



الدرع العربي للتأمين
Arabian Shield Insurance



الدرع العربي للتأمين
Arabian Shield Insurance

شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني
اجتماع الجمعية العامة العادية بتاريخ 2024/06/23م

Arabian Shield Insurance Company

Ordinary General Assembly Meeting on 2024/06/23

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 2023. (Attached)	الرجاء الضغط هنا AR Please click here EN	الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2023م ومناقشتها. (مرفق)	1
2	Voting on the Company's auditors' report for the fiscal year ending on 31 December 2023 after discussing it.	الرجاء الضغط هنا AR Please click here EN	التصويت على تقرير مراجعي حسابات الشركة عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2023م بعد مناقشته.	2
3	Reviewing and discussing the financial statements for the fiscal year ending on 31 December 2023. (Attached)	الرجاء الضغط هنا AR Please click here EN	الاطلاع على القوائم المالية عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2023م 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 2023. (Attached)	لا ينطبق N/A	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م. (مرفق).	4
5	Voting on the disbursement of (2,450,304) SR as remuneration to the members of the Board of Directors for the fiscal year ended 31/12/2023. (Attached)	الرجاء الضغط هنا AR Please click here EN	التصويت على صرف مبلغ (2,450,304) ريال مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2023م. (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 2024 and the first quarter of 2025 and determine their fees. (Attached).	الرجاء الضغط هنا AR 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 والسنوات من العام المالي 2024م و الربع الأول لعام 2025م 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, Prince Naif bin Sultan bin Muhammad bin Saud Al-Kabeer, has an indirect interest, which is insurance premiums according to the company's approved premiums for the year 2023 for a period of one year and	الرجاء الضغط هنا AR 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 أقساط تأمين حسب أقساط الشركة المعتمدة لعام 2023م ولمدة عام وبدون أي مزايا تفضيلية بمبلغ (188,602,000) ريال. (مرفق)	7

	without any preferential conditions in the amount of (188,602,000) SR(Attached).			
8	Voting on the business and contracts concluded between the company and Yamamah Cement company, in which the Chairman, HH Prince Naif bin Sultan bin Mohammed bin Saud Alkabeer has an indirect interest which is insurance premiums according to the company's approved premiums for the year 2023 for a period of one year and without any preferential conditions in the amount (15,702,000) SR (Attached)	الرجاء الضغط هنا AR Please click here EN	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 أقساط تأمين حسب وثائق الشركة المعتمدة لعام 2023م ولمدة عام وبدون أي مزايا تفضيلية بمبلغ (15,702,000) ريال. (مرفق)	8
9	Voting on the business and contracts concluded between the company and the private properties owned by HH Prince Sultan bin Mohammed bin Saud Alkabeer, in which the Chairman, HH Prince Naif bin Sultan bin Mohammed bin Saud Alkabeer has an indirect interest which is insurance premiums according to the company's approved premiums for the year 2023 for a period of one year and without any preferential conditions in the amount (4,681,000) SR (Attached)	الرجاء الضغط هنا AR Please click here EN	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 أقساط تأمين حسب وثائق الشركة المعتمدة لعام 2023م ولمدة عام وبدون أي مزايا تفضيلية بمبلغ (4,681,000) ريال. (مرفق)	9
10	Voting on the business and contracts concluded between the company and Samamah Holding Company, in which the board member Turki Almutawa has an indirect interest, which is insurance premiums according to the company's approved premiums for the year 2023 for a period of one year and without any preferential conditions in the amount (1,956,000) SR (Attached)	الرجاء الضغط هنا AR Please click here EN	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 أقساط تأمين حسب وثائق الشركة المعتمدة لعام 2023م ولمدة عام وبدون أي مزايا تفضيلية بمبلغ (1,956,000) ريال. (مرفق)	10
	Voting on the business and contracts concluded between the	الرجاء الضغط هنا AR	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة ومجموعة شركات العبيكان	11

11	company and AIObiekan Group Investments Company, in which the board member Eng. Abdallah AIObiekan has an indirect interest which is insurance premiums according to the company's approved premiums for the year 2023 for a period of one year and without any preferential conditions in the amount (25,779,000) SR (Attached)	Please click here EN	للاستثمار والتي لعضو مجلس الإدارة السيد عبدالله بن عبدالرحمن العبيكان مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن أقساط تأمين حسب وثائق الشركة المعتمدة لعام 2023م ولمدة عام وبدون أي مزايا تفضيلية بمبلغ (25,779,000) ريال. (مرفق)
12	Voting on the business and contracts concluded between the company and AIObiekan Investments Company, in which the board member Eng. Abdallah AIObiekan has an indirect interest which is insurance premiums according to the company's approved premiums for the year 2023 for a period of one year and without any preferential conditions in the amount (6,957,000) SR (Attached)	الرجاء الضغط هنا AR Please click here EN	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 أقساط تأمين حسب وثائق الشركة المعتمدة لعام 2023م ولمدة عام وبدون أي مزايا تفضيلية بمبلغ (6,957,000) ريال. (مرفق)
13	Voting on the business and contracts concluded between the company and Bahrain National Insurance, in which the vice Chairman Sameer Alwazzan has an indirect interest, which consist outward reinsurance premiums for 2023 and for one year and without any preferential conditions in the amount (191,000) SR (Attached)	الرجاء الضغط هنا AR Please click here EN	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 2023م لمدة عام وبدون أي مزايا تفضيلية بمبلغ (191,000) ريال.
14	Voting on the business and contracts concluded between the company and SNB, in which the Mr. Saud Bajbair has an indirect interest, which consist Insurance Premiums Accumulated Claims for 2023 and for one year in the amount without any preferential conditions in the amount (264,541,000) SR (Attached)	الرجاء الضغط هنا AR Please click here EN	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 أقساط تأمين حسب وثائق الشركة المعتمدة لعام 2023م ولمدة عام وبدون أي مزايا تفضيلية بمبلغ (264,541,000) ريال. (مرفق)
15	Voting on the business and contracts concluded between the company and the Saudi National Bank, in which the member of the Board of Directors, Mr. Saud Bajbir, has an indirect interest,	الرجاء الضغط هنا AR Please click here EN	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 استثمارات مرتبطة بالوحدات لعام 2023م



البنك السعودي الوطني
National Saudi Insurance

	which are investments related to units for the year 2023 for a period of one year and without any preferential conditions in the amount of (537,361,000) SR (Attached)		ولمدة عام وبدون أي مزايا تفضيلية بمبلغ (537,361,000) ريال. (مرفق)	
16	Voting on the business and contracts concluded between the company and the Saudi National Bank, in which the member of the Board of Directors, Mr. Saud Bajbir, has an indirect interest, which is the Marketing Agency Commission for the year 2023 for a period of one year and without any preferential benefits in the amount of (34,000) SR (Attached)	الرجاء الضغط هنا AR Please click here EN	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و شركة الأهلي لخدمات التأمين والتسويق المحدودة والتي لعضو مجلس الإدارة السيد سعود باجبير مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن عمولات وكالة التسويق لعام 2023م ولمدة عام وبدون أي مزايا تفضيلية بمبلغ (34,000) ريال. (مرفق)	16
17	Voting on Board of Director's recommendation for the non-distribution of dividends to shareholders for the fiscal year 31/12/2023 (Attached)	الرجاء الضغط هنا AR Please click here EN	التصويت على توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح نقدية عن الفترة المالية 31 ديسمبر 2023م. (مرفق)	17
18	Voting on the resolution of the Board of Directors to appoint (Mr. Adel Aba Al-Khail) as a (non-executive) member, appoint (Mr. Meshal Al-Rabiah) as a (non-executive) member, and appoint (Mr. Rashid Al-Rasheed) as an (independent) member of the Board of Directors starting from the date of their appointment on 07/03/2024 to complete the Board term until the date of the end of current term on 10/09/2025. (CVs attached)	الرجاء الضغط هنا AR Please click here EN	التصويت على قرار مجلس الإدارة بتعيين (السيد/ عادل أبا الخيل) عضواً (غير تنفيذي) وتعيين (السيد/ مشعل الربيعه) عضواً (غير تنفيذي) وتعيين (السيد/ رشيد الرشيد) عضواً (مستقلاً) بمجلس الإدارة ابتداءً من تاريخ تعيينهم في 2024/03/07م لإكمال دورة المجلس حتى تاريخ انتهاء الدورة الحالية في 2025/09/10م. (مرفق السير الذاتية)	18

البند الأول: الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2023م ومناقشتها.
(مرفق)

Article 1: Reviewing and discussing the Board of Directors' report for the fiscal year ending on 31 December 2023. (Attached)

الدرع العربي للتأمين
Arabian Shield Insurance



تمكين النمو
و ضمان الاستقرار

2023

التقرير السنوي

بِسْمِ اللّٰهِ الرَّحْمٰنِ الرَّحِیْمِ



لمحة عن الشركة

01

نبذة عن الشركة

شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني، المعروفة بتاريخها العريق وريادتها في سوق التأمين السعودي، تأسست عام 2006 على أسس متينة مع تركيز واضح على الابتكار وتقديم خدمات تأمينية متميزة، برؤية استراتيجية ورسالة واضحة، تبرز الشركة بمزاياها التنافسية، وتنوع في منتجات التأمين التي تلبي احتياجات الأفراد والشركات، وتعتمد الشركة على استراتيجيات فعالة في تقديم خدمات التأمين وإعادة التأمين، مدعومة بهيكل تنظيمي قوي وفريق إدارة متخصص، ما يجعلها شركة بارزة في تقديم الحلول التأمينية المتكاملة داخل المملكة

الدرع العربي للتأمين
Arabian Shield Insurance



الرؤية

تطمح شركة الدرع العربي لتزويد العملاء بمنتجات وخدمات تأمينية عالية الجودة بأسعار مناسبة، وأن تصبح إحدى أفضل الشركات في مجال التأمين وذلك من حيث الخدمات والمنتجات المقدمة وتعاملها المهني مع العملاء والمساهمين وجميع الأطراف في منظومة أعمالها على حد سواء. وتسعى شركة الدرع العربي إلى وضع خطط عمل تتناسب مع حجم السوق السعودي للتأمين كل تلك الخطط تركز حول مستوى الخدمة المقدمة للعملاء والبحث عن منتجات جديدة تلبى احتياجاتهم وترتقي إلى تطلعاتهم

ن نكون الوجهة الأولى للحصول على المشورة والمعلومات والتغطية بشأن منتجات وخدمات التأمين لأنهم يثقون بنا وبمعرفتنا واحترافنا وخبرتنا.



الرسالة

توفير منتجات وخدمات تأمين ذات جودة وبقيمة عادلة للعملاء. نهدف إلى حماية المصالح القابلة للتأمين لعملائنا لتحقيق استقرارهم الاقتصادي والأخلاقي، مع تقديم منتجات تأمين ذات جودة تفوق مستويات الصناعة، حيث يتم قياس نجاحنا بناءً على اختيار عملائنا لنا بسبب إيمانهم بقدرتنا على تجاوز توقعاتهم من حيث الجودة والالتزام

القيم الأساسية

الاحترام:

نقدر المنافسة الشريفة ونعمل بروح الاحترام المتبادل. نؤمن بأهمية تقدير جميع الأطراف في السوق والتنافس بنزاهة وعدل

الأداء:

نعتبر الأداء المتميز حجر الزاوية لنجاحنا. نلتزم بتحمل المسؤولية والعمل بسرعة ودقة، مع ضمان تقديم أفضل جودة في كل مرة

التركيز على العميل:

عملاؤنا هم محور اهتمامنا الأول. نسعى لاستباق حاجاتهم والتفوق على توقعاتهم من خلال توفير خدمات ومنتجات تتسم بالتميز والابتكار، مع الحفاظ على أعلى مستويات الجودة والكفاءة

النزاهة:

التزامنا بالنزاهة يشكل الأساس لكل ما نقوم به. نحرص على تطبيق أعلى معايير الأخلاق والشفافية في جميع جوانب عملنا، ونعتبر هذا الالتزام جوهر ثقة عملائنا وشركائنا

ريال سعودي **798,152,950**
رأس مال شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني

رسالة رئيس مجلس الإدارة

| الأمير نايف بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير

السادة المساهمون، والشركاء الكرام، مع إغلاق السنة المالية لعام 2023، يطيب لي بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن باقي الأعضاء أن أقدم لكم تقرير مجلس الإدارة، معبراً عن عميق امتناني للدعم والثقة التي أوليتموها لنا

أود في البداية أن أتقدم بخالص الشكر والامتنان لخدام الحرمين الشريفين، الملك سلمان بن عبد العزيز آل سعود، ولسمو ولي العهد، الأمير محمد بن سلمان آل سعود، على جهودهما الدؤوبة في تحقيق التنمية الاقتصادية وتسخير كافة الإمكانيات لتحقيق رؤية المملكة 2030، التي ساهمت في تعزيز دور القطاع المالي وشركات التأمين، وإطلاق هيئة التأمين السعودي التي تعمل على تنظيم قطاع التأمين لضمان فعاليته واستقراره، وتعزيز العلاقات التعاقدية، وإدخال ابتكارات ومنتجات تأمينية جديدة، إلى جانب رفع الوعي التأميني، وزيادة التنافسية بما يضمن تحسين جودة الخدمات، وتشجيع الاستثمار في القطاع لإبراز دوره في الاقتصاد الوطني

لقد تمكنا، بفضل جهودكم وتفانيكم، من تحقيق نتائج مالية قوية، معززين بذلك مكانتنا الرائدة في سوق التأمين السعودي، إلى جانب إنجازاتنا في تطوير المنتجات وتوسيع شبكة خدماتنا، وكل ذلك في إطار التزامنا بأعلى معايير الجودة والخدمة، والذي يتجلى في تعزيز ثقة عملائنا وشركائنا على السواء

بينما نقف على أعتاب إغلاق فصل آخر مليء بالتحديات والإنجازات، بانتهاء عام 2023، الذي كان عاماً استثنائياً في مسيرة شركتنا، حيث شهد عملية الاستحواذ والاندماج الثانية مع شركة الإنماء طوكيو مارين والذي يدعم مخططنا الاستراتيجي نحو الريادة في السوق السعودي والإقليمي، فلم يكن هذا الاندماج مجرد خطوة نحو تعزيز قدراتنا التنافسية، وإنما شكل أيضاً فرصة لتبادل الخبرات والتقنيات وتوسيع قاعدة عملائنا، ودافعاً لتحقيق نمو ملحوظ في رحلتنا نحو القمة برؤية ثابتة وإصرار لا يلين على الابتكار والتميز في جميع أركان أنشطتنا وأعمالنا،

نحن، في الدرع العربي، نفخر بأن نكون جزءاً من هذه الرحلة المستمرة، مواكبين للابتكارات وموسعين لآفاق الحماية والأمان لعملائنا، مستلهمين من التاريخ دروساً في التعاون والتكافل تقودنا نحو مستقبل أكثر إشراقاً

أود أن أتوجه بالشكر الجزيل إلى فريق الدرع العربي الذي يعمل بلا كلل، وإلى شركائنا وعملائنا الأعزاء على دعمهم المستمر وثقتهم الغالية فينا، كما أشكر مجلس الإدارة على قيادتهم الحكيمة ودعمهم الثابت

مع تطلعنا إلى العام المقبل، نحن ملتزمون بمواصلة رحلتنا نحو الابتكار والتميز، معززين بخطينا الاستراتيجية التي تهدف إلى تحقيق نمو مستدام وخلق قيمة مضافة لمساهميننا وللمجتمع ككل

في الختام، أدعو الله عز وجل أن يوفقنا في مساعينا وأن يديم على شركتنا النجاح والازدهار



رسالة الرئيس التنفيذي

باسل العبد الكريم

السادة المساهمون، الزملاء، والعملاء الكرام،

يشرفني كرئيس تنفيذي لشركة الدرع العربي للتأمين التعاوني، أن أشارككم التقرير السنوي لعام 2023 والذي يعكس رؤيتنا الاستراتيجية وإنجازاتها خلال هذا العام الحافل، والذي كان بمثابة نقطة تحول هامة في مسيرتنا نحو الابتكار والريادة

إن التزامنا برؤية المملكة 2030 وتطلعات القيادة الرشيدة قد ألهمنا إلى تطوير خطة استراتيجية طموحة تركز على الابتكار، التنوع في المنتجات، والتوسع الجغرافي، تجسدت مع عمليات الاندماج والاستحواذ الاستراتيجية التي نفذتها الشركة، والتي كان آخرها اندماجنا الناجح مع شركة الإنماء طوكيو مارين

لقد كان عام 2023 عامًا استثنائياً في أدائنا العالي، فقد أثمرت استراتيجيتنا التوسعية عن نتائج متميزة، حيث شهدنا ارتفاع إيرادات التأمين لتصل إلى ما يقارب 1,145 مليون ريال سعودي، وارتفعت المبيعات (إجمالي الأقساط المكتتبة) بنسبة 17% من حوالي 1,106 مليون ريال سعودي في عام 2022 إلى 1,297 مليون ريال سعودي في عام 2023 وإحراز تواجد بارز في قطاع تأمين السيارات مع زيادة سنوية بنسبة 62%، في حين

نحن ملتزمون بالاستمرار في التطوير والابتكار لتحقيق أهدافنا الاستراتيجية وتعزيز مكانتنا كشركة رائدة في قطاع التأمين في المملكة العربية السعودية، وستواصل شركة الدرع العربي بنظرتها المستقبلية التركيز على تحسين تنوع محفظتها الاستثمارية، وإدارة النفقات بشكل استباقي، واستكشاف الفرص الاستثمارية الجديدة لضمان استمرار النمو والربحية في السنوات القادمة

نحن نتطلع بكل تفاؤل إلى مستقبل مشرق يملؤه النجاح والتقدم والمزيد من الطموحات والإنجازات، مستقبل متوج بدعمكم وثقتكم، بينما أتوجه بالشكر الجزيل إلى فريق الدرع العربي، وشركائنا وعملائنا الأعزاء على دعمهم المتواصل وثقتهم الغالية في رؤيتنا واستراتيجيتنا بما تحمله من خير علينا جميعاً وعلى مجتمعنا

شهدت التأمينات العامة والطبية أيضاً نمواً واضحاً بنسب 46% و11% على التوالي، وهذا كله بفضل استراتيجيتنا الفعالة وتفاني فريق عملنا، الذي كان له الدور الأساسي في تجاوزنا المليار ريال سعودي في المبيعات فاليوم تتمتع الدرع العربي للتأمين التعاوني بمكانة بارزة وقيادية في مجال تأمين الحماية والادخار وتمتلك محفظة أكثر تنوعاً وتوازناً، مما يسمح لها بالتركيز على الاكتتاب المستهدف والتجميع الانتقائي للأعمال المربحة

لقد حقق صافي دخل الاستثمارات نمواً بارزاً بنحو 70% عن عام 2022 ما يبرز جودة وجدوى قراراتنا الاستثمارية الاستراتيجية عبر جميع الأدوات والأفنية الاستثمارية، كما ارتفع إجمالي حقوق المساهمين بشكل كبير في عام 2023 محققاً نسبة نمو 29% عن العام السابق ويرجع ذلك جزئياً إلى الاندماج مع شركة الإنماء طوكيو

نحن مستمرون في التزامنا بالاستثمار المحافظ لحماية مصالح جميع المساهمين، إلى جانب الحفاظ على احتياطات فنية قوية، من منطلق التزامنا بالاستقرار المالي وأمان حاملي وثائق التأمين، وتحقيق الربحية المستدامة والاستقرار المالي على الرغم من كافة الضغوطات على هوامش الربح في الصناعة، من خلال إدارة أعمالنا بشكل استراتيجي وكفاءة تشغيلية

استراتيجيات الدرع

02

استراتيجيات الدرع

تهدف شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني إلى تحقيق أهدافها من خلال اتباع استراتيجيات تتضمن تقديم منتجات وخدمات عالية الجودة من خلال التعامل مع عملاء من الشركات الموثوقة والأفراد الموثوق بهم فقط، بالإضافة إلى تطوير أفكار مبتكرة لخدمة عملائنا بشكل أفضل.

1. ترسيخ السمعة بعلامة «الجودة»

في شركة الدرع العربي، تعتبر الجودة هي الركيزة الرئيسية في جميع أنشطتها، وتؤمن أن السمعة البراقة تأتي من خلال تقديم خدمات «عالية الجودة» والالتزام بأفضل ممارسات الأعمال المعترف بها عالمياً

تستخدم الشركة بعض تقنيات إدارة الجودة، مثل:

- تحقيق «مؤشرات الأداء الرئيسية» (على مستوى الأقسام والعمليات).
- المقارنات المرجعية.
- العصف الذهني.
- التفكير اللين.
- التحسين المستمر.
- قواعد 80/20 (و 90/10).
- دوائر عمليات مراقبة الجودة.

يتمتع مؤسسو الدرع العربي للتأمين التعاوني وكبار المديرين بخبرة طويلة في السوق السعودي، وقد اكتسبت مشورتهم وجوده خدماتهم ثقة قاعدة واسعة من العملاء في مختلف قطاعات الاقتصاد السعودي

2. تحسين الربحية

تعتزم الدرع العربي للتأمين التعاوني الاستمرار في تبني معايير الاكتتاب الحكيمة لتجديد محفظتها الحالية من وثائق التأمين أو قبول أي أعمال جديدة عن طريق اتباع أعلى المعايير في تقييم المخاطر المؤمن عليها، من خلال تطبيق بعض المعايير الأساسية في شكل إرشادات وأدلة تقييم المخاطر، حيث استفادت الشركة لتطوير هذه الإرشادات والأدلة بالخبرة التقنية المتاحة من شركات إعادة التأمين الرائدة التي تتمتع الشركة بعلاقات قوية معها

بينما يتم إعداد أدوات التصنيف الشاملة من قبل القسم الاكتواري الداخلي للشركة لاستخدامه بشكل يومي في جميع أنشطة الشركة

3. تحسين كفاءة التشغيل وفعاليتها

أثرت التحسينات في التكنولوجيا والتطورات في التوزيع والتغيرات في التنظيم على وظيفة الاكتتاب في شركات التأمين على مدى العقد الماضي. وتقوم شركة الدرع العربي بمراجعة عملياتها التشغيلية بشكل مستمر لضمان أعلى المعايير من حيث القيام بالأعمال بكفاءة وفعالية. عن طريق تبني التكنولوجيا واستخدامها بشكل متزايد، ومن المتوقع أن تحقق الشركة إنجازات جديدة في خفض التكاليف التشغيلية خلال السنوات القادمة

4. تطوير البنية التحتية التكنولوجية

لقد أثرت التكنولوجيا بشكل كبير في نتائج عمليات التأمين الشخصي والتجاري

على حد سواء، وينصب اهتمام الشركة بشكل رئيسي على اختيار وتنفيذ نظام أساسي متطور ومتكامل يغطي جميع العمليات التقنية والتشغيلية تحت سقف واحد

بحيث تشارك شركة الدرع العربي في مشروع استراتيجي لإعادة تقييم المشهد التكنولوجي الحالي وتطوير «خريطة الانتقال الرقمي» لدعم قسم تكنولوجيا المعلومات بالموارد اللازمة وتمكينه من إحداث التغييرات التكنولوجية اللازمة عبر مختلف الإدارات

5. تحقيق أقصى عائد من الاستثمارات

ستواصل شركة الدرع العربي اتباع استراتيجية استثمارية محافظة من أجل الحفاظ على حدود الجدوى القوية وحماية مصالح جميع المساهمين في الأعمال

وقد وضعت الشركة خطة استثمار تمت الموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة، لتمكين المزيد من المرونة في تشغيل استثماراتها وتحقيق أقصى عائد من جميع فئات الاستثمارات الخاصة بها



INSURANCE

Signature

أبرز المحطات التاريخية

03

<p>تأسيس شركة الدرع العربي.</p>	<p>2006 م</p>
<p>إدراج أسهم شركة الدرع العربي في السوق المالية السعودية (تاسي). استلام شركة الدرع العربي على ترخيص البنك المركزي السعودي بمزاولة نشاط التأمين وإعادة التأمين وفقاً لأحكام نظام مراقبة شركات التأمين التعاوني ولوائحه التنفيذية.</p>	<p>2007 م</p>
<p>زيادة رأس مال شركة الدرع العربي من 200,000,000 ريال سعودي إلى 300,000,000 ريال سعودي وذلك عن طريق منح سهم مجاني مقابل كل سهمين.</p>	<p>2018 م</p>
<p>زيادة رأس مال شركة الدرع العربي من 300,000,000 ريال سعودي إلى 400,000,000 ريال سعودي وذلك بمنح سهم مجاني مقابل كل ثلاثة أسهم.</p>	<p>2021 م</p>
<p>زيادة رأس مال شركة الدرع العربي من 400,000,000 ريال سعودي إلى 638,524,620 ريال سعودي، ودمج شركة الأهلي للتكافل في شركة الدرع العربي.</p>	<p>2022 م</p>
<p>زيادة رأس مال شركة الدرع العربي من 638,524,620 ريال سعودي إلى 798,152,950 ريال سعودي ودمج شركة الانماء طوكيو مارين في شركة الدرع العربي.</p>	<p>2023 م</p>

الأداء التشغيلي للشركة

04

الأداء التشغيلي للشركة

تقدم شركة الدرع العربي لعملائها أكثر من 50 نوعاً من المنتجات والتغطيات التأمينية، لتشمل قطاعات متعددة، إلى جانب إعادة التأمين وتأمين الحماية والادخار، وتميز الشركة بتاريخ طويل من الخبرة في مجال التأمين، والذي يدفعها إلى العمل على التحسين الدائم لحزمة خدماتها، عن طريق الابتكار وتسخير التقنيات والاستشارات التأمينية الكاملة لتلبية احتياجات عملائها بشكل أفضل

التغطيات التأمينية

تاريخ الموافقة	SAMA ID	المنتج	الفئة
28-Jan-08	001-A-ARSH-1-C-09	تأمين الجريمة التجارية	المسؤولية والحوادث
14-Jul-07	003-A-ARSH-1-C-07	تأمين خيانة الأمانة	
14-Jul-07	004-A-ARSH-1-C-07	تأمين مسؤولية وكلاء الشحن والنقل	
14-Jul-07	007-A-ARSH-1-C-07	تأمين بتسديدة واحدة في الحفرة	
"28-Jan-2008 Updated 06-Mar-2022»	008-A-ARSH-1-I-08	تأمين أخطاء ممارسة المهن الطبية	
14-Jul-07	009-A-ARSH-1-C-07	تأمين الأموال	
29-Jan-08	010-A-ARSH-1-B-08	تأمين الحوادث الشخصية	
29-Jan-08	011-A-ARSH-1-I-08	تأمين المسؤولية الشخصية	
29-Jan-08	012-A-ARSH-1-C-08	تأمين المسؤولية المهنية	
02-Feb-08	013-A-ARSH-1-C-08	تأمين المسؤولية المدنية	

02-Feb-08	014-A-ARSH-1-C-08	تأمين المسؤولية المدنية و مسؤولية المنتجات
02-Feb-08	015-A-ARSH-1-C-08	تأمين مسؤولية المنتجات
02-Feb-08	016-A-ARSH-1-C-08	تأمين السرقة
27-Feb-08	017-A-ARSH-1-I-13	تأمين السفر
31-Mar-13	018-A-ARSH-1-C-07	تأمين إصابات العمال
09-Dec-07	041-A-ARSH-1-I-07	تأمين الممتلكات الشخصية
18-Jul-07	042-A-ARSH-1-C-17	تأمين البنوك الشاملة
23-Feb-17	043-A-ARSH-1-C-17	تأمين مسؤولية الرؤساء و التنفيذيون
23-Feb-17	044-A-ARSH-1-C-17	تأمين الجرائم الالكترونية
23-Feb-17	045-A-ARSH-1-C-19	تأمين إلغاء الفعاليات
01-Oct-19	046-A-ARSH-1-C-17	تأمين المسؤولية المهنية – المؤسسات المالية
23-Feb-17	047-A-ARSH-1-C-19	تأمين المسؤولية المهنية - متنوع
27-Oct-19	049-F-ARSH-1-C-21	تأمين الأندية الرياضية
01-Sep-21	050-F-ARSH-1-C-21	تأمين مسؤولية الحرفيين
12-Sep-21	051-F-ARSH-1-C-21	تأمين الطائرات
13-Sep-21	052-F-ARSH-1-C-21	تأمين المخاطر السيبرانية
13-Sep-21	060-P-ARSH-1-I-22	التأمين على عقد العمالة المنزلية - أفراد
04-Jan-23	061-F-ARSH-1-C-23	التأمين على عقد العمالة المنزلية - مجموعات
---	066-F-ARSH-1-C-24	تأمين الضمان الممدد والحماية من التلف العرضي

07-Feb-24	068-A-ARSH-1-C-24	تأمين إلغاء الفعاليات – الحالات الطارئة	
13-Feb-24	069-A-ARSH-1-C-24	تأمين إلغاء الفعاليات – عدم الظهور في الفعالية	
13-Feb-24	070-A-ARSH-1-C-24	تأمين إلغاء الفعاليات – العنف السياسي	
13-Feb-24	071-A-ARSH-1-C-24	تأمين الضمان الممدد	
13-Feb-24	074-A-ARSH-1-C-24	تأمين المسؤولية المهنية – المعماريين والمهندسين	
13-Feb-24	A-ARSH-1-C-24-077	تأمين مخاطر الإئتمان التجاري	
13-Feb-24	079-A-ARSH-1-C-24	تأمين المسؤولية التجارية العامة	
13-Feb-24	036-A-ARSH-1-C-07	تأمين المحاصيل الزراعية		الممتلكات
24-Jul-07	037-A-ARSH-1-B-07	تأمين الحريق	
18-Jul-07	038-A-ARSH-1-C-07	تأمين جميع أخطار الممتلكات	
18-Jul-07	039-A-ARSH-1-C-07	تأمين خسارة الأرباح (ممتلكات)	
18-Jul-07	040-A-ARSH-1-I-07	تأمين أصحاب المنازل الشامل	
18-Jul-07	072-A-ARSH-1-C-24	تأمين الحريق والمخاطر خاصة	
13-Feb-24	075-A-ARSH-1-C-24	تأمين جميع أخطار الممتلكات (مجموعة ط.م)	
13-Feb-24	081-P-ARSH-1-C-24	تأمين اللوحات الفنية	
20-Feb-24	019-A-ARSH-1-C-07	تأمين كافة أخطار المقاولين	الهندسي
21-Jul-07	020-A-ARSH-1-C-07	تأمين الحاسب	
21-Jul-07	021-A-ARSH-1-C-07	تأمين المعدات و الآليات	
21-Jul-07	022-A-ARSH-1-C-07	تأمين كافة أخطار التركيب	

21-Jul-07	023-A-ARSH-1-C-08	تأمين تلف المخزون	
28-Jan-08	024-A-ARSH-1-C-08	تأمين تعطل الآلات	
28-Jan-08	025-A-ARSH-1-C-08	تأمين تعطل الآلات - خسارة الأرباح	
28-Jan-08	067-A-ARSH-1-C-24	تأمين على الأجهزة والمعدات الالكترونية	
13-Feb-24	078-A-ARSH-1-C-24	تأمين على المراجل وخزانات الضغط	
13-Feb-24	026-A-ARSH-1-C-07	التأمين البحري - وثيقة سنوية	البحري
18-Jul-07	027-A-ARSH-1-B-07	التأمين البحري - شحنة واحدة	
18-Jul-07	028-A-ARSH-1-C-07	تأمين نقل البضائع برأ	
18-Jul-07	048-F-ARSH-1-C-21	تأمين الطرود	
22-Aug-21	073-A-ARSH-1-C-24	تأمين مسؤولية الناقل	
13-Feb-24	030-A-ARSH-1-C-16	التأمين اللازمي على المركبات الحكومية	المركبات
12-Dec-07 Updated 29-Dec-2022	031-A-ARSH-1-B-07	وثيقة التأمين الشامل على المركبات	
12-Dec-07	033-A-ARSH-1-B-07	الوثيقة الموحدة للتأمين الإلزامي على المركبات	
12-Dec-07	034-A-ARSH-1-C-07	تجار السيارات (الأخطار الخارجية)	
12-Dec-07	035-A-ARSH-1-C-07	تجار السيارات (الأخطار الداخلية)	
02-Jan-22	053-P-ARSH-1-I-21	التأمين الشامل على المركبات المؤجرة تمويلًا للأفراد	
19-Nov-23	065-P-ARSH-1-I-23	وثيقة التأمين الشامل على المركبات - أفراد	

13-Feb-24	076-A-ARSH-1-I-24	تأمين مركبات الأفراد		
13-Feb-24	080-A-ARSH-1-C-24	تأمين المركبات التجارية		
03-Feb-08	005-A-ARSH-3-C-08	الحياة الجماعية	الحياة	
03-Feb-08	006-A-ARSH-3-C-08	مجموعة الصحة الدائمة		
18-Jan-22	054-A-ARSH-3-I-12	تأمين الادخار		
18-Jan-22	055-A-ARSH-3-I-16	خطة تأمين التعليم والادخار		
18-Jan-22	056-A-ARSH-3-I-16	خطة تأمين الزواج والادخار		
18-Jan-22	057-A-ARSH-3-I-16	خطة تأمين التقاعد والادخار		
18-Jan-22	058-A-ARSH-3-I-19	خطة حماية أمان		
18-Jan-22	059-A-ARSH-3-C-11	خطة دائني المجموعة		
19-Sep-23	062-P-ARSH-3-I-23	Education Plus, خطة الحماية والادخار		
19-Sep-23	063-P-ARSH-3-I-23	الزواج بلس, خطة الحماية والادخار		
19-Sep-23	064-P-ARSH-3-I-23	التقاعد الإضافي, خطة الحماية والادخار		
09-Dec-07	002-A-ARSH-2-C-07	التأمين الصحي التعاوني		الطبي
17-Jan-16	029-A-ARSH-2-I-16	تأمين الزوار		
04-Mar-24	082-P-ARSH-2-I-24	التأمين الطبي للعمالة المنزلية		

برامج الحماية والإدخار

برنامج أمان للحماية



برنامج التعليم للحماية والإدخار



برنامج الزواج للحماية والإدخار



برنامج التقاعد للحماية والإدخار

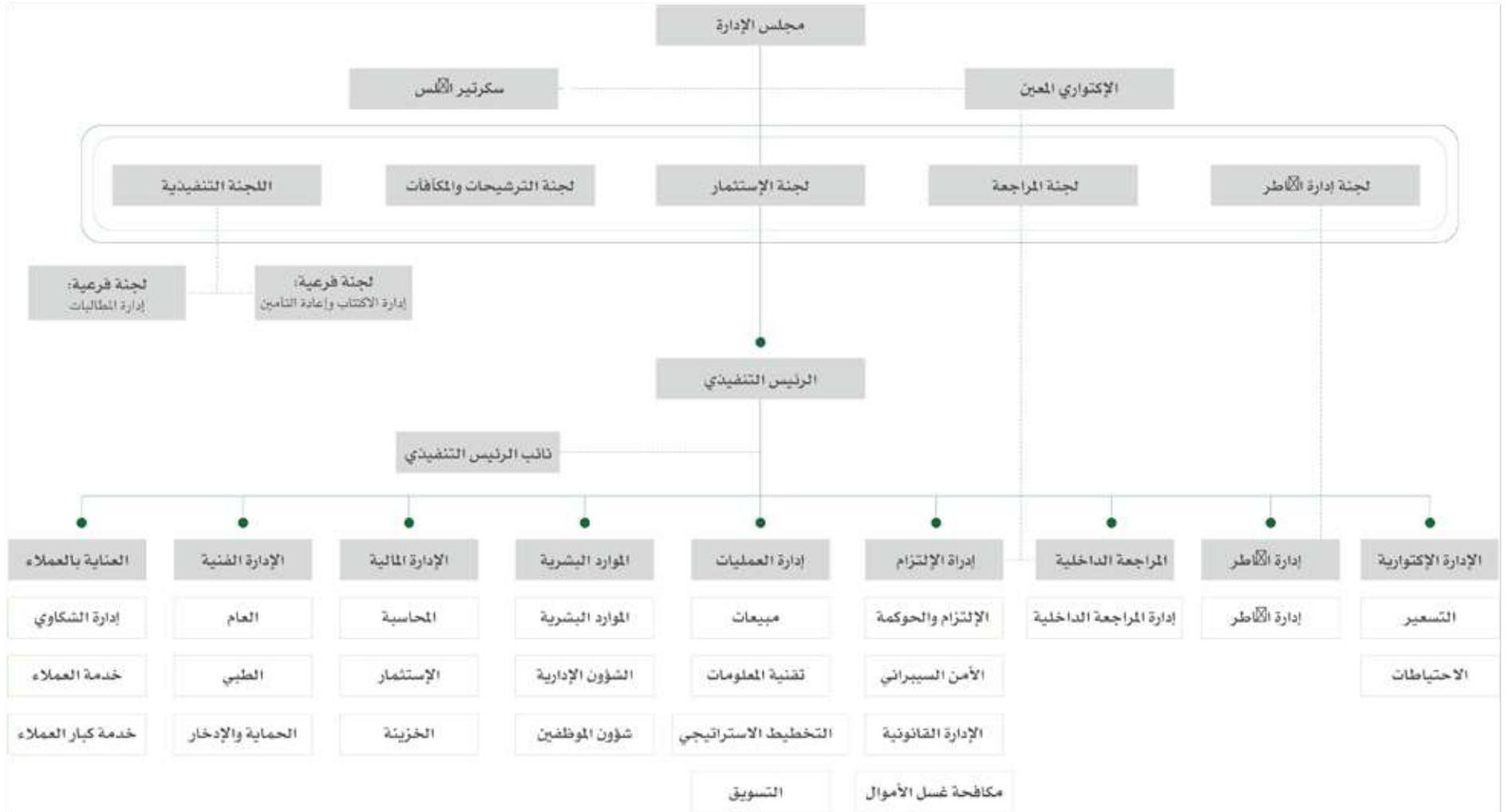


إعادة التأمين

ولغرض التقليل من مخاطر أعمال التأمين وضمان استقرار العمليات ومصادر رأس المال وتقليل مخاطر الخسائر ولغرض المساهمة في استقرار الربحية، تقوم شركة الدرع العربي بإعادة التأمين على جزء من المخاطر التي تؤمن عليها بموجب عمليات التأمين التي تقوم بها

وذلك بما يتماشى مع اللوائح التنفيذية الصادرة من البنك المركزي السعودي. ولتقليل مخاطر تركيز إعادة التأمين، قامت شركة الدرع العربي بوضع برامج لإعادة التأمين مع العديد من شركات إعادة التأمين العالمية المعروفة، حيث تقوم شركة الدرع العربي بالتعامل مع العديد من شركات التأمين لإعادة التأمين والتي لا يقل تصنيفها عن الحد الأدنى وذلك كما هو منصوص عليه في اللائحة التنظيمية لأعمال إعادة التأمين الصادرة عن البنك المركزي السعودي

الهيكل التنظيمي للشركة



ملخص النتائج المالية للعمليات التأمينية

نتيجة التحولات الاستراتيجية

تحتفظ شركة الدرع العربي حالياً بمحفظة أكثر توازناً حيث تشكل المحفظة الطبية ومحفظة الحياة **39%** و**34%** على التوالي (2022: 41% و38% على التوالي) من أعمال الدرع العربي. وتأتي السيارات بعد ذلك بنسبة **16%** (2022: 12%) والتأمين العام بنسبة تصل إلى **11%** (2022: 9%)

يتماشى هذا النمو في مختلف مجالات الأعمال تماماً مع التوجه الاستراتيجي للشركة المتمثل في التركيز على الاكتتاب المستهدف والانتقائي للأعمال المربحة مع هوامش فنية معقولة

تحسنت نتائج خدمات التأمين بشكل ملحوظ في عام 2023 إلى **128,569,000** مقارنة بـ 94,534,000 في العام السابق، بزيادة قدرها **36%** على أساس سنوي. كما تحسن صافي نتائج خدمات التأمين من (8,703,000) عام 2022 إلى **22,858,000** عام 2023.

شهد عام 2023 عاماً من النمو المستمر من خلال التوسع المستهدف والاندماج الناجح مع شركة الإنماء طوكيو مارين في ختام هذا العام

نمت إيرادات التأمين بشكل ملحوظ لتصل إلى **1,145,711,000** في عام 2023، **بزيادة 25%** من 918,720,000 في العام السابق، مما يمثل توسعاً في جميع مجالات الأعمال

ارتفعت المبيعات (أي إجمالي الأقساط المكتتبه) بنسبة **17%** من 1,106,285,000 في عام 2022 إلى **1,297,129,000** في عام 2023. وكان أعلى نمو في تأمين المركبات بنسبة **62%** على أساس سنوي، في حين أن التأمين العام والطبي والتأمين على الحياة شهدت أيضاً نمواً كبيراً بنسبة **46%** و**11%** و**4%** على التوالي

نمو الاستثمار

وشهد صافي دخل الاستثمار نمواً كبيراً بنحو 70% في عام 2023 ليصل إلى 61,531,000 مقارنة بـ 36,266,000 في العام السابق، مما ساعد في تخفيف الضغط على الهامش الفني. ويعزى هذا التحسن الملحوظ في هوامش الاستثمار بشكل رئيسي إلى قرارات الاستثمار الاستراتيجية وتحسن الأداء في جميع أدوات الاستثمار

التطلع قدماً

ستواصل الدرع العربي تركيزها على تحسين تنوع محفظتها الاستثمارية، وإدارة النفقات بشكل استباقي، واستكشاف فرص استثمارية جديدة لضمان استمرار النمو والربحية في العام المقبل

الحفاظ على الربحية والاستقرار المالي

على الرغم من الضغوط على هوامش الربح على مستوى الصناعة، قامت شركة الدرع العربي بإدارة أعمالها بشكل استراتيجي للحفاظ على ربحية قوية

حيث ارتفع صافي الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل إلى **65,136,000** في عام 2023 من 406,000 في العام السابق. في حين بلغ إجمالي الدخل الشامل في عام 2023 **61,597,000** مقارنة بخسارة قدرها (9,416,000) في عام 2022 (بموجب المعيار الجديد IFRS 17 لعام 2022)

بلغت ربحية السهم **0.67 ريال سعودي** لعام 2023 مقارنة مع 0.29 ريال سعودي في العام السابق (بموجب المعيار الجديد، المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17 لعام 2022)

ارتفع إجمالي حقوق المساهمين بشكل كبير ليصل إلى **1,530,804,000** في عام 2023 مقارنة بـ 1,186,590,000 في العام السابق، بنمو بنسبة **29%**، ويعزى ذلك جزئياً إلى الاندماج مع شركة الإنماء طوكيو مارين للتأمين

يتم الحفاظ على احتياطات فنية قوية، مما يوضح التزامنا بالاستقرار المالي وأمن حاملي وثائق التأمين

ملخص النتائج المالية لعمليات التأمين

النسبة المئوية	التغيير	2022	2023	آلاف الريالات السعودية
24.71%	226,991	918,720	1,145,711	إيرادات التأمين
23.41%	-192,956	-824,186	-1,017,142	تكلفة خدمة التأمين
5.04%	-15,943	-316,137	-332,080	تخصيص أقساط إعادة التأمين
6.33%	13,469	212,900	226,369	المبالغ القابلة للاسترداد من معيدي التأمين مقابل المطالبات المتكبدة
362.65%	31,561	-8,703	22,858	نتيجة خدمة التأمين
8.64%	7	81	88	دخل الاستثمار
76.18%	6,646	8,724	15,370	إيرادات الفائدة
-122.47%	-109	89	-20	صافي خسائر انخفاض القيمة الائتمانية على الأصول المالية
1328.54%	5,540	417	5,957	صافي دخل تمويل التأمين
7178.45%	43,645	608	44,253	صافي نتائج التأمين والاستثمار
-44.09%	6,462	-14,658	-8,196	النفقات غير المنسوبة - حائلي وثائق التأمين
-356.63%	50,107	-14,050	36,057	الفائض/(العجز) من عمليات التأمين
-291.67%	-49,382	16,931	-32,451	مخصصات المساهمين من الفائض
25.16%	725	2,881	3,606	الفائض بعد تخصيص المساهمين

ملخص النتائج المالية للعمليات الخاصة بالمساهمين

النسبة المئوية	التغيير	2022	2023	آلاف الريالات السعودية
-291.67%	49,382	-16,931	32,451	مخصص المساهمين من الفائض
68.40%	18,721	27,372	46,093	الدخل من العمولات والاستثمارات

النسبة المئوية	التغيير	2022	2023	آلاف الريالات السعودية
652.26%	68,103	10,441	78,544	إجمالي الدخل
33.61%	-3,373	-10,035	-13,408	مصاريف تشغيل العمليات الخاصة بالمساهمين
15943.35%	64,730	406	65,136	الدخل قبل الزكاة وضريبة الدخل
11.40%	-2,108	-18,492	-20,600	الزكاة
150.36%	-209	-139	-348	ضريبة الدخل
-342.46%	62,413	-18,225	44,188	الدخل / (الخسارة) للسنة
97.63%	8,600	8,809	17,409	صافي التغيير في القيمة العادلة غير المحققة للاستثمارات + أرباح (خسارة) إعادة القياس
-754.17%	71,013	-9,416	61,597	إجمالي الدخل الشامل / (الخسارة) للسنة

التوزيع الجغرافي للإيرادات (بآلاف الريالات السعودية)

2021	2022	2023	المنطقة
443,292	583,499	697,864	الوسطى
74,805	91,769	161,192	الشرقية
37,499	419,747	434,084	الغربية
700	1,042	3,146	الجنوبية
1,870	10,228	843	الشمالية
558,166	1,106,285	1,297,129	المجموع

ملخص تحليل العمليات حسب المنتج التأميني لعام 2023

الإجمالي	الحماية والادخار	الممتلكات والحوادث	الطبي	المركبات	آلاف الريالات السعودية
1,145,711	310,775	127,784	532,385	174,767	إيرادات التأمين
-1,017,142	-289,297	-39,260	-533,917	-154,668	تكلفة خدمة التأمين
-332,080	-208,671	-97,916	0	-25,493	تخصيص أقساط إعادة التأمين
226,369	204,646	19,647	0	2,076	المبالغ القابلة للاسترداد من معيدي التأمين مقابل المطالبات المتكبدة
22,858	17,453	10,255	-1,532	-3,318	نتيجة خدمة التأمين
88	0	0	0	0	دخل الاستثمار
15,370	0	0	0	0	إيرادات العمولات
-20	0	0	0	0	صافي خسائر انخفاض القيمة الائتمانية على الأصول المالية
5,957	667	810	1,472	3,008	صافي دخل تمويل التأمين
44,253	0	0	0	0	صافي نتائج التأمين والاستثمار
-8,196	0	0	0	0	النفقات غير المنسوبة - حاملي وثائق التأمين
36,057	0	0	0	0	الفائض/(العجز) من عمليات التأمين
-32,451	0	0	0	0	مخصصات المساهمين من الفائض
3,606	0	0	0	0	الفائض بعد تخصيص المساهمين

ملخص تحليل العمليات حسب المنتج التأميني لعام 2022

الإجمالي	الحماية والادخار	الممتلكات والحوادث	الطبي	المركبات	آلاف الريالات السعودية
918,720	289,373	99,987	420,568	108,792	إيرادات التأمين
-824,186	-250,554	485	-454,228	-119,889	تكلفة خدمة التأمين
-316,137	-203,339	-73,908	0	-38,890	تخصيص أقساط إعادة التأمين
212,900	177,813	-10,959	0	46,046	المبالغ القابلة للاسترداد من معيدي التأمين مقابل المطالبات المتكيدة
-8,703	13,293	15,605	-33,660	-3,941	نتيجة خدمة التأمين
81	0	0	0	0	دخل الاستثمار
8,724	0	0	0	0	إيرادات العمولات
89	0	0	0	0	صافي خسائر انخفاض القيمة الائتمانية على الأصول المالية
417	417	0	0	0	صافي دخل تمويل التأمين
608	0	0	0	0	صافي نتائج التأمين والاستثمار
-14,658	0	0	0	0	النفقات غير المنسوبة - حاملي وثائق التأمين
-14,050	0	0	0	0	الفائض/(العجز) من عمليات التأمين
16,931	0	0	0	0	مخصصات المساهمين من الفائض
2,881	0	0	0	0	الفائض بعد تخصيص المساهمين

ملخص الموجودات والمطلوبات والنتائج للسنوات المالية الأربع الماضية

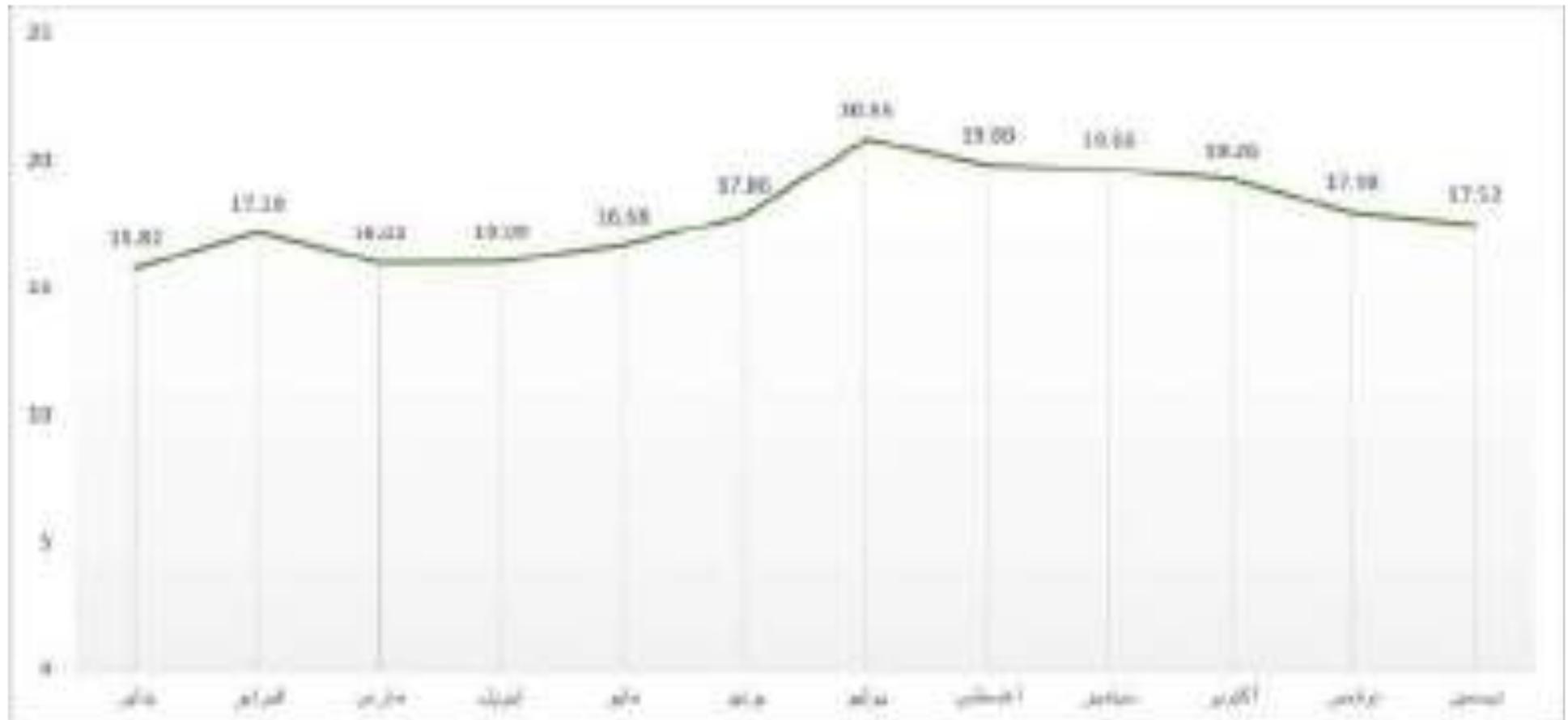
يستند الجدول أدناه إلى مقتطفات من البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 والسنوات الثلاث السابقة.

2020	2021	2021	IFRS 17 بـمعيار	2023	آلاف الريالات السعودية
عمليات التأمين					
702,466	610,787	1,503,176	1,213,869	1,742,416	مجموع الموجودات
697,896	608,427	1,475,700	1,215,287	1,744,229	مجموع المطلوبات
4,570	5,120	28,894	28,894	31,784	الفائض المتراكم لعمليات التأمين
552,708	558,166	1,106,285	0	0	إجمالي الأقساط المكتتبة
336,993	390,810	757,068	0	0	صافي الأقساط المكتبة
529,634	558,709	1,027,906	0	0	إجمالي الأقساط المكتسبة
349,011	361,194	679,005	0	0	صافي الأقساط المكتسبة
87,592	81,989	97,508	0	0	صافي دخل / (خسارة) الاكتتاب
0	0	-41,856	0	0	تأثير معيار IFRS 17 لإعداد التقارير
0	0	0	918,720	1,145,711	إيرادات التأمين
0	0	0	94,534	128,569	النتيجة التشغيلية لخدمات التأمين قبل أخذ عقود إعادة التأمين في الاعتبار
0	0	0	-8,703	22,858	نتيجة خدمات التأمين
3,322	3,547	8,805	8,805	15,458	عمولات الودائع البنكية
0	0	0	417	5,957	صافي دخل / (مصرفات) تمويل التأمين
0	0	0	608	44,253	صافي نتائج التأمين والاستثمار
31,385	28,692	-13,046	-14,050	36,057	الفائض / (العجز) من عمليات التأمين

-28,247	-25,823	15,927	16,931	-32,451	حصة المساهمين من الفائض
3,138	2,869	2,881	2,881	3,606	الفائض بعد استحقاق المساهمين
عمليات المساهمين					
506,099	537,835	1,175,459	1,306,903	1,789,135	مجموع الموجودات
44,195	46,362	61,155	120,313	258,331	مجموع المطلوبات
461,904	491,473	1,114,304	1,186,590	1,530,804	إجمالي حقوق المساهمين
28,247	25,823	25,929	-16,931	32,451	حصة المساهمين من فائض عمليات التأمين
18,085	21,198	31,631	27,341	46,628	دخل العمولات والاستثمار
43,602	36,607	46,551	406	65,136	دخل التشغيل / (الخسارة) للسنة قبل الزكاة وضريبة الدخل
-11,321	-9,713	-18,492	-18,492	-20,600	مخصص الزكاة
-624	-741	-139	-139	-348	مخصص ضريبة الدخل
31,657	26,153	27,920	-18,225	44,188	الدخل / (الخسارة) للسنة
0.79	0.65	0.44	-0.29	0.67	العائد على السهم
-7,412	656	1,849	7,467	17,804	التغير الصافي في القيمة العادلة غير المحققة للاستثمارات
24,245	26,809	29,769	-9,416	61,597	الدخل الشامل / (الخسارة) للسنة

أداء سهم الدرع العربي خلال عام 2023

ديسمبر	نوفمبر	أكتوبر	سبتمبر	أغسطس	يوليو	يونيو	مايو	إبريل	مارس	فبراير	يناير
17.52	17.98	19.26	19.66	19.86	20.86	17.86	16.68	16.08	16.02	17.18	15.82





الاندماج مع شركة الأهلي للتكافل

05

الاندماج مع شركة الأهلي للتكافل

ريال سعودي **594,404**

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

يتم تحديد القيمة العادلة للأسهم الجديدة المصدرة للشركة على أساس سعر إغلاق السوق للأسهم العادية البالغ 24.92 ريال سعودي للسهم الواحد في تداول في آخر تاريخ تداول قبل تاريخ الاستحواذ في 12 يناير 2022. وتتحمل تكاليف الإصدار مباشرة المتعلقة بإصدار الأسهم لم تكن كبيرة. ونتيجة لذلك، تمت زيادة رأس المال وعلاوة حقوق الملكية بمبلغ 238,525 و355,879 بشكل متكرر

قامت الإدارة التنفيذية بإجراء تقييم شامل لتخصيص سعر الشراء حيث يمكن الانتهاء من المبالغ المخصصة. بعد تطبيق منهجية توزيع سعر الشراء، تم تقسيم الشهرة المعترف بها مسبقاً البالغة 352,398 بين موجودات غير ملموسة وشهرة قدرها 34,244 و318,154. المراجعات المذكورة هي ضمن فترة القياس المذكورة أعلاه

سيتم مراجعة الشهرة المكتسبة من خلال توحيد الأعمال سنويًا وتحديد المبلغ القابل للاسترداد لوحدة توليد النقد (أو مجموعة وحدات توليد النقد) التي تتعلق بها الشهرة

وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 36، يحدث انخفاض القيمة عندما تتجاوز القيمة الدفترية لأصل أو وحدة توليد النقد المبلغ القابل للاسترداد، وهو أعلى من قيمته العادلة مطروحا منها تكاليف البيع وقيمه الاستخدامية

يُعرّف معيار المحاسبة الدولي 36 وحدة توليد النقد للأصل بأنها أصغر مجموعة من الأصول التي تولد تدفقات نقدية داخلية مستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية من الأصول أو مجموعات الأصول الأخرى. يجب على كل وحدة منتجة للنقد أو مجموعة من وحدات الإنتاج النقدي التي يتم توزيع الشهرة عليها: (1) أن تمثل أدنى مستوى داخل الكيان الذي يتم فيه مراقبة الشهرة لأغراض الإدارة الداخلية؛ و (2) بشرط ألا يكون أكبر من قطاع تشغيلي (المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 8.5)

لغرض تقييم انخفاض القيمة، تم تحديد وحدات الإنتاج النقدي للشركة على أنها أربعة (4) قطاعات تشغيلية رئيسية: السيارات والطب والممتلكات والحوادث والحماية والمدخرات

يحدد معيار المحاسبة الدولي رقم (38) أنه إذا تمكنت المنشأة من إثبات قدرتها على التحكم في المنافع الاقتصادية من العلاقات غير التعاقدية، يتم تحديد هذه العلاقات مع العملاء على أنها علاقات قابلة للفصل ويمكن الاعتراف بها كأصل غير ملموس. تاريخياً، ساهمت قاعدة عملاء الأهلي تكافل في تحقيق إيرادات ثابتة للشركة من خلال اتفاقيات التأمين المختلفة. ومن ثم، اعتبرت العلاقة بمثابة علاقة غير ملموسة مع العملاء

تعكس علاقات العملاء القيمة المستمدة من مدفوعات الأقساط المستقبلية المتوقعة من عقود التأمين مع قاعدة العملاء الحالية. تم تصنيف العملاء إلى عملاء جماعيين وفرديين على مدى العمر بسبب الاختلافات في معدلات الاستنزاف، والإنتاج الإجمالي، والأقساط المكتوبة لكل عميل وهامش ربح المحفظة. استخدمت الإدارة «طريقة الأرباح الزائدة متعددة الفترات» لتقييم العلاقة مع العميل وتعتبر بمثابة العمر الإنتاجي

- ثلاثة عشر (13) سنة تأمين على الحياة للمجموعات.

- اثني عشر (12) سنة تأمين على الحياة للأفراد.

تم تحديد المبلغ القابل للاسترداد لوحدات توليد النقد على أساس حساب القيمة الاستخدامية باستخدام توقعات التدفقات النقدية التي تغطي فترة ثلاث (3) سنوات من خلال تطبيق معدل النمو النهائي بعد ذلك. إن حساب القيمة الاستخدامية في وحدات توليد النقد هو الأكثر حساسية للافتراضات التالية

- التدفقات النقدية المستقبلية المتاحة من العمليات.

- المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال بنسبة 10.80%.

- معدل النمو النهائي 3%.

بناءً على تقييم انخفاض القيمة الحالي، لم تنخفض الشهرة كما في 31 ديسمبر 2023.

الاندماج مع شركة الإنماء طوكيو مارين

06

الاندماج مع شركة الإنماء طوكيو مارين

تشهد الأعمال التجارية تطوراً مستمراً، وأحد السبل التي تتبعها الشركات الناجحة للتكيف مع المتغيرات الاقتصادية هو من خلال عمليات الاندماج والاستحواذ، وبناءً على النجاح السابق في الاندماج مع شركة الأهلي التكافل، اتخذت شركة الدرع العربي خطوة جديدة ومهمة نحو التوسع والنمو في صناعة التأمين عبر الاندماج مع شركة الإنماء طوكيو مارين، فهذا الاندماج الناجح قاد كلتا الشركتين إلى آفاق جديدة في صناعة التأمين، حيث ساهم الاتحاد الناتج عن هذه الشراكة في توسيع التواجد في سوق التأمين، بالإضافة إلى تعزيز العروض الخدمية والقدرات التكنولوجية واستراتيجيات إدارة المخاطر، كما يعتبر هذا الاندماج دليلاً بارزاً على كيفية دفع التعاون والتوافق الاستراتيجي نحو تحقيق النجاح في ساحة الأعمال المتغيرة باستمرار

رأس المال

وصل رأس المال للشركة إلى مبلغ إجمالي قدره (798,152,950) ريال سعودي مقسماً إلى (79,815,295) سهماً عادياً، حيث يملك مساهمو شركة الإنماء طوكيو (15,962,833) سهماً تمثل (20%) من رأس المال بعد الزيادة، علماً بأن الأسهم الجديدة تم إصدارها لصالح مساهمي الإنماء طوكيو المؤهلين، شريطة أن يتم إلغاء أسهم الإنماء طوكيو المدرجة في تداول، ونقل جميع الأصول والالتزامات التابعة للإنماء طوكيو إلى شركة الدرع العربي، وفقاً لأحكام المادة 229 من قانون الشركات

بيع كسور الأسهم

كما تمت عملية بيع كسور الأسهم الناتجة عن زيادة رأس المال للشركة نتيجة الاندماج مع شركة الإنماء طوكيو وإيداع عائداتها في حسابات البنك للمساهمين المؤهلين.

الخطة الاستراتيجية (2024 – 2027)

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة وتفسيرات لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية وتعديلاتها، التي اعتمدها الشركة

قامت الشركة بتطبيق المعايير التالية / لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية بما في ذلك أي تعديلات لاحقة على المعايير الأخرى، اعتباراً من 1 يناير 2023. وقد أحدثت هذه المعايير تغييرات جوهرية في محاسبة عقود التأمين وإعادة التأمين والأدوات المالية

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17 «عقود التأمين»

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 «الأدوات المالية»

تشكل المعايير الجديدة تحولاً شاملاً في عرض البيانات المالية للشركة، ويتم تفصيل طبيعة وتأثيرات التغييرات الرئيسية في السياسات المحاسبية للشركة المعدة للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم 9 و17 في إفصاحات البيانات المالية المنشورة للسنة المنتهية 31 ديسمبر 2023.

وافق مجلس الإدارة في أبريل 2023 على الاستعانة بمكتب استشاري خارجي لتطوير الخطة الاستراتيجية للشركة للأعوام 2024 – 2027 مع إدارة الشركة. تم تعيين إرنست آند يونغ رسمياً من قبل مجلس الإدارة بعد إجراء تقييم فني وتجاري شامل للمقترحات الواردة من المستشارين المختارين

تم تقديم الخطة الاستراتيجية للأعوام 2024 – 2027 إلى مجلس الإدارة في 25 ديسمبر 2023 وتمت الموافقة على النسخة المنقحة رسمياً في 10 مارس 2024 لتمهيد الطريق لطموح الشركة التشغيلي والمالي في السنوات القليلة المقبلة، وفي التوافق التام مع مستهدفات المملكة المعلنة لقطاع التأمين في رؤية السعودية 2023 كجزء من المرحلة المنتهية في 2027.

وتركز الخطة على رفع المعايير التشغيلية وتحسين المشهد التكنولوجي لتعزيز مكانتها كلاعب رائد في سوق التأمين السعودي المتنامي. وقد وافق مجلس الإدارة على معالم الخطة وآلية المراقبة لضمان التنفيذ الناجح للأهداف والغايات المقترحة

الاستدامة والمسؤولية الاجتماعية

المساهمات الاجتماعية لعام 2023		
المجموع	الوصف	المبادرة/ الجهة
50	هدايا الرعاية والدعم لحجاج بيت الله الحرام	مكارم
19	المساهمة في تخفيض أسعار تأمين المركبات لمنسوبي الجفعية	الجمعية الخيرية الصحية (عناية)
69	المجموع	

مشاريع المسؤولية الاجتماعية:

تقوم شركة الدرع العربي للتأمين بالتعاون بتنفيذ مشاريع وبرامج متعددة في إطار المسؤولية الاجتماعية، بما في ذلك دعم المجتمعات المحلية، وتعزيز التعليم والصحة والبيئة، ودعم الفئات المحتاجة

تأثير الشركة على المجتمع والبيئة:

تهتم شركة الدرع العربي للتأمين بالتعاون بتقييم تأثيرها على المجتمع والبيئة، وتعمل على تحسين هذا التأثير من خلال تنفيذ سياسات وبرامج مستدامة.

المخاطر

يخص الأحداث المؤمن عليها بالقيمة الدفترية لمطلوبات التأمين، وتتأثر مخاطر التأمين حالياً بالطبيعة التنافسية الاستثنائية للسوق والزيادة في عدد وقيم المطالبات وخاصة مطالبات السيارات والمطالبات الطبية حيث ارتفعت التكاليف بشكل واضح

التقييم الدقيق للمخاطر من خلال تنفيذ استراتيجية اكتتاب وتسعير فعالة، جنباً إلى جنب مع استخدام إعادة التأمين يقلل من مخاطر التأمين، كما أن التنوع والطبيعة قصيرة الأمد لوثائق التأمين يخفف من تلك المخاطر

مخاطر إعادة التأمين

تقوم الشركة خلال دورة أعمالها العادية بإعادة التأمين لدى جهات أخرى، وذلك لتقليل تعرضها للخسائر المالية التي قد تنشأ عن مطالبات التأمين الضخمة، على الرغم من أنه لدى الشركة إتفاقيات إعادة تأمين فإنها لا تعفى من التزاماتها المباشرة تجاه حاملي وثائق التأمين في حالة فشل معيدي التأمين في الوفاء بالتزاماتهم

يتم اختيار معيدي التأمين طبقاً لمعايير معينة مثل الحد الأدنى المقبول للتصنيف الائتماني والسمعة والأداء السابق، وللتقليل من تعرضها لخسائر كبيرة تقوم الشركة بتقييم الوضع المالي لمعيدي التأمين بشكل دوري

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم قدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته بشأن تعاقد مالي مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية، وتسعى الشركة للحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالعملاء والوكلاء والوسطاء من خلال المتابعة المستمرة

تتعرض الشركة للمخاطر الاعتيادية المرتبطة بالعمل في نشاط أعمال التأمين، وتتجلى سياسة الشركة في حوكمة مجموعة من السياسات والإجراءات والضوابط المقررة، وتعتبر ذروة حوكمة المخاطر هي الإشراف المركز لمجلس الإدارة الذي يقدم التوجيه والموافقات اللازمة، تقوم الشركة بمراجعة مستمرة وتحديث إطار القدرة على تحمل المخاطر وبيان قابلية تحمل المخاطر لإدارة ومراقبة التعرض للمخاطر

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة الناتجة عن إخفاقات الأنظمة وفشل الرقابة والاحتيايل والأخطاء البشرية التي يمكن أن تؤدي إلى خسارة مالية أو فقدان السمعة والنتائج القانونية الناجمة عن ذلك، تقوم الإدارة بتخفيف المخاطر التشغيلية من خلال الضوابط المناسبة وفصل الواجبات ووضع الضوابط الداخلية، بدعم من المراجع الداخلي وضابط الإلتزام تعمل لجنة المراجعة بشكل متواصل على مراجعة ومراقبة أنشطة الشركة

تخضع عمليات الشركة للمتطلبات التنظيمية في المملكة العربية السعودية

لات تتطلب هذه المتطلبات رصد تلك العمليات والموافقة عليها فحسب، بل تفرض أيضاً بعض الأحكام المقيدة، على سبيل المثال كفاية رأس المال للحد من خطر التعثر بالسداد أو الإفلاس والوفاء بالمتطلبات غير المتوقعة

المخاطر الرئيسية التي تتعرض لها الشركة وعوامل التخفيف منها

مخاطر التأمين

هي المخاطر المتعلقة بتخطي المطالبات الفعلية المستحقة لحاملي الوثائق فيما

ثابتة، بينما توضع الودائع عموماً لفترات لا تتجاوز ثلاثة أشهر. ويتم تخفيف مخاطر الاستثمار من خلال التركيز على الاستثمارات منخفضة المخاطر نسبياً ضمن محفظة متنوعة

مخاطر السيولة

هي مخاطر عدم مقدرة الشركة على الوفاء بالتعهدات المتعلقة بالتزاماتها المالية عند استحقاقها، وللتخفيف من مخاطر متطلبات السيولة هذه تتم مراقبتها على أساس شهري لضمان توفر السيولة الكافية للوفاء بالتزاماتها

مخاطر الموظفين

تتعرض الشركة إلى خطر التنافس العالي على العمالة ذات المهارات التأمينية الرئيسية المتوفرة في السوق، وتعاني من ارتفاع دوران الموظفين

للمستحقات غير المسددة ووضح حدود ائتمانية آمنة، بالنسبة للودائع لأجل لدى البنوك فتتعامل الشركة مع بنوك ذات سمعة جيدة وعادة ما يتم ربط ودائعها لمدة لا تزيد عن ثلاثة أشهر، ويجب أن تصنف الجهات التي تتم إعادة التأمين معها، بالحد الأدنى المقبول من حيث مستوي الأمان والذي يؤكد متانة وضعها المالي

مخاطرة العملة

تمثل التذبذبات التي تطرأ على قيمة الأداة المالية نتيجة للتقلبات في أسعار صرف العملات أحد المخاطر، وتعتقد الشركة أن مخاطر حصول خسائر كبيرة بسبب تقلبات أسعار الصرف محدودة حيث أنها تتعامل بشكل رئيسي بالريال السعودي وأيئة أرصدة يحتفظ بها بالعملات الأخرى أي وقت فإن مبالغها ليست جوهريّة

مخاطر تقلب أسعار الفائدة ومخاطر الاستثمار

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من إمكانية حدوث تغييرات في أسعار الفائدة، ويتم التقليل من هذه المخاطر إلى أدنى حد ممكن حيث تتم الاستثمارات عادة بفائدة

الحوكمة

07

الحوكمة

يتمتع أعضاء مجلس الإدارة لدى الدرع العربي للتأمين التعاوني بخبرة واسعة وبصيرة استراتيجية فائقة، مما يؤهلهم لتوجيه مسار التطوير الاستراتيجي الذي تعتمده الشركة بكفاءة عالية، فهم يقومون بدور رئيسي في عمليات اتخاذ القرارات والتصويت عليها، آخذين بعين الاعتبار التوافق الاستراتيجي بين الكفاءة التشغيلية للشركة وأهدافها الطموحة، إلى جانب تلبية توقعات أصحاب المصالح بمنتهى الدقة والفعالية

أعضاء مجلس الإدارة

الخبرة ذات الصلة	المؤهلات	التصنيف	المنصب	الاسم
12 سنة	بكالوريوس العلوم الإدارية	غير تنفيذي	رئيس مجلس الإدارة	الأمير نايف بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير
40 سنة	بكالوريوس الهندسة	غير تنفيذي	نائب رئيس	سمير الوزان
32 سنة	بكالوريوس الهندسة	غير تنفيذي	عضو	عبدالله العبيكان
12 سنة	بكالوريوس في الأعمال والتسويق	غير تنفيذي	عضو	تركي المطوع
20 سنة	بكالوريوس في الهندسة الصناعية	غير تنفيذي	عضو	سعود بجبير
22 سنة	بكالوريوس العلوم الإدارية	مستقل	عضو	محمد بن علي
13 سنة	بكالوريوس في القانون	مستقل	عضو	عبدالله المشعل
17 سنة	بكالوريوس العلوم الإدارية	مستقل	عضو	رائد السيف
10 سنة	بكالوريوس القانون، ماجستير في القانون	تنفيذي	أمين السر	عبدالعزیز بن سعيد

المهام والمسؤوليات الرئيسية لمجلس الإدارة هي:

- وضع معايير عضوية مجلس الإدارة وتنفيذها بعد موافقة الجمعية العمومية.
- اعتماد الخطط الإستراتيجية والأهداف الرئيسية للشركة والإشراف على تنفيذها.
- وضع وتحديث الاستراتيجيات والسياسات الشاملة المتعلقة بإدارة المخاطر والتأكد من تنفيذها.
- التأكد من سلامة الإجراءات المالية والمحاسبية وإعداد التقارير المالية.
- تحديد هيكل رأس المال الأنسب والأهداف المالية واعتماد الموازنات والنفقات الرأسمالية.
- تحديد أهداف الأداء والإشراف على تنفيذها.
- مراجعة واعتماد الهياكل التنظيمية والوظيفية للشركة.
- وضع سياسة مكتوبة بشأن تضارب المصالح لأعضاء مجلس الإدارة والمديرين التنفيذيين الرئيسيين والمساهمين.
- الموافقة على نظام حوكمة الشركة بما في ذلك سياسات وأنظمة الرقابة الداخلية والإشراف والرقابة السنوية على فعاليتها وتعديلها كلما لزم الأمر.
- الموافقة على قواعد سلوك المديرين التنفيذيين والموظفين في الشركة بما يتوافق مع المعايير المهنية والأخلاقية المناسبة لحماية حقوق أصحاب المصلحة والعلاقات مع أصحاب المصلحة بما في ذلك تسوية الشكاوى أو النزاعات الناشئة وحماية المعلومات السرية ذات الصلة.

منهجية تقييم الأداء التي يطبقها مجلس الإدارة

- قامت لجنة الترشيحات والمكافآت بتطوير عمليات تقييم لتقييم أداء مجلس الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة وأمين سر مجلس الإدارة واللجان وأعضاء اللجنة
- لم يتم إجراء أي تقييم لمجلس الإدارة من قبل جهة خارجية في عام 2023. وسيتم هذا التقييم بعد نهاية الدورة الحالية
- سياسة الشركة الخاصة بمكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأمين سر مجلس الإدارة واللجان والمديرين التنفيذيين الرئيسيين
- يتم تطوير سياسة الشركة الخاصة بمكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأمين سر مجلس الإدارة واللجان والمديرين التنفيذيين الرئيسيين من قبل لجنة الترشيحات والمكافآت ويتم اعتمادها من قبل مجلس الإدارة
- الالتزام بالنظام الأساسي الذي يحدد الحد الأقصى والحد الأدنى للمبالغ.
- اقتراح المكافآت السنوية لأعضاء مجلس الإدارة واللجان وأمين سر مجلس الإدارة لاعتمادها من قبل مجلس الإدارة وعرضها على الجمعية العامة للموافقة النهائية عليها وصرفها
- اقتراح مكافأة الرئيس التنفيذي لاعتمادها من قبل مجلس الإدارة. و
- التأكد من أن أجور المديرين التنفيذيين الرئيسيين تتوافق مع سياسة تعويضات الشركة

تمت الموافقة على سداد ما يصل إلى هذا المبلغ في الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في 14 يونيو 2023 وتم دفع مبلغ 2,294 لاحقاً في عام 2023.

تم تكوين مخصص بمبلغ 160 في البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 فيما يتعلق بمكافأة أمين سر مجلس الإدارة لعام 2022.

تمت الموافقة على سداد ما يصل إلى هذا المبلغ في الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في 14 يونيو 2023 وتم دفع مبلغ 167 لاحقاً في عام 2023.

لم تكن هناك انحرافات عن السياسة المعتمدة في بداية عام 2023 أو في أي وقت خلاله أو في نهايته

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان وأمناء سر مجلس الإدارة واللجان المدفوعة في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

تم تكوين مخصص بمبلغ 2,340 في البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 فيما يتعلق برسوم مجلس الإدارة ورسوم الحضور وسداد المصاريف لمجلس الإدارة وأعضاء لجان التدقيق والتنفيذية والاستثمار والمخاطر والترشيحات والمكافآت لعام 2022.

اجتماعات مجلس الإدارة

الاجتماعات والحضور في 2023					المنصب	الاسم
المجموع	25 ديسمبر	14 يونيو	11 أبريل	31 يناير		
✓	✓	✓	✓	✓	رئيس مجلس الإدارة	الأمير نايف بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير
✓	✓	✓	✓	✓	نائب رئيس	سمير الوزان
✓	✓	✓	✓	✓	عضو	عبدالله العبيكان
✓	✓	✓	✓	✓	عضو	رائد السيف
✓	✓	✓	✓	✓	عضو	محمد بن علي
✓	✓	✓	✓	✓	عضو	تركي المطوع
✓	✓	✓	✓	✓	عضو	عبدالله المشعل
✓	✓	✓	✓	✓	عضو	سعود باجبير

اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة:

1- لجنة المراجعة

تم تعيين اللجنة من قبل مجلس إدارة الشركة ولمدة ثلاث سنوات بدأت في 11 سبتمبر 2022 وتنتهي في 10 سبتمبر 2025.

أعضاء لجنة المراجعة:

المنصب	الاسم	م
رئيس اللجنة	محمد بن علي	1
عضو	لطفي شحادة	2
عضو	فهد القحطاني	3

المهام والمسؤوليات الرئيسية للجنة المراجعة:

- ضمان الالتزام بالقوانين واللوائح المعمول بها من خلال مسؤول الامتثال والمدققين الداخليين والخارجيين.
- مراجعة البيانات المالية السنوية والمؤقتة، والنظر فيما إذا كانت كاملة ومتسقة مع المعلومات المعروفة لأعضاء اللجنة وتعكس المبادئ المحاسبية المناسبة.
- المراجعة الدورية للسياسات المالية والمحاسبية المتبعة وتقديم الملاحظات والتوصيات بشأن هذه السياسات إلى مجلس الإدارة.
- مراجعة مدى كفاية ونزاهة أنظمة الرقابة الداخلية.
- مراجعة خطط المراجعة الداخلية والتقارير المرحلية، ومناقشة التقارير الناشئة عن مراجعات المراجعة الداخلية، واستجابة الإدارة وتقييم تنفيذ خطط العمل المتفق عليها.
- التوصية لمجلس الإدارة بتعيين وعزل واستقالة وإقالة مراجعي الحسابات الخارجيين.
- مراجعة نتائج وتقارير المراجعين الخارجيين لضمان اتخاذ الإجراءات العلاجية المناسبة والسريعة بشأن جميع أوجه القصور.
- مراجعة مدى فعالية نظام مراقبة الالتزام بالقوانين واللوائح ونتائج التحقيق والمتابعة التي تجريها الإدارة (بما في ذلك الإجراءات التأديبية) لأي حالات عدم الامتثال.
- تقديم تقارير منتظمة إلى مجلس الإدارة حول أنشطة اللجنة وقضاياها والتوصيات ذات الصلة.

اجتماعات لجنة المراجعة:

المجموع	الاجتماعات والحضور في 2023												المنصب	الاسم
	07 ديسمبر	01 نوفمبر	03 أغسطس	13 يونيو	17 مايو	12 أبريل	22 مارس	15 مارس	09 مارس	07 مارس	02 مارس	23 يناير		
11	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	X	✓	رئيس اللجنة	محمد بن علي
11	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	X	✓	✓	✓	عضو	لطفي شحادة
12	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	عضو	فهد القحطاني

تقرير لجنة المراجعة بشأن فعالية الضوابط الداخلية:

- أتمت إدارة المراجعة الداخلية بنجاح برنامج عمليات المراجعة والمراجعات الواردة في خطة المراجعة التي تم الاتفاق عليها والإشراف عليها من قبل لجنة المراجعة.
- ولم تبلغ لجنة المراجعة عن أي مسائل جوهرية فيما يتعلق بفعالية إجراءات الرقابة الداخلية.
- توصية لجنة المراجعة بتعيين مدقق داخلي؛ وبما أن الشركة لديها إدارة تدقيق داخلي قائمة، لم يكن من الضروري أن تقوم لجنة المراجعة بتقديم توصية بهذا الشأن خلال عام 2023.

وقد وجدت المراجعة السنوية والمراجعات ربع السنوية التي أجراها المدققون الخارجيون أن إجراءات الرقابة الداخلية فعالة. لم تكن هناك تعديلات مهمة في التدقيق السنوي أو المراجعة ربع السنوية مطلوبة لأي من البيانات المالية ولم يتم الإخطار بأي نقاط ضعف جوهرية في الضوابط الداخلية. توفر هذه النتيجة الراحة بأن إجراءات الرقابة الداخلية المتبعة مناسبة وفعالة بالنسبة لحجم الشركة وعملياتها الحالية، مما يضمن دقة التقارير المالية، والامتثال للسياسات والضوابط واللوائح الداخلية

تقارير لجنة المراجعة:

- لم يرد تقرير من لجنة المراجعة خلال عام 2023 عن وجود أي تعارض بين مجلس الإدارة ولجنة المراجعة بشأن القرارات المتخذة من قبل أي منهما.
- لم يتم استلام تقرير من لجنة المراجعة خلال عام 2023 عن أي رفض من قبل مجلس الإدارة اتباع توصية لجنة المراجعة بشأن تعيين أو إنهاء خدمة مدققي الحسابات الخارجيين أو الموافقة على أتعابهم.
- وقد تم قبول واعتماد جميع التوصيات المقدمة من لجنة المراجعة خلال عام 2023 من قبل مجلس الإدارة.
- قامت لجنة المراجعة بتدقيق جميع البيانات المالية الصادرة خلال عام 2023 وإحالتها إلى مجلس الإدارة للموافقة عليها.

2- لجنة الترشيحات والمكافآت

تم تعيين اللجنة من قبل مجلس إدارة الشركة ولمدة ثلاث سنوات بدأت في 11 سبتمبر 2022 وتنتهي في 10 سبتمبر 2025.

أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت:

م	الاسم	المنصب
1	محمد بن علي	رئيس اللجنة
2	سمير الوزان	عضو
3	طه الأزهرى	عضو

المهام والمسؤوليات الرئيسية للجنة الترشيحات والمكافآت:

- التوصية لمجلس الإدارة بالتعيينات في عضوية مجلس الإدارة وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة.
- المراجعة السنوية لمتطلبات المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة وإعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لهذه العضوية بما في ذلك، من بين أمور أخرى، الوقت الذي يجب أن يخصصه العضو لأنشطة مجلس الإدارة المديرين.

- مراجعة هيكل مجلس الإدارة والتوصية بالتغييرات.
- تحديد نقاط القوة والضعف في مجلس الإدارة والتوصية بمعالجتها.
- التأكد بشكل سنوي من استقلالية الأعضاء المستقلين وعدم وجود أي تعارض في المصالح في حالة قيام عضو مجلس الإدارة بدور عضو مجلس إدارة شركة أخرى.
- رسم سياسات واضحة فيما يتعلق بتعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان والإدارة التنفيذية. ويراعى في وضع هذه السياسات المعايير المتعلقة بالأداء.

اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت

الاجتماعات والحضور في 2023				المنصب	الاسم
المجموع	30 أكتوبر	04 أبريل	19 فبراير		
3	ح	ح	ح	رئيس اللجنة	محمد بن علي
3	ح	ح	ح	عضو	سمير الوزان
3	ح	ح	ح	عضو	طه الأزهرى

3- لجنة الاستثمار

تم تعيين اللجنة من قبل مجلس إدارة الشركة ولمدة ثلاث سنوات بدأت في 11 سبتمبر 2022 وتنتهي في 10 سبتمبر 2025.

م	الاسم	المنصب
1	رائد السيف	رئيس اللجنة
2	سلمان السديري	عضو
3	عبد الله المشعل	عضو

المهام والمسؤوليات الرئيسية للجنة الاستثمار

- تحديد الأهداف الاستثمارية للشركة.
- صياغة السياسة الاستثمارية للشركة.
- التأكد من حصول الإدارة على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي على سياسة الاستثمار.
- الاختيار بين إدارة الاستثمار الداخلي والخارجي.
- التأكد من أن جميع الاستثمارات تتوافق مع القيود القانونية.
- الموافقة على استثمارات محددة.
- تفويض السلطة حسب الاقتضاء.
- مراجعة أداء الاستثمار.

اجتماعات لجنة الاستثمار

الاجتماعات والحضور في 2023				المنصب	الاسم
المجموع	26 سبتمبر	11 مايو	08 فبراير		
3	ح	ح	ح	رئيس اللجنة	رائد السيف
3	ح	ح	ح	عضو	سلمان السديري
3	ح	ح	ح	عضو	عبد الله المشعل

4- لجنة المخاطر

تم تعيين اللجنة من قبل مجلس إدارة الشركة ولمدة ثلاث سنوات بدأت في 11 سبتمبر 2022 وتنتهي في 10 سبتمبر 2025.

م	الاسم	المنصب
1	سعود باجبير	رئيس اللجنة
2	تركي المطوع	عضو
3	طه الأزهرى	عضو

المهام والمسؤوليات الرئيسية للجنة المخاطر

- تحديد استراتيجية شاملة لإدارة المخاطر والإشراف على تنفيذها.
- مراجعة وتحديث استراتيجية إدارة المخاطر بشكل منتظم مع مراعاة التطورات الداخلية والخارجية.
- إعادة تقييم مدى تحمل المخاطر والتعرض لها بشكل منتظم ودمج تقنيات اختبار التحمل.
- تحديد المخاطر التي قد تعرض الشركة للخطر والتأكد من الحفاظ على ملف تعريف مقبول للمخاطر في جميع الأوقات.
- الإشراف المستمر على أنظمة إدارة المخاطر وتقييم فعاليتها.
- مراجعة وتحديث وتعديل سياسات إدارة المخاطر بشكل منتظم.
- تقديم تقرير إلى مجلس الإدارة بتفاصيل التعرض للمخاطر الرئيسية وأي مخاطر جديدة والتوصية بالإجراءات اللازمة لإدارتها.
- تقديم المشورة لمجلس الإدارة فيما يتعلق بجميع المسائل المتعلقة بإدارة المخاطر.

اجتماعات لجنة المخاطر

الاجتماعات والحضور في 2023			المنصب	الاسم
المجموع	20 ديسمبر	18 يوليو		
2	ح	ح	رئيس اللجنة	سعود باجبير
1	غ	ح	عضو	تركي المطوع
2	ح	ح	عضو	طه الأزهرى

4- اللجنة التنفيذية

تم تعيين اللجنة من قبل مجلس إدارة الشركة ولمدة ثلاث سنوات بدأت في 11 سبتمبر 2022 وتنتهي في 10 سبتمبر 2025.

م	الاسم	المنصب
1	سمير الوزان	رئيس اللجنة
2	رائد السيف	عضو
3	سلمان السديري	عضو
4	سعود باجبير	عضو

المهام والمسؤوليات الرئيسية للجنة التنفيذية

- مراجعة الاستراتيجية والاتفاق على الأهداف مع الإدارة وتقديمها لموافقة مجلس الإدارة.
- مراقبة العمليات والتأكد من أن النتائج المالية تتماشى مع الأهداف المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.
- تقديم تقرير إلى مجلس الإدارة عن أي اختلافات كبيرة والتوصية بالتغييرات لتحقيق التحسينات.
- مراجعة الميزانيات السنوية وعرضها على مجلس الإدارة للموافقة عليها.
- التوصية لمجلس الإدارة بحدود صلاحيات العمليات اليومية على النحو المتفق عليه مع الإدارة.
- مراجعة واعتماد تعيين كبار الموظفين بناءً على طلب لجنة الترشيحات والمكافآت.
- مراقبة حوكمة الشركات وسياسات إدارة المخاطر.

اجتماعات اللجنة التنفيذية

الاجتماعات والحضور في 2023					المنصب	الاسم
المجموع	12 ديسمبر	30 نوفمبر	09 مارس	02 مارس		
4	ح	ح	ح	ح	رئيس اللجنة	سمير الوزان
4	ح	ح	ح	ح	عضو	رائد السيف
4	ح	ح	ح	ح	عضو	سلمان السديري
4	ح	ح	ح	ح	عضو	سعود باجبير

الإدارة التنفيذية للشركة

م	الاسم	المنصب	المؤهلات	الخبرة ذات الصلة
1	السيد باسل العبد الكريم	الرئيس التنفيذي	بكالوريوس هندسة الكمبيوتر، ماجستير إدارة الأعمال نظم المعلومات الإدارية، ماجستير الإدارة الهندسية، شهادة CII	12 سنة
2	السيد كينتارو كيتا	نائب الرئيس التنفيذي والرئيس التنفيذي للتكنولوجيا	ماجستير إدارة الأعمال	5 سنوات
3	السيد محمد عاطف	المدير المالي	بكالوريوس إدارة الأعمال، وماجستير في المالية	17 سنة
4	السيد سراج جمال	DCFO	بكالوريوس محاسبة	9 سنوات
5	السيد محمد أحمد	مدير التأمينات العامة	بكالوريوس العلوم / الرياضيات	14 سنة
6	السيد محمد الشمري	مدير المبيعات	بكالوريوس الجغرافيا	18 سنة
7	السيد عثمان السفيناني	مدير التأمين على السيارات	دبلوم - التأمين	11 سنة
8	السيد عبدالله كريولو	مدير الاستراتيجية والتحول الرقمي	بكالوريوس العلوم التقنية	18 سنة
9	السيد عبدالله الغامدي	رئيس قسم تقنية المعلومات	ماجستير علوم الحاسوب والمعلومات	4 سنوات
10	السيد موسى الشيخ	رئيس قسم التأمين	بكالوريوس في الاقتصاد + FLMI	30 سنة
11	السيدة رولا الرياحي	رئيس الامتثال ومكافحة غسل الأموال	بكالوريوس إدارة الأعمال	8 سنوات
12	السيدة نجود الفحطاني	رئيس التدقيق الداخلي	بكالوريوس إدارة الأعمال، وماجستير في المالية	1 سنة
13	السيد محمد قريشي	الخبير الاكثواري	بكالوريوس اكتوبري	14 سنة
14	السيد ريان الختلان	رئيس إدارة المخاطر - بالإنباءة	Dip CII، بكالوريوس إدارة الأعمال	5 سنوات
15	السيدة شيخة السوليم	رئيس الموارد البشرية	إدارة الموارد البشرية، بكالوريوس، جامعة الملك سعود	4 سنوات
16	السيد محمد المطيري	رئيس الطبية	إدارة الأعمال، بكالوريوس، جامعة الملك فيصل	7 سنوات
17	السيدة خلود عوض	رئيس خدمة العملاء	المؤهلات المهنية في مجال التأمين	12 سنة
18	السيد عبد العزيز بن سعيد	رئيس الحوكمة والامتثال	بكالوريوس في القانون، ماجستير في القانون	10 سنوات

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان وكبار التنفيذيين

المجموع الكلي	مكافأة نهاية الخدمة	المكافآت المتغيرة						المكافآت الثابتة					
		المجموع	الاسهم الممنوحة	خطط تحفيزية طويلة الاجل	خطط تحفيزية	ارباح	مكافآت دورية	المجموع	مكافآت الأعمال الفنية والإدارية والاستشارية	بدل حضور اجتماعات اللجان	بدل حضور اجتماعات مجلس الإدارة	مبلغ ثابت	
150	0	0	0	0	0	0	0	150	0	0	25	125	سمو الأمير نايف بن سلطان بن سعود الكبير - رئيساً
296	0	0	0	0	0	0	0	296	0	151	20	125	السيد سمير الوزان - نائب رئيس مجلس الإدارة
301	0	0	0	0	0	0	0	301	0	151	25	125	السيد عبدالله العبيكان
329	0	0	0	0	0	0	0	329	0	179	25	125	السيد محمد بن علي
262	0	0	0	0	0	0	0	262	0	122	15	125	السيد تركي المطوع
317	0	0	0	0	0	0	0	317	0	167	25	125	السيد رائد السيف
1,655	0	0	0	0	0	0	0	1,655		770	135	750	المجموع
115	0	0	0	0	0	0	0	115		45	0	70	السيد عبد العزيز بن سعيد - أمين السر

مكافآت أعضاء اللجان

المجموع	بدل حضور اجتماعات اللجنة	مكافآت اللجان الثابتة (باستثناء بدل حضور اجتماعات مجلس الإدارة)	عضو مجلس الإدارة	
أعضاء اللجنة التنفيذية				
59	6	53	نعم	السيد عبدالله العبيكان – رئيساً
95	15	80	نعم	السيد سمير الوزان
95	15	80	نعم	السيد راشد السيف
22	9	13	نعم	السيد سعود باجبير
95	15	80	لا	السيد سلمان السديري
366	60	306		المجموع
أعضاء لجنة الاستثمار				
69	9	60	نعم	السيد راشد السيف – رئيساً
43	3	40	نعم	السيد تركي المطوع
16	6	10	نعم	السيد عبد الله المشعل
69	9	60	لا	السيد سلمان السديري
197	27	170		المجموع
أعضاء لجنة المراجعة				
123	33	90	نعم	السيد محمد بن علي – رئيساً
36	9	27	لا	السيد فهد القحطاني
77	24	53	لا	السيد ماجد قويدر
113	33	80	لا	السيد لطفي شحادة
349	99	250		المجموع
أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت				
59	9	50	نعم	السيد سمير الوزان – رئيساً

المجموع	بدل حضور اجتماعات اللجنة	مكافآت اللجان الثابتة (باستثناء بدل حضور اجتماعات مجلس الإدارة)	عضو مجلس الإدارة	
59	9	50	نعم	السيد محمد بن علي
59	9	50	لا	السيد طه الأزهرى
177	27	150		المجموع
أعضاء لجنة المخاطر				
36	3	33	نعم	السيد عبدالله العبيكان - رئيساً
56	6	50	لا	السيد طه الأزهرى
11	3	8	نعم	السيد سعود باجبري
56	6	50	نعم	السيد تركي المطوع
159	18	141		المجموع

مكافآت كبار التنفيذيين

المديرون التنفيذيون الرئيسيون يعني الرئيس التنفيذي والمدير المالي والمديرين التنفيذيين الثلاثة الآخرين الذين يحصلون على أعلى المكافآت، تتضمن الرواتب والبدلات مخصصات لمكافأة نهاية الخدمة

يتم إدراج البدلات الطبية والحركية الثابتة ضمن البدلات ويتم تسجيل تكاليف توفير التأمين الصحي والتأمين على الحياة ضمن المزايا العينية. (بآلاف الريالات)

الرواتب	4,873
البدلات	1,263
مكافآت دورية وسنوية	992
الخطط التحفيزية	0
أية تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع شهرياً أو سنوياً	201
المجموع	7,329

تلتزم الشركة بالإفصاح عن إجمالي مكافآت الإدارة التنفيذية العليا وفقاً لمتطلبات المادة 93 (-4ب) من قواعد حوكمة الشركات. حفاظاً على مصالح الشركة ومساهميها وموظفيها، وتجنباً لأي ضرر قد ينجم عن الإفصاح بالتفاصيل حسب المسميات الوظيفية والمناصب، ولذلك لم يتم عرض وصف المكافآت وفقاً للملحق (1) المكافآت جدول قواعد حوكمة الشركات المتعلقة بكبار التنفيذيين

اجتماعات الجمعية العامة للمساهمين

- الإجراءات التي يتخذها مجلس الإدارة لإبلاغ الأعضاء بملاحظات المساهمين على أداء الشركة

التأكيد على جميع أعضاء مجلس الإدارة، وخاصة الأعضاء غير التنفيذيين، لحضور اجتماعات الجمعيات العامة للتفاعل بشكل مباشر مع ملاحظات واقتراحات المساهمين والمتابعة المستمرة لمقترحات وملاحظات المساهمين. وكذلك التأكد من الإبلاغ عن التفاعلات مع المساهمين.

مواعيد وحضور اجتماعات الجمعية العمومية المنعقدة في عام 2023		
عضو مجلس الإدارة	الجمعية العمومية السنوية في 14 يونيو 2023	الجمعية العمومية السنوية في 24 أكتوبر 2023
سمو الأمير نايف بن سلطان بن سعود الكبير - رئيساً	ح	ح
السيد سمير الوزان - نائب رئيس مجلس الإدارة	ح	ح
السيد عبدالله العبيكان	ح	ح
السيد رائد السيف	ح	ح
السيد محمد بن علي	ح	ح
السيد تركي المطوع	ح	ح
السيد سعود باجبير	ح	ح
السيد عبدالله المشعل	ح	ح

الجهات التي يكون عضو مجلس الإدارة، عضواً في مجالس إدارتها

<ul style="list-style-type: none"> مجلس إدارة شركة الفارابي للبتروكيماويات مجلس إدارة الشركة الكويتية الصينية للاستثمار مجلس إدارة شركة تراپوت للاستثمار والتنمية مجلس إدارة شركة مصنع دار السلل مجلس إدارة شركة النافورة للمواد الغذائية مجلس إدارة شركة الدبلوماسي للحلويات والمعجنات 	<ul style="list-style-type: none"> رئيس مجلس إدارة شركة زين مجلس إدارة شركة سلطان القابضة مجلس إدارة شركة المراعي مجلس تجوري مجلس إدارة شركة أسمنت اليمامة السعودية 	سمو الأمير نايف بن سلطان بن سعود الكبير
<ul style="list-style-type: none"> مجلس إدارة الشركة المتحدة للتأمين مجلس إدارة مستشفى الكندي التخصصي 	<ul style="list-style-type: none"> إدارة شركة البحرين الوطنية القابضة مجلس إدارة دار التمويل الوطني وإدارته 	السيد سمير الوزان - نائب رئيس مجلس الإدارة
<ul style="list-style-type: none"> مجلس إدارة شركة أسمنت اليمامة السعودية مجلس إدارة مدن مجلس إدارة مركز التنمية الصناعية الوطنية مجلس إدارة شركة دسر مجلس إدارة مؤسسة سليمان الراجحي الخيرية 	<ul style="list-style-type: none"> مجلس إدارة بنك التنمية الاجتماعية مجلس إدارة شركة المياه الوطنية مجلس إدارة شركة مجموعة العبيكان للاستثمار مجلس إدارة سيج كومبيلوك مجلس إدارة شركة العبيكان للزجاج 	السيد عبدالله العبيكان
<ul style="list-style-type: none"> مجلس إدارة شركة سماة جروب وإدارتها 	<ul style="list-style-type: none"> مجلس إدارة الشركة العربية لعوازل المياه 	السيد تركي المطوع
<ul style="list-style-type: none"> إدارة تمكين لإدارة الموارد البشرية 	<ul style="list-style-type: none"> إدارة حبوب للاتصالات. وإدارة تكنولوجيا المعلومات 	السيد محمد بن علي
	<ul style="list-style-type: none"> رئيس شبكة الخدمات المصرفية البنك الأهلي السعودي 	السيد/ سعود باجبير
<ul style="list-style-type: none"> مجلس إدارة شركة النافورة للتموين الغذائي مجلس إدارة مطعم النافورة مجلس إدارة شركة الدبلوماسي للحلويات مجلس إدارة شركة مصنع الدبلوماسي للحلويات مجلس إدارة شركة مصنع دار السلل 	<ul style="list-style-type: none"> مجلس إدارة ANBI مجلس إدارة زين مجلس إدارة IBC مجلس إدارة المصنع المثالي للحلويات والمخابز 	السيد رائد السيف

عقود التأمين السنوية مع الأطراف ذات العلاقة لعام 2023

المعاملات والأرصدة التأمينية (آلاف الريالات)

المبالغ المستحقة إلى	المبالغ المستحقة من	المطالبات المتنازل عنها	إجمالي المطالبات المدفوعة	العمولات المدفوعة	العمولات المستلمة	الأقساط المتنازل عنها	إجمالي الأقساط المكتتبة	العلاقة	الطرف ذو العلاقة
0	2,667	0	6,671	0	0	0	6,957	شريك	مجموعة العبيكان للاستثمار
0	26,665	0	275,425	0	0	0	264,541	شريك	البنك الوطني السعودي
-3,686	0	0	0	0	3	9	0	شريك	طوكيو مارين
-2,245	1,029	0	1,257	349	0	0	403	شريك	بنك الإنماء
-1,758	991	0	136,231	0	0	0	188,602	كيان مسيطر عليه أو متأثر بشكل كبير	شركة المراعي
-1,900	4,948	0	11,541	0	0	0	25,779	كيان مسيطر عليه أو متأثر بشكل كبير	شركات مجموعة العبيكان للاستثمار
-276	1,579	0	4,554	0	0	0	1,956	كيان مسيطر عليه أو متأثر بشكل كبير	شركات مجموعة سمامة
-136	666	0	3,992	0	0	0	4,681	كيان مسيطر عليه أو متأثر بشكل كبير	شركة سمو الأمير سلطان بن محمد بن سعود الكبير
-3,324	0	0	0	0	37	191	0	كيان مسيطر عليه أو متأثر بشكل كبير	شركة البحرين الوطنية للتأمين
0	7,603	0	10,401	0	0	0	15,702	كيان مسيطر عليه أو متأثر بشكل كبير	شركة أسمنت اليمامة السعودية
0	0	0	0	0	0	0	3	المدير التنفيذي الرئيسي - الرئيس التنفيذي	السيد باسل عبدالله العبد الكريم
0	0	0	0	0	0	0	4	المدير التنفيذي الرئيسي - المدير المالي	السيد محمد عاطف عبداللطيف
0	0	0	0	0	0	0	6	المدير التنفيذي الرئيسي - المدير الفني	السيد محمد شفيق أحمد
0	0	0	0	0	0	0	1	أمين سر مجلس الإدارة، الرئيس التنفيذي - رئيس قسم الالتزام	السيد عبد العزيز خالد بن سعيد

المعاملات والأرصدة الاستثمارية والتسويقية (آلاف الريالات)

المبالغ المستحقة إلى	المبالغ المستحقة من	عمولة وكالة التسويق	دخل المحفظة الاستثمارية - المساهمين	المحفظة الاستثمارية - المساهمين	الرسوم المرتبطة بالوحدة	الاستثمار المرتبط بالوحدة	العلاقة	الطرف ذو العلاقة
0	0	0	13,784	292,477	3,430	537,361	كيان مسيطر عليه أو متأثر بشكل كبير	الأهلي كابيتال
0	0	0	1,931	140,769	0	126,856	كيان مسيطر عليه أو متأثر بشكل كبير	الإنعاء للاستثمار
0	0	34	0	0	0	0	كيان مسيطر عليه أو متأثر بشكل كبير	شركة الأهلي لخدمات تسويق التأمين المحدودة

الضرائب والرسوم التنظيمية وجميع الرسوم القانونية

تم سداد الدفعات التالية خلال العام 2023

آلاف الريالات	سببها	وصف الرسوم
6,105	لوائح دائرة الزكاة والدخل	تجميد الضرائب
17,249	لوائح دائرة الزكاة والدخل	زكاة
962	لوائح دائرة الزكاة والدخل	ضريبة الدخل
66,717	لوائح دائرة الزكاة والدخل	ضريبة القيمة المضافة
0	لائحة مجلس التأمين الصحي التعاوني	لائحة مجلس التأمين الصحي التعاوني
0	تعليمات البنك المركزي السعودي	رسوم ساما
17	رسوم العضوية والتصديق في الغرفة التجارية	الغرفة التجارية
6,200	اشتراكات التأمين الاجتماعي	التأمينات الاجتماعية
944	ضرائب العمل	ضرائب الموظفين والمعاليين
130	الخدمات الحكومية لشؤون الشركات والتوظيف	التأشيرات والإقامات وغيرها

ما لم يتم تطبيقه من لائحة الحوكمة

قامت الشركة بتطبيق جميع الأحكام المعمول بها المنصوص عليها في كل من هيئة السوق المالية ولائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي باستثناء ما يلي

رقم المادة / الفقرة	نص المادة / الفقرة	أسباب عدم التطبيق
المادة 41 / هـ	يقوم مجلس الإدارة باتخاذ الترتيبات اللازمة للحصول على تقييم لأدائه من جهة خارجية مختصة كل ثلاث سنوات.	مادة استرشادية. وافق مجلس الإدارة على تنفيذ الإجراءات اللازمة لتعيين استشاري مستقل لتقييم أعضاء مجلس الإدارة الحالي بعد نهاية الدورة الحالية
المادة 85	يجب على الشركة وضع برامج لتطوير وتشجيع مشاركة وأداء موظفي الشركة. ويجب أن تتضمن البرامج على وجه الخصوص ما يلي: · تشكيل لجان أو عقد ورش عمل متخصصة لسماع آراء موظفي الشركة ومناقشة القضايا والمواضيع التي تخضع للقرارات المهمة. · وضع نظام لمنح أسهم الشركة أو نسبة من أرباح الشركة وبرامج التقاعد للموظفين، وإنشاء صندوق مستقل لهذا البرنامج. و · إنشاء منظمات اجتماعية لصالح العاملين في الشركة.	مادة استرشادية
المادة 87	تضع الجمعية العامة العادية، بناءً على توصية مجلس الإدارة، سياسة تضمن التوازن بين أهدافها وأهداف المجتمع لأغراض تنمية الظروف الاجتماعية والاقتصادية للمجتمع.	مادة استرشادية
المادة 88	يقوم مجلس الإدارة بوضع البرامج وتحديد الأساليب اللازمة لاقتراح المبادرات الاجتماعية للشركة، والتي تشمل: · وضع مؤشرات تربط أداء الشركة بمبادراتها الاجتماعية ومقارنتها بالشركات الأخرى التي تمارس أنشطة مماثلة. · الإفصاح عن أهداف المسؤولية الاجتماعية للشركة لموظفيها ورفع وعيهم ومعرفتهم بالمسؤولية الاجتماعية. · الإفصاح عن خطط تحقيق المسؤولية الاجتماعية في التقارير الدورية عن نشاط الشركة · وضع برامج توعية للمجتمع لتعريفه بالمسؤولية الاجتماعية للشركة.	مادة استرشادية
المادة 93 / ب	يكون الإفصاح الوارد في هذه المادة وفي تقرير مجلس الإدارة وفقاً للجدول المرفقة.	تلتزم الشركة بالإفصاح عن إجمالي مكافآت الإدارة التنفيذية العليا وفقاً لمتطلبات المادة 93(ب-4) من قواعد حوكمة الشركات. حفاظاً على مصالح الشركة ومساهمتها وموظفيها، وتجنباً لأي ضرر قد ينجم عن الإفصاح بالتفاصيل حسب المسميات الوظيفية والمناصب، ولذلك لم يتم عرض وصف المكافآت وفقاً للملحق (1) المكافآت جدول قواعد حوكمة الشركات المتعلقة بكبار التنفيذيين.
المادة 95	إذا قام مجلس الإدارة بتشكيل لجنة لحوكمة الشركات، وجب عليه أن يسند إليها الاختصاصات المنصوص عليها في المادة (الرابعة والتسعين) من هذه اللائحة. وتتولى هذه اللجنة الإشراف على أية أمور تتعلق بتنفيذ الحوكمة، وتزويد مجلس الإدارة بتقاريرها وتوصياتها سنوياً على الأقل.	مادة استرشادية. إدارة الالتزام هي المسؤولة عن ضمان التطبيق الصحيح لمعايير الحوكمة الفعالة، مباشرة تحت إشراف لجنة التدقيق. يتم مشاركة تقرير سنوي مع مجلس الإدارة فيما يتعلق بمعايير الحوكمة المطلوبة، إذا قامت الشركة بتعيين لجنة حوكمة في المستقبل، فسيتم نقل هذه المسؤوليات وستقع ضمن لجنة الحوكمة

العقوبات والغرامات والضوابط 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

السنة المالية 2023		السنة المالية 2022		الموضوع وأسباب الغرامات
إجمالي الغرامات بآلاف الريالات	عدد القرارات التنفيذية	إجمالي الغرامات بآلاف الريالات	عدد القرارات التنفيذية	
	1	-	1	مخالفات التعليمات الرقابية للبنك المركزي السعودي
		-	-	مخالفات التعليمات الرقابية للبنك المركزي السعودي لحماية العملاء
		-	-	مخالفة تعليمات البنك المركزي السعودي الخاصة ببذل العناية الواجبة في مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب
		220	1	مخالفة تعليمات مجلس الضمان الصحي
		-	-	مخالفة تعليمات هيئة السوق المالية والجهات الرقابية الأخرى

طلبات سجل المساهمين

طلبات الشركة لسجل المساهمين وتواريخ تلك الطلبات واسبابها:

سبب الطلب	تاريخ الطلب	تسلسل
إجراءات الشركة	23 يناير	1
آخر	09 مارس / 13:11	2
آخر	09 مارس / 14:03	3
آخر	09 مارس / 14:04	4
إجراءات الشركة	21 مارس	5
إجراءات الشركة	04 أغسطس	6

إجراءات الشركة	06 سبتمبر	7
الجمعية العامة العادية	09 سبتمبر	8
إجراءات الشركة	06 أكتوبر	9
إجراءات الشركة	21 نوفمبر	10
الجمعية العامة العادية	29 ديسمبر	11

سياسة توزيع الأرباح

وينص النظام الأساسي على أسس توزيع أرباح المساهمين على النحو التالي:

1. خصم الزكاة وضريبة الدخل المطلوبة.
2. خصم (20%) من صافي الربح لتكوين الاحتياطي القانوني. ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا الاستقطاع بمجرد وصول الاحتياطي إلى مبلغ يعادل إجمالي رأس المال المدفوع
3. يجوز للجمعية العامة العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة اقتطاع نسبة من صافي الأرباح السنوية لتكوين احتياطي إضافي يستخدم لغرض أو أغراض محددة حسبما تقرره الجمعية العامة
4. يتم توزيع دفعة أولى من الرصيد المتبقي تعادل (5%) على الأقل من رأس المال المدفوع على المساهمين.
5. يتم توزيع الرصيد على المساهمين كنسبة من الأرباح أو تحويله إلى حساب الأرباح المبقاة.

6. يجوز لمجلس الإدارة الموافقة على قرار بتوزيع أرباح دورية يتم خصمها من الأرباح السنوية المحددة في الفقرة رقم (4) أعلاه وفقاً للقواعد المنظمة الصادرة عن الجهات المختصة

يقوم مجلس الإدارة بمراجعة سياسة توزيع الأرباح سنويًا مع الأخذ في الاعتبار عوامل مثل الربحية والوضع المالي بما في ذلك الالتزام بالملاءة المالية وآفاق النمو ومتطلبات رأس المال الناتجة وعوائد المساهمين

لم يتم الإعلان عن أو دفع أرباح في عام 2023 فيما يتعلق بالسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

وسيرفع مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة المقرر عقدها في عام 2024 توصيتها بشأن توزيع أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

إقرارات مجلس الإدارة

يقر مجلس الإدارة ما يلي:

- يتم الحفاظ على دفاتر حسابات سليمة.
- نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة وتم تنفيذه بفعالية.
- لا توجد شكوك جوهرية بشأن قدرة الشركة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية.
- منذ تأسيس الشركة وحتى تاريخه لم يكن لدى الشركة أي شركات تابعة أو زميلة.
- لم يتم استلام أي إخطار من أي طرف (بخلاف أعضاء مجلس الإدارة وأمين سر مجلس الإدارة وأعضاء اللجان والإدارة التنفيذية والأطراف ذات الصلة) بملكية أو مصلحة في 5% أو أكثر من أسهمها أو زيادة أو نقصان في مساهماتهم بنسبة 1% أو أكثر من إجمالي رأس المال.
- لا توجد اتفاقيات يتنازل بموجبها أحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو أحد كبار التنفيذيين في الشركة عن أي راتب أو تعويض.
- لا توجد اتفاقيات أو تنازلات بموجبها يتنازل المساهمون عن أي حقوق في توزيعات الأرباح.
- لم يتم إصدار أي أداة دين متبادلة.

لا يوجد أي التزامات سداد مستحقة ويتم دفع كافة المدفوعات القانونية. أي. الزكاة أو الضريبة أو الرسوم. لم يتم إصدار أو منح حقوق تحويل أو اكتتاب بموجب أدوات دين قابلة للتحويل أو أوراق مالية تعاقدية أو أدوات تحمل تحويل أو حقوق معاملة. منذ تأسيس الشركة وحتى تاريخه لم يكن لدى الشركة أي قروض. لم يتم إنشاء أي استثمار أو إيرادات لصالح الموظفين. لم تتم أية تعاملات على أسهم الخزينة. لا يتضمن تقرير التدقيق الداخلي أية تحفظات على البيانات المالية السنوية. لم يتم فرض أي عقوبات أو جزاءات أو ضوابط من قبل أي سلطة تنظيمية أو رقابية أو قضائية أخرى على الشركة أو مجلس الإدارة أو أعضاء مجلس الإدارة أو أمين مجلس الإدارة أو اللجنة أو أعضاء اللجنة أو الإدارة التنفيذية أو أي طرف آخر ذي صلة فيما يتعلق بأي مسألة ذات صلة. للشركة خلال عام 2023. لم يتم إجراء أي معاملات بين الشركة وأي طرف ذي علاقة خلال عام 2023 بخلاف سباق الأعمال العادي. لم تكن هناك توصية من مجلس الإدارة بتغيير مدقق الحسابات الخارجي قبل نهاية فترة التعيين الحالية. تم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية IFRS وغيرها من المعايير والإصدارات المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والمهنيين (SOCPA) يشار إليها مجتمعة باسم «المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية كما تم اعتمادها في المملكة العربية السعودية». يقر المجلس بعدم وجود أي أعمال منافسة للشركة أو لأي من فروع النشاط الذي تزاوله، والتي يزاولها أو كان يزاولها أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة.

الرئيس التنفيذي
باسل عبدالكريم



رئيس لجنة المراجعة
محمد بن علي



الدرع العربي للتأمين
Arabian Shield Insurance



الدرع العربي للتأمين
Arabian Shield Insurance



✕ in f @ArabianShieldCo
www.arabianshield.com

الدرع العربي للتأمين
Arabian Shield Insurance



Arabian Shield
Cooperative In-
surance

2023

Annual Report

بِسْمِ اللّٰهِ الرَّحْمٰنِ الرَّحِیْمِ



About Us

01

About Us

Known for its long history and leadership in the Saudi insurance market, Arabian Shield Cooperative Insurance Company was established in 2006 on solid foundations with a clear focus on innovation and providing distinguished insurance services, with a strategic vision and clear mission. The Company stands out for its competitive advantages and the diversity of its insurance products that meet the needs of individuals and companies. The company relies on effective strategies in providing insurance and reinsurance services, supported by a strong organisational structure and a specialised management team, making it a prominent company in providing integrated insurance solutions within the Kingdom of Saudi Arabia.

الدرع العربي للتأمين
Arabian Shield Insurance



Vision

Arabian Shield aspires to provide customers with high-quality insurance products and services at reasonable prices, and to become one of the best companies in the field of insurance in terms of the services and products provided and its professional dealings with customers, shareholders and all parties of the business system as well. Arabian Shield seeks to develop work plans that are commensurate with the size of the Saudi insurance market, based on the level of service provided to customers and the search for new products that meet their needs and live up to their aspirations.



«To be their first port of call for advice, information and coverage on insurance products and services because they trust our knowledge, professionalism and expertise.»

Mission

Providing quality insurance products and services at a fair value to our customers. We aim to protect the insurable interests of our clients in order to ensure their economic and moral stability, while offering high-quality insurance products that exceed industry standards. Our success is measured by our customers choosing us because they believe in our ability to exceed their expectations in terms of quality and commitment.

Core Values



Integrity:

Our commitment to integrity is at the center of everything we do. We apply the highest standards of ethics and transparency in all aspects of our business and consider this commitment to be the essence of our clients' and partners' trust.



Customer Focus :

Our customers are our number one focus. We endeavor to anticipate their needs and exceed their expectations by delivering products and services that are distinctive and innovative, while maintaining the highest levels of quality and efficiency.



Performance :

Performance is the cornerstone of our success. We are committed to taking responsibility and working quickly and accurately, while ensuring the best quality every time.



Respect :

We value fair competition and operate in a spirit of mutual respect. We believe in valuing all parties in the market and fair and equitable competition. The essence of our clients' and partners' trust.

798,152,950 SAR

The capital of Arabian Shield Cooperative Insurance Company

Chairman's Message

Prince Naif bin Sultan bin Mohammed bin Saud Al Kabeer

As we conclude the 2023 financial year, on behalf of myself and the other members, I am pleased to present the Board of Directors' report, expressing my deep gratitude for the support and trust you have placed in us.

I would like to extend my sincere thanks and gratitude to the Custodian of the Two Holy Mosques King Salman bin Abdulaziz Al Saud and His Royal Highness Crown Prince Mohammed bin Salman Al Saud for their diligent efforts towards achieving economic development and harnessing all capabilities to achieve the Kingdom's Vision 2030, which contributed to enhancing the role of the financial sector and insurance companies, launching the Saudi Insurance Authority to regulate the insurance sector to ensure its effectiveness and stability, enhancing contractual relationships, introducing new insurance innovations and products, raising insurance awareness, increasing competition to ensure improved quality of services, and encouraging investment in the sector

Thanks to your efforts and dedication, we were able to achieve strong financial results, strengthening our leading position in the Saudi insurance market, in addition to our achievements in developing products and expanding our service network, all within the framework of our commitment to the highest standards of quality and service, which was reflected in enhancing the confidence of both our customers and partners.

We stand on the threshold of closing another chapter full of challenges and achievements, with the end of 2023, which has been an exceptional year in our company's journey, which witnessed our second acquisition and merger with Alinma Tokyo Marine, supporting our strategic plan towards leadership in the Saudi and regional market. This merger was not only a step towards enhancing our competitiveness, but also an opportunity to exchange expertise and technologies, expand our customer base, and drive significant growth in our march towards the top with a strong vision and unrelenting determination to innovate and ex-

cel in all corners of our activities and businesses.

We at Arabian Shield are proud to be part of this ongoing journey, keeping pace with innovations and expanding the horizons of protection and safety for our customers, drawing from history the lessons of cooperation and solidarity that lead us towards a brighter future.

I would like to thank the Arabian Shield team for their hard work, our partners and customers for their continued support and trust, and the Board of Directors for their wise leadership and unwavering support.

As we look forward to the year ahead, we are committed to continuing our journey towards innovation and excellence, underpinned by our strategic plans to achieve sustainable growth and create value for our shareholders and society as a whole.

In conclusion, I pray to Allah Almighty to grant us success in our endeavours and to keep our Company successful and prosperous.



”

CEO Message

Basil Al-Abdulkarim

Dear shareholders, colleagues, and valued customers,

I am honored, as CEO of Arabian Shield Cooperative Insurance Company, to share with you the annual report for the year 2023, which reflects our strategic vision and achievements during this busy year, which represented an important turning point in our journey towards innovation and leadership.

Our commitment to the Kingdom's Vision 2030 and the aspirations of the wise leadership have inspired us to develop an ambitious strategic plan that focuses on innovation, product diversification, and geographical expansion, embodied in the strategic mergers and acquisitions carried out by the company, the most recent of which was our successful merger with Alinma Tokyo Marine.

The year 2023 was an exceptional year in our financial performance.

Our expansion strategy yielded outstanding results, as we witnessed insurance revenues rise to approximately 1,145 million Saudi riyals, and sales (gross written premiums) increased by 17% from approximately 1,106 million Saudi riyals in the year 2022 to 1,297 million Saudi riyals in 2023 and achieving a prominent presence in the automobile insurance sector with an annual increase of 62%, while general and medical insurance also witnessed clear growth of 46% and 11% respectively, and this is all thanks to our effective strategy and the dedication of our work team, which played a fundamental role in exceeding one billion Saudi riyals in sales. Today, Arabian Shield Cooperative Insurance enjoys a prominent and leadership position in the field of protection and savings insurance and possesses a more diversified and balanced portfolio, which allows it to focus on targeted underwriting and selective aggregation of profitable businesses.

Net investment income achieved a significant growth of about 70% over the year 2022, which highlights the quality and feasibility of our strategic investment decisions across all investment tools and channels. Total shareholders' equity also increased significantly in 2023, achieving a growth rate of 29% over the previous year, partly due to the merger with Alinma Tokyo Company.

We continue our commitment to conservative investment to protect the interests of all shareholders, in addition to maintaining strong technical reserves, based on our commitment to financial stability and the safety of insurance policyholders, and achieving sustainable profitability and financial stability despite all pressures on profit margins in the industry, by managing our business in an appropriate manner. Strategic and operational efficiency.

We are committed to continuing to develop and innovate to achieve our strategic goals and strengthen our position as a leading company in the insurance sector in the Kingdom of Saudi Arabia. With its future outlook, Arabian Shield Company will continue to focus on improving the diversification of its investment portfolio, proactively managing expenses, and exploring new investment opportunities to ensure continued growth and profitability in the coming years.

We look forward with optimism to a bright future filled with success, progress, and more ambitions and achievements, a future crowned with your support and trust. While I extend my sincere thanks to the Arabian Shield team, our dear partners and customers for their continued support and precious confidence in our vision and strategy for the good it brings to all of us and our society.

Shield Strategies

02

Shield Strategies

Arabian Shield Cooperative Insurance Company seeks to achieve its objectives by following strategies that include providing high-quality products and services by dealing only with trusted companies and individuals, and developing innovative ideas to better serve our customers.

1. Establishing a reputation for “Quality”

Quality is the cornerstone of all activities at Arabian Shield as we believe that a sparkling reputation comes from providing “Quality” services and adhering to globally recognized best business practices. The Company utilizes some quality management techniques, such as:

- Achieving “Key Performance Indicators” (at departmental and process level).
- Setting benchmarks.
- Brainstorming.
- Lean thinking.
- Continuous improvement.
- 20/80 (and 10/90) rules.
- Quality Control Process Circles.

The founders and senior managers of Arabian Shield Cooperative Insurance Company have long experience in the Saudi market, and their advice and quality of services have gained the trust of a wide range of clients across various sectors of the Saudi economy.

2. Improving Profitability

Arabian Shield Cooperative Insurance Company intends to continue adopting prudent underwriting criteria for renewing the existing policy portfolio or accepting any new business by following the highest standards in assessing insured risks by applying some basic criteria in the form of risk assessment guidelines and manuals. The Company has utilized the technical expertise of leading reinsurers with whom it has strong relationships to develop these guidelines and manuals.

Comprehensive categorization tools are prepared by the Company’s internal actuarial department for use on a daily basis across all of the Company’s activities.

3. Improving Operational Efficiency and Effectiveness

Improvements in technology, developments in distribution and changes in regulation have impacted the underwriting function of insurance companies over the past decade. Arabian Shield is constantly reviewing its operational processes to ensure the highest standards in terms

of efficiency and effectiveness of doing business by increasingly adopting and utilizing technology. The Company is expected to achieve new breakthroughs in minimizing operational costs in the coming years.

4. Developing Technological Infrastructure

Technology has significantly impacted the results of both personal and commercial insurance operations. The Company's main focus is on selecting and implementing a sophisticated and integrated platform that covers all technical and operational processes under one roof.

Arabian Shield is participating in a strategic project to reassess the current technology landscape and develop a "Digital Transformation Map" to support the IT department with the necessary resources and enable it to make the necessary technological changes across the various departments.

5. Maximizing Return on Investment

Arabian Shield will continue to follow a conservative investment strategy in order to maintain strong viability thresholds and protect the interests of all the Company's shareholders.

The Company has developed an investment plan, approved by the Board of Directors, to allow greater flexibility in the operation of its investments and to maximize the return on all categories of investments.



INSURANCE

Signature

Historical Highlights

03

2006	Establishment of Arabian Shield Company	
2007	Listing of Arabian Shield's shares on the Saudi Stock Exchange (TASI)	Arabian Shield obtaining a license from the Saudi Central Bank to engage in insurance and reinsurance activities in accordance with the provisions of the Cooperative Insurance Companies Control Law and its Executive Regulations
2018	Increasing the capital of Arabian Shield from SAR 200,000,000 to SAR 300,000,000 by granting one bonus share for every two shares.	
2021	Increasing the capital of Arabian Shield from SAR 300,000,000 to SAR 400,000,000 by granting one bonus share for every three shares	
2022	Increasing the capital of Arabian Shield from SAR 400,000,000 to SAR 638,524,620 and merging AlAhli Takaful into Arabian Shield	
2023	Increasing the capital of Arabian Shield from SAR 638,524,620 to SAR 798,152,950 and merging Alinma Tokyo Marine into Arabian Shield	

Company Operational Performance

04

Company Operational Performance

The table below shows the insurance products of the Arabian Shield Company (ASCIC) that received final approval from the Central Bank of Saudi Arabia:

Insurance Coverages

Class	Product	SAMA ID	Date of Approval
Accident & Liability	Commercial Crime	001-A-ARSH-1-C-09	28-Jan-08
	Fidelity Guarantee	003-A-ARSH-1-C-07	14-Jul-07
	Freight Forwarder Liability	004-A-ARSH-1-C-07	14-Jul-07
	Hole in one	007-A-ARSH-1-C-07	14-Jul-07
	Medical Malpractice	008-A-ARSH-1-I-08	"28-Jan-2008 Updated 06-Mar-2022»
	Money Insurance	009-A-ARSH-1-C-07	14-Jul-07
	Personal Accident	010-A-ARSH-1-B-08	29-Jan-08
	Personal Liability	011-A-ARSH-1-I-08	29-Jan-08
	Professional Indemnity	012-A-ARSH-1-C-08	29-Jan-08
	Public Liability	013-A-ARSH-1-C-08	02-Feb-08

	Public & Product Liability	014-A-ARSH-1-C-08	02-Feb-08
	Product Liability	015-A-ARSH-1-C-08	02-Feb-08
	Theft	016-A-ARSH-1-C-08	02-Feb-08
	Travel Insurance	017-A-ARSH-1-I-13	27-Feb-08
	Workmen Compensation	018-A-ARSH-1-C-07	31-Mar-13
	Personal Property	041-A-ARSH-1-I-07	09-Dec-07
	Bankers Blanket Bond	042-A-ARSH-1-C-17	18-Jul-07
	Directors and Officers Liability	043-A-ARSH-1-C-17	23-Feb-17
	Electronic Computer Crime	044-A-ARSH-1-C-17	23-Feb-17
	Event Cancellation	045-A-ARSH-1-C-19	23-Feb-17
	Financial Institutions Professional Indemnity	046-A-ARSH-1-C-17	01-Oct-19
	"Professional Indemnity "Miscellaneous	047-A-ARSH-1-C-19	23-Feb-17
	Sports Clubs Insurance	049-F-ARSH-1-C-21	27-Oct-19
	Craftsman Liability Insurance	050-F-ARSH-1-C-21	01-Sep-21
	Aircraft Insurance	051-F-ARSH-1-C-21	12-Sep-21
	Cyber Risk Insurance	052-F-ARSH-1-C-21	13-Sep-21
	(Domestic Workers Contract Insurance (Indv	060-P-ARSH-1-I-22	13-Sep-21
	(Domestic Workers Contract Insurance (Group	061-F-ARSH-1-C-23	04-Jan-23
	Accidental Damage Protection & Extended Warranty Insurance Policy	066-F-ARSH-1-C-24	---

	Event Cancellation - Contingency	068-A-ARSH-1-C-24	07-Feb-24
	Event Cancellation - Non-Appearance	069-A-ARSH-1-C-24	13-Feb-24
	Event Cancellation - Political Violence	070-A-ARSH-1-C-24	13-Feb-24
	Extended Warranty	071-A-ARSH-1-C-24	13-Feb-24
	Professional Indemnity Architects and Civil Engineers	074-A-ARSH-1-C-24	13-Feb-24
	Trade Credit (Commercial perils)	A-ARSH-1-C-24-077	13-Feb-24
	Commercial General Liability	079-A-ARSH-1-C-24	13-Feb-24
Property	Agricultural Crop	036-A-ARSH-1-C-07	13-Feb-24
	Fire Insurance	037-A-ARSH-1-B-07	24-Jul-07
	"Commercial and Industrial "All Risk	038-A-ARSH-1-C-07	18-Jul-07
	Loss of Profits	039-A-ARSH-1-C-07	18-Jul-07
	Houseowners and Householders	040-A-ARSH-1-I-07	18-Jul-07
	Fire & Special Perils	072-A-ARSH-1-C-24	18-Jul-07
	(Property All Risk (TM Group	075-A-ARSH-1-C-24	13-Feb-24
	Fine Art Policy	081-P-ARSH-1-C-24	13-Feb-24
Engineering	Contractors All Risks	019-A-ARSH-1-C-07	20-Feb-24
	Computer Insurance	020-A-ARSH-1-C-07	21-Jul-07
	Plant & Equipment	021-A-ARSH-1-C-07	21-Jul-07

	Erection All Risks	022-A-ARSH-1-C-07	21-Jul-07
	Deterioration of Stock in Cold Store	023-A-ARSH-1-C-08	21-Jul-07
	Machinery Breakdown	024-A-ARSH-1-C-08	28-Jan-08
	Machinery Breakdown Loss of Profits	025-A-ARSH-1-C-08	28-Jan-08
	Electronic Equipment	067-A-ARSH-1-C-24	28-Jan-08
	Boiler and Pressure Vessel	078-A-ARSH-1-C-24	13-Feb-24
Marine	Marine Cargo "Open Cover" Basis	026-A-ARSH-1-C-07	13-Feb-24
	Marine Cargo "per voyage" basis	027-A-ARSH-1-B-07	18-Jul-07
	(Land Transit (Goods in Transit	028-A-ARSH-1-C-07	18-Jul-07
	Parcel Insurance	048-F-ARSH-1-C-21	18-Jul-07
	Hauliers Liability	073-A-ARSH-1-C-24	22-Aug-21
Motor	(Motor Third Party (Government	030-A-ARSH-1-C-16	13-Feb-24
	Comprehensive Motor Insurance	031-A-ARSH-1-B-07	12-Dec-07 Updated 29-Dec-2022
	Motor Third Party	033-A-ARSH-1-B-07	12-Dec-07
	Motor Trade – External Risks	034-A-ARSH-1-C-07	12-Dec-07
	Motor Trade – Internal Risks	035-A-ARSH-1-C-07	12-Dec-07
	Comprehensive Insurance of Motor Vehicles leased to individuals	053-P-ARSH-1-I-21	02-Jan-22
	Retail Comprehensive Motor Insurance	065-P-ARSH-1-I-23	19-Nov-23

	Retail Motor Insurance	076-A-ARSH-1-I-24	13-Feb-24
	Corporate Motor Insurance	080-A-ARSH-1-C-24	13-Feb-24
Life	Group Life	005-A-ARSH-3-C-08	03-Feb-08
	Group Permanent Health	006-A-ARSH-3-C-08	03-Feb-08
	Saving Plan	054-A-ARSH-3-I-12	18-Jan-22
	Education Protection & Saving Plan	055-A-ARSH-3-I-16	18-Jan-22
	Marriage Protection & Saving Plan	056-A-ARSH-3-I-16	18-Jan-22
	Retirement Protection & Saving Plan	057-A-ARSH-3-I-16	18-Jan-22
	AMAN Protection Plan	058-A-ARSH-3-I-19	18-Jan-22
	Group Creditors Plan	059-A-ARSH-3-C-11	18-Jan-22
	Education Plus, Protection and Saving Plan	062-P-ARSH-3-I-23	19-Sep-23
	Marriage Plus, Protection and Saving Plan	063-P-ARSH-3-I-23	19-Sep-23
	Retirement Plus, Protection and Saving Plan	064-P-ARSH-3-I-23	19-Sep-23
Medical	Cooperative Health Insurance	002-A-ARSH-2-C-07	09-Dec-07
	Visitors Insurance	029-A-ARSH-2-I-16	17-Jan-16
	Domestic Workers Medical Insurance	082-P-ARSH-2-I-24	04-Mar-24

Reinsurance

In order to reduce the risks of the insurance business, to ensure the stability of operations and capital resources, to minimize the risk of losses and to contribute to the stability of profitability, Arabian Shield Company reinsures against a portion of the risks it insures under its insurance operations.

This is in line with the executive regulations issued by the Saudi Central Bank. To minimize the risk of reinsurance concentration, Arabian Shield has established reinsurance programs with several well-known international reinsurers. Arabian Shield deals with several reinsurers with a rating no lower than the minimum, as stipulated in the Reinsurance Business Regulations issued by the Saudi Central Bank.

Protection and Savings Programs



Aman Protection Program



Education Protection and Savings Program

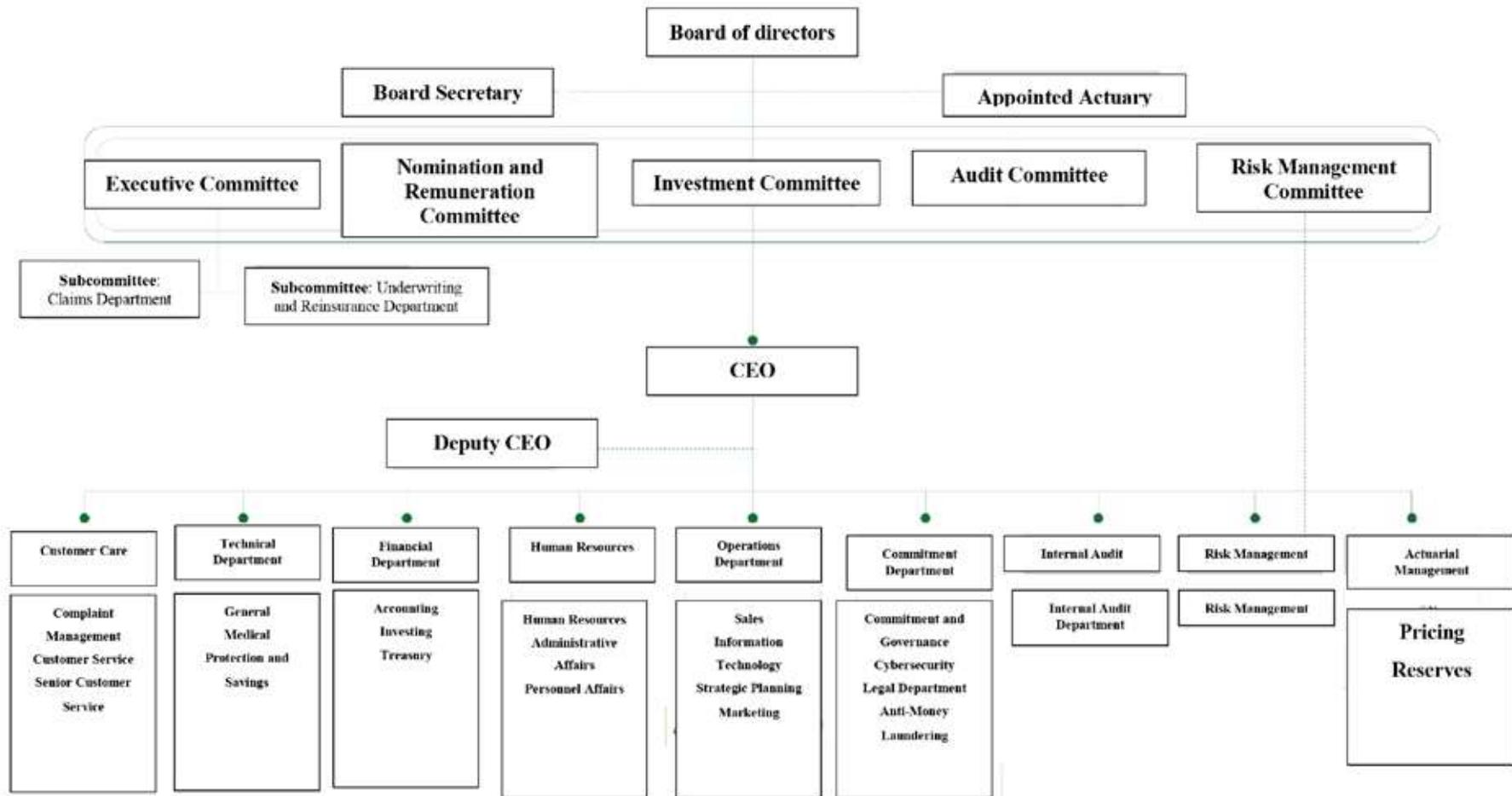


Marriage Protection and Savings Program



Retirement Protection and Savings Program

Company Organizational Structure



The Results of strategic transformations:

2023 witnessed a year of continuous growth through targeted expansion and successful integration with the Inma'a Tokyo Marine company at the end of this year..

The insurance revenues grew significantly to reach **1,145,711,000** in 2023, with an increase of **25%** from 918,720,000 in the previous year, representing expansion in all business areas. Sales (i.e., total premiums underwritten) increased by **17%** from 1,106,285,000 in 2022 to **1,297,129,000** in 2023. The highest growth was in vehicle insurance by **62%** on an annual basis, while general, medical, and life insurance also experienced significant growth by **46%**, **11%**, and **4%** respectively year-on-year.

Arabian Shield Company currently maintains a more balanced portfolio, with the medical portfolio and life portfolio accounting for **39%** and **34%**, respectively (2022: 41% and 38%, respectively) of Arab Shield's business. Cars come next at **16%** (2022: 12%), followed by general insurance at **11%** (2022: 9%).

This growth in various business areas aligns perfectly with the company's strategic focus on targeted and selective underwriting of profitable businesses with reasonable technical margins.

The results of insurance services improved significantly in 2023 to **128,569,000** compared to 94,534,000 in the previous year, an increase of **36%** on an annual basis. Net results of insurance services also improved from (8,703,000) in 2022 to **22,858,000** in 2023.

Investment Growth

Net investment income witnessed significant growth of around 70% in 2023, reaching 61,531,000 compared to 36,266,000 in the previous year, helping alleviate pressure on technical margins. This notable improvement in investment margins is primarily attributed to strategic investment decisions and improved performance across all investment instruments.

Maintaining profitability and financial stability

Despite industry-wide pressure on profit margins, Arab Shield Company managed its operations strategically to maintain strong profitability. Pre-Zakat and income tax profit rose to 65,136,000 in 2023 from 406,000 in the previous year. Total comprehensive income in 2023 amounted to 61,597,000 compared to a loss of (9,416,000) in 2022 (under the new IFRS 17 standard for 2022).

Earnings per share reached 0.67 Saudi Riyals for 2023 compared to 0.29 Saudi Riyals in the previous year (under the new International Financial Reporting Standard 17 for 2022).

Total shareholders' equity increased significantly to 1,530,804,000 in 2023 compared to 1,186,590,000 in the previous year, a growth rate of

29%. Partially attributed to the successful integration with Inma'a Tokyo Marine for insurance, strong technical reserves are maintained, demonstrating our commitment to financial stability and the security of insurance documents.

Looking Forward

Arab Shield will continue to focus on improving the diversity of its investment portfolio, proactive expense management, and exploring new investment opportunities to ensure continued growth and profitability next year.

Summary of Financial Results of Insurance Operations

Thousands of Saudi Riyals	2023	2022	Change	Percentage
Gross premiums underwritten	1,106,285	1,106,285	548,119	%98.20
Net premiums underwritten	757,068	757,068	366,258	93.72%
Gross premiums earned	1,027,906	1,027,906	469,197	83.98%
Net premiums earned	679,005	679,005	317,811	87.99%
Earned commission income	35,070	35,070	(877)	(2.44%)
Net claims incurred	(471,714)	(471,714)	(187,741)	66.11%
(Net other underwriting income/(expenses	(144,853)	(144,853)	(113,674)	364.59%
Net underwriting results	97,508	97,508	15,519	18.93%
Insurance operating expenses	(80,369)	(80,369)	(29,403)	57.69%
Provision for bad and doubtful debts	2,866	2,866	8,744	(148.76%)
Surplus/(deficit) from insurance operations before bank deposit commissions	20,005	20,005	(5,140)	(20.44%)
Bank deposit commissions	8,805	8,805	5,258	148.24%
Surplus/(deficit) from insurance operations	28,810	28,810	118	0.41%
Shareholders' provision from surplus	(25,929)	(25,929)	(106)	0.41%
Surplus after shareholders' allowance	2,881	2,881	12	0.42%

Summary of Financial Results of Shareholders' Operations

Thousands of Saudi Riyals	2023	2022	Change	Percentage
Shareholders' allocations from surplus	25,929	25,929	106	0.41%
Income from commissions and investments	31,631	31,631	10,433	49.22%
Total income	57,560	57,560	10,539	22.41%
Shareholders' operating expenses	(11,009)	(11,009)	(2,700)	25.93%
Income before Zakat and Income Tax	46,551	46,551	7,839	21.41%
Zakat	(18,492)	(18,492)	(7,286)	75.01%
Income tax	(139)	(139)	426	(57.49%)
Income/(loss) for the year	27,920	27,920	979	3.74%
Net change in unrealised fair value of investments	1,849	1,849	1,193	182%
Total comprehensive income/(loss) for the year	29,769	29,769	2,172	8.10%

Geographical Distribution (of Revenues in Thousands of Saudi Riyals)

Province	2023	2022	2021
Central	583,499	583,499	443,292
Eastern	91,769	91,769	74,805
Western	419,747	419,747	37,499

Southern	1,042	1,042	700
Northern	10,228	10,228	1,870
المجموع	1,297,129	1,106,285	558,166

Summary of Operations Analysis per Insurance Product for 2023

Thousands of Saudi Riyals	Vehicles	Medical	Property and Accidents	Protection and Savings	Total
Gross premiums underwritten	128,571	459,468	96,146	422,100	1,106,285
Net premiums underwritten	76,085	459,468	7,435	214,080	757,068
Gross premiums earned	107,618	398,055	99,598	422,635	1,027,906
Net premiums earned	59,578	398,055	7,090	214,282	679,005
Earned commission income	9,267	0	21,516	4,287	35,070
Net claims incurred	(56,309)	(370,660)	(995)	(43,750)	(471,714)
(Net other underwriting income)/(expenses)	(5,995)	(10,438)	(7,269)	(121,151)	(144,853)
Net underwriting results	6,541	16,957	20,342	53,668	97,508

Summary of Operations Analysis per Insurance Product for 2022

Thousands of Saudi Riyals	Vehicles	Medical	Property and Accidents	Protection and Savings	Total
Gross premiums underwritten	128,571	459,468	96,146	422,100	1,106,285
Net premiums underwritten	76,085	459,468	7,435	214,080	757,068
Gross premiums earned	107,618	398,055	99,598	422,635	1,027,906

Net premiums earned	59,578	398,055	7,090	214,282	679,005
Earned commission income	9,267	0	21,516	4,287	35,070
Net claims incurred	(56,309)	(370,660)	(995)	(43,750)	(471,714)
(Net other underwriting income/(expenses	(5,995)	(10,438)	(7,269)	(121,151)	(144,853)
Net underwriting results	6,541	16,957	20,342	53,668	97,508

Summary of Assets, Liabilities and Results for the Past Five Financial Years

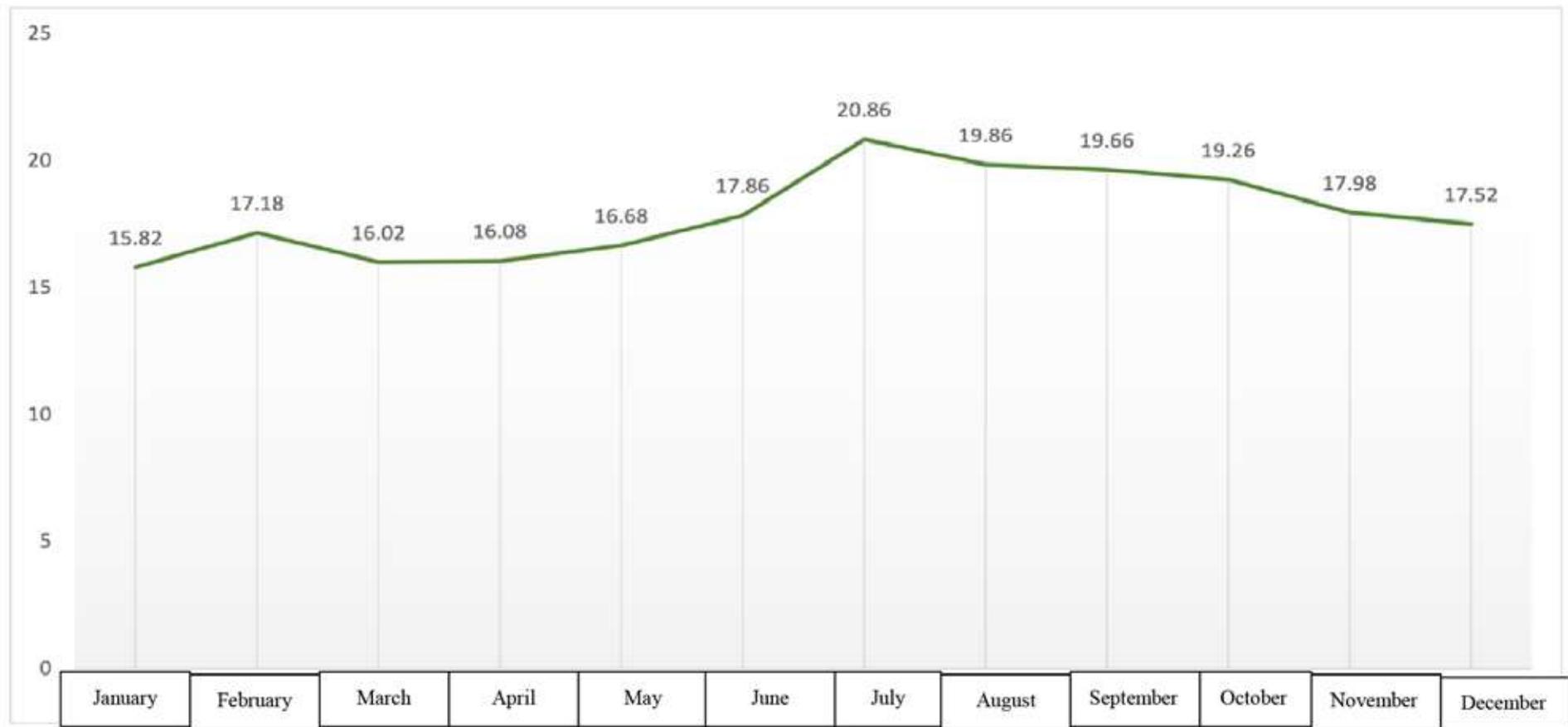
The table below is based on extracts from the financial statements for the year ended 31 December 2023 and the previous four years.

Thousands of Saudi Riyals	2023	2022 By standard IFRS 17	2021	2021	2020
Insurance operations					
Total assets	1,503,176	1,503,176	610,787	702,466	633,971
Total liabilities	1,475,700	1,475,700	608,427	697,896	631,274
Accumulated surplus on insurance operations	28,894	28,894	5,120	4,570	2,697
Gross premiums underwritten	1,106,285	1,106,285	558,166	552,708	543,717
Net premiums underwritten	757,068	757,068	390,810	336,993	357,974
Gross premiums earned	1,027,906	1,027,906	558,709	529,634	597,380
Net premiums earned	679,005	679,005	361,194	349,011	414,688
(Net underwriting income/(loss	97,508	97,508	81,989	87,592	36,089

Bank deposit commissions	8,805	8,805	3,547	3,322	7,039
Surplus/(deficit) from insurance operations	28,810	28,810	28,692	31,385	-1,346
Shareholders' share of surplus	-25,929	-25,929	-25,823	-28,247	1,346
Surplus after shareholders' equity	2,881	2,881	2,869	3,138	0
Shareholder Operations					
Total assets	1,175,459	1,175,459	537,835	506,099	474,662
Total liabilities	61,155	61,155	46,362	44,195	37,003
Total shareholders' equity	1,114,304	1,114,304	491,473	461,904	437,659
Shareholders' share of surplus from insurance operations	25,929	25,929	25,823	28,247	-1,346
Commission and investment income	31,631	31,631	21,198	18,085	20,489
Operating income/(loss) for the year before Zakat and income tax	46,551	46,551	36,607	43,602	16,941
Zakat provision	-18,492	-18,492	-9,713	-11,321	-9,513
Provision for income tax	-139	-139	-741	-624	-164
Income / ((loss) for the year	27,920	27,920	26,153	31,657	7,264
Earnings per share	0.44	0.44	0.65	0.79	0.18
Net change in unrealised fair value of investments	1,849	1,849	656	-7,412	2,710
Comprehensive income/(loss) for the year	29,769	29,769	26,809	24,245	9,974

Arabian Shield Share Performance in 2023

January	February	March	April	May	June	July	August	September	October	November	December
15.82	17.18	16.02	16.08	16.68	17.86	20.86	19.86	19.66	19.26	17.98	17.52







**Merger with
Alinma Tokyo
Marine**

05

Merger with Alinma Tokyo Marine

594,404 SAR

The purchase price has been set at an amount of 594,404, composed of the issuance of 23,852,462 new shares for the shareholders of Al-Ahli Takaful Company

“The fair value of the newly issued shares for the company is determined based on the market closing price of ordinary shares, which was 24.92 Saudi Riyals per share in trading on the last trading date before the acquisition date on January 12, 2022. The direct issuance costs related to issuing the shares were not significant. As a result, the capital and ownership rights premium were increased by 238,525 and 355,879 respectively.

The executive management conducted a comprehensive assessment to allocate the purchase price where the allocated amounts could be concluded. Following the application of the purchase price allocation methodology, the recognized goodwill of 352,398 was divided between intangible assets and goodwill amounting to 34,244 and 318,154 respectively. The aforementioned reviews are within the measurement period mentioned above.

“The fair value of the newly issued shares for the company is determined based on the market closing price of ordinary shares, which was 24.92 Saudi Riyals per share in trading on the last trading date before the acquisition date on January 12, 2022. The direct issuance costs related to issuing the shares were not significant. As a result, the capital and ownership rights premium were increased by 238,525 and 355,879 respectively.

The executive management conducted a comprehensive assessment to allocate the purchase price where the allocated amounts could be concluded. Following the application of the purchase price allocation methodology, the recognized goodwill of 352,398 was divided between intangible assets and goodwill amounting to 34,244 and 318,154 respectively. The aforementioned reviews are within the measurement period mentioned above.

The International Accounting Standard (IAS) 38 stipulates that if an entity can demonstrate its ability to control the economic benefits of non-contractual relationships, these relationships with customers are considered separable relationships and can be recognized as intangible assets.

Historically, the Ahli Takaful customer base has contributed to generating steady revenue for the company through various insurance agreements. Therefore, the relationship was considered an intangible relationship with customers.

Customer relationships reflect the value derived from expected future premium payments from insurance contracts with the current customer base. Customers are categorized into group and individual customers based on their lifespan due to differences in attrition rates, total production, written premiums per customer, and portfolio profit margin. The management utilized the ‘multi-period excess earnings method’ to evaluate the relationship with the customer and considered it akin to the productive lifespan:

- Thirteen (13) years for group life insurance.

- Twelve (12) years for individual life insurance..

The acquired reputation will be reviewed through consolidating the operations annually and determining the redeemable amount for the cash-generating unit (or group of cash-generating units) to which the reputation pertains.

In accordance with International Accounting Standard 36, the fair value of an asset or cash-generating unit is impaired if its carrying amount exceeds the recoverable amount, which is higher than its fair value less costs of disposal and its value in use.

IAS 36 defines a cash-generating unit for an asset as the smallest identifiable group of assets that generates cash inflows largely independent of cash inflows from other assets or asset groups. Each cash-generating unit or group of cash-generating units to which goodwill is allocated should represent:

- (1) 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 (IAS 8.5).

For the purpose of assessing impairment, the cash-generating units of the company were determined to be four (4) primary operating segments: motor, medical, property and casualty, and savings.

The redeemable amount for cash-generating units was determined

based on the calculation of the value in use using cash flow projections covering a three (3)-year period by applying the terminal growth rate thereafter. The calculation of the value in use in cash-generating units is most sensitive to the following assumptions:

Future available cash flows from operations.

Weighted average cost of capital at 10.80%.

Terminal growth rate at 3%.

Based on the assessment of the current impairment, the reputation did not decrease as of December 31st 2023. Future available cash flows from operations.

Weighted average cost of capital at 10.80%.

Terminal growth rate at 3%.

Based on the assessment of the current impairment, the reputation did not decrease as of December 31st 2023.



**Merger with
Alinma Tokyo
Marine**

06

Merger with Alinma Tokyo Marine

Businesses are constantly evolving, and one of the ways successful companies adapt to economic changes is through mergers and acquisitions. Building on its previous successful merger with Al Ahli Takaful, Arabian Shield has taken another important step towards expansion and growth in the insurance industry by merging with Alinma Tokio Marine. This successful merger has taken both companies to new horizons in the insurance industry, with the resulting combination expanding their market presence, service offerings, technological capabilities and risk management strategies. The merger is a shining example of how collaboration and strategic alignment can lead to success in an ever-changing business landscape.

Capital

The Company's share capital amounted to a total of SAR (798,152,950) divided into (79,815,295) ordinary shares, with Alinma Tokio shareholders holding (15,962,833) shares representing (20%) of the increased share capital. The new shares were issued for the benefit of eligible Alinma Tokio shareholders, subject to the cancellation of Alinma Tokio's shares listed on the Saudi Stock Exchange (Tadawul) and the transfer of all assets and liabilities of Alinma Tokio to Arabian Shield, in accordance with the provisions of Article 229 of the Companies Law.

Sale of Fractional Shares

The fractional shares resulting from the capital increase resulting from the merger with Alinma Tokyo were sold and the proceeds were credited to the bank accounts of eligible shareholders.

Sale of Fractional Shares

The fractional shares resulting from the capital increase resulting from the merger with Alinma Tokyo were sold and the proceeds were credited to the bank accounts of eligible shareholders.

Strategic Plan 2024 – 2027:

The Board of Directors agreed in April 2023 to engage an external consulting firm to develop the company's strategic plan for the years 2024 – 2027 in collaboration with the management. Ernest & Young was formally appointed by the board following a comprehensive technical and commercial evaluation of the proposals submitted by selected consultants.

The strategic plan for the years 2024 - 2027 was presented to the board on December 25, 2023, and the revised version was officially approved on March 10, 2024, paving the way for the company's operational and financial ambitions in the coming years, in full alignment with the Kingdom's announced targets for the insurance sector in the Saudi Vision 2030 as part of the concluded stage in 2027.

The plan focuses on raising operational standards and enhancing the technological landscape to reinforce its position as a leading player in the growing Saudi insurance market. The board approved the plan's milestones and monitoring mechanism to ensure the successful implementation of the proposed objectives and goals.

The company applied the following new standards / International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) interpretations, including any subsequent amendments to other standards, effective from January 1, 2023. These standards brought about significant changes in the accounting treatment of insurance contracts, reinsurance, and financial instruments:

International Financial Reporting Standard (IFRS) 17 "Insurance Contracts"

International Financial Reporting Standard (IFRS) 9 "Financial Instruments"

These new standards represent a comprehensive transformation in the presentation of the company's financial data, detailing the nature and impacts of the key changes in the company's accounting policies prepared in accordance with IFRS 9 and 17 disclosures in the financial statements published for the year ended December 31, 2023.

Sustainability and Social Responsibility

Social Responsibility Projects:

Arabian Shield Cooperative Insurance Company implements multiple projects and programs as part of social responsibility, including supporting local communities, promoting education, health, the environment and supporting disadvantaged groups.

The Company's impact on society and the environment:

Arabian Shield Cooperative Insurance Company is interested in assessing its impact on society and the environment, and works to improve this impact by implementing sustainable policies and programs and reducing the environmental footprint of its operations and activities.

Social Contributions for 2023		
Initiative / Entity	Description	Total
MAKARIM	· Gift Sponsoring and Support for Hajj Pilgrims	50
Health Charitable Association (Inaya)	· Contribute to reducing Motor insurance rates for the association's members	19
total		69

Risks

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

The Company's policy is reflected in the governance of a variety of set policies, procedures and controls in place.

The ultimate level of risk governance is the focused oversight of the Board of Directors, which provides the necessary guidance and approvals.

The Company continuously reviews and updates its risk appetite framework and risk appetite statement to manage and control risk exposure.

Operational risk is the risk of loss resulting from systems failure, control failure, fraud and human error that may result in financial loss, loss of reputation and resulting legal consequences.

The management mitigates operational risks through appropriate controls, segregation of duties and internal controls.

With the support of the Internal Auditor and Compliance Officer, the Audit Committee continuously reviews and monitors the Company's activities.

The Company's operations are subject to regulatory requirements in the Kingdom of Saudi Arabia.

These requirements not only require monitoring and approval, but also impose certain restrictive provisions, e.g. capital adequacy to minimize the risk of default or insolvency and to meet unforeseen requirements.

The main risks to which the Company is exposed and their mitigating factors:

Insurance Risk

Insurance risk is the risk that actual claims due to policyholders in respect of insured events exceed the book value of the insurance liabilities. Insurance risk is currently impacted by the exceptionally competitive nature of the market and the increase in the number and value of claims, particularly automotive and medical claims whose costs have risen significantly.

Careful risk assessment through the implementation of an effective underwriting and pricing strategy, coupled with the use of reinsurance, minimizes insurance risk. Diversification and the short-term nature of insurance policies also mitigate this risk.

Reinsurance Risk

In the normal course of business, the Company reinsures with other entities to minimize its exposure to financial losses that may arise from large insurance claims. Although the Company has reinsurance agreements, the Company is not relieved of its direct obligations to policyholders if the reinsurers do not fulfill their obligations.

Reinsurers are selected on the basis of certain criteria such as minimum

acceptable credit rating, reputation and past performance. To minimize its exposure to significant losses, the Company periodically assesses the financial condition of its reinsurers.

Credit Risk

Credit risk is the inability of one party to fulfill its obligations in a financial contract, resulting in financial loss to the other party. The Company seeks to minimize credit risk for customers, agents and brokers by continuously monitoring outstanding receivables and establishing safe credit limits. For time deposits with banks, the Company deals with reputable banks and its deposits are usually pegged for a period of not more than three months. Reinsurers must be rated at a minimum acceptable level of security that emphasizes their financial strength.

Currency Risk

Variations in the value of a financial instrument as a result of fluctuations in currency exchange rates are a risk. The Company believes that the risk of significant losses due to exchange rate fluctuations is limited as it deals mainly in Saudi Riyals and the amounts of balances held in other currencies at any point in time are not material.

Interest Rate Fluctuation and Investment Risks

Interest rate risk arises from the possibility of changes

in interest rates. This risk is minimized as investments are typically at fixed interest rates, while deposits are typically held for periods not exceeding three months. Investment risk is mitigated by focusing on relatively low-risk investments within a diversified portfolio.

Liquidity Risk

This is the risk that the Company will not be able to meet its financial obligations as they fall due. To mitigate the risk of these liquidity requirements, they are monitored on a monthly basis to ensure that the Company has sufficient liquidity to meet its obligations.

Employee Risk

The Company is exposed to the risk of high competition for labor with key insurance skills available in the market and suffers from high staff turnover.



Governance

07

Governance

Arabian Shield Cooperative Insurance Company's Board members have extensive experience and strategic insight, enabling them to efficiently guide the Company's strategic development. They play a key role in the decision-making and voting processes, taking into account the strategic alignment between the Company's operational efficiency and its ambitious goals, as well as meeting stakeholder expectations accurately and effectively..

Members of the Board of Directors

Name	Position	Classification	Qualifications	Relevant Experience
Prince Naif bin Sultan bin Mohammed bin Saud Al Kabeer	Chairman of the Board of Directors	Non-executive	Bachelor of Administrative Sciences	12 years
Samir Al Wazzan	Vice Chairman	Non-executive	Bachelor of Engineering	40 years
Abdullah Al Obeikan	Member	Non-executive	Bachelor of Engineering	32 years
Turki Al Mutawa	Member	Non-executive	Bachelor of Business and Marketing	12 years
Saud Bajbair	Member	Non-executive	Bachelor of Industrial Engineering	20 years
Mohammed Ali	Member	Independent	Bachelor of Management Science	22 years
Abdullah Al Mishaal	Member	Independent	Bachelor of Law	13 years
Raed Al Saif	Member	Independent	Bachelor of Administrative Sciences	17 years
Abdulaziz Saeed	Secretary	Executive	Bachelor of Law, Master of Law	10 years

The main duties and responsibilities of the Board of Directors are as follows:

Adopting strategic plans and key objectives for the company and overseeing their implementation.

- Developing and updating comprehensive strategies and policies related to risk management and ensuring their implementation.
- Ensuring the integrity of financial and accounting procedures and preparing financial reports.
- Determining the appropriate capital structure and financial objectives, and approving budgets and capital expenditures.
- Setting performance goals and overseeing their implementation.
- Reviewing and approving the company's organizational and functional

structures.

- Establishing a written policy regarding conflicts of interest for board members, key executive officers, and shareholders.
- Approving the company's governance system, including internal control policies and systems, and supervising and annually assessing their effectiveness, amending them as necessary.
- Approving rules of conduct for executive officers and employees of the company in accordance with appropriate professional and ethical standards to protect the rights of stakeholders and relationships with stakeholders, including resolving complaints or disputes arising and protecting relevant confidential information.

The performance evaluation methodology applied by the Board of Directors:

The Nomination and Remuneration Committee has developed evaluation processes to assess the performance of the Board of Directors and its committees, as well as the Secretary of the Board of Directors. No external evaluation of the Board of Directors was conducted in 2023. This evaluation will be conducted after the end of the current term. The company's policy regarding the compensation of Board members, the Board Secretary, committees, and key executive officers is being developed by the Nomination and Remuneration Committee And it gets approved by the Board of Directors.

The main features of the current policy are:

- Adherence to the bylaws that specify the maximum and minimum amounts.
- Proposing annual bonuses for the Board of Directors, committees, and the Secretary of the Board for approval by the Board and presenting them to the General Assembly for final approval and disbursement.
- Proposing the CEO's bonus for approval by the Board.
- Ensuring that the compensation of the top executive directors aligns with the company's compensation policy.

Board of Directors Meetings

Name	Position	Meetings and Attendance in 2023				
		31 January	11 April	14 June	25 December	Total
Prince Naif bin Sultan bin Mohammed bin Saud Al Kabeer	Chairman of the Board of Directors	✓	✓	✓	✓	✓
Samir Al Wazzan	Vice Chairman	✓	✓	✓	✓	✓
Abdullah Al Obeikan	Member	✓	✓	✓	✓	✓
Raed Al Saif	Member	✓	✓	✓	✓	✓
Mohammed Ali	Member	✓	✓	✓	✓	✓
Turki Al Mutawa	Member	✓	✓	✓	✓	✓
Abdullah Al Mishaal	Member	✓	✓	✓	✓	✓
Saud Bajbair	Member	✓	✓	✓	✓	✓

Committees of the Board of Directors:

1 - Audit Committee

The Committee was appointed by the Board of Directors of the Company for a period of three years commencing on 11 September 2022 and ending on 10 September 2025.

S/N	Name	Position
1	Mohammed Ali	Chairman of the Committee
2	Lotfi Shehadeh	Member
3	Fahad Al-Qahtani	Member

Key Tasks and Responsibilities of the Audit Committee:

- Ensure compliance with applicable laws and regulations through the Compliance Officer and Internal and External Auditors.
- Review the annual and interim financial statements and check whether they are complete and consistent with the information known to the members of the Committee and reflect appropriate accounting principles.
- Periodically review the approved financial and accounting policies and provide feedback and recommendations thereon 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 and management's response, and evaluate the implementation of agreed action plans.
- Recommend to the Board of Directors the appointment, reappointment, removal, resignation and dismissal of the External Auditors.
- Review the results and reports of the external auditors to ensure that appropriate and prompt corrective actions are taken on all deficiencies.
- Review the effectiveness of the system for monitoring compliance with laws and regulations and the results of management's investigations and follow-up (including disciplinary action) for any non-compliances.
- Provide regular reports to the Board of Directors on the Committee's activities, issues and recommendations.

Audit Committee Meetings:

Name	Position	Meetings and Attendance in 2023												
		23 January	02 March	07 March	09 March	15 March	22 March	12 April	17 May	13 June	03 August	01 November	07 December	Total
Mohammed Ali	Chairman of the Committee	✓	X	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	11
Lotfi Shehadeh	Member	✓	✓	✓	X	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	11
Fahad Al-Qahtani	Member	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	12

Audit Committee's Report on the Effectiveness of Internal Controls:

The annual audit and quarterly reviews conducted by the external auditors found the internal control procedures to be effective. There were no material modifications to the annual audit or quarterly review required for any of the financial statements and no material weaknesses in internal controls were reported. This finding provides assurance that the applicable internal control procedures are appropriate and effective in view of the Company's size and current operations, thus ensuring the accuracy of financial reporting and compliance with internal policies, controls and regulations.

The Internal Audit Department successfully completed the audit program and reviews contained in the audit plan agreed upon and supervised by the Audit Committee.

No material issues relating to the effectiveness of internal control procedures were reported to the Audit Committee.

Recommendation of the Audit Committee to appoint an internal auditor: As the Company has an existing internal audit department, it was not necessary for the Audit Committee to make a recommendation in this regard in 2023.

Audit Committee Reports:

- No report was received from the Audit Committee during 2023 regarding any conflict between the Board of Directors and the Audit Committee with respect to the decisions made by either of them.
- No report was received from the Audit Committee during 2023 in respect of any rejection by the Board of Directors of the recommendation of the Audit Committee to appoint or terminate the External Auditors or to approve their fees.
- All recommendations made by the Audit Committee during 2023 were accepted and approved by the Board of Directors.
-
- The Audit Committee has reviewed all the financial statements issued during 2023 and forwarded them to the Board of Directors for approval.
-

2 - Nomination and Remuneration Committee

The Committee was appointed by the Board of Directors of the Company for a period of three years commencing on 11 September 2022 and ending on 10 September 2025.

Nomination and Remuneration Committee Members:

S/R	Name	Position
1	Mohammed Ali	Chairman of the Committee
2	Samir Al Wazzan	Member
3	Taha Al Azhari	Member

Key Functions and Responsibilities of the Nomination and Remuneration Committee:

- Recommend to the Board of Directors appointments to the Board of Directors in accordance with the approved policies and criteria.
- Annually review the appropriate skill requirements for Board membership and prepare a description of the abilities and qualifications required for such membership, including, inter alia, the amount of time a director should devote to Board activities.
- Review the board structure and recommend changes.
- Identify the strengths and weaknesses of the Board of Directors and recommend ways to address them.
- Ensure on an annual basis the independence of the independent directors and the absence of conflicts of interest if one of the directors serves as a board member of another company.
- Establish clear policies regarding the compensation and remuneration of the board members, committees and executive management. These policies take into account performance-related criteria.

Nomination and Remuneration Committee Meetings :

Name	Position	Meetings and Attendance in 2023			
		19 February	04 April	30 October	Total
Mohammed Ali	Chairman of the Committee	Present	Present	Present	3
Samir Al Wazzan	Member	Present	Present	Present	3
Taha Al Azhari	Member	Present	Present	Present	3

3 - Investment Committee

The Committee was appointed by the Board of Directors of the Company for a period of three years commencing on 11 September 2022 and ending on 10 September 2025.

S/N	Name	Position
1	Raed Al Saif	Chairman of the Committee
2	Salman Al-Sudairy	Salman Al-Sudairy
3	Abdullah Al Mishaal	Member

Key Tasks and Responsibilities of the Investment Committee:

- Define the Company's investment objectives.
- Formulate the Company's investment policy.
- Ensure that the investment policy is approved by the Saudi Arabian Monetary Authority (SAMA).
- Choose between internal and external investment management.
- Ensure that all investments comply with legal restrictions.
- Approve specific investments.
- Delegate authority as appropriate.
- Review investment performance.

Investment Committee Meetings

Name	Position	Meetings and Attendance in 2023			
		08 Feb	11 May	26 September	Total
Raed Al Saif	Chairman of the Committee	Present	Present	Present	3
Salman Al-Sudairy	Member	Present	Present	Present	3
Abdullah Al Mishaal	Member	Present	Present	Present	3

4 - Risk Committee

The Committee was appointed by the Board of Directors of the Company for a period of three years commencing on 11 September 2022 and ending on 10 September 2025.

S/N	Name	Position
1	Saud Bajbair	Chairman of the Committee
2	Turki Al Mutawa	Member
3	Taha Al Azhari	Member

Key Functions and Responsibilities of the Risk Committee

- Define a comprehensive risk management strategy and oversee its implementation.
- Regularly review and update the risk management strategy taking into account internal and external developments.
- Regularly reassess risk appetite and exposure and incorporate stress testing techniques.
- Identify risks that may put the business at risk and ensure that an ac-

ceptable level of risk is maintained at all times.

- Continuously oversee risk management systems and assess their effectiveness.
- Regularly review, update and amend risk management policies.
- Report to the Board of Directors the details of major risk exposures and any new risks and recommend actions to manage them.
- Advise the Board of Directors on all risk management matters.

Risk Committee Meetings

Name	Position	Meetings and Attendance in 2023		
		18 July	20 December	Total
Saud Bajbair	Chairman of the Committee	Present	Present	2
Turki Al Mutawa	Member	Present	Present	1
Taha Al Azhari	Member	Present	Present	2

4 - Executive Committee

The Committee was appointed by the Board of Directors of the Company for a period of three years commencing on 11 September 2022 and ending on 10 September 2025.

S/N	Name	Position
2	Raed Al Saif	Member
3	Salman Al-Sudairy	Member
4	Saud Bajbair	Member

Key Tasks and Responsibilities of the Executive Committee

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

Executive Committee Meetings

Name	Position	Meetings and Attendance in 2023				Total
		02 March	09 March	30 November	12 December	
Samir Al Wazzan	Chairman of the Committee	Present	Present	Present	Present	4
Raed Al Saif	Member	Present	Present	Present	Present	4
Salman Al-Sudairy	Member	Present	Present	Present	Present	4
Saud Bajbair	Member	Present	Present	Present	Present	4

Company Executive Management

S/N	Name	Position	Qualifications	Relevant Experience
1	Mr. Basil Al-Abdulkarim	CEO	Bachelor of Computer Engineering, MBA Management Information Systems, Master of Engineering Management, Certificate. CII	years 12
2	Mr. Kentaro Keita	Deputy CEO and Chief Technology Officer	Master of Business Administration	years 5
3	Mr. Mohamed Atef	Chief Financial Officer	Bachelor of Business Administration, Master of Finance	years 17
4	Mr. Siraj Jamal	DCFO	Bachelor of Accounting	years 9
5	Mr. Mohammed Ahmed	General Insurance Manager	Bachelor of Science/Mathematics	years 14
6	Mr. Mohammed Al Shammari	Sales Manager	Bachelor of Geography	years 18
7	Mr. Othman Alsufyani	Director of Automotive Insurance	Diploma - Insurance	years 11
8	Mr. Abdullah Kerbelo	Strategy and Digital Transformation Manager	Bachelor of Technical Sciences	
9	Mr. Abdullah Al-Ghamdi	Chief Information Technology Officer	Master of Computer and Information Science	years 4
10	Mr. Musa Al Sheikh	Head of Insurance	Bachelor of Economics + FLMI	years 30
11	Ms. Rola Al Rayahi	Head of Compliance and Anti-Money Laundering	Bachelor of Business Administration	years 8
12	Ms. Nujood Al Qahtani	Head of Internal Audit	Bachelor of Business Administration, Master of Finance	year 1
13	Mr. Mohammed Qureshi	Actuary	Bachelor of Actuarial	
14	Mr. Rayan Al Kathlan	Acting Head of Risk Management	Dip CII, Bachelor of Business Administration	years 5
15	Ms. Shaikha Al Suleim	Head of Human Resources	Human Resource Management, Bachelor, King Saud University	years 4
16	Mr. Mohammed Al Mutairi	Head of Medical	Business Administration, Bachelor, King Faisal University	years 7
17	Ms. Kholoud Awad	Head of Customer Service	Professional Qualifications in Insurance	
18	Mr. Abdulaziz Saeed	Head of Governance and Compliance	Bachelor of Law, Master of Laws	years 10

Remuneration of Board Members, Committee Members and Senior Executives

	Fixed Remuneration					Variable Remuneration						Severance Benefits	Grand Total
	Fixed amount	Attendance allowance for board meetings	Attendance allowance for committee meetings	Remuneration for technical, administrative and consultancy work	Total	Periodic remuneration	Dividends	Incentive plans	Long-term incentive plans	Granted shares	Total		
H.H. Prince Naif bin Sultan bin Saud Al Kabeer - Chairman	125	25	0	0	150	0	0	0	0	0	0	0	150
Mr. Samir Al Wazzan - Vice Chairman	125	20	151	0	296	0	0	0	0	0	0	0	296
Mr. Abdullah Al Obeikan	125	25	151	0	301	0	0	0	0	0	0	0	301
Mr. Mohammed Ali	125	25	179	0	329	0	0	0	0	0	0	0	329
Mr Turki Al Mutawa	125	15	122	0	262	0	0	0	0	0	0	0	262
Mr Raed Al Saif	125	25	167	0	317	0	0	0	0	0	0	0	317
Total	750	135	770		1,655	0	0	0	0	0	0	0	1,655

Mr Abdulaziz Saeed - Secretary	70	0	45		115	0	0	0	0	0	0	0	115
--------------------------------	----	---	----	--	-----	---	---	---	---	---	---	---	-----

Remuneration of Committee Members

	Member of the Board of Directors	Fixed remuneration for the committee (excluding board meeting attendance allowance)	Committee Meeting Attendance Fee	Total
Executive Committee Members				
Mr. Abdullah Al Obeikan – Chairman	Yes	80	18	98
Mr. Samir 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
المجموع		306	60	366
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
المجموع		170	27	197
Audit Committee Members				
Mr. Mohammed Ali – Chairman	Yes	90	30	120
Mr. Majid Qwaidar	No	80	30	110
Mr. Lotfi Shehadeh	No	80	30	110
Total		250	90	340
Nomination and Remuneration Committee Members				
Mr. Samir Al Wazzan	نعم	50	9	59

	Member of the Board of Directors	Fixed remuneration for the committee (excluding board meeting attendance allowance)	Committee Meeting Attendance Fee	Total
Mr. Samir Al Wazzan – Chairman	Yes	50	6	56
Mr. Taha Al Azhari	No	50	9	59
Total		150	24	174
Risk Committee Members				
Mr. Abdullah Al Obeikan – Chairman	Yes	50	3	53
Mr. Taha Al Azhari	No	50	3	53
Mr. Turki Al Mutawa	Yes	50	3	53
	نعم	50	6	56
		141	18	159
Total		150	9	159

Senior Executive Remuneration

Key executives refers to the CEO, CFO, and the other three most highly paid executives. (In thousands of Riyals)

Salaries	4,662
Allowances	1,302
Periodic and annual bonuses	870
Incentive plans	0
Any other monthly or annual compensation or benefits in kind	163
Total	6,997

The Company is obliged to disclose the 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 safeguard the interests of the Company, its shareholders and employees, and to avoid any prejudice that may result from the disclosure of details by job titles and positions, the description of remuneration is not presented in accordance with Appendix (1) Remuneration Table of the Corporate Governance Rules relating to Senior Executives.

General Assembly of Shareholders Meetings

- 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.

Dates and attendees of the General Assembly meetings held in 2023		
Member of the Board of Directors	Annual General Assembly on 14 June 2023	Annual General Assembly on 24 October 2023
H.H. Prince Naif bin Sultan bin Saud Al Kabeer - Chairman	Present	Present
Mr. Samir Al Wazzan - Vice Chairman	Present	Present
Mr. Abdullah Al Obeikan	Present	Present
Mr. Raed Al Saif	Present	Present
Mr. Mohammed Ali	Present	Present

Entities in which the board member serves as a member of the board of directors

H.H. Prince Naif bin Sultan bin Saud Al Kabeer	<ul style="list-style-type: none"> · Chairman of the Board of Directors of Zain · Board of Directors of Sultan Holding Company · Board of Directors of Almarai · Board of Tajouri · Board of Directors of the Saudi Yamama Cement · Board of Directors of Farabi Petrochemicals 	<ul style="list-style-type: none"> · Board of Directors of Kuwait China Investment Company · Board of Directors of Kuwait China Investment Company · Board of Directors of Tarabot Investment & Development Company · Board of Directors of Dar Al Selal Factory Company · Board of Directors of Al Nafoura Food Company · Board of Directors of Diplomat Sweets & Pastries Manufacturing Company
Mr. Samir Al Wazzan - Vice Chairman	<ul style="list-style-type: none"> · Bahrain National Holding Company Management · National Financing House Board of Directors and Management 	<ul style="list-style-type: none"> · Board of Directors of United Insurance Company · Board of Directors of Al Kindi Specialised Hospital
Mr. Abdullah Al Obeikan	<ul style="list-style-type: none"> · Board of Directors of the Social Development Bank · Board of Directors of National Water Company · Board of Directors of Obeikan Investment Group · Board of Directors of SIG Combibloc · Board of Directors of Obeikan Glass Company · Board of Directors of the Saudi Yamama Cement 	<ul style="list-style-type: none"> · Company · Board of Directors of Modon · Board of Directors of National Industrial Development Center · Board of Directors of Dossor Company · Board of Directors of Sulaiman Al Rajhi Charitable Foundation
Mr. Turki Al Mutawa	<ul style="list-style-type: none"> · Board of Directors of Arabian Waterproofing Industries Company (AWAZEL) 	<ul style="list-style-type: none"> · Samama Group Board of Directors and Management
Mr. Mohammed Ali	<ul style="list-style-type: none"> · Haboob Telecoms Department. Information Technology Department 	<ul style="list-style-type: none"> · Tamkeen HR Management
Mr./ Saud Bajbair	<ul style="list-style-type: none"> · Head of Banking Services Network at Saudi National Bank 	
Mr. Raed Al Saif	<ul style="list-style-type: none"> · ANBI Board of Directors · Zain Board of Directors · IBC Board of Directors · Board of Directors of Ideal Factory for Sweets & Bakeries · Board of Directors of Al Nafoura Catering Company 	<ul style="list-style-type: none"> · Board of Directors of Al Nafoura Restaurant · Board of Directors of Diplomat Sweets Manufacturing Company · Board of Directors of Diplomat Sweets Manufacturing Factory Company · Board of Directors of Dar Al Selal Factory

Unimplemented Governance Regulations

The Company has applied all applicable provisions stipulated by the Capital Market Authority (CMA) and the Corporate Governance Regulations issued by the Saudi Arabian Monetary Authority (SAMA) except for the following::

Article/Paragraph No.	Article/Paragraph Text	Reasons for Non-Application
Article 41/E	The Board of Directors shall arrange for an evaluation of its performance by a competent third party every three years.	Indicative article. The Board of Directors agreed to implement the necessary procedures to appoint an independent consultant to evaluate the current Board members after the end of the current session.
Article 85	<ul style="list-style-type: none"> · The Company shall establish programs to develop and encourage the engagement and performance of the Company's employees. In particular, the programs should include the following: · · Forming committees or organizing specialized workshops to listen to the views of the Company's employees and discuss issues and topics that are subject to important decisions. · · Establishing a system for granting the Company's shares or a percentage of the Company's profits and retirement programs to employees, and establishing a separate fund for this program. And · · Establishing social organizations for the benefit of the Company's employees. 	Indicative article
Article 87	The Ordinary General Assembly shall, upon the recommendation of the Board of Directors, establish a policy that ensures a balance between its objectives and those of the society for the purposes of developing the socio-economic conditions of the society.	Indicative article
Article 88	<ul style="list-style-type: none"> · The Board of Directors shall develop programs and identify methods to propose the company's social initiatives, which include: · · Develop indicators that link the Company's performance to its social initiatives and compare it with other companies engaged in similar activities. · · Disclose the Company's objectives in the field of social responsibility to its employees and increase their awareness and knowledge of social responsibility. · · Disclose the plans to achieve social responsibility in periodic reports on the Company's activities · · Develop awareness programs for the local community to inform them of the Company's social responsibility. 	Indicative article

Article 93/B	The disclosure contained in this Article and in the Board of Directors' report shall be in accordance with the attached tables.	The Company is obliged to disclose the 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 safeguard the interests of the Company, its shareholders and employees, and to avoid any prejudice that may result from the disclosure of details by job titles and positions, the description of remuneration is not presented in accordance with Appendix (1) Remuneration Table of the Corporate Governance Rules relating to Senior Executives.
Article 95	If the Board of Directors forms a Corporate Governance Committee, it shall assign to it the powers stipulated in Article (Ninety-four) of these Regulations. This committee shall supervise all matters related to the implementation of corporate governance and submit its reports and recommendations to the Board of Directors at least annually.	Indicative article. The Compliance Department is responsible for ensuring the proper application of effective governance standards, under the direct supervision of the Audit Committee. An annual report is shared with the Board of Directors on the required governance standards. If the Company appoints a Governance Committee in the future, these responsibilities will be transferred to the Governance Committee.

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 2022		No. of Executive Decisions	Total amount of Fines SAR '000
	No. of Executive Decisions	Total amount of Fines SAR '000		
Violating SAMA's supervisory instructions	1	-	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	220	-	-
Violating instructions of CMA and other regulatory authorities	-	-	-	-

Annual Insurance Contracts with Related Parties for the Year 2023

Insurance Transactions and Balances (per thousand Riyals)

Related Party	Relationship	Gross Written Premiums	Waived installments	Received Commissions	Paid Commissions	Total Claims Paid	Waived Claims	Amounts due from	Amounts due to
Obeikan Investment Group	Partner	6,957	0	0	0	6,671	0	2,667	0
Saudi National Bank	Partner	264,541	0	0	0	275,425	0	26,665	0
Tokio Marine	Partner	0		3	0	0	0	0	3,686-
Alinma Bank	Partner	403	0	0	349	1,257	0	1,029	2,245-
Almarai Company	Controlled or significantly affected entity	188,602	0	0	0	136,231	0	991	1,758-
Obeikan Investment Group Companies	Controlled or significantly affected entity	25,779	0	0	0	11,541	0	4,948	1,900-
Samama Group Companies	Controlled or significantly affected entity	1,956	0	0	0	4,554	0	1,579	-276
		276-	0	0	0	3,992	0	666	-136
HRH Prince Sultan bin Mohammed bin Saud Al Kabeer Company	Controlled or significantly affected entity	4,681	0	0	0	3,992	0	666	136-
Bahrain National Holding Company	Controlled or significantly affected entity	0	191	37	0	0	0	0	3,324-

Yamama Cement Company	Controlled or significantly affected entity	15,702	0	0	0	10,401		7,603	0
Bassel Abdullah Al-Abdulkarim	Chief Executive Officer – CEO	3	0	0	0	0	0	0	0
Mr. Mohammed Atef Abdullatif	Chief Executive Officer – Chief Financial Officer	4	0	0	0	0	0	0	0
Mr. Mohamed Shafiq Ahmed	Chief Executive Officer – Technical Director	6	0	0	0	0	0	0	0
Mr. Abdulaziz Khalid Saeed	Board Secretary, CEO – Head of Compliance	1	0	0	0	0	0	0	0

Related Party	Relationship	Unit-related Investment	Unit-related Fees	Investment Portfolio - Shareholders	Portfolio Income - Shareholders	Marketing Agency Commission	Amounts due from	Amounts due to
NCB Capital	Controlled or significantly affected entity	537,361	3,430	292,477	13,784	0	0	0
Alinma Investment	Controlled or significantly affected entity	126,856	0	140,769	1,931	0	0	0
Al-Ahli Insurance Marketing Services Co. Ltd	Controlled or significantly affected entity	0	0	0	0	34	0	0

Regulatory Taxes, Charges and all legal fees

The following payments were made during the year 2023:

Fee Description	Paid to	Thousands of riyals
Tax freeze	Regulations of the Department of Zakat and Income	6,105

Zakat	Regulations of the Department of Zakat and Income	17,249
Income Tax	Regulations of the Department of Zakat and Income	962
(Value Added Tax (VAT	Regulations of the Department of Zakat and Income	66,717

Shareholder Register Applications

The Company's Applications for the register of shareholders and the dates and reasons for such requests

Sequence	Application Date	Application's Reasons
1	January 23	Company Procedures
2	March 09 / 13:11	Others
3	March 09 / 14:03	Others
4	March 09 / 14:04	Others
5	March 21	Company Procedures
6	August 04	Company Procedures
7	September 06	Company Procedures
8	September 09	Ordinary General Assembly
9	October 06	Company Procedures
10	November 21	Company Procedures
11	December 29	Ordinary General Assembly

Dividend Policy

The Articles of Association stipulate the basis for the distribution of shareholders' dividends as follows:

1. Deduction of Zakat and income tax required.
2. Deduction of (20%) of the net profit to form the legal reserve. The Ordinary General Assembly may suspend this deduction once the reserve reaches an amount equal to the total paid-up capital.
3. The Ordinary General Assembly may, upon the proposal of the Board of Directors, deduct a percentage of the annual net profit to form an additional reserve to be used for a specific purpose(s) or purposes as decided by the General Assembly.
4. A first payment of the remaining balance of not less than (5%) of the paid-up capital shall be distributed to the shareholders.
5. The remaining balance shall be distributed to the shareholders as a percentage of dividends or transferred to the retained earnings account.
6. The Board of Directors may approve a resolution to distribute periodic dividends to be deducted from the annual profits specified in paragraph (4) above in accordance with the regulations issued by the competent authorities.

The Board of Directors shall review the dividend policy annually taking into account factors such as profitability, financial condition including solvency, growth prospects, resulting capital requirements and shareholder returns.

The Board of Directors will submit to the General Assembly to be held in 2024 its recommendation to distribute a dividend for the year ended 31 December 2023.

Board of Directors Representations

The Board of Directors represents as follows::

- Proper books of accounts are maintained.
- The internal control system is properly established and effectively implemented.
- There are no material uncertainties about the Company's ability to continue on a going concern basis.
- From the date of incorporation to date, the Company has no subsidiaries or associates.
- No notice has been received from any party (other than directors, board secretary, board members, committee members, executive management and related parties) of ownership or interest in 5% or more of its shares or an increase or decrease in their interest 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 officer of the Company waives any salary or compensation.
- There are no agreements or waivers whereby shareholders waive any rights to dividends.
- No cross-debt instrument has been issued.· There are no outstanding payment obligations and all statutory payments, i.e. Zakat, taxes or duties are paid.
- No conversion rights or subscription rights have been issued or granted under convertible debt instruments, contractual securities, convertible instruments or similar rights.
- Since the incorporation of the Company to date, the Company has not had any borrowings.
- No investment or income has been created for the benefit of employees.
- There have been no transactions on treasury shares.

- The internal audit report does not contain any reservations on the annual financial statements.
- No penalties, sanctions or controls have been imposed by any other regulatory, supervisory or judicial authority on the Company, the board of directors, board members, the board secretary, the committee, the committee members, the executive management or any other related party in respect of any matter relating to the Company during the year 2023.
- There were no transactions between the Company and any related party during the year 2023 other than transactions in the ordinary course of business.
- There was no recommendation by the Board of Directors to change the external auditor before the end of the current appointment period.
-
- The financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) and other standards and versions adopted by the Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants (SOCPA), collectively referred to as «IFRS», as adopted in the Kingdom of Saudi Arabia.
- The board acknowledges that there are no competing activities for the company or any of its branches or subsidiaries, which are pursued or were pursued by any member of the board of directors.

الدرع العربي للتأمين
Arabian Shield Insurance



الدرع العربي للتأمين
Arabian Shield Insurance



✕ in f @ArabianShieldCo
www.arabianshield.com

البند الثاني: التصويت على تقرير مراجعي حسابات الشركة عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2023م بعد مناقشته.

Article II: Voting on the Company's auditors' report for the fiscal year ending on 31 December 2023 after discussing it.

البند الثالث: الاطلاع على القوائم المالية عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2023م ومناقشتها. (مرفق)

Article III: Reviewing and discussing the financial statements for the fiscal year ending on 31 December 2023. (Attached)

شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني
شركة مساهمة سعودية

القوائم المالية

و

تقرير مراجعي الحسابات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

صفحة	فهرس
٣	بيانات الشركة
١١ - ٤	تقرير مراجعي الحسابات
	القوائم المالية
١٢	قائمة المركز المالي
١٣	قائمة الدخل
١٤	قائمة الدخل الشامل
١٦ - ١٥	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
١٧	قائمة التدفقات النقدية
١٢٧ - 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 - المينى 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

د. محمد العمري وشركاه

عضو بي دي أو الدولية المحدودة

الرياض، المملكة العربية السعودية

الخراسي وشركاه

محاسبون ومراجعون قانونيون

الرياض، المملكة العربية السعودية

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين

إلى السادة / مساهمي شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة الدرع العربي للتأمين التعاوني (شركة مساهمة سعودية) ("الشركة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وقائمة الدخل، وقائمة الدخل الشامل، وقائمة التغيرات في حقوق المساهمين وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة حول القوائم المالية، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية والمعلومات التوضيحية الأخرى.

وفي رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية وغيرها من المعايير والإصدارات المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ("الهيئة") (يشار إليها باسم "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في فقرة "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الواردة في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الشركة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية)، المعتمد في المملكة العربية السعودية، وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا المسلكية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

الأمور الرئيسية للمراجعة

الأمور الرئيسية للمراجعة هي تلك الأمور التي، بحسب حكمنا المهني، كانت لها الأهمية البالغة عند مراجعتنا للقوائم المالية للفترة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية ككل، وعند تكوين رأينا فيها، ولم نقدم رأياً منفصلاً في تلك الأمور.

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين

إلى السادة /مساھمی شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية) – (تتمة)

الأمور الرئيسية للمراجعة - (تتمة)

الأمور الرئيسية للمراجعة	كيفية معالجة الأمر في مراجعتنا
<p>تقييم موجودات ومطلوبات عقود التأمين وموجودات ومطلوبات عقود إعادة التأمين:</p> <p>تتضمن موجودات ومطلوبات عقود التأمين وموجودات ومطلوبات عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ المتطلبات المحاسبية المعقدة، بما في ذلك المدخلات والافتراضات والتقديرات والتقنيات المستخدمة لموجودات ومطلوبات العقود وقياس مكونات موجودات ومطلوبات عقود التأمين التي تشمل: <ul style="list-style-type: none"> - تقدير التدفقات النقدية المستقبلية ضمن الموجودات والمطلوبات عن التغطية المتبقية وللموجودات والمطلوبات عن المطالبات المتكيدة. - الخصم المعتمد لتقديرات التدفقات النقدية المستقبلية ليعكس القيمة الزمنية للنقود والمخاطر المالية. - تقدير تعديلات المخاطر غير المالية. - هامش الخدمة التقاعدي، مكون الخسارة واسترداد مكون الخسارة. - الموجودات والمطلوبات عن التغطية المتبقية للعقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط 	<p>تتضمن إجراءات المراجعة ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • فهم وتقييم واختبار الضوابط الرئيسية حول المطالبات وإدارة الأقساط وتقييم احتياطات التأمين الفنية؛ • قمنا بإشراك المتخصصين الاكثواريين لدينا لتقييم أساليب الشركة ومعقولية الافتراضات والأحكام الرئيسية المستخدمة من قبل الشركة في تحديد احتياطات التأمين الفنية؛ • تقييم كفاءة وقدرات وموضوعية خبراء الإدارة على أساس مؤهلاتهم المهنية وخبراتهم وتقييم استقلاليتهم. • إجراء اختبارات موضوعية، على أساس العينة، على المبالغ المسجلة للمطالبات المبلغ عنها والمدفوعة. بما في ذلك مقارنة مبلغ المطالبات القائمة مع المستندات المناسبة. • اختبار وتسوية مدخلات البيانات الرئيسية في نظام المعايير الدولية للتقارير المالية ١٧ مع بيانات التأمين الأولية، وتسوية أرقام مخرجات النظام وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية ١٧ مع القوائم المالية والتقارير الاكثوارية؛ • فحص التسوية بين الاستثمارات المحتفظ بها لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات واحتياطات الوحدة؛ و

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين

إلى السادة / مساهمي شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية) - (تتمة)
الأمر الرئيسية للمراجعة - (تتمة)

كيفية معالجة الأمر في مراجعتنا	الأمر الرئيسية للمراجعة
<ul style="list-style-type: none"> تقييم مدى كفاية وملاءمة الإفصاحات الواردة في القوائم المالية. 	<ul style="list-style-type: none"> القابلية للتحيز الإداري وعدم التأكد في التقدير عند إصدار الأحكام لتحديد مطلوبات عقود التأمين؛ و متطلبات الإفصاح المعقدة.
<p>تتضمن إجراءات المراجعة ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> الحصول على فهم لعملية تنفيذ الشركة لتحديد أثر اعتماد المعايير، بما في ذلك فهم التغييرات في السياسات والأنظمة والعمليات والضوابط المحاسبية للشركة. تقويم وتقييم عملية الإدارة لتحديد عقود التأمين، وتحديد التجميع المناسب لهذه العقود وتحديد ما إذا كان استخدام نهج توزيع الأقساط بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ مناسباً. تقييم ما إذا كان تخصيص الإدارة للمصاريف بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ مناسباً واختبار هذه المصاريف على أساس العينة. تقييم تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ واختبار البيانات الأساسية الداعمة للتعديل على أساس العينة. تقويم وتقييم استنتاجات الإدارة فيما يتعلق بنموذج أعمال الشركة لمحاظ الاستثمارات المختلفة ومدى ملاءمة تحديد الشركة للخسائر الانتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. تقييم مدى كفاية تأثير التعديلات الانتقالية لكل من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ على الأرباح المبقة الافتتاحية كما في ١ يناير ٢٠٢٢م. 	<p>اعتماد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩</p> <p>خلال السنة، اعتمدت الشركة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ "عقود التأمين"، كما هو معتمد في المملكة العربية السعودية (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧)، والذي يحل محل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤ "عقود التأمين"، كما هو معتمد في المملكة العربية السعودية (المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤) وهو الذي يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣م، مع السماح بالتطبيق المبكر. يحدد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأمين وعقود إعادة التأمين وعقود الاستثمار مع ميزات المشاركة المباشرة. قامت الشركة بتطبيق النهج الكامل بأثر رجعي على كل مجموعة من عقود التأمين.</p> <p>وقد أدى اعتماد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ الى تعديل انقالي على حقوق ملكية الشركة كما في ١ يناير ٢٠٢٢م بقيمة ٢٢,٤ مليون ريال سعودي. قدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ تسميات جديدة للأرصدة الهامة المتعلقة بالتأمين بالإضافة إلى مبادئ قياس جديدة للمطلوبات المتعلقة بالتأمين والاعتراف بإيرادات التأمين.</p> <p>بالإضافة الى ذلك، فقد تبنت الشركة خلال العام المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية"، كما تم اعتماده في المملكة العربية السعودية (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩) والذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ "الأدوات المالية: الاعتراف والقياس"، كما هو معتمد في المملكة العربية السعودية (معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩). طبقت الشركة الإعفاء المؤقت من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ للفترات السنوية قبل ١ يناير ٢٠٢٣م.</p>

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين
إلى السادة / مساهمي شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية) - (تتمة)

الأمر الرئيسية للمراجعة - (تتمة)

كيفية معالجة الأمر في مراجعتنا	الأمر الرئيسية للمراجعة
<ul style="list-style-type: none"> • تقييم مدى ملاءمة إفصاحات السياسات الانتقالية والمحاسبية فيما يتعلق بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الواردة في القوائم المالية. • تقييم أساليب الشركة وافتراضاتها وسياساتها المحاسبية المعتمدة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، بمساعدة المتخصصين والخبراء الاكثوريين والمحاسبين لدينا. 	<p>بالنسبة للانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، طبقت الشركة نهجا بأثر رجعي يتمشى مع خيار الانتقال المعتمد بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ مع تطبيق الوسائل العملية ذات الصلة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. أدى اعتماد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ إلى تعديل انتقالي لحقوق ملكية الشركة كما في ١ يناير ٢٠٢٢م بقيمة ٤٣,٨ مليون ريال سعودي. كذلك فقد تطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ من الإدارة تقييم نموذج أعمالها فيما يتعلق بحفاظ الاستثمارات المختلفة التي تقود قياس استثمارات الشركة والإفصاح عنها. كما قدم مفهوم الخسارة الائتمانية المتوقعة والذي هو تقدير تطلعي للخسائر الائتمانية للموجودات المالية للشركة.</p> <p>نظرًا لكونها السنة الأولى لاعتماد هذه المعايير، مما أدى إلى تغييرات جوهرية في تصنيف وقياس المعاملات والأرصدة الرئيسية للشركة إلى جانب التغييرات الهامة في العرض والإفصاحات كما هي مطلوبة في القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، فقد أخذنا في الاعتبار هذا كأمراً مراجعة رئيسي.</p> <p>راجع الإيضاح رقم ٣ (i) و (ii) و (iii) بخصوص السياسة المحاسبية والأحكام والتفديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي اعتمدها الشركة. تم شرح تأثير التحول في الإيضاح ٤ حول القوائم المالية.</p>
<p>قمنا بالإجراءات التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> • الحصول على فهم لعملية الإدارة ومنهجية تقييم هبوط قيمة الشهرة. • تقييم المنهجية المعتمدة في تقرير الخبير المستقل والاستنتاجات التي تم التوصل إليها فيه؛ 	<p>هبوط قيمة الشهرة</p> <p>بلغت القيمة الدفترية لشهرة الشركة ٣٦٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م (٢٠٢٢ م: ٣٦٥ مليون ريال سعودي)</p>

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين

إلى السادة / مساهمي شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية) – (تتمة)

الأمور الرئيسية للمراجعة (تتمة)

الأمور الرئيسية للمراجعة	كيفية معالجة الأمر في مراجعتنا
<p>عينت الإدارة خبير مستقل لإجراء اختبار هبوط القيمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م فيما يتعلق بالشهرة من خلال تحديد مبلغ قابل للاسترداد بناء على القيمة المستخدمة المستمدة من نموذج التدفق النقدي المخصوم، والذي استند إلى أحدث خطة عمل أعدتها الإدارة.</p> <p>لقد اعتبرنا تقييم هبوط قيمة الشهرة من الأمور الرئيسية للمراجعة بسبب الأحكام والافتراضات الهامة التي وضعتها الإدارة في تحديد القيم الدفترية المناسبة.</p> <p>السياسة المحاسبية الرئيسية للشركة بشأن الشهرة موجودة في الصفحة ٣٨ والتقديرات المحاسبية الهامة والأحكام المتعلقة بهبوط القيمة موجودة في الصفحة ٢٣.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • تقييم كفاءة وقدرات وموضوعية خبراء الإدارة على أساس مؤهلاتهم المهنية وخبراتهم وتقييم استقلاليتهم. • إشراك المتخصصين لدينا لتقييم معقولية الافتراضات الرئيسية المستخدمة في حسابات القيمة المستخدمة؛ و • تقييم مدى كفاية الإفصاحات في القوائم المالية وفقاً للمعايير المحاسبية ذات الصلة.

معلومات أخرى

تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للشركة لعام ٢٠٢٣م، بخلاف القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات لدينا بشأنها. الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي للشركة متاحاً لنا بعد تاريخ تقرير مراجعي الحسابات هذا.

لا يغطي رأينا حول القوائم المالية تلك المعلومات الأخرى، وأننا لا نبدي أي شكل من الاستنتاج التأكيدي بشأنها.

وفيما يتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية، تتمثل مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه عندما تصبح متاحة، والنظر فيما إذا كانت المعلومات الأخرى لا تتفق بشكل جوهري مع القوائم المالية أو مع معرفتنا التي حصلنا عليها في المراجعة، أو تظهر بطريقة أخرى أنها محرفة بشكل جوهري.

وعندما نقرأ المعلومات الأخرى، وفي حال تبين لنا وجود تحريف جوهري، فعلى أن نتواصل مع الأشخاص المكلفين بالحوكمة.

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين

إلى السادة / مساهمي شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية) – (تتمة)

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والاصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وأحكام نظام الشركات، ونظام الشركة الأساسي، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لتمكينهم من إعداد قوائم مالية خالية من أي تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم مدى قدرة الشركة على البقاء كشركة مستمرة، وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن لدى الإدارة أي نية لتصفية الشركة أو إيقاف عملياتها، أو ليس هناك خيار واقعي بخلاف ذلك.

المكلفين بالحوكمة، أي مجلس إدارة الشركة، هم المسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الشركة.

مسؤوليات مراجعي الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من التحريفات الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجعي الحسابات الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد إلا أنه ليس ضماناً أن عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية سنكتشف دائماً التحريفات الجوهرية عند وجودها. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ وتعد جوهرية إذا كان يمكن بشكل معقول توقع بأنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية للمستخدمين المتخذة بناء على هذه القوائم المالية.

كجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على الشك المهني خلال المراجعة. كما قمنا بـ:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود تحريفات جوهرية في القوائم المالية وتقديرها سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو افادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين

إلى السادة /مساهمي شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية) – (تتمة)

مسؤوليات مراجعي الحسابات عن مراجعة القوائم المالية – (تتمة)

- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للشركة.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام إدارة الشركة لأساس الاستمرارية المحاسبية، استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة في القوائم المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الشركة عن الاستمرار كمنشأة مستمرة وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.

نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق المخطط وتوقيت المراجعة ونتائج المراجعة الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية التي نحددها أثناء مراجعتنا.

كما نقوم أيضاً بتزويد المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد بأننا التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يتعلق بالاستقلالية، ونتواصل معهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد يُعتقد بشكل معقول أنها تؤثر على استقلاليتنا، وحيثما أمكن، الإجراءات المتخذة للقضاء على التهديدات أو الضمانات المطبقة.

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين

إلى السادة إلمساهمي شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني
(شركة مساهمة سعودية) – (تتمة)

مسؤوليات مراجعي الحسابات عن مراجعة القوائم المالية – (تتمة)

من خلال الأمور التي يتم التواصل بشأنها مع المكلفين بالحكومة، نقوم بتحديد تلك الأمور التي كانت ذات أهمية كبيرة في مراجعة القوائم المالية للسنة الحالية وبالتالي فهي أمور رئيسية في المراجعة. وقد تم وصف هذه الأمور في تقرير مراجعي الحسابات لتبينا ما لم يمنع القانون أو الأنظمة الإصاح للعام عن هذه المسألة أو عندما نقرر، في ظروف نادرة للغاية، ألا يبلغى الإبلاغ عن هذه المسألة في تقريرنا لأنه من المتوقع أن تفرق العواقب السلبية بشكل معقول فوائد المصلحة العامة لمثل هذا الإبلاغ.

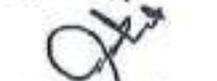
د. محمد العمري وشركاه

ص ب ٨٧٣٦
الرياض ١١٤٨١
المملكة العربية السعودية

ماهر الخطيب
شريك
ترخيص رقم ٥١٤

الخراشي وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

ص ب ٨٣٠٦
الرياض ١١٤٨٢
المملكة العربية السعودية


عبدالله سليمان المسند
شريك
ترخيص رقم 1٥٦



٢٤ مارس ٢٠٢٤
١٤ رمضان ١٤٤٥



معدلة	معدلة	معدلة	إيضاحات	
٢٠٢٢	٢٠٢٢	٢٠٢٣		
				الموجودات
٣٦٥,٧٥٤	١٤٦,٧٣٣	١٦٠,٩٧١	١٠	نقد وما في حكمه
.	٢٦٦	٤٤	٥	موجودات عقد التأمين
١٤٩,١٨٤	٢٢٤,١٦٣	٤٢١,٧٢٥	٥	موجودات عقد إعادة التأمين
١٠,٨٦٦	٢٤,٧٢٧	٨٤,٠٩٩	١٢	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
١٦,٦١٩	٥٩,١٥٩	١٩١,١٥٩		مستحق من المساهمين / عمليات التأمين
٣٦١,٤٧٣	١,٠٢٢,٤٨٦	١,٤٩٩,٢٨٤	١١	إستثمارات
.	٥٥٧,٩٦٨	٦٦٤,٢١٧	١١ (ي)	إستثمار في عقود مرتبطة بوحدة
٤٠,٠٠٠	٦٣,٨٥٢	٧٩,٨١٥	٢٥	وديعة نظامية
٣,١٣٤	٦,٧٨١	٣,٦٥٩	٢٥	دخل مستحق من وديعة نظامية
.	.	١,٨٤٥	١٣	موجودات حق الاستخدام
٢,٧١٣	٥,٩٧٨	٥,٩٩٩	١٤	ممتلكات ومعدات، بالصافي
١٠,٦٦٧	٤٣,٧١١	٤٩,٩٧٩	١٥	موجودات غير ملموسة
٤٦,٧٩٤	٣٦٤,٩٤٨	٣٦٨,٧٥٥	٣٢ و ١٦	الشهرة
١,٠٠٧,٢٠٤	٢,٥٢٠,٧٧٢	٣,٥٣١,٥٥١		مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات
٢٩٨,٧٩٤	١,٠٨٤,٣٤٨	١,٥٣٥,٧٧٢	٥	مطلوبات عقد التأمين
١٠٠	٨٩٦	٢,٩٥٤	٥	مطلوبات عقد إعادة التأمين
٧٧,٥٩٦	٩٢,٦٤٣	١٥٧,٧٦٦	١٧	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
١٦,٦١٩	٥٩,١٥٩	١٩١,١٥٩		مستحق الى المساهمين / عمليات التأمين
٤٠,٧١٦	٥٠,٧١٤	٥٦,٨٥٣	٢٢ و ١٧	مخصص الزكاة وضريبة الدخل
.	.	١,٧٥٢	١٧	مطلوبات عقد الايجار
٣,١٣٤	٦,٧٨١	٣,٦٥٩	٢٥	إيرادات عمولات مستحقة الدفع الى هيئة التأمين
١٠,٢٠٧	١٢,١٦٥	٢٠,٨٦١	٢٣ و ١٧	مخصص منافع نهاية الخدمة
٥,١٢٠	٢٨,٨٩٤	٣١,٧٨٤		توزيع فائض مستحق الدفع إلى حاملي الوثائق
٤٥٢,٢٨٦	١,٣٣٥,٦٠٠	٢,٠٠٢,٥٦٠		مجموع المطلوبات
				حقوق الملكية
٤٠٠,٠٠٠	٦٣٨,٥٢٥	٧٩٨,١٥٣	٢٤	رأس المال
.	٣٥٥,٨٧٩	٤٧٨,٤٧٣		علاوة الإصدار
٢٦,٠٩٧	٣١,٦٨١	٤٠,٥١٨	٢٦	احتياطي نظامي
٩٥,٤٨١	١٢١,٢٢٨	١٦٠,٦٦٥		أرباح مبقاة
٣٦,١٠٠	٣٩,٢٧٧	٥٢,٩٩٥		احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٥٥٧,٦٧٨	١,١٨٦,٥٩٠	١,٥٣٠,٨٠٤		مجموع حقوق المساهمين
(٢,٧٦٠)	(١,٤١٨)	(١,٨١٣)		احتياطي إعادة قياس منافع نهاية الخدمة المرتبطة بعمليات التأمين
٥٥٤,٩١٨	١,١٨٥,١٧٢	١,٥٢٨,٩٩١		مجموع حقوق الملكية
١,٠٠٧,٢٠٤	٢,٥٢٠,٧٧٢	٣,٥٣١,٥٥١		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

محمد أحمد بن علي

عضو مجلس الإدارة، رئيس لجنة المراجعة

باسل عبدالله العبدالكريم

الرئيس التنفيذي

محمد عاطف عبداللطيف

الرئيس التنفيذي المالي

معدلة ٢٠٢٢	٢٠٢٣	إيضاحات	
٩١٨,٧٢٠	١,١٤٥,٧١١	٦	إيرادات التأمين
(٨٢٤,١٨٦)	(١,٠١٧,١٤٢)	٦	مصاريف خدمات التأمين
٩٤,٥٣٤	١٢٨,٥٦٩		نتيجة خدمات التأمين قبل عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
(٣١٦,١٣٧)	(٣٣٢,٠٨٠)	٦	تخصيص أقساط إعادة التأمين
٢١٢,٩٠٠	٢٢٦,٣٦٩	٦	المبلغ المستردة من معيدي التأمين عن المطالبات المنكبة
(١٠٣,٢٣٧)	(١٠٥,٧١١)		صافي الخسارة من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
(٨,٧٠٣)	٢٢,٨٥٨		نتيجة خدمات التأمين
٢٠,٠٦٠	٢٣,٥٣٤	٢٧	إيرادات الاستثمار
١٦,٠٨٦	٣٨,٥٥٢	٢٧	إيرادات الفائدة المحسوبة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة لسندات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة
١٢٠	(٥٥٥)		صافي خسائر انخفاض القيمة الائتمانية (أو عكس تلك الخسائر) على الأصول المالية
٣٦,٢٦٦	٦١,٥٣١		صافي دخل الاستثمار
.	١١,٠٠٧	٧	صافي (مصاريف) / دخل التمويل من عقود التأمين الصادرة
٤١٧	(٥,٠٥٠)	٧	صافي (مصاريف) / دخل التمويل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
٤١٧	٥,٩٥٧		صافي دخل / (مصاريف) تمويل التأمين
٢٧,٩٨٠	٩٠,٣٤٦		صافي نتيجة التأمين والاستثمار
(٢٤,٦٩٣)	(٢١,٦٠٤)	٩	مصاريف أخرى
(٢٤,٦٩٣)	(٢١,٦٠٤)		مصاريف غير منسوبة
			مجموع المصاريف الأخرى
٣,٢٨٧	٦٨,٧٤٢		الدخل / (الخسارة) قبل الفانض والزكاة وضريبة الدخل
(٢,٨٨١)	(٣,٦٠٦)		المنسوب إلى عمليات التأمين
٤٠٦	٦٥,١٣٦		صافي الدخل / (الخسارة) للسنة العائد إلى عمليات المساهمين قبل الزكاة وضريبة الدخل
(١٨,٤٩٢)	(٢٠,٦٠٠)	٢٢	مخصص الزكاة
(١٣٩)	(٣٤٨)	٢٢	مخصص ضريبة الدخل
(١٨,٢٢٥)	٤٤,١٨٨		صافي الدخل / (الخسارة) للسنة العائد إلى عمليات المساهمين بعد الزكاة وضريبة الدخل
(٠,٢٩)	٠,٦٧		الربح / (الخسارة) الأساسي والمخفض للسهم الواحد بالريال السعودي
٦٣,١٣٤	٦٦,٠٣٩		المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة (بالآلاف)

محمد أحمد بن علي

عضو مجلس الإدارة، رئيس لجنة المراجعة

باسل عبدالله العبدالكريم

الرئيس التنفيذي

محمد عاطف عبداللطيف

الرئيس التنفيذي المالي

معدلة ٢٠٢٢	٢٠٢٣	إيضاحات
(١٨,٢٢٥)	٤٤,١٨٨	مجموع الدخل / (الخسارة) للسنة العائد إلى عمليات المساهمين الدخل / (الخسارة) الشامل الآخر:
		البنود التي يمكن إعادة تصنيفها إلى قائمة الدخل في السنوات اللاحقة
٥,٤٩٦	٣,١٨٨	صافي التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أدوات الدين
		البنود التي لن يعاد تصنيفها إلى قائمة الدخل في السنوات اللاحقة:
١,٩٧١	١٤,٦١٦	صافي التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أدوات حقوق الملكية
١,٣٤٢	(٣٩٥)	٢٣,٢ مكاسب / (خسائر) إعادة قياس التزامات المنافع المحددة
(٩,٤١٦)	٦١,٥٩٧	الدخل / (الخسارة) الشامل للسنة



محمد أحمد بن علي

عضو مجلس الإدارة، رئيس لجنة المراجعة



باسل عبدالله الكريم

الرئيس التنفيذي



محمد عاطف عبداللطيف

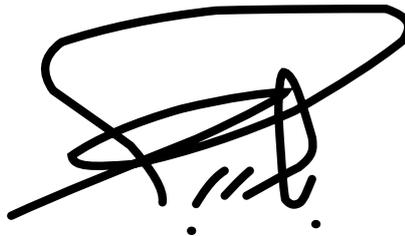
الرئيس التنفيذي المالي

٢٠٢٣	إيضاحات	رأس المال	علاوة الإصدار	احتياطي نظامي	أرباح مبقاة	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات	مجموع حقوق المساهمين	إعادة قياس التزامات منافع نهاية الخدمة	مجموع حقوق الملكية
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٣، معدلة		٦٣٨,٥٢٥	٣٥٥,٨٧٩	٣١,٦٨١	١٢١,٢٢٨	٣٩,٢٧٧	١,١٨٦,٥٩٠	(١,٤١٨)	١,١٨٥,١٧٢
الدخل / (الخسارة) الشامل للفترة:									
مجموع الدخل / (الخسارة) للسنة العائد لعمليات المساهمين					٤٤,١٨٨		٤٤,١٨٨		٤٤,١٨٨
مكاسب / (خسائر) إعادة قياس التزامات المنافع المحددة							٠	(٣٩٥)	(٣٩٥)
التغيرات في القيمة العادلة غير المحققة للاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	١١ ب					١٧,٨٠٤	١٧,٨٠٤		١٧,٨٠٤
مجموع الدخل / (الخسارة) الشامل للسنة العائد إلى عمليات المساهمين					٤٤,١٨٨	١٧,٨٠٤	٦١,٩٩٢	(٣٩٥)	٦١,٥٩٧
استبعاد استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر - أدوات حقوق الملكية	١١ ب				٤,٠٨٦	(٤,٠٨٦)	٠		٠
رأس مال مصدر	٣٢	١٥٩,٦٢٨					١٥٩,٦٢٨		١٥٩,٦٢٨
علاوة إصدار مصدرة المحول إلى الاحتياطي النظامي	٣٢		١٢٢,٥٩٤	٨,٨٣٧	(٨,٨٣٧)		١٢٢,٥٩٤		١٢٢,٥٩٤
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		٧٩٨,١٥٣	٤٧٨,٤٧٣	٤٠,٥١٨	١٦٠,٦٦٥	٥٢,٩٩٥	١,٥٣٠,٨٠٤	(١,٨١٣)	١,٥٢٨,٩٩١



محمد أحمد بن علي

عضو مجلس الإدارة، رئيس لجنة المراجعة



باسل عبدالله الكريم

الرئيس التنفيذي



محمد عاطف عبداللطيف

الرئيس التنفيذي المالي

٢٠٢٢	إيضاحات	رأس المال	علاوة الإصدار	احتياطي نظامي	أرباح مبقاة	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات	مجموع حقوق المساهمين	إعادة قياس التزامات منافع نهاية الخدمة	مجموع حقوق الملكية
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ - (مراجعة)		٤٠٠,٠٠٠		٢٦,٠٩٧	٦٤,٣٨٦	٩٩٠	٤٩١,٤٧٣	(٢,٧٦٠)	٤٨٨,٧١٣
تأثير الانتقال الى المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧					٢٢,٣٥٧		٢٢,٣٥٧		٢٢,٣٥٧
تأثير الانتقال الى المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩					٨,٧٣٨	٣٥,١١٠	٤٣,٨٤٨		٤٣,٨٤٨
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٢، معللة		٤٠٠,٠٠٠	٠	٢٦,٠٩٧	٩٥,٤٨١	٣٦,١٠٠	٥٥٧,٦٧٨	(٢,٧٦٠)	٥٥٤,٩١٨
تعديل الانتقال على التطبيق الأولي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ (تأثير الاستحواذ على شركة الانماء طوكيو مارين)					٤٥,٢٦٦		٤٥,٢٦٦		٤٥,٢٦٦
الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة:									
اجمالي الدخل / (الخسارة) للسنة العائدة الى عمليات المساهمين					(١٨,٢٢٥)		(١٨,٢٢٥)		(١٨,٢٢٥)
مكاسب / (خسائر) إعادة قياس التزامات المنافع المحددة								١,٣٤٢	١,٣٤٢
صافي المبالغ المحولة إلى الأرباح المبقاة عند إلغاء الاعتراف بالاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر - أدوات الدين	١١ (ب)				٩٨٦	٩٨٦	٩٨٦		٩٨٦
التغير في القيمة العادلة غير المحققة للاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر - بالصافي	١١ (ب)				٦,٤٨١	٦,٤٨١	٦,٤٨١		٦,٤٨١
اجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة العائدة لعمليات المساهمين					(١٨,٢٢٥)	٧,٤٦٧	(١٠,٧٥٨)	١,٣٤٢	(٩,٤١٦)
استبعاد استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر - أدوات حقوق الملكية	١١ (ب)				٤,٢٩٠	(٤,٢٩٠)			
رأس مال مصدر	٣٢	٢٣٨,٥٢٥					٢٣٨,٥٢٥		٢٣٨,٥٢٥
علاوة إصدار مصدرة	٣٢		٣٥٥,٨٧٩				٣٥٥,٨٧٩		٣٥٥,٨٧٩
المحول الى الوديعة النظامية				٥,٥٨٤	(٥,٥٨٤)				
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		٦٣٨,٥٢٥	٣٥٥,٨٧٩	٣١,٦٨١	١٢١,٢٢٨	٣٩,٢٧٧	١,١٨٦,٥٩٠	(١,٤١٨)	١,١٨٥,١٧٢

محمد أحمد بن علي

عضو مجلس الإدارة، رئيس لجنة المراجعة

باسل عبدالله العبدالكريم

الرئيس التنفيذي

محمد عاطف عبداللطيف

الرئيس التنفيذي المالي

معدلة	٢٠٢٣	٢٠٢٢	إيضاحات
	٦٥,١٣٦	٤٠٦	
			التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			صافي الدخل / (الخسارة) العائد إلى عمليات المساهمين قبل الزكاة وضريبة الدخل
			تعديلات لبند غير نقدية وغير تشغيلية:
	٢,٦٤٩	٢,٢٦٢	١٤ استهلاك ممتلكات ومعدات
	٧,٥٩٥	٦,٥٣٩	١٥ إطفاء موجودات غير ملموسة
	١٤٤	.	١٣ إطفاء موجودات حق الاستخدام
	(٢٣,٥٠٧)	(١٩,٩٨٤)	دخل من الاستثمار
	(٣٣,٧٢٢)	(١١,٠٧٧)	إيرادات الفوائد المحسوبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية لسندات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة
	٥٥٢	٦٨	صافي خسائر انخفاض القيمة الائتمانية (أو عكس تلك الخسائر) على الأصول المالية
	٣,٦١٢	٢,٧٣٤	٢٣,٢ مخصص تعويضات نهاية الخدمة
			التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
	٢٦٠	١٩,٦٥٠	موجودات عقد التأمين
	٦,٧٢٤	١٧,٤٩٢	مطلوبات عقد التأمين
	١٨,١٢٨	٢١,٦١٢	موجودات عقد إعادة التأمين
	٩٥٩	(٣٦,٤٩٣)	مطلوبات عقد إعادة التأمين
	٩,١٦٧	١١٨,١٦٤	إستثمار في عقود مرتبطة بوحدات
	(٢١,٣٩٣)	١,٧١٠	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
	٣١,٤٩٧	(١٧,٤٤٠)	مبالغ مستحقة ومطلوبات أخرى
	٣,٦٠٦	٢,٨٨١	فائض حاملي الوثائق
			المدفوعات:
	(٢,٣٥٨)	(٢,٨٩٦)	٢٣,٢ تعويضات نهاية الخدمة المدفوعة
	(١,٩١٦)	(١,٦٧٧)	فائض مدفوع إلى حاملي الوثائق
	(١٨,٧١٣)	(١٨,٥٦١)	٢٢ زكاة وضريبة دخل مدفوعة
	٤٨,٤٢٠	٨٥,٣٩٠	صافي التدفقات النقدية الناتجة عن الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
	(٧٧٢,٢٣٣)	(٤٤٤,٦٤٤)	إضافات إلى استثمارات باستثناء استثمارات مرتبطة بوحدات
	٧١١,٠٦٥	٩٠,٧٤٧	متحصلات من بيع استثمارات باستثناء استثمارات مرتبطة بوحدات
	٢٢,٢٢٨	٦,٤٥٤	إيرادات العمولة المستلمة
	١٠,٥٦١	١٠,٠٩٠	إيرادات الأرباح المستلمة
	(٦,٨٤٨)	(٤,٥٠٩)	١٥ إضافات إلى موجودات غير ملموسة
	(٢,٣٦٩)	(٢,٢٦٠)	١٤ إضافات إلى ممتلكات ومعدات
	.	٨٧	متحصلات من بيع ممتلكات ومعدات
	١٩,٣٦٩	٦٣,٤٧٦	٣٢ النقد وما في حكمه المستحوذ عليه من خلال دمج الأعمال
	(١٥,٩٦٣)	(٢٣,٨٥٢)	الزيادة في الوديعة النظامية
	(٣٤,١٩٠)	(٣٠٤,٤١١)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
	٨	.	التزام عقد الإيجار المدفوع
	٨	.	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
	١٤,٢٣٨	(٢١٩,٠٢١)	صافي التغير في النقد وما في حكمه
	١٤٦,٧٣٣	٣٦٥,٧٥٤	النقد وما في حكمه في بداية السنة
	١٦٠,٩٧١	١٤٦,٧٣٣	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
	١٧,٨٠٤	٧,٤٦٧	معلومات غير نقدية
	(٣٩٥)	١,٣٤٢	صافي التغير في القيمة العادلة غير المحققة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل
			الشامل الآخر
			مكاسب / (خسائر) اكتوارية على تعويضات نهاية الخدمة

محمد أحمد بن علي

عضو مجلس الإدارة، رئيس لجنة المراجعة

باسل عبدالله العبدالكريم

الرئيس التنفيذي

محمد عاطف عبداللطيف

الرئيس التنفيذي المالي

١- عام

يخضع قطاع التأمين في المملكة العربية السعودية لنظام 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 و ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٢. في تاريخ ٢٦ أبريل ٢٠١٨ وافقت ساما للشركة بممارسة تأمين الحماية والادخار. بناءً على طلب الشركة، وافقت ساما على تعديل الترخيص إعتباراً 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 وتحتفظ 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 إعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٩ بعد الاستحواذ على المحفظة التأمينية لشركة الدرع العربي للتأمين والأعمال المتعلقة بها وموجوداتها ومطلوباتها.

خلال السنة، زاد رأس المال من ٦٣٨,٥٢٥ إلى ٧٩٨,١٥٣ عن طريق إصدار ١٥,٩٦٢,٨٣٣ سهم جديد للاستحواذ على شركة الانماء طوكيو مارين (الإيضاح ٥ و ٣٢).

٢- أساس الأعداد (أ) بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وبما يتوافق مع أنظمة الشركات في المملكة العربية السعودية والنظام الداخلي للشركة.

هذه هي المجموعة السنوية الأولى من القوائم المالية للشركة التي تم فيها تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ "عقود التأمين" والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" كما تم اعتماده في المملكة العربية السعودية والتغييرات الناتجة عن ذلك في السياسات المحاسبية الهامة تم وصفها في الإيضاح رقم ٣.

يتم عرض قائمة المركز المالي للشركة حسب ترتيب السيولة وليس باستخدام تصنيف المتداول / غير المتداول. ومع ذلك، باستثناء الممتلكات والمعدات، والموجودات غير الملموسة، والوديعة النظامية، والدخل المستحق على الوديعة النظامية، والممتلكات الاستثمارية، والاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة، وبعض مكونات الاستثمارات (تقاس بالتكلفة المطفأة)، والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والودائع طويلة الأجل)، والشهرة، وموجودات حق الاستخدام، والتزامات عقد الإيجار، وتعويضات نهاية الخدمة، وإيرادات العمولات المستحقة الدفع لهيئة التأمين، وجميع الموجودات والمطلوبات الأخرى ذات طبيعة قصيرة الأجل، ما لم يذكر خلاف ذلك.

وفقاً لما تقتضيه أنظمة التأمين في المملكة العربية السعودية، تحتفظ الشركة بدفاتر حسابات منفصلة لعمليات التأمين وعمليات المساهمين وتقدم المعلومات المالية وفقاً لذلك. وتسجل في الحسابات ذات الصلة الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات العائدة بوضوح إلى أي من النشاطين. يتم تحديد أساس تخصيص المصروفات من العمليات المشتركة والموافقة عليها من قبل الإدارة ومجلس الإدارة.

تم تقديم قائمة المركز المالي، وقائمة الدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية لعمليات التأمين وعمليات المساهمين المعروضة في الإيضاح ٣٠ من القوائم المالية، كمعلومات مالية إضافية من أجل الامتثال لمتطلبات اللائحة التنفيذية للتأمين وهي غير مطلوبة بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. تتطلب اللائحة التنفيذية الفصل الواضح بين موجودات ومطلوبات وإيرادات ومصاريف عمليات التأمين وعمليات المساهمين. وبناءً على ذلك، فإن قائمة المركز المالي، وقائمة الدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية المعدة لعمليات التأمين وعمليات المساهمين المشار إليها أعلاه، تعكس فقط الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف والأرباح أو الخسائر الشاملة ذات الصلة للعمليات.

(ب) أساس القياس

يتم إعداد هذه القوائم المالية بموجب مبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء قياس الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، والاستثمار في الاستثمارات المحتسبة بحقوق الملكية التي يتم احتسابها بموجب طريقة حقوق الملكية، والتزامات المنافع المحددة المسجلة بالقيمة الحالية باستخدام طريقة ائتمان الوحدة المتوقعة ومطلوبات المطالبات المتكبدة، والموجودات عن المطالبات المتكبدة المسجلة بالقيمة الحالية بمعدلات الخصم الحالية.

عند إعداد القوائم المالية على مستوى الشركة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، يتم دمج أرصدة ومعاملات عمليات التأمين ودمجها مع أرصدة ومعاملات عمليات المساهمين. وتلغى الأرصدة والمعاملات والمكاسب أو الخسائر غير المحققة، إن وجدت، بالكامل أثناء عملية الدمج. إن السياسات المحاسبية المعتمدة لعمليات التأمين وعمليات المساهمين موحدة للمعاملات والأحداث المماثلة في ظروف مماثلة.

(ت) العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم عرض المبالغ في هذه القوائم المالية بالريال السعودي ويتم تقريبها إلى أقرب ألف ما لم يذكر خلاف ذلك. إن الريال السعودي هو العملة الوظيفية للشركة أيضاً.

(ث) العمليات الموسمية

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

(ج) الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المصرح عنها للموجودات والمطلوبات، والإيرادات والمصاريف. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

يتم تقييم التقديرات والأحكام باستمرار وتستند إلى الخبرة التاريخية وعوامل أخرى، بما في ذلك توقعات الأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها معقولة في ظل هذه الظروف.

فيما يلي الأحكام والتقديرات المحاسبية التي تعتبر هامة في إعداد هذه القوائم المالية:

عقود التأمين وإعادة التأمين

i. تقييم الأهلية لنهج تخصيص الأقساط

أجرت الشركة تقييم أهلية نهج تخصيص الأقساط على الأعمال المكتتبه في عام ٢٠٢٣ 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.

ii. المطوبات عن التغطية المتبقية

اقتناء التدفقات النقدية

بالنسبة للتدفقات النقدية لاقتناء التأمين، تكون الشركة مؤهلة وتختار الاعتراف بالمدفوعات كمصروف على الفور (فترة تغطية مدتها عام أو أقل). ومع ذلك، فقد اختارت الشركة رسملة التدفقات النقدية لاقتناء التأمين.

إن تأثير الاعتراف بالتدفقات النقدية لاقتناء التأمين كمصروف على الاعتراف الأولي بمجموعة عقود التأمين هو زيادة الالتزام بالتغطية المتبقية عند الاعتراف الأولي وتقليل احتمالية حدوث أي خسارة تعاقدية مرهقة لاحقة. ستكون هناك زيادة في احتساب الربح أو الخسارة على الاعتراف الأولي، بسبب نفقات اقتناء التدفقات النقدية، يقابلها زيادة في الأرباح المفرج عنها خلال فترة التغطية.

عنصر التمويل الهام

قامت الشركة بتقييم التزاماتها عن التغطية المتبقية والأصول عن التغطية المتبقية وخلصت إلى عدم وجود عنصر تمويل هام ضمن الالتزام عن التغطية المتبقية والأصول عن التغطية المتبقية على التوالي. لذلك، لم تقم الشركة بتعديل القيمة الدفترية للالتزام عن التغطية المتبقية والأصول عن التغطية المتبقية لتعكس القيمة الزمنية للنقود وتأثير المخاطر المالية باستخدام معدلات الخصم.

تعديل إيصالات الأقساط المتوقعة

سيتم تعديل إيرادات التأمين مع مبالغ إيصالات الأقساط المتوقعة المعدلة المحتسبة على الأقساط التي لم يتم تحصيلها بعد اعتباراً من تاريخ قائمة المركز المالي. يتم إجراء الحساب باستخدام النهج المبسط للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ لاحتساب مخصص خسائر الائتمان المتوقعة. يتم تسجيل التأثير المقابل لهذا التعديل في المطوبات عن التغطية المتبقية.

iii. المطلوبات عن المطالبات المتكبدة

تقدر التكلفة النهائية للمطالبات غير المدددة باستخدام مجموعة من تقنيات المطالبات الاكتوارية الموحدة المتوقعة، مثل طريقة سلم السلسلة وبورنهيوتير فيرغسون. ان الافتراض الرئيسي الكامن وراء هذه التقنيات هو أنه يمكن استخدام تجربة تطوير المطالبات السابقة للشركة لتوقع تطوير المطالبات المستقبلية وبالتالي تكاليف المطالبات النهائية. وتستنتج هذه الأساليب تطور الخسائر المدفوعة والمتكبدة، ومتوسط التكاليف لكل مطالبة (بما في ذلك تكاليف معالجة المطالبات)، وأرقام المطالبات استناداً إلى التطور الملحوظ في السنوات السابقة ونسب الخسارة المتوقعة. يتم تحليل تطوير المطالبات التاريخية بشكل أساسي حسب سنوات الحادث، ولكن يمكن أيضاً تحليلها بشكل أكبر حسب المنطقة الجغرافية، وكذلك حسب خطوط الأعمال الهامة وأنواع المطالبات. وعادة ما تعالج المطالبات الكبيرة بشكل منفصل، إما بحجزها بالقيمة الاسمية لتقديرات خبراء تسوية الخسائر أو توقعها بشكل منفصل لكي تعكس تطورها في المستقبل. وفي معظم الحالات، لا توجد افتراضات صريحة فيما يتعلق بالمعدلات المستقبلية لتضخم المطالبات أو نسب الخسارة. بدلا من ذلك، فإن الافتراضات المستخدمة هي تلك الضمنية في بيانات تطوير المطالبات التاريخية التي تستند إليها التوقعات. يتم استخدام حكم نوعي إضافي لتقييم مدى عدم تطبيق الاتجاهات السابقة في المستقبل، (على سبيل المثال، لتعكس الأحداث لمرة واحدة، والتغيرات في العوامل الخارجية أو السوقية مثل المواقف العامة تجاه المطالبة، والظروف الاقتصادية، ومستويات تضخم المطالبات، والأحكام القضائية والتشريعات، وكذلك العوامل الداخلية مثل مزيج المحفظة، وخصائص السياسة وإجراءات معالجة المطالبات) من أجل التوصل إلى التكلفة النهائية المقدرة للمطالبات التي تمثل نتيجة القيمة المتوقعة المرجحة بالاحتمال من مجموعة النتائج المحتملة، مع مراعاة جميع أوجه عدم التأكد التي تنطوي عليها. وتعتبر تقديرات استرداد الخالصات والمبالغ المسددة كتعويض عند قياس تكاليف المطالبات النهائية. وتشمل الظروف الرئيسية الأخرى التي تؤثر على موثوقية الافتراضات، التباين في أسعار الفائدة، والتأخير في التسوية، والتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

iv. تحديد العقود المرهقة

وفيما يتعلق بالعقود المقاسة بموجب نموذج القياس العام ونهج الرسوم المتغيرة، فإن مجموعة من العقود تكون مرهقة عند الاعتراف الأولي إذا كان هناك تدفق صافٍ للتدفقات النقدية المنفية إلى الخارج. ونتيجة لذلك، يتم الاعتراف بالتزام صافي التدفقات الخارجية كعنصر من عناصر الخسارة ضمن المطلوبات عن التغطية المتبقية، ويُعترف بالخسارة فوراً في قائمة الدخل في مصاريف خدمات التأمين. يتم اطفاء عنصر الخسارة في قائمة الدخل على مدى فترة التغطية للتعويض عن المطالبات المتكبدة في مصاريف خدمات التأمين. وفيما يتعلق بالعقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الإقساط، تفترض الشركة أنه لا يوجد عقود مرهقة في المحفظة عند الاعتراف الأولي ما لم تبين الوقائع والظروف خلاف ذلك.

وتنظر الشركة أيضاً في الوقائع والظروف لتحديد ما إذا كانت مجموعة من العقود مرهقة استناداً إلى المدخلات الرئيسية التالية :

- معلومات التسعير: نسب الاكتتاب المُجمَّعة ونسب كفاية الأسعار. هذه المدخلات هي الأكثر صلة بمحفظة التأمين الطبي؛
- النسبة التاريخية الموحدة لمجموعات العقود المتشابهة والقابلة للمقارنة لمحافظ السيارات والممتلكات والحوادث بصفة خاصة .
- أي مدخلات ذات صلة بالمكاتب؛
- عوامل خارجية أخرى مثل التضخم والتغير في تجربة مطالبات السوق أو التغير في اللوائح التنظيمية؛
- وللقيام باللاحق، تعتمد الشركة أيضاً على نفس المجموعة من الخبرة الناشئة الفعلية المرجحة للعقود.

ثم تتم مناقشة نتائج النقاط المذكورة أعلاه مع لجنة تقييم الربحية ("اللجنة") التي يرأسها المدير المالي التنفيذي وتضم أصحاب المصلحة الآخرين ذوي الصلة كأعضاء. والهدف من اللجنة هو صياغة رأي الإدارة بشأن ربحية العقود الجديدة والسارية. وتقوم اللجنة، استناداً إلى المدخلات المذكورة أعلاه، بتصنيف جميع العقود الجديدة على أنها إما مرهقة أو مربحة وتنتج نسبة الخسارة المجمعة المقدرة. وفيما يتعلق بالعقود القائمة، تقدم اللجنة أيضاً رأياً في النسبة المجمعة لهذه العقود. ثم تدرج نسبة الخسارة المجمعة المتوقعة في احتساب عنصر الخسارة وعصر استرداد الخسارة.

v. اسناد المصاريف

تحدد الشركة المصاريف المنسوبة مباشرة لاقتناء عقود التأمين (تكاليف الاقتناء) والوفاء / الحفاظ على (المصاريف الأخرى المنسوبة) مثل هذه العقود وتلك المصاريف التي لا تنسب مباشرة إلى العقود المذكورة أعلاه (المصاريف غير المنسوبة). لم تعد تكاليف الاقتناء، أي تكاليف الاكتتاب بما في ذلك المصروفات الأخرى، باستثناء العمولة الأولية المدفوعة، معترف بها في قائمة الدخل عند تكبدها وبدلاً من ذلك يتم توزيعها على مدى عمر مجموعة العقود بناء على مرور الوقت.

يتم تخصيص المصاريف الأخرى المنسوبة على مجموعات العقود باستخدام آلية تخصيص تراعي مبادئ تقدير التكاليف على أساس الأنشطة. حددت الشركة التكاليف المحددة مباشرة لمجموعات العقود، وكذلك التكاليف التي يتم فيها تطبيق حكم لتحديد حصة المصاريف كما تنطبق على تلك المجموعة.

من ناحية أخرى، يتم إثبات المصاريف غير المنسوبة مباشرة والنفقات العامة في قائمة الدخل فور تكبدها. ان نسبة التكاليف المنسوبة مباشرة وغير المنسوبة في البداية سوف تغير في النمط الذي بموجبه يتم الاعتراف بالمصاريف.

vi. تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية

تستخدم الشركة في الأساس التوقعات الحتمية لتقدير القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية وبالنسبة لبعض المجموعات تستخدم تقنيات النمذجة العشوائية. النموذج العشوائي هو أداة لتقدير التوزيعات الاحتمالية للنتائج المحتملة من خلال السماح بالاختلاف العشوائي في واحد أو أكثر من المدخلات بمرور الوقت. يعتمد الاختلاف العشوائي عادة على التقلبات التي لوحظت في البيانات التاريخية لفترة محددة باستخدام تقنيات السلاسل الزمنية القياسية.

تم استخدام الافتراضات التالية عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية:

معدلات الوفيات والاعتلال (مخاطر التأمين وأعمال إعادة التأمين)

تستند الافتراضات إلى جداول معايير الطاعنات والجداول الوطنية، وفقاً لنوع العقد المكتوب والمنطقة التي يقيم فيها الشخص المؤمن عليه. وهي تعكس التجربة التاريخية الحديثة ويتم تعديلها عند الاقتضاء لتعكس تجارب الشركة الخاصة. يتم تخصيص بدل مناسب، ولكن ليس مفرطاً، للتحسينات المستقبلية المتوقعة. يتم التمييز بين الافتراضات حسب جنس حامل الوثيقة وفئة الاكتتاب ونوع العقد. ستؤدي الزيادة في معدلات الوفيات والاعتلال المتوقعة إلى زيادة تكلفة المطالبة المتوقعة مما سيقلل من الأرباح المستقبلية المتوقعة للشركة.

المصاريف

تعكس افتراضات المصاريف التشغيلية التكاليف المتوقعة لصيانة وخدمة السياسات المعمول بها والنفقات العامة المرتبطة بها. يؤخذ المستوى الحالي للمصاريف كقاعدة مصاريف مناسبة، مع تعديلها لتضخم المصاريف المتوقعة إذا كان ذلك مناسباً. ستؤدي الزيادة في المستوى المتوقع للمصاريف إلى تقليل الأرباح المستقبلية المتوقعة للشركة. وتشمل التدفقات النقدية داخل حدود العقد تخصيص النفقات العامة الثابتة والمتغيرة التي تنسب مباشرة إلى الوفاء بعقود التأمين. (توزع هذه المصاريف العامة على مجموعات من العقود باستخدام أساليب منهجية ورشيقة وتطبق باستمرار على جميع التكاليف ذات خصائص متشابهة).

معدلات الفشل والاستسلام

يرتبط الفشل بإنهاء وثائق التأمين بسبب عدم دفع الأقساط. تتعلق عمليات الاستسلام بإنهاء الطوعي للوثائق من قبل حاملي الوثائق. وتحدد افتراضات إنهاء وثيقة التأمين باستخدام مقاييس إحصائية تستند إلى خبرة الشركة وتختلف حسب نوع المنتج ومدة وثيقة التأمين واتجاهات المبيعات.

vii. معدلات الخصم

تم تطبيق مزيج من النهج التصاعدي والنهج التنازلي في تحديد معدلات الخصم لمختلف المنتجات.

تم استخدام النهج التصاعدي لاشتقاق معدل الخصم للتدفقات النقدية التي لا تختلف بناء على عوائد البنود الأساسية في العقود المشاركة (باستثناء عقود الاستثمار ذات ميزة المشاركة التقديرية التي لا تدخل في نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧). بموجب هذا النهج، يحدد معدل الخصم باعتباره عائداً "خالياً" من المخاطر معدلاً لمراعاة الفروق في خصائص السيولة بين الموجودات المالية المستخدمة لاشتقاق العائد الخالي من المخاطر والتدفقات النقدية للمطلوبات ذات الصلة (المعروفة باسم علاوة عدم السيولة). تستخدم الإدارة الحكم لتقييم خصائص السيولة للتدفقات النقدية للمطلوبات.

منحنيات العائد التي تم استخدامها لخصم تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية التي لا تختلف بناء على عوائد العناصر الأساسية هي كما يلي:

عقود التأمين الصادرة	العملة	١ سنة	٥ سنوات	١٠ سنوات	٢٠ سنة	٣٠ سنة	١ سنة	٥ سنوات	١٠ سنوات	٢٠ سنة	٣٠ سنة
تأمين حياة	ريال سعودي	٦,٢٦%	٤,٧١%	٤,٩٩%	٤,٦٨%	٤,٣٠%	٥,٥٩%	٤,٠٧%	٤,٣٣%	٣,٦٤%	٢,٦٤%
عام	ريال سعودي	٦,٢٦%	٤,٧١%	٤,٩٩%	٤,٦٨%	٤,٣٠%	٥,٥٩%	٤,٠٧%	٤,٣٣%	٣,٦٤%	٢,٦٤%
عقود إعادة التأمين الصادرة	العملة	١ سنة	٥ سنوات	١٠ سنوات	٢٠ سنة	٣٠ سنة	١ سنة	٥ سنوات	١٠ سنوات	٢٠ سنة	٣٠ سنة
تأمين حياة	ريال سعودي	٦,٢٦%	٤,٧١%	٤,٩٩%	٤,٦٨%	٤,٣٠%	٥,٥٩%	٤,٠٧%	٤,٣٣%	٣,٦٤%	٢,٦٤%
عام	ريال سعودي	٦,٢٦%	٤,٧١%	٤,٩٩%	٤,٦٨%	٤,٣٠%	٥,٥٩%	٤,٠٧%	٤,٣٣%	٣,٦٤%	٢,٦٤%

viii. تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية

يعكس تعديل المخاطر التعويض المطلوب لتحمل عدم التأكد بشأن مقدار وتوقيت التدفقات النقدية من المخاطر غير المالية حيث تفي الشركة بعقود التأمين. بالنسبة لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، يمثل تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية مقدار المخاطر التي يتم نقلها من قبل الشركة إلى شركة إعادة التأمين.

اختارت الشركة تطبيق طريقة "القيمة عند المخاطر" بما يتماشى مع إطار الملائة الثانية لتحديد تسوية المخاطر. وتتمحور الطريقة حول وحدات معينة من الصيغة القياسية لإطار الملائة الثانية مع بعض التعديلات للحساب للخصائص الفريدة للشركة ومتطلبات المعيار، تتم معايرة تعديل المخاطر لتعكس المستوى الوثائق المتوى الخامس والسبعين.

لا تقوم الشركة بتصنيف التغييرات في تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية بين نتيجة خدمة التأمين وإيرادات أو مصروفات تمويل التأمين.

ix. اطفاء هامش الخدمة التعاقدية

بموجب نموذج القياس العام / نهج الرسوم المتغيرة، فإن هامش الخدمة التعاقدية هو أحد مكونات الأصل أو الالتزام لمجموعة عقود التأمين التي تمثل الربح غير المكتسب الذي ستعترف به الشركة عند تقديمها للخدمات في المستقبل. يتم الاعتراف بمبلغ هامش الخدمة التعاقدية لمجموعة من عقود التأمين في قائمة الدخل كإيرادات تأمين في كل فترة لتعكس الخدمات المقدمة في إطار مجموعة عقود التأمين في تلك الفترة. ويحدد المبلغ على النحو التالي:

تحديد وحدات التغطية في المجموعة.
تخصيص هامش الخدمة التعاقدية في نهاية الفترة (قبل الاعتراف بأي مبالغ في قائمة الدخل لتعكس الخدمات المقدمة في الفترة) بالتساوي لكل وحدة تغطية مقدمة في الفترة الحالية والمتوقع تقديمها في المستقبل.
الاعتراف بالمبلغ المخصص لوحدات التغطية المقدمة في الفترة في قائمة الدخل.

عدد وحدات التغطية في المجموعة هو كمية التغطية التي توفرها العقود في المجموعة، والتي تحددها الشركة بالنظر إلى كمية الفوائد المقدمة ومدة التغطية المتوقعة. وبالنسبة لمجموعات عقود التأمين على الحياة، فإن كمية المنفعة هي المبلغ المؤمن عليه المتفق عليه تعاقدًا خلال مدة العقود. ويعد تقييم مجموع وحدات التغطية لكل مجموعة من عقود التأمين في نهاية كل فترة مشمولاً بالتقرير لتعديل التخفيض في التغطية المتبقية للمطالبات المدفوعة، وتوقعات الانقطاع وإلغاء العقود في الفترة. ثم تقوم الشركة بتخصيصها بناء على متوسط المدة المرجح لكل وحدة تغطية مقدمة في الفترة الحالية والمتوقع توفيرها في المستقبل.

بالنسبة لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، فإن استهلاك هامش الخدمة التعاقدية مماثل لعقود إعادة التأمين الصادرة ويعكس النمط المتوقع للاكتتاب في العقود الأساسية لأن مستوى الخدمة المقدمة يعتمد على عدد العقود الأساسية المعمول بها.

x. الحساسية بشأن الافتراضات الرئيسية التي تم أخذها في الاعتبار أثناء تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧

يتم إجراء تحليل الحساسية لتقييم الأثر على إجمالي وصافي المطلوبات والربح / الخسارة قبل الضريبة وحقوق الملكية للحركات المحتملة بشكل معقول في الافتراضات الرئيسية مع الإبقاء على جميع الافتراضات الأخرى الواردة في الإيضاح رقم ٢ و ٣ ثابتة. سيكون لارتباط الافتراضات أثر هام في تحديد الأثر النهائية، ولكن لإثبات التأثير الناتج عن التغييرات في كل افتراض، تعين تغيير الافتراضات على أساس فردي. تجدر الإشارة إلى أن الحركات في هذه الافتراضات غير خطية. تحليل الحساسية الذي أجري خلال السنة وعرض تحت الملاحظة ٢٩

xi. خسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية

يتطلب قياس خسائر انخفاض القيمة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ في الموجودات المالية ذات الصلة، الحكم، على وجه الخصوص، لتقدير مقدار وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد خسائر انخفاض القيمة وتقييم الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان. وتستند هذه التقديرات إلى نتائج سيناريوهات الخسارة الائتمانية المتوقعة النموذجية، والمدخلات ذات الصلة المستخدمة.

xii. الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة فيما يتعلق بالفروق المؤقتة بين القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات بهدف التقرير المالي والمبالغ المستخدمة لأغراض الضرائب. لا يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة ل:

- الفروقات المؤقتة عند الاعتراف الأولي بالموجودات أو المطلوبات في معاملة ليست مجموعة أعمال ولا تؤثر على الربح أو الخسارة المحاسبي أو الضريبي؛
- الفروق المؤقتة المتعلقة بالاستثمارات في الشركات التابعة والزميلة والترتيبات المشتركة إلى الحد الذي تكون فيه الشركة قادرة على التحكم في توقيت عكس الفروق المؤقتة ومن المحتمل ألا تنعكس في المستقبل المنظور؛ و
- الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة الناشئة عن الاعتراف الأولي بالشهرة.

يتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للخسائر الضريبية غير المستخدمة والإعفاءات الضريبية غير المستخدمة والفروق المؤقتة القابلة للخصم إلى الحد الذي يحتمل أن تكون الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة متاحة والتي يمكن استخدامها مقابلها. يتم تحديد الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة بناء على عكس الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة ذات الصلة.

إذا كان مبلغ الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة غير كاف للاعتراف بأصل ضريبي مؤجل بالكامل، النظر في الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة، المعدلة لعكس الفروق المؤقتة الحالية، بناء على خطط العمل للشركات التابعة الفردية في الشركة. يتم مراجعة الأصول الضريبية المؤجلة في كل تاريخ تقرير وتخفيض إلى الحد الذي لم يعد فيه من المحتمل تحقيق المنافع الضريبية ذات الصلة؛ يتم عكس هذه التخفيضات عندما يتحسن احتمال الأرباح الخاضعة للضريبة في المستقبل.

يعاد تقييم الأصول الضريبية المؤجلة غير المعترف بها في كل تاريخ تقرير ويتم الاعتراف بها إلى الحد الذي أصبح فيه من المحتمل أن تكون الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة متاحة والتي يمكن استخدامها في المقابل.

تقاس الضريبة المؤجلة بمعدلات الضريبة التي يتوقع تطبيقها على الفروق المؤقتة عند عكسها، باستخدام معدلات الضرائب التي تم سننها أو سننها بشكل جوهري في تاريخ التقرير.

يعكس قياس الضريبة المؤجلة العواقب الضريبية التي ستتبع الطريقة التي تتوقع بها الشركة، في تاريخ التقرير، استرداد أو تسوية القيمة الدفترية لموجوداتها ومطلوباتها. لهذا الغرض، يفترض أن يتم استرداد القيمة الدفترية للممتلكات الاستثمارية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال البيع، ولم تنفي الشركة هذا الافتراض.

تتم مقاصة الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة فقط في حالة استيفاء معايير معينة.

xiii. انخفاض قيمة الموجودات غير المالية والوحدات المنتجة للنقد المحتوية على الشهرة

في كل تاريخ تقرير، تقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية لموجوداتها غير المالية (بخلاف موجودات عقود التأمين وإعادة التأمين، والممتلكات الاستثمارية، والموجودات غير الملموسة، والأصول الضريبية المؤجلة، وموجودات منافع الموظفين) لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض القيمة. في حالة وجود أي مؤشر من هذا القبيل، يتم تقدير المبلغ القابل للاسترداد للأصل. يتم اختبار الشهرة سنويا لهدف انخفاض القيمة.

من أجل اختبار انخفاض القيمة، يتم تجميع الموجودات معا في أصغر مجموعة من الموجودات التي تنتج تدفقات نقدية من الاستخدام المستمر والتي تكون مستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة للموجودات الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد. يتم تخصيص الشهرة الناشئة عن دمج الأعمال للوحدات المنتجة للنقد أو مجموعات من الوحدات المنتجة للنقد التي من المتوقع أن تستفيد من أوجه التآزر في الدمج.

لا تنتج موجودات الشركة تدفقات نقدية منفصلة ويتم استخدامها من قبل أكثر من وحدة منتجة للنقد. يتم تخصيص موجودات الشركة للوحدات المنتجة للنقد على أساس معقول ومتسق ويتم اختبارها لانخفاض القيمة كجزء من اختبار الوحدات المنتجة للنقد التي يتم تخصيص أصول الشركة لها.

المبلغ القابل للاسترداد للأصل أو وحدة توليد النقد هو أكبر من قيمته المستخدمة وقيمتها العادلة مطروحا منها تكاليف البيع. تعتمد القيمة المستخدمة على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، مخصومة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضريبة يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر الخاصة بالأصل أو وحدة توليد النقد.

يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة إذا تجاوزت القيمة الدفترية للأصل أو وحدة توليد النقد المبلغ القابل للاسترداد.

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة في الربح أو الخسارة. يتم تخصيص خسائر انخفاض القيمة المعترف بها لوحدة توليد النقد أولا لتقليل القيمة الدفترية لأي شهرة مخصصة لوحدة توليد النقد، ثم لتخفيض القيمة الدفترية للموجودات الأخرى في وحدة توليد النقد على أساس تناسبي.

لا يتم عكس خسارة انخفاض القيمة فيما يتعلق بالشهرة. وبالنسبة للموجودات الأخرى، يتم عكس خسارة انخفاض القيمة فقط إلى الحد الذي لا تتجاوز فيه القيمة الدفترية للأصل القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها، بعد خصم الاستهلاك أو الإطفاء، إذا لم يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة.

٣- السياسات المحاسبية الهامة

ان السياسات المحاسبية المعتمدة في إعداد هذه القوائم المالية ملخصة كما يلي:

أ. المعايير الدولية الجديدة للتقارير المالية، وتفسيرات اللجنة الدولية لتفسيرات التقارير المالية وتعديلاتها، التي اعتمدها الشركة.

طبقت الشركة المعايير التالية / اللجنة الدولية لتفسيرات التقارير المالية بما في ذلك أي تعديلات لاحقة على المعايير الأخرى، اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣. هذه المعايير أحدثت تغييرات هامة على المحاسبة عن عقود التأمين وإعادة التأمين والأدوات المالية:

- المعيار الدولي للتقارير المالية ١٧ " عقود التأمين "

- المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ " الأدوات المالية "

فيما يلي ملخص لطبيعة وتأثيرات التغييرات الرئيسية في السياسات المحاسبية للشركة المعدة للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ و ١٧:

ii. 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 أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣ م. قامت الشركة بإعادة عرض المعلومات المقارنة لعام ٢٠٢٢ بتطبيق الأحكام الانتقالية الواردة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧. ويمكن تلخيص طبيعة التغييرات في السياسات المحاسبية، على النحو التالي:

التغييرات في التصنيف والقياس

لم يغير اعتماد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ تصنيف عقود التأمين الخاصة بالشركة. يضع المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ مبادئ محددة للاعتراف بعقود التأمين الصادرة وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها من قبل الشركة وقياسها.

بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧، فإن عقود التأمين الصادرة للشركة وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها مؤهلة للقياس من خلال تطبيق نهج تخصيص الأقساط باستثناء عقود التأمين على الحياة الفردية التي تم تطبيق نهج الرسوم المتغيرة عليها. يبسط نهج تخصيص الأقساط قياس عقود التأمين مقارنة بالنموذج العام في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧.

تختلف مبادئ القياس الخاصة بنهج تخصيص الأقساط عن "نهج الأقساط المكتسبة" الذي تستخدمه الشركة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤ في المجالات الرئيسية التالية:

- تمثل المطلوبات عن التغطية المتبقية، الأقساط المستلمة مطروحة منها التدفقات النقدية لاقتناء التأمين المؤجل والمبالغ المعترف بها في إيرادات خدمات التأمين المقدمة. في حالة قيام الشركة بحساب تكاليف الاقتناء،
 - يشمل قياس المطلوبات عن التغطية المتبقية تعديلاً للقيمة الزمنية للنقود وتأثير المخاطر المالية بحيث يكون تاريخ استحقاق القسط وفترة الخدمات ذات الصلة أكثر من ١٢ شهراً
 - يشمل قياس المطلوبات عن التغطية المتبقية تقييماً صريحاً لتسوية المخاطر للمخاطر غير المالية عندما تكون مجموعة من العقود مرهقة من أجل حساب عنصر الخسارة (ربما كانت تشكل في السابق جزءاً من مخصص احتياطي المخاطر غير المنتهية)
 - يتم تحديد قياس المطلوبات عن المطالبات المتكبدة (المطالبات السابقة غير المسددة، والمطالبات المتكبدة ولكن لم يتم الإبلاغ عنها والاحتياطيات الفنية الأخرى، والمطالبات المستحقة الدفع وتوزيع الفائض) على أساس القيمة المتوقعة المرجحة بالاحتمال المخصوم ويتضمن تعديل صريح للمخاطر غير المالية. تشمل المطلوبات التزامات الشركة بدفع مصاريف التأمين المتكبدة الأخرى.
 - يتم تعديل قياس الأصل عن التغطية المتبقية (تمثل أقساط إعادة التأمين المدفوعة لإعادة التأمين المحتفظ بها) ليشمل عنصر استرداد الخسائر ليعكس الاسترداد المتوقع لخسائر العقود المرهقة حيث أن العقود تعيد تأمين العقود المباشرة المرهقة.
- تقوم الشركة برسمة التدفقات النقدية لاقتناء التأمين لجميع خطوط الإنتاج. تقوم الشركة بتخصيص التدفقات النقدية لاقتناء مجموعات من عقود التأمين الصادرة أو المتوقع إصدارها باستخدام أساس منهجي وعقلاني. تشمل التدفقات النقدية لاقتناء التأمين تلك التي تنسب مباشرة إلى مجموعة وإلى مجموعات مستقبلية يتوقع أن تنشأ عن تجديد العقود في تلك المجموعة. وحيثما تدفع هذه التدفقات النقدية لاقتناء التأمين (أو عندما يتم الاعتراف بالتزام من خلال تطبيق معيار آخر من المعايير الدولية للتقرير المالي) قبل الاعتراف بمجموعة عقود التأمين ذات الصلة، يتم الاعتراف بأصل من أصول التدفقات النقدية لاقتناء التأمين. عند الاعتراف بعقود التأمين، يتم إلغاء الاعتراف بالجزء المرتبط من الأصل للتدفقات النقدية لاقتناء التأمين وإدراجه في القياس عند الاعتراف الأولي بمطلوبات التأمين عن التغطية المتبقية للمجموعة ذات الصلة.

التغييرات في العرض والإفصاح

لغرض العرض في قائمة المركز المالي، تقوم الشركة بتجميع البنود التالية كما هو موضح في قائمة المراكز المالية السابقة:

- أقساط ومبالغ مستحقة من معيدي التأمين – بالصافي
- حصة معيدي التأمين من إجمالي الأقساط غير المكتسبة
- حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات تحت التسوية
- حصة معيدي التأمين من إجمالي المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها
- حصة معيدي التأمين من الاحتياطيات الحسابية
- تكاليف اقتناء وثائق التأمين المؤجلة
- بعض الأرصدة المدفوعة مقدماً" وموجودات أخرى
- مطالبات حاملي وثائق التأمين المستحقة الدفع
- أرصدة معيدي التأمين مستحقة الدفع
- أقساط تأمين غير مكتسبة
- عمولة إعادة التأمين غير المكتسبة
- المطالبات تحت التسوية
- إجمالي مطالبات متكبدة وغير مبلغ عنها
- إجمالي الاحتياطيات الحسابية
- إجمالي الاحتياطيات الإضافية
- احتياطيات فنية أخرى
- بعض الأرصدة المستحقة ومطلوبات أخرى

وقد تم دمج البنود المذكورة أعلاه في عقود التأمين وإعادة التأمين الصادرة وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها على التوالي وتعرض كل على حدة على النحو التالي:

- محافظ عقود التأمين وإعادة التأمين الصادرة والتي هي موجودات
 - محافظ عقود التأمين وإعادة التأمين الصادرة والتي هي مطلوبات
 - محافظ عقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي هي موجودات
 - محافظ عقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي هي مطلوبات
- المحافظ المشار إليها أعلاه هي تلك التي تم إنشاؤها عند الاعتراف الأولي وفقا لمتطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧. تتضمن محافظ عقود التأمين الصادرة أي أصول للتدفقات النقدية لاقتناء التأمين.
- لقد تم تغيير أوصاف البنود في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر بشكل كبير مقارنة بالعام الماضي. لقد أبلغت الشركة عن البنود التالية، سابقاً:

- مجمل أقساط التأمين
 - أقساط إعادة التأمين المسندة – محلية
 - أقساط إعادة التأمين المسندة – أجنبية
 - دخل اكتتاب اخر
 - التغيرات في مجمل الأقساط غير المكتسبة – بالصافي
 - مجمل المطالبات المدفوعة
 - الاستحقاقات
 - حصة معيدي التأمين من المطالبات المدفوعة
 - التغيرات في المطالبات تحت التسوية
 - التغيرات في المطالبات المنكبة وغير مبلغ عنها
 - التغيرات في احتياطي عجز الأقساط
 - التغيرات في احتياطات معالجة المطالبات
 - حصة إعادة التأمين من التغيرات في المطالبات تحت التسوية
 - حصة إعادة التأمين من التغيرات في المطالبات المنكبة ولكن لم يبلغ عنها
 - التغيرات في احتياطات أنشطة تكافل
 - التغيرات في الاحتياطات المرتبطة بالوحدات
 - تكاليف اقتناء وثيقة التأمين
 - مصاريف اكتتاب أخرى
 - مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
 - مصاريف إدارية وعمومية
- بدلاً من ذلك، يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ عرضاً منفصلاً لما يلي:
- إيرادات التأمين
 - مصاريف خدمة التأمين
 - تخصيص أقساط إعادة التأمين
 - المبالغ المستردة من معيدي التأمين عن المطالبات المنكبة
 - دخل / (مصرف) التمويل من عقود إعادة التأمين الصادرة
 - دخل / (مصرف) التمويل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
- تقدم الشركة معلومات نوعية وكمية مفصلة حول:
- المبالغ المعترف بها في قوائمها المالية من عقود التأمين وإعادة التأمين
 - الأحكام الهامة، والتغييرات في تلك الأحكام، عند تطبيق المعيار

الانتقال

في تاريخ الانتقال، ١ يناير ٢٠٢٢، قامت الشركة بما يلي:

- قامت بتحديد والاعتراف بقياس كل مجموعة من عقود التأمين كما لو كان المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ مطبقاً دائماً.
- قام بتحديد والاعتراف بقياس الأصول للتدفقات النقدية لاقتناء التأمين كما لو كان المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ مطبقاً دائماً. ومع ذلك، لم يتم إجراء أي تقييم لقابلية الاسترداد قبل تاريخ الانتقال. في تاريخ الانتقال، تم إجراء تقييم لقابلية الاسترداد، ولم تكن هناك خسارة انخفاض في القيمة.
- إلغاء الاعتراف بأي أرصدة قائمة لم تكن موجودة لو تم تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ دائماً.
- الاعتراف بأي فرق صافي ناتج في حقوق الملكية

التعريف والتصنيف

عقود التأمين هي عقود تقبل الشركة بموجبهها مخاطر تأمين هامة من حامل الوثيقة من خلال الموافقة على تعويض حامل الوثيقة إذا كان حدث مستقبلي غير مؤكد يؤثر سلباً على حامل الوثيقة. عند إجراء هذا التقييم، يتم النظر في جميع الحقوق والالتزامات الموضوعية، بما في ذلك تلك الناشئة عن القانون أو اللوائح، على أساس كل عقد على حدة. تستخدم الشركة الحكم لتقييم ما إذا كان العقد ينقل مخاطر التأمين (أي إذا كان هناك سيناريو ذات جوهر تجاري يكون لدى الشركة فيه إمكانية حدوث خسارة على أساس القيمة الحالية) وما إذا كانت مخاطر التأمين المقبولة هامة.

تصنف العقود التي لها شكل قانوني للتأمين ولكنها لا تنقل مخاطر تأمين كبيرة وتعرض الشركة لمخاطر مالية على أنها عقود استثمار وتتبع محاسبة الأدوات المالية بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩. تندرج بعض عقود الاستثمار بدون ميزة المشاركة التقديرية الصادرة عن الشركة ضمن هذه الفئة. تحتوي بعض عقود الاستثمار التي تصدرها الشركة على ميزة المشاركة التقديرية، حيث يحق للمستثمر ويتوقع أن يحصل، كمكمل للمبلغ الذي لا يخضع لتقدير الشركة، على مزايا إضافية كبيرة محتملة بناء على عائد مجموعات محددة من الأصول الاستثمارية. تحتسب الشركة هذه العقود بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧.

تصدر الشركة بعض عقود التأمين التي هي إلى حد كبير عقود خدمات متعلقة بالاستثمار حيث يتم تقاسم العائد على العناصر الأساسية مع حاملي الوثائق. تشمل البنود الأساسية محافظ محددة من الأصول الاستثمارية التي تحدد المبالغ المستحقة الدفع لحاملي وثائق التأمين. ان سياسة الشركة هي الاحتفاظ بهذه الأصول الاستثمارية.

تعرف الشركة عقد التأمين مع ميزات المشاركة المباشرة بأنه عقد يستوفي المعايير التالية عند إنشائه:

- تحدد الشروط التعاقدية أن حاملي وثائق التأمين يشاركون في حصة من مجموعة محددة بوضوح من العناصر الأساسية؛
- تتوقع الشركة أن تدفع لحامل الوثيقة مبلغا مساويا لحصة كبيرة من عوائد القيمة العادلة على البنود الأساسية؛ و
- تتوقع الشركة أن تختلف نسبة كبيرة من أي تغيير في المبالغ التي سيتم دفعها لحامل الوثيقة مع التغيير في القيمة العادلة للبنود الأساسية.

تشمل مكونات الاستثمار في منتجات الادخار والمنتجات المشاركة، قيم حساب حامل الوثيقة مطروحا منها رسوم الاسترداد المطبقة. تستخدم الشركة الحكم لتقييم ما إذا كانت المبالغ المتوقعة دفعها لحاملي وثائق التأمين تشكل حصة كبيرة من عوائد القيمة العادلة على البنود الأساسية.

ينظر إلى عقود التأمين ذات ميزات المشاركة المباشرة على أنها تنشئ التزاما بدفع مبلغ مساو للقيمة العادلة للبنود الأساسية لحاملي الوثائق، مطروحا منه رسوم الخدمة المتغيرة. تتكون الرسوم المتغيرة من حصة الشركة من القيمة العادلة للبنود الأساسية، والتي تستند إلى نسبة مئوية ثابتة من رسوم إدارة الاستثمار (يتم سحبها سنويا من قيم حساب حامل الوثيقة بناء على القيمة العادلة للأصول الأساسية والمحددة في العقود مع حاملي الوثائق) مطروحا منها التدفقات النقدية المستقبلية التي لا تختلف بناء على عوائد البنود الأساسية. يشار إلى نهج القياس لعقود التأمين ذات ميزات المشاركة المباشرة بنهج الرسوم المتغيرة.

يعدل نهج الرسوم المتغيرة النموذج المحاسبي في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ (المشار إليه باسم نموذج القياس العام) ليعكس أن المقابل الذي تتلقاه المنشأة مقابل العقود هو رسم متغير.

عقود المشاركة المباشرة الصادرة عن الشركة هي عقود ذات ميزات مشاركة مباشرة حيث تحتفظ الشركة بمجموعة الأصول الأساسية والحسابات لهذه المجموعات من العقود بموجب نهج الرسوم المتغيرة.

مكاسب القيمة العادلة من الاستثمارات المرتبطة بالوحدات: وفقا لسياساتنا المحاسبية، تم إدراج مكاسب القيمة العادلة من الاستثمارات المرتبطة بالوحدات ضمن قسم "مصاريف التمويل من عقود التأمين الصادرة" من قائمة الدخل. ترتبط هذه المكاسب ارتباطا مباشرا بعقود التأمين الصادرة وقد لا تمثل مكاسب محققة من الاستثمارات. يهدف عرضهم التقديمي إلى تقديم رؤية أكثر شمولاً لأدائنا المالي.

جميع عقود التأمين الأخرى التي أنشأتها الشركة بدون ميزات المشاركة المباشرة.

في سياق العمل العادي، تستخدم الشركة إعادة التأمين للتخفيف من تعرضها للمخاطر. ينقل عقد إعادة التأمين خطرا هاما" إذا نقل بشكل كبير جميع مخاطر التأمين الناتجة عن الجزء المؤمن عليه من عقود التأمين الأساسية، حتى لو لم يعرض معيد التأمين لاحتمال حدوث خسارة هامة.

تنطبق جميع الإشارات إلى عقود التأمين في هذه القوائم المالية على عقود التأمين الصادرة أو المكتسبة وعقود إعادة التأمين المحفوظ بها وعقود الاستثمار ذات ميزة المشاركة التقديرية، ما لم ينص على خلاف ذلك على وجه التحديد.

وحدة الحساب

تدير الشركة عقود التأمين الصادرة عن خطوط الإنتاج ضمن قطاع تشغيلي، حيث يتضمن كل خط إنتاج عقودا تخضع لمخاطر مماثلة. تمثل جميع عقود التأمين ضمن خط الإنتاج مجموعة من العقود. وتصنف كل محفظة أيضا إلى مجموعات من العقود التي تصدر في غضون سنة تقويمية (مجموعات سنوية) وهي:

- العقود المرهقة الاعتراف الأولي
- العقود التي ليس لديها إمكانية كبيرة عند الاعتراف الأولي لتصبح مرهقة في وقت لاحق؛ أو
- مجموعة العقود المتبقية. وتمثل هذه المجموعات مستوى التجميع الذي يعترف به ويقاس في البداية بعقود التأمين. ولا يعاد النظر في هذه المجموعات في وقت لاحق.

لكل محفظة من العقود، تحدد الشركة المستوى المناسب الذي تتوفر عنده معلومات معقولة وداعمة لتقييم ما إذا كانت هذه العقود مرهقة عند الاعتراف الأولي وما إذا كانت العقود غير المرهقة لديها إمكانية كبيرة لأن تصبح مرهقة. يحدد هذا المستوى من الدقة مجموعات العقود. تستخدم الشركة حكما هاما" لتحديد مستوى الدقة الذي تمتلك فيه الشركة معلومات معقولة وقابلة للدعم كافية لاستنتاج أن جميع العقود ضمن مجموعة متجانسة بما فيه الكفاية وسيتم تخصيصها لنفس المجموعة دون إجراء تقييم فردي للعقد.

بالنسبة لخطوط إنتاج مخاطر الحياة والادخار، تتوافق مجموعات العقود عادة مع مجموعات تسعير حامل الوثيقة التي قررت الشركة أن لديها مخاطر تأمين مماثلة والتي يتم تسعيرها ضمن نفس نطاقات أسعار التأمين. تراقب الشركة ربحية العقود داخل المحافظ واحتمالية حدوث تغييرات في التعرض التأميني والمالي وغيرها مما يؤدي إلى أن تصبح هذه العقود مرهقة على مستوى مجموعات التسعير هذه مع عدم توفر معلومات على مستوى أكثر دقة.

يتم دائما تسعير العقود الصادرة ضمن خطوط الإنتاج المشاركة بهوامش ربحية متوقعة عالية، وبالتالي، يتم تخصيص هذه العقود لمجموعات من العقود التي ليس لديها إمكانية كبيرة لأن تصبح مرهقة عند الاعتراف الأولي.

يتم تقييم محافظ عقود إعادة التأمين المحفوظ بها لتجميعها بشكل منفصل عن محافظ عقود التأمين الصادرة. بتطبيق متطلبات التجميع على عقود إعادة التأمين المحفوظ بها، تقوم الشركة بتجميع عقود إعادة التأمين المبرمة خلال سنة تقويمية (مجموعات سنوية) في مجموعات من:

- العقود التي يوجد لها ربح صاف عند الاعتراف الأولي، إن وجد؛
- العقود التي لا توجد عند الاعتراف الأولي إمكانية كبيرة لأن ينشأ صافي الربح لاحقا؛ و
- العقود المتبقية في المحفظة إن وجدت.

يتم تقييم عقود إعادة التأمين المحفوظ بها لمتطلبات التجميع على أساس العقد الفردي. تتعقب الشركة معلومات الإدارة الداخلية التي تعكس التجارب التاريخية لأداء هذه العقود. تستخدم هذه المعلومات لتحديد أسعار هذه العقود بحيث تؤدي إلى عقود إعادة التأمين المحفوظ بها بالتكلفة الصافية دون وجود احتمال هام لنشوء ربح صافي لاحقاً.

قبل أن تقوم الشركة بحساب عقد التأمين بناء على الإرشادات الواردة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧، فإنها تحلل ما إذا كان العقد يحتوي على مكونات يجب فصلها. يميز المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ ثلاث فئات من المكونات التي يجب حسابها بشكل منفصل:

- التدفقات النقدية المتعلقة بالمشتقات المضمنة المطلوب فصلها؛
- التدفقات النقدية المتعلقة بمكونات الاستثمار المتميزة؛ و
- وعود بنقل بضائع متميزة أو خدمات متميزة غير تأمينية.

تطبق الشركة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ على جميع المكونات المتبقية من العقد. ليس لدى الشركة أي عقود تتطلب مزيداً من الفصل أو الجمع بين عقود التأمين.

التعريف والتصنيف

يتم الاعتراف بمجموعات عقود التأمين الصادرة مبدئياً من أقرب ما يلي:

- بداية فترة التغطية؛
- التاريخ الذي تكون فيه الدفعة الأولى من حامل الوثيقة مستحقة أو مستلمة بالفعل، إذا لم يكن هناك تاريخ استحقاق؛ و
- عندما تقرر الشركة أن مجموعة العقود تصبح مرهقة.

يتم احتساب عقود التأمين المكتسبة في مجموعة أعمال، أو نقل المحفظة كما لو تم إبرامها في تاريخ الاستحواذ أو النقل.

يتم الاعتراف مبدئياً بعقود الاستثمار ذات ميزة المشاركة التقديرية في التاريخ الذي تصبح فيه الشركة طرفاً في العقد.

يتم الاعتراف بمجموعة عقود إعادة التأمين المحفوظ بها والتي تغطي خسائر عقود التأمين المنفصلة على أساس تناسبي (إعادة التأمين النسبي أو الحصص) في وقت لاحق:

- بداية فترة تغطية المجموعة؛ أو
- الاعتراف الأولي بأي عقد تأمين أساسي.

لا تعترف الشركة بمجموعة من عقود إعادة التأمين على الحصص المحفوظ بها حتى تعترف بعقد واحد على الأقل من عقود التأمين الأساسية.

يتم الاعتراف بمجموعة عقود إعادة التأمين المحفوظ بها والتي تغطي الخسائر الإجمالية من العقود الأساسية التي تزيد عن مبلغ محدد (عقود إعادة التأمين غير المتناسبة، مثل إعادة التأمين على الخسارة الزائدة) في بداية فترة التغطية لتلك المجموعة.

يتم تضمين العقود التي تستوفي معايير الاعتراف بحلول نهاية الفترة المشمولة بالتقرير فقط في المجموعة. عندما تستوفي العقود معايير الاعتراف في المجموعات بعد تاريخ إعداد التقرير، تتم إضافتها إلى المجموعات في الفترة المشمولة بالتقرير التي تستوفي فيها معايير الاعتراف، مع مراعاة قيود المجموعات السنوية. ولا يعاد تقييم تكوين المجموعات في الفترات اللاحقة.

تعديل العقد وإلغاء الاعتراف به

يتم إلغاء الاعتراف بعقد التأمين عندما:

- تسقط (أي عندما ينتهي الالتزام المحدد في عقد التأمين أو يتم الوفاء به أو الغاؤه)؛ أو
- يتم تعديل العقد، ويتم استيفاء معايير إضافية معينة.

عندما يتم تعديل عقد التأمين من قبل الشركة نتيجة لاتفاق مع الأطراف المقابلة أو بسبب تغيير في الأنظمة، تعامل الشركة التغييرات في التدفقات النقدية الناجمة عن التعديل على أنها تغييرات في تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية، ما لم يتم استيفاء شروط إلغاء الاعتراف بالعقد الأصلي. تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالعقد الأصلي والاعتراف بالعقد المعدل كعقد جديد في حالة توفر أي من الشروط التالية:

أ. إذا تم تضمين الشروط المعدلة عند بداية العقد وكانت الشركة قد استنتجت أن العقد المعدل:

- ليس في نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧؛
- النتائج في مكونات مختلفة قابلة للفصل؛
- يؤدي إلى حدود عقد مختلفة؛ أو
- ينتمي إلى مجموعة مختلفة من العقود؛

ب. يمثل العقد الأصلي عقد تأمين يتسم بميزات المشاركة المباشرة، ولكن العقد المعدل لم يعد يفى بذلك التعريف، أو العكس؛ أو

ج. تم احتساب العقد الأصلي بموجب نهج تخصيص الأقساط، ولكن التعديل يعني أن العقد لم يعد يفى بمعايير الأهلية لذلك النهج.

عندما يتم إلغاء الاعتراف بعقد تأمين غير محسوب بموجب نهج تخصيص الأقساط من داخل مجموعة من عقود التأمين، فإن المجموعة:

أ. يقوم بتعديل التدفقات النقدية المستقبلية لإزالة القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية وتعديل المخاطر للمخاطر غير المالية المتعلقة بالحقوق والالتزامات التي تم إلزاقها من المجموعة.

ب. يعدل هامش الخدمة التعاقدية (ما لم يتم تخصيص الانخفاض في التدفقات النقدية المستقبلية لعنصر الخسارة في المطلوبات عن التغطية المتبقية للمجموعة) بالطريقة التالية، اعتماداً على سبب إلغاء الاعتراف:

- إذا تم إسقاط العقد، بنفس مبلغ التدفقات النقدية المستقبلية المعدلة المتعلقة بالخدمة المستقبلية.
- إذا تم نقل العقد إلى طرف ثالث، بمبلغ التدفقات النقدية المستقبلية المعدل في الفقرة (أ) مطروحاً منه القسط الذي يتقاضاه الطرف الثالث.
- إذا تم تعديل العقد الأصلي وأدى إلى إلغاء الاعتراف به، في مبلغ التدفقات النقدية المستقبلية المعدل في الفقرة (أ) معدلة للقسط الذي كانت الشركة ستحملة لو أنها أبرمت عقداً بشروط معادلة للعقد الجديد في تاريخ تعديل العقد، مطروحاً منه أي قسط إضافي تم تحصيله مقابل التعديل. عند الاعتراف بالعقد الجديد في هذه الحالة، تتحمل الشركة قسطاً افتراضياً كما تم استلامه بالفعل.

ج. تعديل عدد وحدات التغطية للتغطية المتبقية المتوقعة لتعكس عدد وحدات التغطية التي تمت إلزاقها.

عندما يتم إلغاء الاعتراف بعقد تأمين محسوب بموجب نهج تخصيص الأقساط، فإن التعديلات على التدفقات النقدية المستقبلية لإزالة الحقوق والالتزامات ذات الصلة وحساب أثر إلغاء الاعتراف تؤدي إلى تحميل المبالغ التالية فوراً إلى الربح أو الخسارة:

- أ. في حالة سقوط العقد، أي فرق صاف بين الجزء غير المعترف به من المطلوبات عن التغطية المتبقية للعقد الأصلي وأي تدفقات نقدية أخرى ناشئة عن السقوط؛
- ب. إذا تم نقل العقد إلى الطرف الثالث، أي فرق صاف بين الجزء غير المعترف به من المطلوبات عن التغطية المتبقية للعقد الأصلي والقسط الذي يتقاضاه الطرف الثالث؛
- ج. إذا تم تعديل العقد الأصلي مما أدى إلى إلغاء الاعتراف به، فإن أي فرق صاف بين الجزء غير المعترف به من المطلوبات عن التغطية المتبقية والقسط الافتراضي الذي كانت المنشأة ستفرضه لو أنها أبرمت عقداً بشروط مماثلة للعقد الجديد في تاريخ تعديل العقد، مطروحاً منه أي قسط إضافي يتم تحصيله مقابل التعديل.

التدفقات النقدية للوفاء بالعقود

التدفقات النقدية للوفاء ضمن حدود العقد
التدفقات النقدية المستقبلية هي التقديرات الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية ضمن حدود العقد لمجموعة العقود التي تتوقع الشركة تحصيلها من الأقساط ودفع المطالبات والفوائد والمصاريف، معدلة لتعكس توقيت وعدم التأكد بتلك المبالغ.

تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية:

- أ. تستند إلى متوسط مرجح للاحتمال لمجموعة كاملة من النتائج المحتملة.
- ب. يتم تحديدها من وجهة نظر المجموعة، شرط أن تكون التقديرات متسقة مع أسعار السوق التي يمكن ملاحظتها لمتغيرات السوق؛
- و
- ج. تعكس الظروف الموجودة في تاريخ القياس.

يتم تقدير تعديل المخاطر الصريح للمخاطر غير المالية بشكل منفصل عن التقديرات الأخرى. بالنسبة للعقود التي يتم قياسها بموجب نهج تخصيص الأقساط، ما لم تكن العقود مرهقة، يتم تقدير تسوية المخاطر الصريحة للمخاطر غير المالية فقط لقياس المطلوبات عن المطالبات المتكبدة.

يتم تعديل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية باستخدام معدلات الخصم الحالية لتعكس القيمة الزمنية للنقود والمخاطر المالية المتعلقة بتلك التدفقات النقدية، إلى الحد الذي لا يتم تضمينه في تقديرات التدفقات النقدية. وتعكس معدلات الخصم خصائص التدفقات النقدية الناشئة عن مجموعات عقود التأمين، بما في ذلك توقيت التدفقات النقدية وعملتها وسيولتها. يتطلب تحديد معدل الخصم الذي يعكس خصائص التدفقات النقدية وخصائص السيولة لعقود التأمين حكماً وتقديراً هاماً.

لا يتم تضمين مخاطر عدم أداء الشركة في قياس مجموعات عقود التأمين الصادرة.

عند قياس عقود إعادة التأمين المحتفظ بها، تشمل التقديرات المرجحة الاحتمالية للقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية الخسائر الانتمانية المحتملة والنزاعات الأخرى لمعيد التأمين لتعكس مخاطر عدم الأداء لمعيد التأمين.

تقوم الشركة بتقدير بعض التدفقات النقدية المستقبلية على مستوى المحفظة أو أعلى ثم تخصص هذه التقديرات لمجموعات العقود. تستخدم الشركة افتراضات متسقة لقياس تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية لمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها وهذه التقديرات لمجموعات عقود التأمين الأساسية.

دمج العقود

لدى الشركة عقود تأمين معينة يتم إنشاؤها وإعادة التأمين عليها بنسبة ١٠٠٪ مع نفس الطرف. نظراً لأن هذه العقود لا تنقل أي مخاطر تأمين أو مخاطر انتمانية إلى الشركة، فإن هذه العقود مؤهلة لدمج العقود وفقاً للفقرة ٩ من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ والإرشادات المقدمة من مجموعة الموارد الانتقالية. يحق للشركة فقط الحصول على رسوم خدمة إدارية لخدمة المحفظة وعمولة التنازل عن إعادة التأمين. وبموجب نهج دمج العقد، تقوم الشركة بتعويض الأجزاء المباشرة وإعادة التأمين من الأقساط المكتتبه/المتنازل عنها، والأجزاء غير المكتتبه، والمطالبات ذات الصلة بما في ذلك احتياطات المطالبات. وتعرض الإيرادات الناتجة المكتسبة من رسوم الخدمات الإدارية ورسوم إعادة التأمين كإيرادات أخرى.

حدود العقد

تستخدم الشركة مفهوم حدود العقد لتحديد التدفقات النقدية التي يجب مراعاتها عند قياس مجموعات عقود التأمين. ويستعرض هذا التقييم في كل فترة مشمولة بالتقرير.

تكون التدفقات النقدية ضمن حدود عقد التأمين إذا كانت ناشئة عن الحقوق والالتزامات الموجودة خلال الفترة التي يلتزم فيها حامل الوثيقة بدفع أقساط التأمين، أو يكون على الشركة التزام جوهري بتزويد حامل الوثيقة بتغطية تأمينية أو خدمات أخرى. ينتهي الالتزام الموضوعي عندما:

- أ. أن الشركة لديها القدرة العملية على إعادة تسعير مخاطر حامل وثيقة معينة أو تغيير مستوى الفوائد بحيث يعكس السعر تلك المخاطر بشكل كامل؛ أو
- ب. عند استيفاء المعيارين التاليين:

- i. أن الشركة لديها القدرة العملية على إعادة تسعير العقد أو محفظة العقود بحيث يعكس السعر بشكل كامل المخاطر المعاد تقييمها لتلك المحفظة؛ و
- ii. لا يعكس تسعير الأقساط المتعلقة بالتغطية حتى تاريخ إعادة تقييم المخاطر، المخاطر المتعلقة بالفترات التي تتجاوز تاريخ إعادة التقييم.

عند تقييم القدرة العملية على إعادة التسعير، يتم النظر في المخاطر المنقولة من حامل الوثيقة إلى الشركة، مثل مخاطر التأمين والمخاطر المالية؛ لا يتم تضمين المخاطر الأخرى، مثل الفشل أو الاستسلام ومخاطر المصاريف.

يشكل الدراجون، الذين يمثلون أحكاماً إضافية لبوليصة التأمين الأساسية التي توفر مزايا إضافية لحامل البوليصة بتكلفة إضافية، والتي يتم إصدارها مع عقود التأمين الرئيسية، جزءاً من عقد تأمين واحد مع جميع التدفقات النقدية داخل حدوده.

توفر بعض عقود التأمين الصادرة عن الشركة لحاملي وثائق التأمين خيار شراء راتب سنوي عند استحقاق الوثائق الصادرة في البداية. تقوم الشركة بتقييم قدرتها العملية على إعادة تسعير عقود التأمين هذه بالكامل لتحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية المتعلقة بالأقساط السنوية داخل أو خارج حدود عقد التأمين. نتيجة لهذا التقييم، لا يتم قياس خيارات الأقساط غير المضمونة من قبل الشركة حتى يتم ممارستها.

تتعلق التدفقات النقدية خارج حدود عقود التأمين بعقود التأمين المستقبلية ويتم الاعتراف بها عندما تستوفي تلك العقود معايير الاعتراف.

تكون التدفقات النقدية ضمن حدود عقود الاستثمار مع ميزة المشاركة التقديرية إذا كانت ناتجة عن التزام جوهري للشركة بتسليم النقد في تاريخ حالي أو مستقبلي.

بالنسبة لمجموعات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها، تكون التدفقات النقدية ضمن حدود العقد إذا كانت ناشئة عن حقوق والتزامات جوهريّة للشركة موجودة خلال الفترة المشمولة بالتقرير والتي تضطر فيها الشركة إلى دفع مبالغ إلى معيد التأمين أو التي يكون للشركة فيها حق جوهري في تلقي خدمات من معيد التأمين.

ان اتفاقيات إعادة التأمين على الحياة الخاصة بحصة الشركة لها مدة غير محدودة ولكنها قابلة للإلغاء للأعمال الأساسية الجديدة مع فترة إشعار مدتها عام واحد من قبل أي من الطرفين. وبالتالي، تتعامل الشركة مع عقود إعادة التأمين هذه على أنها سلسلة من العقود السنوية التي تغطي الأعمال الأساسية الصادرة في غضون عام. يتم تضمين تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية الناشئة عن جميع العقود الأساسية الصادرة والمتوقع إصدارها في حدود سنة واحدة في كل من قياسات عقود إعادة التأمين.

يوفر فائض خسارة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها تغطية للمطالبات المتكبدة خلال سنة الحادث. وبالتالي، يتم تضمين جميع التدفقات النقدية الناشئة عن المطالبات المتكبدة والمتوقع تكبدها في سنة الحادث في قياس عقود إعادة التأمين المحتفظ بها. وقد تتضمن بعض هذه العقود أقساط إعادة تأمين إلزامية أو طوعية، وهي مضمونة وفقا للترتيبات التعاقدية وبالتالي فهي ضمن حدود عقود إعادة التأمين المعنية.

التدفقات النقدية التي لا تنسب مباشرة إلى محفظة من عقود التأمين، مثل بعض تكاليف تطوير المنتجات والتدريب، يتم الاعتراف بها في مصروفات التشغيل الأخرى على أنها متكبدة.

تطبيق نموذج القياس

تطبق الشركة نهج تخصيص الأقساط على جميع عقود التأمين التي تصدرها وعقود إعادة التأمين التي تحتفظ بها والتي تقل فترة تغطيتها عن سنة واحدة. بالنسبة للعقود الأخرى الصادرة والمحتفظ بها حيث تكون فترة التغطية أكثر من عام واحد، تقوم الشركة بإجراء اختبار الأهلية لنهج تخصيص الأقساط كما هو مذكور في القسم ٢ لتأكيد ما إذا كان يمكن تطبيق نهج تخصيص قسط التأمين. مع مراعاة اجتياز اختبار الأهلية لنهج تخصيص الأقساط، طبقت الشركة نهج تخصيص الأقساط على العقود الصادرة وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها التي تجتاز الاختبار.

عند قياس المطلوبات عن التغطية المتبقية، فإن نهج تخصيص الأقساط يشبه إلى حد كبير المعالجة المحاسبية السابقة للشركة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤. ومع ذلك، عند قياس المطلوبات عن المطالبات المتكبدة، تقوم الشركة الآن بخصم التدفقات النقدية التي من المتوقع أن تحدث بعد أكثر من عام واحد من تاريخ تكبد المطالبات وتتضمن تعديلا صريحا للمخاطر غير المالية.

القياس الأولي - مجموعات العقود التي لا تقاس بموجب نهج تخصيص الأقساط - هامش الخدمة التعاقدية. هامش الخدمة التعاقدية هو أحد مكونات القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام لمجموعة من عقود التأمين الصادرة والتي تمثل الأرباح غير المكتسبة التي ستعترف بها الشركة لأنها توفر تغطية في المستقبل.

عند الاعتراف الأولي، فإن هامش الخدمة التعاقدية هو مبلغ لا ينتج عنه أي دخل أو مصروف (ما لم تكن مجموعة العقود مرهقة) ناشئة عن:
أ. الاعتراف الأولي بالتدفقات النقدية المستقبلية؛

ب. إلغاء الاعتراف في تاريخ الاعتراف الأولي بأي أصل أو التزام معترف به للتدفقات النقدية لاقتناء التأمين. و
ج. التدفقات النقدية الناشئة عن العقود في الشركة في ذلك التاريخ.

إن هامش الخدمة التعاقدية السلبي في تاريخ التأسيس يعني أن مجموعة عقود التأمين الصادرة هي مرهقة. يتم الاعتراف بالخسارة الناتجة عن عقود التأمين المرهقة في قائمة الدخل فوراً، مع عدم الاعتراف بهامش الخدمة التعاقدية في الميزانية العمومية عند الاعتراف الأولي.

بالنسبة لمجموعات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها، يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة صافية عند الاعتراف الأولي كهامش خدمة تعاقدية ما لم تكن التكلفة الصافية لشراء إعادة التأمين مرتبطة بأحداث سابقة، وفي هذه الحالة تعترف الشركة بالتكلفة الصافية على الفور في قائمة الدخل. بالنسبة لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، يمثل هامش الخدمة التعاقدية ربحاً أو خسارة مؤجلة ستعترف بها الشركة كمصاريف إعادة تأمين عند حصولها على تغطية إعادة التأمين في المستقبل.

بالنسبة لعقود التأمين المكتسبة من خلال دمج الأعمال، عند الاعتراف الأولي، فإن هامش الخدمة التعاقدية هو مبلغ لا ينتج عنه أي دخل أو مصاريف ناشئة عن:

أ. الاعتراف الأولي بالتدفقات النقدية المستقبلية؛ و

ب. التدفقات النقدية الناشئة عن العقود في الشركة في ذلك التاريخ، بما في ذلك القيمة العادلة لمجموعات العقود المكتسبة في تاريخ الاستحواذ كوكيل للأقساط المستلمة. ولم يتم إجراء تقييم أي عقود تم الحصول عليها على أنها مرهقة عند الاعتراف الأولي.

القياس اللاحق - مجموعات العقود التي لا تقاس بموجب نهج تخصيص الأقساط

إن القيمة الدفترية في نهاية كل فترة تقرير لمجموعة عقود التأمين الصادرة هي مجموع:

أ. المسؤولية عن التغطية المتبقية، وتشمل:

i. التدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بالخدمة المستقبلية المخصصة للشركة في ذلك التاريخ؛ و

ii. هامش الخدمة التعاقدية للشركة في ذلك التاريخ؛ و

ب. المطلوبات عن المطالبات المتكبدة، والتي تشمل التدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بالخدمة السابقة المخصصة للشركة في تاريخ التقرير.

إن القيمة الدفترية في نهاية كل فترة تقرير لمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها هي مجموع:

أ. التغطية المتبقية، وتشمل:

i. التدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بالخدمة المستقبلية المخصصة للشركة في ذلك التاريخ؛ و

ii. هامش الخدمة التعاقدية للشركة في ذلك التاريخ؛ و

ب. المطالبات المتكبدة، والتي تشمل التدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بالخدمة السابقة المخصصة للشركة في تاريخ التقرير.

التغيرات في التدفقات النقدية للوفاء

يتم تحديث التدفقات النقدية المستقبلية من قبل الشركة للافتراضات الحالية في نهاية كل فترة تقرير، باستخدام التقديرات الحالية لمبلغ وتوقيت وعدم التأكد من التدفقات النقدية المستقبلية ومعدلات الخصم.

تعتمد الطريقة التي يتم التعامل بها مع التغيرات في تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية على التقدير الذي يتم تحديده:

أ. يتم الاعتراف بالتغيرات المتعلقة بالخدمة الحالية أو السابقة في قائمة الدخل؛ و
ب. يتم الاعتراف بالتغيرات المتعلقة بالخدمة المستقبلية عن طريق تعديل هامش الخدمة التعاقدية أو عنصر الخسارة ضمن المطلوبات عن التغطية المتبقية وفقا للسياسة أدناه.

بالنسبة لعقود التأمين المقاسة بموجب نموذج القياس العام، تتعلق التعديلات التالية بالخدمة المستقبلية وبالتالي تعديل نموذج الخدمة التعاقدية:

أ. تعديلات الخبرة الناشئة عن الأقساط المستلمة في الفترة والتي تتعلق بالخدمة المستقبلية والتدفقات النقدية ذات الصلة مثل التدفقات النقدية لاقتناء التأمين والضرائب القائمة على الأقساط.

ب. التغيرات في تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية في المطلوبات عن التغطية المتبقية، باستثناء تلك الموضحة في الفقرة التالية؛
ج - الفروق بين أي عنصر استثماري يتوقع أن يصبح مستحق الدفع في الفترة وعصر الاستثمار الفعلي الذي يصبح مستحق الدفع في الفترة؛ و
د. التغيرات في تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية المتعلقة بالخدمة المستقبلية.

يتم قياس التعديلات (أ) و (ب) و (ج) أعلاه باستخدام معدلات الخصم المقيدة كما هو موضح في قسم الفائدة المترجمة على هامش الخدمة التعاقدية أدناه.

بالنسبة لعقود التأمين بموجب نموذج القياس العام، لا تتعلق التعديلات التالية بالخدمة المستقبلية وبالتالي لا يتم تعديل هامش الخدمة التعاقدية:

أ. التغيرات في التدفقات النقدية المستقبلية لتأثير القيمة الزمنية للنقود وتأثير المخاطر المالية والتغيرات الناجمة عنها؛
ب. التغيرات في التدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بالمطلوبات عن المطالبات المتكيدة؛ و
ج. تعديلات الخبرة المتعلقة بمصاريف خدمة التأمين (باستثناء التدفقات النقدية لاقتناء التأمين).

بالنسبة لعقود الاستثمار ذات ميزات المشاركة التقديرية التي يتم قياسها بموجب نموذج القياس العام وتوفر للشركة سلطة تقديرية فيما يتعلق بتوقيت ومقدار التدفقات النقدية التي سيتم دفعها لحاملي وثائق التأمين، يعتبر التغيير في التدفقات النقدية التقديرية مرتبطا بالخدمة المستقبلية وبالتالي يعدل هامش الخدمة التعاقدية. عند بدء مثل هذه العقود، تحدد الشركة التزامها على أنه إضافة فائدة إلى رصيد حساب حامل الوثيقة بناء على العائد على مجموعة من الأصول مطروحا منها الفارق. يؤدي تأثير التغيرات التقديرية في الفارق على التدفقات النقدية المستقبلية إلى تعديل هامش الخدمة التعاقدية بينما ينعكس تأثير التغيرات في الافتراضات المتعلقة بالمخاطر المالية على هذا الالتزام في حساب إيرادات أو مصروفات تمويل التأمين.

في حالة عدم تحديد أي التزام، يتم الاعتراف بتأثير جميع التغيرات في الافتراضات المتعلقة بالمخاطر المالية والتغيرات التي تطرأ عليها على التدفقات النقدية المستقبلية في مصروفات تمويل التأمين.

بالنسبة لعقود التأمين بموجب نهج الرسوم المتغيرة، فإن التعديلات التالية تتعلق بالخدمة المستقبلية وبالتالي تم تعديل هامش الخدمة التعاقدية:

- أ. التغيرات في حصة المجموعة من القيمة العادلة للبنود الأساسية؛ و
ب. التغيرات في التدفقات النقدية المستقبلية التي لا تتغير بناء على عوائد البنود الأساسية:
- التغيرات في تأثير القيمة الزمنية للنقود والمخاطر المالية بما في ذلك تأثير الضمانات المالية؛
 - تعديلات الخبرة الناشئة عن الأقساط المستلمة في الفترة والتي تتعلق بالخدمة المستقبلية والتدفقات النقدية ذات الصلة مثل التدفقات النقدية لاقتناء التأمين والضرائب القائمة على الأقساط.
 - التغيرات في تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية في المطلوبات عن التغطية المتبقية، باستثناء تلك الموضحة في الفقرة التالية؛
 - الفروق بين أي مكون استثماري يتوقع أن يصبح مستحق الدفع في الفترة ومطون الاستثمار الفعلي الذي يصبح مستحق الدفع في الفترة؛ و
 - التغيرات في تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية المتعلقة بالخدمة المستقبلية. يتم قياس التعديلات باستخدام معدلات الخصم الحالية.

بالنسبة لعقود التأمين بموجب نهج الرسوم المتغيرة، فإن التعديلات التالية لا تتعلق بالخدمة المستقبلية وبالتالي لم يتم تعديل هامش الخدمة التعاقدية:

- أ. التغيرات في الالتزام بدفع مبلغ مساو للقيمة العادلة للبنود الأساسية لحامل الوثيقة؛
ب. التغيرات في التدفقات النقدية المستقبلية التي لا تتغير بناء على عوائد البنود الأساسية:
- التغيرات في التدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بالمطلوبات عن المطالبات المتكيدة؛ و
 - تعديلات الخبرة المتعلقة بمصاريف خدمة التأمين (باستثناء التدفقات النقدية لاقتناء التأمين).

ليس لدى الشركة أي منتجات ذات ضمانات معقدة ولا تستخدم المشتقات للتحوط اقتصاديا من المخاطر.

بالنسبة لعقود التأمين الصادرة، في نهاية كل فترة تقرير، يتم تعديل القيمة الدفترية لهامش الخدمة التعاقدية من قبل الشركة لنعكس تأثير التغيرات التالية:
أ. أثر أي عقود جديدة تضاف للمجموعة.

ب. بالنسبة للعقود التي يتم قياسها بموجب نموذج القياس العام، تتراكم الفائدة على القيمة الدفترية لهامش الخدمة التعاقدية.

ج. يتم الاعتراف بالتغيرات في التدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بالخدمة المستقبلية عن طريق تعديل هامش الخدمة التعاقدية. يتم الاعتراف بالتغيرات في التدفقات النقدية المستقبلية في هامش الخدمة التعاقدية إلى الحد الذي يتوفر فيه هامش الخدمة التعاقدية. عندما تتجاوز الزيادة في التدفقات النقدية المستقبلية القيمة الدفترية لهامش الخدمة التعاقدية، يتم تخفيض هامش الخدمة التعاقدية إلى الصفر، ويتم الاعتراف بالفائض في مصاريف خدمات التأمين ويتم الاعتراف بعنصر الخسارة ضمن المطلوبات عن التغطية المتبقية. عندما يكون هامش الخدمة التعاقدية صفرا، فإن التغيرات في التدفق النقدي المستقبلي تعدل عنصر الخسارة ضمن المطلوبات عن التغطية المتبقية مع مصاريف خدمة التأمين. إن زيادة أي انخفاض في التدفقات النقدية المستقبلية على عنصر الخسارة يقلل من عنصر الخسارة إلى الصفر ويعيد هامش الخدمة التعاقدية.

د. تأثير أي فروق في أسعار صرف العملات.

و. المبلغ المعترف به كإيرادات تأمين للخدمات المقدمة خلال الفترة المحددة بعد الأخذ بجميع التعديلات الأخرى أعلاه.

بالنسبة لمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها، يتم تعديل القيمة الدفترية لهامش الخدمة التعاقدية في نهاية كل فترة تقرير لنعكس التغيرات في التدفقات النقدية المستقبلية بنفس الطريقة التي يتم بها إصدار مجموعة من عقود التأمين الأساسية، باستثناء أنه عندما تكون العقود الأساسية مرهقة وبالتالي يتم الاعتراف بالتغيرات في التدفقات النقدية المستقبلية الأساسية المتعلقة بالخدمة المستقبلية في مصروفات خدمة التأمين عن طريق تعديل عنصر الخسارة، يتم الاعتراف أيضا بالتغيرات ذات الصلة في التدفقات النقدية المستقبلية لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها في نتيجة خدمة التأمين.

تراكم الفائدة على هامش الخدمة التعاقدية

بموجب نموذج القياس العام، تتراكم الفائدة على هامش الخدمة التعاقدية باستخدام معدلات الخصم المحددة عند الاعتراف الأولي والتي يتم تطبيقها على التدفقات النقدية الاسمية التي لا تتغير بناء على عوائد البنود الأساسية (معدلات الخصم المقيدة). إذا تمت إضافة المزيد من العقود إلى المجموعات الحالية في فترات التقارير اللاحقة، تقوم الشركة بمراجعة منحنيات الخصم المقيدة عن طريق حساب منحنيات الخصم المتوسط المرجح خلال الفترة التي يتم فيها إصدار العقود في الشركة. يتم تحديد منحنيات الخصم المتوسط المرجح من خلال ضرب هامش الخدمة التعاقدية الجديد المضاف إلى الشركة ومنحنيات الخصم المقابلة لها على إجمالي هامش الخدمة التعاقدية.

تعديل هامش الخدمة التعاقدية للتغيرات في التدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بالخدمة المستقبلية

يتم تعديل هامش الخدمة التعاقدية للتغيرات في التدفقات النقدية المستقبلية المقاسة بتطبيق معدلات الخصم كما هو محدد أعلاه في قسم التغييرات في التدفقات النقدية للوفاء.

تحرير هامش الخدمة التعاقدية إلى قائمة الدخل

يتم تحديد قيمة هامش الخدمة التعاقدية المعترف بها في قائمة الدخل للخدمات المقدمة في الفترة من خلال تخصيص هامش الخدمة التعاقدية المتبقي في نهاية الفترة المشمولة بالتقرير على مدى فترة التغطية الحالية والمتبقية المتوقعة لمجموعة عقود التأمين على أساس وحدات التغطية.

بالنسبة للعقود الصادرة، تحدد الشركة فترة التغطية لإثبات هامش الخدمة التعاقدية على النحو التالي:

أ. بالنسبة لعقود التأمين على الحياة والتأمين الشامل على الحياة، تتوافق فترة التغطية مع تغطية البوليصا لمخاطر الوفاة؛

إجمالي عدد وحدات التغطية في المجموعة هو مقدار التغطية التي توفرها العقود في المجموعة خلال فترة التغطية المتوقعة. يتم تحديد وحدات التغطية في نهاية كل فترة تقرير بشكل مستقبلي من خلال النظر في:

أ. كمية المنافع التي توفرها العقود في المجموعة.

ب. مدة التغطية المتوقعة للعقود في المجموعة؛ و

ج. احتمالية وقوع الأحداث المؤمن عليها، فقط إلى الحد الذي تؤثر فيه على المدة المتوقعة للعقود في المجموعة.

تستخدم الشركة المبلغ الذي تتوقع أن يكون حامل الوثيقة قادراً على المطالبة به بشكل صحيح في كل فترة في حالة وقوع حدث مؤمن عليه كأساس لكمية الفوائد.

بالنسبة لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، يتم تحرير هامش الخدمة التعاقدية للربح أو الخسارة حيث يتم تلقي الخدمات من شركة إعادة التأمين في الفترة.

تعتمد وحدات التغطية لعقود إعادة التأمين على الحياة المتناسبة على التغطية التأمينية المقدمة من قبل شركة إعادة التأمين ويتم تحديدها من خلال القيم الاسمية الثابتة للوثائق المتنازل عنها مع مراعاة الأعمال الجديدة المتوقعة ضمن حدود عقد إعادة التأمين.

يتم تحديد فترة التغطية لهذه العقود بناء على تغطية جميع العقود الأساسية التي يتم تضمين تدفقاتها النقدية في حدود عقد إعادة التأمين.

العقود المرهقة - عنصر الخسارة في نموذج القياس العام / نهج الرسوم المتغيرة

عندما تتجاوز التعديلات على هامش الخدمة التعاقدية مبلغ هامش الخدمة التعاقدية، تصبح مجموعة العقود مرهقة، وتعترف الشركة بالزيادة في مصاريف خدمة التأمين وتسجلها كعنصر خسارة في المطلوبات عن التغطية المتبقية.

عند وجود عنصر خسارة، تقوم الشركة بتخصيص ما يلي بين مكون الخسارة والمكون المتبقي من المطلوبات عن التغطية المتبقية لمجموعة العقود المعنية، بناء على نسبة مكون الخسارة إلى التدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بالتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة:

أ. المطلوبات المتكبدة والمصاريف المتوقعة للفترة؛

ب. التغييرات في تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية للمخاطر المنتهية؛ و

ج- إيرادات (المصرفات) التمويل من عقود التأمين الصادرة.

وتؤدي مبالغ تخصيص عنصر الخسارة في الفترتين (أ) و(ب) أعلاه إلى خفض كل من مكونات إيرادات التأمين وتنعكس في مصروفات خدمات التأمين.

يؤدي الانخفاض في التدفقات النقدية المستقبلية في الفترات اللاحقة إلى تقليل عنصر الخسارة المتبقية وإعادة هامش الخدمة التعاقدية بعد تخفيض مكون الخسارة إلى الصفر.

الزيادات في التدفقات النقدية المستقبلية في الفترات اللاحقة تزيد من عنصر الخسارة.

القياس الأولي واللاحق - مجموعات العقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط

تستخدم الشركة نهج تخصيص الأقساط لقياس العقود التي تبلغ فترة تغطيتها سنة واحدة أو أقل والعقود التي تجتاز اختبار الأهلية كما هو مذكور في القسم ٢.

بالنسبة لعقود التأمين الصادرة، عند الاعتراف الأولي، تقيس الشركة المطلوبات عن التغطية المتبقية بمبلغ الأقساط المستلمة، مطروحا منه أي تدفقات نقدية مكتسبة مدفوعة وأي مبالغ ناشئة عن إلغاء الاعتراف بأصل التدفقات النقدية للاستحواذ المدفوع مسبقا.

بالنسبة لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها عند الاعتراف الأولي، تقيس الشركة التغطية المتبقية بمبلغ الأقساط المسندة المدفوعة.

القيمة الدفترية لمجموعة من عقود التأمين الصادرة في نهاية كل فترة تقرير هي مجموع:

أ. المطلوبات عن التغطية المتبقية؛ و

ب. المطلوبات عن المطلوبات المتكبدة، التي تشمل التدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بالخدمة السابقة المخصصة للمجموعة في تاريخ التقرير.

القيمة الدفترية لمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها في نهاية كل فترة تقرير هي مجموع:

أ. التغطية المتبقية؛ و

ب. المطلوبات المتكبدة، والتي تشمل التدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بالخدمة السابقة المخصصة للمجموعة في تاريخ التقرير.

بالنسبة لعقود التأمين الصادرة، فإن المطلوبات عن التغطية المتبقية في كل تاريخ التقرير اللاحقة، هي:

أ. زيادة الأقساط المستلمة في الفترة؛

ب. انخفاض التدفقات النقدية لاقتناء التأمين المدفوعة في الفترة؛

ج. انخفاض مبالغ الأقساط المتوقعة المقبوضة والمعترف بها كإيرادات تأمين للخدمات المقدمة في الفترة؛ و

د. زيادة إطفاء التدفقات النقدية لاقتناء التأمين في الفترة المعترف بها كمصاريف خدمات التأمين.

بالنسبة لعقود إعادة التأمين الصادرة، فإن التغطية المتبقية في كل تواريخ التقرير اللاحقة، هي:

أ. زيادة الأقساط المسندة المدفوعة في الفترة؛ و

ب. انخفاض مبالغ الأقساط المسندة والمعترف بها كمصروفات إعادة تأمين للخدمات التي تم الحصول عليها في الفترة.

لا تقوم الشركة بتعديل المطالبات عن التغطية المتبقية لعقود التأمين الصادرة والتغطية المتبقية لعقود التأمين المحتفظ بها لتأثير القيمة الزمنية للنقود حيث أن أقساط التأمين مستحقة ضمن تغطية العقود، والتي تبلغ سنة واحدة أو أقل.

بالنسبة للعقود التي يتم قياسها بموجب نهج تخصيص الأقساط، يتم قياس المطالبات عن المطالبات المتكبدة بشكل مشابه لقياس المطالبات عن المطالبات المتكبدة بموجب نموذج القياس العام. يتم تعديل التدفقات النقدية المستقبلية للقيمة الزمنية للنقود نظراً لأن عقود التأمين على السيارات الصادرة عن الشركة والمقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط عادة ما يكون لها فترة تسوية تزيد عن عام واحد.

القياس الأولي واللاحق - مجموعات العقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط

بالنسبة لجميع العقود التي تم قياسها بموجب نهج تخصيص العلاوات، تفترض الشركة أنه لا توجد مثل هذه العقود مرهقة عند الاعتراف الأولي، ما لم تشير الحقائق والظروف إلى خلاف ذلك.

بالنسبة للعقود غير المرهقة، تقوم الشركة بتقييم احتمالية حدوث تغييرات في الحقائق والظروف المعمول بها في الفترات اللاحقة في تحديد ما إذا كانت العقود لديها إمكانية كبيرة لأن تصبح مرهقة.

وبالإضافة إلى ذلك، إذا أشارت الوقائع والظروف إلى أن بعض العقود مرهقة، يجري تقييم إضافي للتمييز بين العقود المرهقة والعقود غير المرهقة. وبمجرد تحديد مجموعة من العقود على أنها مرهقة عند التقييم الأولي أو اللاحق، يتم الاعتراف بالخسارة فوراً في قائمة الدخل في مصروفات خدمات التأمين.

يتم إطفاء عنصر الخسارة في قائمة الدخل خلال فترة التغطية لتعويض المطالبات المتكبدة في مصروفات خدمات التأمين. إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى أن الربحية المتوقعة للمجموعة المرهقة خلال التغطية المتبقية قد تغيرت، فإن الشركة تعيد قياسها وتعدل عنصر الخسارة كما هو مطلوب حتى يتم تخفيض عنصر الخسارة إلى الصفر. يتم قياس عنصر الخسارة على أساس إجمالي ولكن يمكن تخفيفه بعنصر استرداد الخسارة إذا كانت العقود مغطاة بإعادة التأمين.

تكاليف اقتناء التأمين

تقوم الشركة بتضمين التدفقات النقدية للاقتناء التالية ضمن حدود عقد التأمين والتي تنشأ عن بيع واكتتاب وبدء مجموعة من عقود التأمين وهي:

أ. التكاليف المنسوبة مباشرة إلى العقود الفردية ومجموعات العقود؛ و

ب. التكاليف المنسوبة مباشرة إلى محفظة عقود التأمين التي تنتمي إليها المجموعة، والتي يتم تخصيصها على أساس معقول ومتسق لقياس مجموعة عقود التأمين.

قبل الاعتراف بمجموعة من عقود التأمين، يمكن للشركة دفع تكاليف الاقتناء المنسوبة مباشرة لإنشائها. وعندما تكون هذه التكاليف المدفوعة مقدما قابلة للاسترداد في حالة إنهاء عقود التأمين، فإنها تسجل كأصل تدفقات نقدية لاقتناء التأمين المدفوع مقدما ضمن أصول أخرى وتخصص للقيمة الدفترية لمجموعة من عقود التأمين عند الاعتراف بعقود التأمين لاحقاً.

تتم رسمة تكاليف الاقتناء عموماً ويتم الاعتراف بها في قائمة الدخل على مدى عمر العقود. ومع ذلك، بالنسبة للعقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط، فإن هناك خيار للاعتراف بأي تدفقات نقدية لاقتناء التأمين كمصروفات عندما تتكبد الشركة هذه التكاليف. اختارت الشركة عدم الأخذ بالخيار وقامت برسمة التكاليف التي سيتم الاعتراف بها بعد ذلك على مدى عمر العقود. لا يتم الاعتراف بأصول منفصلة لتكاليف الاقتناء المؤجلة. بل يتم إدراج التدفقات النقدية لاقتناء التأمين المؤهلة في مطالبات التأمين عن التغطية المتبقية.

تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية

يتم تطبيق تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية على القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، ويعكس التعويض الذي تحتاجه الشركة لتحمل عدم التأكد بشأن مقدار وتوقيت التدفقات النقدية من المخاطر غير المالية حيث نفي الشركة بعقود التأمين.

اختارت الشركة ضبط تعديل المخاطر لتتوافق مع مستوى ثقة يبلغ ٧٥٪، مع الأخذ في الاعتبار أن مستوى الثقة كافٍ لتغطية مصادر عدم اليقين بشأن مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية.

بالنسبة لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، يمثل تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية مقدار المخاطر التي يتم نقلها من قبل الشركة إلى شركة إعادة التأمين.

معالجة الضريبة على القيمة المضافة

الضرائب القائمة على المعاملات (مثل ضرائب الأقساط وضرائب القيمة المضافة وضرائب السلع والخدمات) والرسوم التي تنشأ مباشرة من عقود التأمين الحالية، أو التي يمكن أن تنسب إليها على أساس معقول ومتسق. يتم تضمينها ضمن مطالبات عقود التأمين كجزء من التدفقات النقدية للوفاء ضمن حدود عقود التأمين.

المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل عن نتيجة خدمة التأمين من عقود التأمين الصادرة.

إيرادات التأمين

نظرا لأن الشركة تقدم خدمات بموجب مجموعة عقود التأمين، فإنها تقلل من المطلوبات عن التغطية المتبقية وتعترف بإيرادات التأمين. ان مبلغ إيرادات التأمين المعترف به في الفترة المشمولة بالتقرير يدل على تحويل الخدمات الموعودة بمبلغ يعكس الجزء من البديل الذي تتوقعه الشركة مقابل تلك الخدمات.

بالنسبة للعقود التي لا تقاس بموجب نهج تخصيص الأقساط، تشمل إيرادات التأمين ما يلي:

- المبالغ المتعلقة بالتغيرات في المطلوبات عن التغطية المتبقية:
 - أ- مطالبات التأمين والمصروفات المتكبدة في الفترة المقاسة بالمبالغ المتوقعة في بداية الفترة، باستثناء
 - i. المبالغ المتعلقة بمكون الخسارة
 - ii. سداد مكونات الاستثمار؛
 - iii. مبالغ الضرائب على أساس المعاملات التي تم جمعها بصفة ائتمانية؛ و
 - iv. مصاريف اقتناء التأمين

ب- التغيرات في تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية، باستثناء:

- i. التغيرات المتضمنة في دخل (مصروفات) تمويل التأمين؛
- ii. التغيرات المتعلقة بالتغطية المستقبلية (التي تعدل هامش الخدمة التعاقدية)؛ و
- iii. المبالغ المخصصة لعنصر الخسارة؛

ج. مبالغ هامش الخدمة التعاقدية المعترف بها في قائمة الدخل للخدمات المقدمة في الفترة؛ و

د. تجربة التعديلات الناشئة عن الأقساط المستلمة في الفترة والتي تتعلق بالخدمة السابقة والحالية والتدفقات النقدية ذات الصلة مثل التدفقات النقدية لاقتناء التأمين والضرائب القائمة على الأقساط.

- يتم تحديد استرداد التدفقات النقدية لاقتناء التأمين عن طريق تخصيص جزء من الأقساط المتعلقة باسترداد تلك التدفقات النقدية على أساس مرور الوقت على التغطية المتوقعة لمجموعة من العقود.

بالنسبة لمجموعات عقود التأمين التي يتم قياسها بموجب نهج تخصيص الأقساط، تعترف الشركة بإيرادات التأمين بناء على مرور الوقت خلال فترة تغطية مجموعة العقود.

يتم تعديل إيرادات التأمين للسماح لحاملي وثائق التأمين بالتخلف عن سداد أقساط التأمين المستقبلية. ويشتمل الاحتمال الافتراضي من نموذج الخسارة المتوقعة المنصوص عليه في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩.

مصاريف خدمة التأمين

يتضمن مصاريف خدمة التأمين من التالي:

أ- المطالبات المتكبدة والمنافع باستثناء مكونات الاستثمار؛

ب- مصاريف خدمة التأمين الأخرى المتكبدة مباشرة؛

ج- تكاليف اقتناء التأمين المتكبدة وإطفاء التدفقات النقدية لاقتناء التأمين؛

د- التغيرات المتعلقة بالخدمة السابقة (أي التغيرات في التدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بالمطلوبات عن المطالبات المتكبدة)؛ و

و- التغيرات المتعلقة بالخدمة المستقبلية (أي الخسائر/عكس الخسائر على مجموعات العقود المرهقة نتيجة التغيرات في عناصر الخسارة)

وبالنسبة للعقود التي لا تقاس بموجب نهج تخصيص الأقساط، ينعكس إطفاء التدفقات النقدية لاقتناء التأمين في مصروفات خدمات التأمين بنفس المبلغ الذي ينعكس به استرداد التدفقات النقدية لاقتناء التأمين ضمن إيرادات التأمين على النحو المبين أعلاه.

بالنسبة للعقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط، يعتمد إطفاء التدفقات النقدية لاقتناء التأمين على مرور الوقت.

يتم تضمين المصروفات الأخرى التي لا تفي بالفئات المذكورة أعلاه في مصروفات التشغيل الأخرى في قائمة الدخل.

المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل لنتيجة خدمة التأمين من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها

صافي الدخل (المصاريف) من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها

تعرض الشركة الأداء المالي لمجموعات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها بشكل منفصل بين المبالغ القابلة للاسترداد من شركات إعادة التأمين وتخصيص أقساط عقود إعادة التأمين المحتفظ بها، والتي تشمل المبالغ التالية:

أ- مصاريف إعادة التأمين؛

ب- استرداد المطالبات المتكبدة؛

ج- مصاريف خدمة التأمين الأخرى المتكبدة مباشرة؛

د- تأثير التغيرات في مخاطر عدم أداء معيد التأمين؛

و-بالنسبة للعقود التي يتم قياسها بموجب نموذج القياس العام، التغيرات المتعلقة بالخدمة المستقبلية (أي التغيرات في التدفقات النقدية المستقبلية التي لا تعدل هامش الخدمة التعاقدية لمجموعة عقود التأمين الأساسية)؛ و

ي- التغيرات المتعلقة بالخدمة السابقة (أي التعديلات على المطالبات المتكبدة).

يتم الاعتراف بمصاريف إعادة التأمين بشكل مماثل لإيرادات التأمين. ان مبلغ مصاريف إعادة التأمين المعترف به في الفترة المشمولة بالتقرير يدل على تحويل الخدمات المستلمة بمبلغ يعكس جزء الأقساط المسندة التي تتوقع الشركة دفعها مقابل تلك الخدمات.

بالنسبة للعقود التي لا تقاس بموجب نهج تخصيص الأقساط، تشمل مصاريف إعادة التأمين المبالغ التالية المتعلقة بالتغييرات في التغطية المتبقية:

أ- مطالبات التأمين واسترداد المصاريف الأخرى في الفترة المقاسة بالمبالغ المتوقع تكبدها في بداية الفترة، باستثناء سداد عناصر الاستثمار؛

ب- التغييرات في تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية، باستثناء:

- التغييرات المتضمنة في إيرادات (مصاريف) التمويل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها؛ و
- التغييرات التي تتعلق بالتغطية المستقبلية (التي تعدل هامش الخدمة التعاقدية)؛
- ج- مبالغ هامش الخدمة التعاقدية المعترف بها في قائمة الدخل للخدمات المستلمة في الفترة؛ و
- د- تعديلات خبرة الأقساط المسندة المرتبطة بالخدمة السابقة والحالية.

بالنسبة لمجموعات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي تم قياسها بموجب نهج تخصيص الأقساط، تعترف الشركة بمصاريف إعادة التأمين بناء على مرور الوقت خلال فترة تغطية مجموعة العقود.

إن التنازل عن العمولات غير الطارئة على مطالبات العقود الأساسية الصادرة يقلل من الأقساط المسندة ويتم احتسابها كجزء من مصاريف إعادة التأمين.

إيرادات أو مصاريف تمويل التأمين

تشمل إيرادات أو مصاريف تمويل التأمين التغير في القيمة الدفترية لمجموعة عقود التأمين الناشئة عن:

- أ- تأثير القيمة الزمنية للنقود والتغيرات في القيمة الزمنية للنقود؛ و
- ب- تأثير المخاطر المالية والتغيرات في المخاطر المالية.

العقود التي يتم قياسها بموجب نموذج القياس العام، فإن المبالغ الرئيسية ضمن إيرادات أو مصاريف تمويل التأمين هي:

- أ- الفائدة المترابطة على التدفقات النقدية المستقبلية وهامش الخدمة التعاقدية؛
- ب- تأثير التغييرات في أسعار الفائدة والافتراضات المالية الأخرى؛ و
- ج- فروق صرف العملات الأجنبية الناشئة عن العقود المقومة بعملة أجنبية.

العقود التي تقاس بموجب نهج الرسوم المتغيرة، والمبالغ الرئيسية ضمن إيرادات أو مصاريف تمويل التأمين هي:

- أ- التغيرات في القيمة العادلة للبنود الأساسية.
- ب- الفوائد المترابطة على التدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بالتدفقات النقدية التي لا تختلف مع العوائد على البنود الأساسية. و
- ج- تأثير التغييرات في أسعار الفائدة والافتراضات المالية الأخرى على التدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بالتدفقات النقدية التي لا تتغير مع العوائد على العناصر الأساسية.

للعقود التي يتم قياسها بموجب نهج تخصيص الأقساط، فإن المبالغ الرئيسية ضمن إيرادات أو مصاريف تمويل التأمين هي:

- أ- الفائدة المترابطة على المطلوبات عن المطالبات المتكبدة؛ و
- ب- تأثير التغييرات في أسعار الفائدة والافتراضات المالية الأخرى.

تقوم الشركة بتصنيف التغييرات في تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية بين نتيجة خدمة التأمين وإيرادات أو مصاريف تمويل التأمين

بالنسبة للعقود التي يتم قياسها باستخدام نهج الرسوم المتغيرة، يتم تطبيق خيار الربح والخسارة. نظراً لأن الشركة تحتفظ بالبنود الأساسية لهذه العقود، فإن استخدام خيار الربح والخسارة يؤدي إلى إلغاء عدم التطابق المحاسبي مع الدخل أو المصروفات المدرجة في الربح أو الخسارة على الأصول الأساسية المحتفظ بها. يتم تطبيق ذلك لأن مبالغ الدخل أو المصاريف الخاصة بالأصول الأساسية يتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة.

iii. المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ "الأدوات المالية"

من أجل تحديد فئة تصنيفها وقياسها، يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ تقييم جميع الموجودات المالية، باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات، بناء على مزيج من نموذج أعمال المنشأة لإدارة الموجودات وخصائص التدفق النقدي التعاقدية للأدوات المالية. تصنف الموجودات المالية كما يلي:

- (أ) موجودات مالية بالتكلفة المطفأة؛
- (ب) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى؛ و
- (ج) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

(أ) موجودات مالية بالتكلفة المطفأة؛

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا استوفى كلا الشرطين التاليين ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- i. يحتفظ بالأصل ضمن "نموذج أعمال" يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية؛
- ii. تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تكون فقط مدفوعات أصل الدين والفائدة على المبلغ الأساسي المستحق.

تفاصيل هذه الشروط موضحة أدناه.

i. تقييم نموذج الأعمال

تحدد الشركة نموذج أعمالها على المستوى الذي يعكس على أفضل طريقة لإدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق هدف أعمالها.

يعتمد تقييم نموذج العمل على سيناريوهات متوقعة بشكل معقول دون أخذ سيناريوهات "أسوأ الحالات" أو "حالة الإجهاد" في الاعتبار. إذا تم تحقيق التدفقات النقدية بعد الاعتراف الأولي بطريقة مختلفة عن التوقعات الأصلية للشركة، فإن الشركة لا تغير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج العمل هذا ولكنها تدمج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية الناشئة حديثاً أو المشتراة حديثاً في المستقبل.

iii. مدفوعات أصل الدين والفائدة فقط

وكخطوة ثانية من عملية التصنيف، تقوم الشركة بتقييم الشروط التعاقدية للموجودات المالية لتحديد ما إذا كانت تفي باختبار المدفوعات الوحيدة لأصل الدين والفائدة. ولأغراض هذا الاختبار، يعرف "أصل الدين" بأنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف الأولي وقد يتغير على مدى عمر الأصل المالي (على سبيل المثال، إذا كان هناك سداد لأصل الدين أو إطفاء العلاوة/الخضم).

أهم عناصر الربح في ترتيب الإقراض هي النظر في القيمة الزمنية للنقود ومخاطر الائتمان. لإجراء تقييم الدفعة الوحيدة لرأس المال والفائدة، تطبق الشركة الحكم وتأخذ في الاعتبار العوامل ذات الصلة مثل العملة التي يتم بها تحديد الأصل المالي، والفترة التي يتم تحديد معدل الربح فيها.

وبالمقابل، فإن الشروط التعاقدية التي تنطوي على أكثر من الحد الأدنى من التعرض للمخاطر أو التقلبات في التدفقات النقدية التعاقدية التي لا علاقة لها بترتيب الإقراض الأساسي لا تؤدي إلى تدفقات نقدية تعاقدية تكون مجرد مدفوعات لأصل الدين والربح على المبلغ غير المسدد. في مثل هذه الحالات، يجب قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

(ب) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر

أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر

تطبق الشركة الفئة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ من أدوات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر عند استيفاء كلا الشرطين التاليين:

- يتم الاحتفاظ بالأداة ضمن نموذج عمل، يتم تحقيق الهدف منه من خلال جمع التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية.
- تفي الشروط التعاقدية للأصل المالي باختبار المدفوعات الوحيدة لأصل الدين والفائدة.

تشمل هذه الفئة فقط أدوات الدين التي تنوي الشركة الاحتفاظ بها في المستقبل المنظور، والتي بيعت استجابة لاحتياجات السيولة أو استجابة للتغيرات في ظروف السوق. صنفت الشركة أدوات الدين الخاصة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر. تخضع أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر لتقييم انخفاض القيمة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩.

أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر

عند الاعتراف الأولي، يمكن للشركة أن تختار تصنيف بعض استثماراتها في حقوق الملكية بشكل لا رجعة فيه كأدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر، عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي ٣٢ الأدوات المالية: العرض ولا يتم الاحتفاظ بها للتداول. ويتم تحديد هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

(ج) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تشتمل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على موجودات مالية محتفظ بها للتداول، موجودات مالية محددة عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، أو موجودات مالية مطلوب قياسها إلزامياً بالقيمة العادلة. يتم تصنيف الموجودات المالية على أنها محتفظ بها للتداول إذا تم الحصول عليها لغرض البيع أو إعادة الشراء على المدى القريب. كما يتم تصنيف المشتقات، بما في ذلك المشتقات المضمنة المنفصلة، على أنها محتفظ بها للتداول ما لم يتم تصنيفها كأدوات تحوط فعالة. يتم تصنيف الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التي ليست فقط مدفوعات أصل الدين والفائدة وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بغض النظر عن نموذج العمل. بالإضافة إلى ذلك، عند الاعتراف الأولي، يجوز للشركة أن تعين بشكل لا رجعة فيه أصلاً مالياً على أنه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في خلاف ذلك بالمتطلبات التي يجب قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر إذا كان ذلك يزيل أو يقل بشكل كبير من عدم التطابق المحاسبي الذي قد ينشأ بخلاف ذلك.

يتم ادراج الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة مع صافي التغيرات في القيمة العادلة المعترف بها في قائمة الربح أو الخسارة.

بالنسبة للاستثمارات المرتبطة بالوحدات لعقود التأمين الصادرة بميزات المشاركة التقديرية، اختارت الشركة قياس تلك الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من أجل تعويض دخل / مصروفات تمويل التأمين. وهذا الاختيار لا رجعة فيه ويتم على أساس كل أداة على حدة.

الاعتراف، والقياس اللاحق وإلغاء الاعتراف

أدوات الدين بالتكلفة المطفأة

بعد القياس الأولي، يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة، باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي، مطروحا منها مخصص انخفاض القيمة. يتم احتساب التكلفة المطفأة من خلال مراعاة أي خصم أو علاوة على الاستحواذ والرسوم أو التكاليف التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بإيرادات التمويل ومكاسب وخسائر صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة عند انخفاض قيمة الاستثمارات في الربح أو الخسارة.

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية عندما تنتهي صلاحية حقوق تلقي التدفقات النقدية من الاستثمارات أو تم نقلها وتكون الشركة قد نقلت بشكل كبير جميع مخاطر ومكافآت الملكية. يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة عند إلغاء الاعتراف في الربح أو الخسارة.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر

عند الاعتراف الأولي، تقيس الشركة الأصل المالي بقيمته العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة إلى اقتناء الأصل المالي، في حالة الموجودات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

أدوات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر، يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة مع الأرباح والخسائر الناشئة عن التغيرات في القيمة العادلة المعترف بها في قائمة الدخل الشامل. ويتم قيد إيرادات الفوائد ومكاسب وخسائر صرف العملات الأجنبية في قائمة الدخل بنفس الطريقة التي تقيد بها الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة.

عند إلغاء الاعتراف، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتركمة التي تم الاعتراف بها سابقاً في قائمة الدخل الشامل، من قائمة الدخل الشامل إلى قائمة الدخل.

أدوات حقوق الملكية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كدخل في قائمة الدخل عند إثبات حق الشركة في تلقي المدفوعات، ما لم تمثل بوضوح استرداداً لجزء من تكلفة الاستثمار. يتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر الأخرى في قائمة الدخل الشامل ولا يتم إعادة تصنيفها إلى قائمة الدخل. يتم تحويل الأرباح والخسائر التراكمية المعترف بها في قائمة الدخل الشامل إلى الأرباح المبقاة عند بيع الاستثمار.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الاعتراف الأولي، تقيس الشركة الأصل المالي بقيمته العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة إلى اقتناء الأصل المالي، في حالة الموجودات المالية غير المقاسة بالعدالة من خلال الربح أو الخسارة.

الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الدخل. يتم تسجيل الفائدة المكتسبة على الأصول المطلوب قياسها إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام سعر الفائدة التعاقدية. يتم تسجيل إيرادات توزيعات الأرباح في قائمة الدخل عند إثبات الحق في الدفع.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بأصل مالي عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل المالي، أو تقوم بنقل حقوق تلقي التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يتم فيها نقل جميع مخاطر ومكافآت ملكية الأصل المالي بشكل كبير أو لا تقوم فيها الشركة بنقل أو الاحتفاظ بشكل كبير بجميع مخاطر ومكافآت الملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصل المالي.

تعتبر الشركة أن السيطرة يتم نقلها فقط إذا كان لدى المنقول إليه القدرة العملية على بيع الأصل بالكامل إلى طرف ثالث غير ذي صلة وكان قادراً على ممارسة هذه القدرة من جانب واحد ودون فرض قيود إضافية على النقل.

عندما لا تقوم الشركة بنقل أو الاحتفاظ بشكل كبير بجميع المخاطر والمكافآت وتحتفظ بالسيطرة على الأصل، يستمر الاعتراف بالأصل فقط في حدود مشاركة الشركة المستمرة، وفي هذه الحالة، تعترف الشركة أيضاً بالالتزامات المرتبطة بها. يتم قياس الأصول المنقولة والالتزامات المرتبطة بها على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظت بها الشركة.

عند إلغاء الاعتراف بأصل مالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية في تاريخ إلغاء الاعتراف والمقابل المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه مطروحاً منه أي التزام جديد مقترض) في قائمة الدخل أو قائمة الدخل الشامل حسب الحالة.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تعترف الشركة بمخصصات الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة وأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

ان قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة يعكس التالي:

- مبلغ غير متحيز ومرجح للاحتمالات يتم تحديده من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة؛
- القيمة الزمنية للموارد؛ و
- معلومات معقولة ومدعومة متاحة دون تكلفة أو جهد لا داعي له في تاريخ التقرير عن الأحداث الماضية والظروف الحالية وتوقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

يتم الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين، خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً وخسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة.

تقيس الشركة خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً في الحالات التالية:

- سندات الدين التي تم تحديدها على أنها تنطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير؛ و
- الأدوات المالية الأخرى (بخلاف ذمم الإيجار المدينة) التي لم تزد مخاطر الائتمان بشأنها بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي.

خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التخلف عن السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية، في حين أن خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً هي جزء من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث التخلف عن السداد المحتملة في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير. وفي جميع الأحوال، فإن الحد الأقصى للفترة التي يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة هو الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي تتعرض خلالها الشركة لمخاطر الائتمان.

الموجودات المالية ذات قيمة ائتمانية منخفضة

في كل تاريخ تقرير، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة واستثمارات الديون بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر منخفضة القيمة الائتمانية. تعتبر الشركة أن الأصل المالي في حالة تخلف عن السداد (منخفضة القيمة الائتمانية) عندما تكون المدفوعات التعاقدية متأخرة عن استحقاقها لمدة ٣٠ يوماً. قد تعتبر الشركة أيضاً أن الأصل المالي في حالة تخلف عن السداد عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أنه من غير المحتمل أن تتلقى الشركة المبالغ التعاقدية المستحقة. يتم شطب الأصل المالي عندما لا يكون هناك توقع معقول لاسترداد التدفقات النقدية التعاقدية. تتمثل سياسة الشركة في قياس هذه الأدوات على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً.

ومع ذلك، تعتبر الشركة أن هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان لاستثمار ذات قيمة ائتمانية منخفضة تم تقييمه مسبقاً، عندما تكون أي مدفوعات تعاقدية على هذه الأدوات قد تأخرت عن ٣٠ يوماً أو كان هناك تخفيض في التصنيف الائتماني بمقدار درجتين أو أكثر مقارنة بالتصنيف الائتماني في بداية فترة التقرير المالي.

الاعتراف

يتم الاعتراف بالخسائر في الربح أو الخسارة وتدرج في حساب المخصصات. عندما ترى الشركة أنه لا توجد احتمالات واقعية لاسترداد الأصل (إما جزئياً أو كلياً)، يتم شطب المبالغ ذات الصلة. إذا انخفض مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة لاحقاً وكان الانخفاض مرتبطاً بشكل موضوعي بحدث وقع بعد الاعتراف بانخفاض القيمة، فإن خسارة الانخفاض في القيمة المعترف بها سابقاً تنعكس في الربح أو الخسارة.

عرض مخصصات الخسارة في قائمة المركز المالي:

يتم عرض مخصصات الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة كالتالي:

- الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفاة: يتم خصم مخصص الخسارة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.
- لا تقلل الخسائر الائتمانية المتوقعة لأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر من القيمة الدفترية لهذه الموجودات المالية في قائمة المركز المالي، والتي تبقى عند القيمة العادلة. إذا كانت الموجودات مقاسة بالتكلفة المطفاة، فقد ينشأ مبلغ مساوي للمخصص يتم الاعتراف به في قائمة الدخل الشامل مع تحميل مقابل في قائمة الدخل.

حساب مخصصات الخسائر الائتمانية

فيما يلي آليات احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة، والعناصر الرئيسية هي كما يلي:

- احتمال التخلف عن السداد:** احتمال التخلف عن السداد هو تقدير لاحتمال التخلف عن السداد خلال أفق زمني معين. يتم تقديره مع مراعاة السيناريوهات الاقتصادية والمعلومات الاستشرافية.
- التعرض عند التخلف عن السداد:** التعرض عند التخلف عن السداد هو تقدير للتعرض في تاريخ افتراضي مستقبلي، مع مراعاة التغييرات المتوقعة في التعرض بعد تاريخ التقرير، بما في ذلك سداد أصل الدين والفائدة، سواء كان ذلك مقرا بموجب عقد أو غير ذلك، والفائدة المستحقة من المدفوعات الفائتة.
- الخسارة المعطاة للتخلف عن السداد:** الخسارة المعطاة للتخلف عن السداد هي تقدير للخسارة الناشئة في حالة حدوث التخلف عن السداد في وقت معين. يعتمد على الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي تتوقع الشركة الحصول عليها. عادة ما يتم التعبير عنها كنسبة مئوية من التعرض عند التخلف عن السداد.

تقوم الشركة بتخصيص موجوداتها الخاضعة لحسابات الخسائر الائتمانية المتوقعة لإحدى هذه الفئات، والتي يتم تحديدها على النحو التالي:

المرحلة ١ - خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهرا:

يتم احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرا على أنها جزء من خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة والتي تمثل خسائر الائتمان المتوقعة الناتجة عن أحداث التخلف عن السداد على أداة مالية والتي تكون ممكنة في غضون ١٢ شهرا بعد تاريخ التقرير. تقوم الشركة بحساب مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرا بناء على توقع حدوث تخلف عن السداد في الأشهر الـ ١٢ التالية لتاريخ التقرير. يتم تطبيق احتمالات التخلف عن السداد المتوقعة لمدة ١٢ شهرا على التعرض المتوقع عند التخلف عن السداد ومضروبة في الخسارة المعطاة للتخلف عن السداد المتوقعة ويتم خصمها باستخدام سعر الفائدة الفعلية المناسبة.

المرحلة ٢ - خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة:

عندما تظهر الأدلة زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ إنشائها، تسجل الشركة مخصصا للخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة. تتشابه الآليات مع تلك الموضحة أعلاه، بما في ذلك استخدام سيناريوهات متعددة، ولكن يتم تقدير احتمالية التخلف عن السداد والخسارة المعطاة للتخلف عن السداد على مدار عمر الأداة. يتم خصم الخسائر المتوقعة باستخدام سعر الفائدة الفعلية المناسبة.

المرحلة ٣ - منخفضة القيمة الائتمانية:

بالنسبة لأدوات الدين التي تعتبر منخفضة القيمة الائتمانية، تعترف الشركة بالخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة لهذه الأدوات. تشبه هذه الطريقة تلك الخاصة بموجودات ذات خسارة ائتمانية متوقعة مدى الحياة، واحتمال التخلف عن السداد يبلغ نسبة ١٠٠٪.

معلومات استشرافية

في نماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة، تعتمد الشركة على مجموعة واسعة من المعلومات الاستشرافية كمدخلات اقتصادية، مثل:

- نمو الناتج المحلي الإجمالي
- التضخم

iv. الشطب

يتم شطب الموجودات المالية إما جزئيا أو كليا فقط عندما تتوقف الشركة عن متابعة عملية الاسترداد. وإذا كان المبلغ المراد شطبه أكبر من مخصص الخسارة المتراكمة، فيتم معالجة الفرق أو لا على أنه إضافة إلى المخصص المطبق مقابل القيمة الدفترية الإجمالية. ويتم قيد أي عمليات استرداد لاحقة في حساب مصروف خسائر الائتمان المتوقعة. لم يكن هناك أي عمليات شطب خلال الفترة المشمولة بالتقرير في هذه القوائم المالية.

v. الذمم المدينة من الوكلاء

تصنف عقود التأمين المباعة عن طريق الوكلاء، بحيث قام الوكلاء بتحصيل الأقساط من المؤمن عليه ولم يتم دفعها بعد للمجموعة، على أنها "ذمم مستحقة من الوكلاء". تقع الأرصدة خارج حدود العقد لعقود التأمين الصادرة وتخضع لتقييم انخفاض القيمة بناء على النهج المبسط للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩. وبموجب النهج المبسط للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، تقيس المجموعة مخصص الخسارة بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة لمستحقات التأمين المضمنة في المطالبات عن التغطية المتبقية.

vi. اختبار كفاية المطالبات

تقوم الشركة بكل تاريخ قائمة المركز المالي، بإجراء اختبارات كفاية المطالبات للتأكد من كفاية مطالبات عقود التأمين صافية من تكاليف اقتناء الوثيقة المؤجلة ذات الصلة. تستخدم الإدارة عند إجراء هذه الاختبارات أفضل التقديرات الحالية للتدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية ومعالجة المطالبات والمصاريف الإدارية. يتم تحميل أي عجز في القيم الدفترية في قائمة الدخل من خلال تكوين احتياطي عجز أقساط التأمين الناتجة عن اختبارات كفاية المطالبات وفقا لذلك.

vii. المقاصة

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطالبات المالية، ويتم الإبلاغ عن المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عندما يكون هناك حق قانوني قابل للتنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها، وهناك نية للتسوية على أساس صاف، أو لتحقيق الموجودات وتسوية المطالبات في وقت واحد. لا تتم مقاصة الإيرادات والمصروفات ما لم يكن ذلك مطلوباً أو مسموحاً به بموجب أي معيار أو تفسير محاسبي.

viii. تاريخ المتاجرة المحاسبية

يتم الاعتراف بجميع عمليات الشراء والمبيعات العادية للموجودات المالية في تاريخ المتاجرة (أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الموجودات). عمليات الشراء أو المبيعات بالطريقة العادية هي عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية التي تتطلب تسوية الموجودات ضمن الإطار الزمني المحدد عموماً بموجب الأنظمة أو الاتفاقيات في السوق.

ix. ممتلكات ومعدات

تدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة، ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي خسائر إنخفاض في القيمة. يتم تضمين التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو الاعتراف بها كأصل منفصل، حسب الاقتضاء، فقط عندما يكون من المحتمل أن تتدفق منافع اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبند ويمكن قياس تكلفة البند بشكل موثوق. يتم تحميل كافة أعمال الاستبدال والصيانة إلى قائمة الدخل خلال الفترة المالية التي تكبدت فيها. ويتم استهلاك تكلفة البنود الأخرى من الممتلكات والمعدات على أساس طريقة القسط الثابت لتخصيص التكلفة على مدى العمر الإنتاجي المقدر، على النحو التالي:

السنوات	
٦	تجهيزات عقارات مستأجرة
٥	أثاث وتركيبات
٤	معدات مكتبية
٣ - ٤	معدات تقنية المعلومات
٥	مركبات
٥ - ١٠	حق استخدام الموجودات

تخضع القيم المتبقية للموجودات وأعمارها الإنتاجية للمراجعة بكل تاريخ تقرير وتعديل عند الضرورة. تتم مراجعة القيم الدفترية لهذه الموجودات لأجل انخفاض القيمة عندما يشير حدث أو تغييرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. وفي حالة وجود أي مؤشر من هذا القبيل وحيثما تتجاوز القيم الدفترية المبلغ المقدر القابل للاسترداد، يتم تسجيل الموجودات بمبلغها القابل للاسترداد.

تشمل الاعمال الرأسمالية قيد الإنشاء الممتلكات التي يتم تطويرها للاستخدام في المستقبل. عندما يبدأ استخدام الموجودات، يتم تحويل الاعمال الرأسمالية قيد الإنشاء إلى تصنيف الأصل المناسب ضمن الممتلكات والمعدات، ويتم استهلاكه وفقاً لسياسة الشركة

يتم تحديد الأرباح والخسائر من البيع من خلال مقارنة المتحصلات بالقيمة الدفترية ويتم تضمينها في "إيرادات أخرى - بالصافي" في قائمة الدخل.

x. موجودات غير ملموسة

يتم عرض الأصول غير الملموسة المكتونة بشكل منفصل بالتكلفة التاريخية. لها عمر إنتاجي محدود وتدرج لاحقاً بالتكلفة، ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. تقوم الشركة بإطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدود باستخدام طريقة القسط الثابت خلال الفترات التالية:

السنوات	
٥	أنظمة تقنية المعلومات
١٣	علاقة العملاء - تأمين الحياة للمجموعات
١٢	علاقة العملاء - تأمين الحياة للأفراد

xi. الشهرة

تمثل الشهرة القيمة العادلة للمقابل المدفوع بما يزيد عن القيمة العادلة لصافي الموجودات أو المطلوبات المكتسبة. يتم اختبار الشهرة من حيث انخفاض القيمة من قبل الإدارة مرة واحدة على الأقل في نهاية كل سنة مالية. يتم تحديد انخفاض قيمة الشهرة من خلال تقييم المبلغ القابل للاسترداد لوحدته توليد النقد (أو مجموعة من الوحدات المولدة للنقد) التي ترتبط بها الشهرة. عندما يكون المبلغ القابل للاسترداد للوحدة المولدة للنقد (أو مجموعة من وحدات توليد النقد) أقل من القيمة الدفترية لوحدته توليد النقد (أو مجموعة من وحدات توليد النقد) التي تم تخصيص الشهرة لها، يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة. لا يمكن عكس خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت، المتعلقة بالشهرة في الفترات المستقبلية.

xii. انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

الموجودات التي لها عمر إنتاجي غير محدد - على سبيل المثال، الأرض - لا تخضع للإهلاك ويتم اختبارها سنوياً بحثاً عن انخفاض القيمة. تتم مراجعة الموجودات الخاضعة للاستهلاك من أجل انخفاض القيمة كلما أشارت الأحداث أو التغييرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد.

اختبار انخفاض قيمة الشهرة: تختبر إدارة الشركة، على أساس سنوي، ما إذا كانت الشهرة الناشئة عن الاندماج قد عانت من أي انخفاض في القيمة. وهذا يتطلب تقديراً للمبلغ القابل للاسترداد من الوحدة المولدة للنقد الذي تم تخصيص الشهرة له. إن الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تحديد المبالغ القابلة للاسترداد في مبينة في الإيضاح ١٦.

يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة للمبلغ الذي يتجاوز به القيمة الدفترية للأصل المبلغ القابل للاسترداد. المبلغ القابل للاسترداد هو أعلى من القيمة العادلة للأصل مطروحاً منه تكاليف البيع وقيمة الاستخدام. لتقييم انخفاض القيمة، يتم تجميع الموجودات عند أقل مستوى توجد له تدفقات نقدية قابلة للتعريف بشكل منفصل (وحدات توليد النقد).

xiii. المخصصات، المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون لدى الشركة التزام (قانوني أو استدلالي) ناشئ عن أحداث سابقة، وتكون تكاليف تسوية الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق. لا يتم الاعتراف بالمخصصات للخسائر التشغيلية المستقبلية. يتم الاعتراف بالمطلوبات للمبالغ التي سيتم دفعها في المستقبل مقابل السلع أو الخدمات المستلمة، سواء تم إصدار فاتورة بها من قبل المورد أم لا.

xiv. منافع نهاية الخدمة للموظفين

تدير الشركة خطة منافع نهاية الخدمة لموظفيها بناء على قوانين العمل السعودية الحالية. يتم تكوين المستحقات بالقيمة الحالية للمدفوعات المتوقعة في المستقبل فيما يتعلق بالخدمات التي يقدمها الموظفون حتى نهاية الفترة المشمولة بالتقرير باستخدام طريقة الخصم المتوقعة للوحدة. يتم النظر في الأجر المتوقعة في المستقبل ومستويات الرواتب، وتجربة مغادرة الموظفين وفترة الخدمة. يتم خصم المدفوعات المستقبلية المتوقعة باستخدام عوائد السوق في نهاية الفترة المشمولة بالتقرير لسندات الشركات عالية الجودة مثل السندات السيادية السعودية المقومة بالدولار بشروط وعمليات تتطابق، قدر الإمكان، مع التدفقات النقدية المستقبلية المقدر. يتم الوفاء بالتزام مدفوعات المنافع عند استحقاقه. يتم الاعتراف بإعادة قياس (المكاسب/الخسائر الاكتوارية) نتيجة لتعديلات الخبرة والتغييرات في الافتراضات الاكتوارية في قائمة الدخل الشامل.

xv. عقود الإيجار

فيما يلي تفاصيل السياسات المحاسبية بموجب كل من معيار المحاسبة الدولي ١٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ بشكل منفصل:

السياسات المعتمدة قبل ١ يناير ٢٠١٩

تصنف عقود الإيجار على أنها عقود إيجار تمويلية كلما نقلت شروط الإيجار بشكل هام جميع مخاطر ومكافآت الملكية إلى المستأجر. وتصنف جميع عقود الإيجار الأخرى على أنها عقود إيجار تشغيلية.

الشركة كمستأجر

يتم الاعتراف بمدفوعات الإيجار التشغيلية كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى مدة الإيجار، إلا إذا كان هناك أساس منهجي آخر أكثر تمثيلاً للنمط الزمني الذي تستهلك فيه المنافع الاقتصادية من الأصل الموجر. يتم الاعتراف بالإيجارات الطارئة الناشئة بموجب عقود الإيجار التشغيلية كمصروفات في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

السياسات المعتمدة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩

تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان العقد يحتوي على عقد إيجار، في بداية العقد. تعترف الشركة بحق استخدام الموجودات والتزامات الإيجار المقابلة فيما يتعلق بجميع ترتيبات الإيجار التي تكون فيها الشركة كمستأجرة، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل (التي تعرف بأنها عقود إيجار لمدة إيجار تبلغ ١٢ شهراً أو أقل) وعقود إيجار موجودات ذات قيمة منخفضة. بالنسبة لعقود الإيجار قصيرة الأجل هذه وعقود إيجار موجودات ذات قيمة منخفضة، تعترف الشركة بمدفوعات الإيجار كمصاريف تشغيلية على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار ما لم يكن هناك أساس منهجي آخر أكثر تمثيلاً للنمط الزمني الذي يتم فيه استعمال المنافع الاقتصادية من الأصول الموجرة.

تقاس التزامات الإيجار مبدئياً بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي لم تدفع في تاريخ البدء، مخصومة باستخدام المعدل الضمني في عقد الإيجار. إذا تعذر تحديد هذا المعدل بسهولة، تستخدم الشركة معدل الاقتراض الإضافي.

تشمل مدفوعات الإيجار المدرجة في قياس التزامات الإيجار ما يلي:

- مدفوعات الإيجار الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة الجوهرية)، مطروحة منها أي حوافز إيجار.
- مدفوعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، والتي يتم قياسها مبدئياً باستخدام المؤشر أو السعر في تاريخ البدء؛
- المبلغ المتوقع أن يدفعه المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية؛
- سعر ممارسة خيارات الشراء، إذا كان المستأجر متأكداً بشكل معقول من ممارسة الخيارات؛ و
- دفع غرامات إنهاء عقد الإيجار، إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة خيار إنهاء عقد الإيجار.

يتم قياس التزام الإيجار لاحقاً عن طريق زيادة القيمة الدفترية لتعكس الفائدة على التزام الإيجار (باستخدام طريقة الفائدة الفعلية) وعن طريق تخفيض القيمة الدفترية لتمثل مدفوعات الإيجار المسددة.

تقوم الشركة بإعادة قياس التزام الإيجار (وإجراء تعديل مقابل على حق الاستخدام الموجودات ذي الصلة) عندما:

- في حال تغيرت مدة الإيجار أو حدث تغيير في تقييم ممارسة خيار الشراء، يتم إعادة قياس التزام الإيجار عن طريق خصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل خصم معدل.
- تتغير مدفوعات الإيجار بسبب التغييرات في مؤشر أو معدل أو تغيير في الدفع المتوقع بموجب قيمة متبقية مضمونة، وفي هذه الحالات يتم إعادة قياس التزام الإيجار عن طريق خصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم الأولي (ما لم يكن تغيير مدفوعات الإيجار ناتجاً عن تغيير في سعر الفائدة العائم، في هذه الحالة يتم استخدام معدل خصم معدل).
- يتم تعديل عقد الإيجار، ولا يتم احتساب تعديل عقد الإيجار كعقد إيجار منفصل، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام الإيجار عن طريق خصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل خصم معدل.
- لم تقم الشركة بإجراء أي تعديلات خلال الفترات المعروضة.

يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على مدى فترة أقصر من مدة الإيجار والعمر الإنتاجي للأصل الأساسي. إذا كان عقد الإيجار ينقل ملكية الأصل الأساسي أو تكلفة حق استخدام الأصل فهذا يعني أن الشركة تتوقع ممارسة خيار الشراء. يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام ذات الصلة على مدار العمر الإنتاجي للأصل الأساسي. يبدأ الاستهلاك في تاريخ بدء عقد الإيجار.

تطبق الشركة معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦ لتحديد ما إذا كان هناك موجودات حق الاستخدام منخفضة القيمة، وتسجيل أي خسارة انخفاض قيمة محددة كما هو موضح في سياسة "الممتلكات المنشآت والمعدات".

وكوسيلة عملية، يسمح المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ للمستأجر بعدم فصل المكونات غير المؤجرة، وبدلاً من ذلك حساب أي عقد إيجار وما يرتبط به من مكونات غير إيجارية كترتيب واحد. لم تستخدم الشركة هذه الوسيلة العملية.

xvi. توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيع الأرباح على مساهمي الشركة كمطلوبات في القوائم المالية للشركة في السنة التي تتم فيها الموافقة على توزيعات الأرباح من قبل مساهمي الشركة.

xvii. النقد وما في حكمه

يشتمل النقد وما في حكمه على النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك بما في ذلك ودائع لأجل معين والتي تستحق في مدة تقل عن ثلاثة أشهر من تاريخ الاستحواذ.

xviii. ودائع قصيرة الأجل

تتكون الودائع قصيرة الأجل من الودائع لأجل لدى البنوك مع فترات استحقاق تزيد عن ثلاثة أشهر وأقل من سنة واحدة من تاريخ الاقتناء.

xix. قائمة التدفقات النقدية

التدفقات النقدية الرئيسية للشركة هي من عمليات التأمين التي تصنف على أنها تدفقات نقدية من الأنشطة التشغيلية. يتم تصنيف التدفقات النقدية الناتجة عن الأنشطة الاستثمارية والتمويلية وفقاً لذلك.

xx. العملات الأجنبية

يتم تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية بالريال السعودي بسعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة. يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بسعر الصرف السائد في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم تسجيل جميع الفروقات في قائمة الدخل والدخل الشامل. يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بموجب التكلفة التاريخية، بعملة أجنبية باستخدام سعر الصرف اعتباراً من تاريخ المعاملة الأولية ولا يتم إعادة صياغتها لاحقاً. يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر صرف العملات الأجنبية على الاستثمارات المتاحة للبيع في حساب "صافي الإيرادات الأخرى" في قائمة الدخل وقائمة الدخل الشامل. وبما أن معاملات الشركة بالعملات الأجنبية تتم بشكل أساسي بالدولار الأمريكي، فإن مكاسب وخسائر صرف العملات الأجنبية ليست كبيرة.

xxi. الزكاة والضرائب

يتم تقديم الزكاة وضريبة الدخل وفقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك في المملكة العربية السعودية. يتم تحميل مخصص الزكاة على قائمة الدخل. يتم احتساب الزكاة على حصة المساهم السعودي من الوعاء الزكوي، بينما يتم احتساب ضريبة الدخل على حصة المساهم الأجنبي من صافي الدخل المعدل. تحمل ضريبة الدخل إلى قائمة الدخل. تقوم الشركة بتسوية الزكاة وضريبة الدخل سنوياً إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بينما يتم استحقاق الزكاة وضريبة الدخل على أساس ربع سنوي.

xxii. ضريبة الاستقطاع

تستقطع الشركة الضرائب على بعض المعاملات مع أطراف غير مقيمة في المملكة العربية السعودية، بما في ذلك مدفوعات الأرباح للمساهمين غير المقيمين، كما هو مطلوب بموجب قانون ضريبة الدخل السعودي.

xxiii. ضريبة القيمة المضافة

يتم الاعتراف بالمصاريف والموجودات صافية من مبلغ ضريبة القيمة المضافة، باستثناء:

- عندما تكون ضريبة القيمة المضافة المتكبدة على شراء الموجودات أو الخدمات غير قابلة للاسترداد من هيئة الضرائب، وفي هذه الحالة، يتم الاعتراف بضريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة شراء الأصل أو كجزء من بند المصاريف، حسب الاقتضاء.
- عند عرض الذمم المدينة والذمم الدائنة مشمولة بمبلغ ضريبة القيمة المضافة. يتم تضمين المبلغ الصافي لضريبة القيمة المضافة القابلة للاسترداد أو المستحقة الدفع من الهيئة الضريبية كجزء من الذمم المدينة أو الذمم الدائنة في قائمة المركز المالي.

xxiv. ضريبة الدخل المؤجلة

يتم تقديم ضريبة الدخل المؤجلة باستخدام طريقة المطلوبات على الفروق المؤقتة الناشئة بين القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات لأغراض إعداد التقارير المالية والمبالغ المستخدمة لأغراض الضرائب. يعتمد مبلغ الضريبة المؤجلة على الطريقة المتوقعة لتحقيق أو تسوية القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات باستخدام معدلات الضريبة التي تم سنها أو تم سنها بشكل جوهري في تاريخ التقرير. يتم الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة فقط إلى الحد الذي يحتمل فيه أن تكون الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة متاحة، ويمكن استخدام الاعتمادات. يتم خفض الموجودات الضريبية المؤجلة إلى الحد الذي لم يعد من المحتمل أن تتحقق المنافع الضريبية ذات الصلة.

xxv. احتياطي نظامي

وفقاً للنظام الأساسي للشركة، تخصص الشركة ما نسبته ٢٠٪ من صافي أرباح عمليات المساهمين إلى الاحتياطي النظامي في نهاية كل سنة حتى يتم تكوين احتياطي يساوي كامل رأس المال. ان الاحتياطي غير متاح للتوزيع.

xxvi. القطاعات التشغيلية

القطاع هو عنصر مميز في الشركة يعمل في تقديم المنتجات أو الخدمات (قطاع الأعمال)، والذي يتعرض لمخاطر وعوائد التي قد تختلف عن تلك الخاصة بالقطاعات الأخرى. لأغراض الإدارة، يتم تنظيم الشركة في وحدات أعمال استناداً إلى منتجاتها وخدماتها ولديها القطاعات التالية:

- التأمين الطبي يوفر تغطية للتأمين الصحي.
- التأمين على المركبات يوفر تغطية لتأمين المركبات.
- التأمين على الممتلكات يوفر تغطية للتأمين على الممتلكات.
- التأمين الهندسي يوفر تغطية للأعمال الهندسية والتعاقدية.
- تأمين الحماية والإدخار غير المرتبط يوفر تغطية للتأمين على الحياة
- تأمين الحماية والإدخار المرتبط يوفر تغطية للتأمين على الحياة
- التأمين الآخر يوفر تغطية للتأمين البحري والتأمين العام الأخر.

يتم تقييم أداء القطاع على أساس الربح أو الخسارة التي تقاس، في بعض النواحي، بشكل مختلف عن الربح أو الخسارة في القوائم المالية.

لم تحصل أي معاملات بين القطاعات خلال العام. وفي حالة حدوث أي معاملة، تحدد أسعار التحويل بين القطاعات الأعمال التجارية على أساس مستقل بطريقة مماثلة للمعاملات مع أطراف ثالثة.

إيرادات المساهمين هو قطاع غير تشغيلي. الدخل المكتسب من الودائع لأجل والاستثمارات هو النشاط الوحيد المدر للدخل. يتم تخصيص بعض مصاريف التشغيل المباشرة والمصاريف العامة الأخرى لهذا القطاع على أساس مناسب.

يتم رفع التقارير عن قطاعات التشغيل بطريقة تتفق مع التقارير الداخلية المقدمة إلى صانع القرار التشغيلي الرئيسي. تم تحديد صانع القرار التشغيلي الرئيسي، المسؤول عن توزيع الموارد وتقييم أداء القطاعات التشغيلية، باعتباره الرئيس التنفيذي الذي يتخذ القرارات الاستراتيجية.

٤- إيضاح الانتقال

تم تطبيق السياسات المحاسبية الواردة في الإيضاح رقم ٣ في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ وفي إعداد قائمة المركز المالي الافتتاحية للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ في ١ يناير ٢٠٢٢ (تاريخ الانتقال في الشركة) و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.

عند إعداد قائمة المركز المالي الافتتاحية للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧، قامت الشركة بتعديل المبالغ المصرح عنها سابقا في القوائم المالية بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤.

في ١ يناير ٢٠٢٢، طبقت الشركة المناهج التالية لتحديد وقياس مجموعات معينة من العقود في قطاعات الحماية والادخار والممتلكات والحوادث والسيارات والطبية / الصحية عند الانتقال إلى المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧.

النهج الإستهدي الكامل بموجب نهج التكلفة المتغيرة إعتبارا من ١ يناير ٢٠٢٢ وما بعده
النهج الإستهدي الكامل بموجب نهج التكلفة المتغيرة إعتبارا من ١ يناير ٢٠٢٢ وما بعده

العقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط
العقود غير المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط

شرح الانتقال إلى المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ والتغييرات الأخرى

تسوية قائمة المركز المالي كما في ٠١ يناير ٢٠٢٢:

١ يناير ٢٠٢٢ - معدلة

بعد تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ و ١٧	المعيار الدولي للتقرير المالي ٩		المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧		قبل تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ و ١٧	
	إعادة القياس	إعادة التصنيف	إعادة القياس	إعادة التصنيف		
٣٦٥,٧٥٤	(٢٠٥)	٤٠٤	.	.	٣٦٥,٥٥٥	الموجودات
.	٨,٤٨٨	.	(٨,٤٨٨)	(١٤٩,٤٦٥)	١٤٩,٤٦٥	النقد وما في حكمه
.	.	.	.	(٤١,٣٧٣)	٤١,٣٧٣	أقساط التأمين و ذمم معيدي التأمين -صافي
.	.	.	.	(٥٧,٥٥٣)	٥٧,٥٥٣	حصة معيدي التأمين من مجمل الأقساط غير المكتسبة
.	.	.	.	(٤١,٥٩٩)	٤١,٥٩٩	حصة معيدي التأمين من مجمل المطالبات تحت التسوية
.	.	.	.	(١٠,١٢٦)	١٠,١٢٦	حصة معيدي التأمين من مجمل المطالبات المتكبدة ولكن لم يتم الإبلاغ عنها
.	.	.	.	(١,٩٧٣)	١,٩٧٣	تكاليف اقتناء الوثائق المؤجلة
.	.	.	.	(٢,١٩٩)	٢,١٩٩	ضريبة الاستقطاع المؤجلة
٣٦١,٤٧٣	٣٥,٠٦٥	٧٧٠	.	.	٣٢٥,٦٣٨	رسوم الجهة النازمة المؤجلة
.	.	.	(١٣٨,١٧٠)	١٣٨,١٧٠	.	استثمارات
١٤٩,١٨٤	٥٠٠	.	٨,١٥٨	١٤٠,٥٢٦	.	موجودات عقد التأمين
.	.	.	.	(١٢,٩٤٩)	١٢,٩٤٩	موجودات عقد إعادة التأمين
١٠,٨٦٦	.	(١,١٧٤)	.	(٢٤,٨٤٤)	٣٦,٨٨٤	مستحق من أطراف ذات علاقة، بالصافي
١٦,٦١٩	.	.	.	.	١٦,٦١٩	مصاريف مدفوعات مقدماً وموجودات أخرى
٢,٧١٣	.	.	.	.	٢,٧١٣	مستحق من عمليات تأمين المساهمين
١٠,٦٦٧	.	.	.	.	١٠,٦٦٧	ممتلكات ومعدات، بالصافي
٤٦,٧٩٤	.	.	.	.	٤٦,٧٩٤	موجودات غير ملموسة، صافي
٤٠,٠٠٠	.	.	.	.	٤٠,٠٠٠	الشهرة
٣,١٣٤	.	.	.	.	٣,١٣٤	وديعة نظامية
١,٠٠٧,٢٠٤	٤٣,٨٤٨	.	(١٣٨,٥٠٠)	(٦٣,٣٨٥)	١,١٦٥,٢٤١	عمولة مستحقة على الوديعة النظامية
						مجموع الموجودات

١ يناير ٢٠٢٢ - معدلة

بعد تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ و ١٧	المعيار الدولي للتقرير المالي ٩		المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧		قبل تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ و ١٧	
	إعادة القياس	إعادة التصنيف	إعادة القياس	إعادة التصنيف		
٧٧,٥٩٦	.	.	.	٥,٢١١	٧٢,٣٨٥	المطلوبات
.	.	.	.	(١٣,٨٧٤)	١٣,٨٧٤	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
.	.	.	.	(١٨٩,٩١٠)	١٨٩,٩١٠	أرصدة معيدي التأمين المستحقة الدفع
.	.	.	.	(٨,٧٩٢)	٨,٧٩٢	مجم أقساط التأمين غير المكتسبة
.	.	.	.	(٨٧,٥٣١)	٨٧,٥٣١	دخل عمولات إعادة التأمين غير المكتسبة
.	.	.	.	(١٦٠,٣٤٢)	١٦٠,٣٤٢	مجمل المطالبات تحت التسوية
.	.	.	.	(١١,٢٥٠)	١١,٢٥٠	مجمل المطالبات المتكبدة ولكن غير مبلغ عنها
.	.	.	.	(٦,٧٠٠)	٦,٧٠٠	احتياطي عجز أقساط التأمين
٢٩٨,٧٩٤	.	.	(١٧٤,٧٧٦)	٤٧٣,٥٧٠	.	احتياطيات فنية أخرى
١٠٠	.	.	١٣,٩١٩	(١٣,٨١٩)	.	مطلوبات عقد التأمين
١٦,٦١٩	.	.	.	.	١٦,٦١٩	مطلوبات عقد إعادة التأمين
.	.	.	.	(٥٦٦)	٥٦٦	مستحق الى عمليات تأمين المساهمين
.	.	.	.	(٤٣,٨٦٤)	٤٣,٨٦٤	مستحق الى أطراف ذات علاقة
.	.	.	.	(٣,٨٦٣)	٣,٨٦٣	ذمم دائنة
.	.	.	.	(١,٦٥٥)	١,٦٥٥	مخصص ضريبة الاستقطاع
١٠,٢٠٧	.	.	.	.	١٠,٢٠٧	مخصص رسوم الهيئة المنظمة
٥,١٢٠	.	.	.	.	٥,١٢٠	مخصص منافع نهاية الخدمة
٤٠,٧١٦	.	.	.	.	٤٠,٧١٦	توزيعات فائض حملة الوثائق المستحق الدفع
٣,١٣٤	.	.	.	.	٣,١٣٤	مخصص الزكاة وضريبة الدخل
٤٥٢,٢٨٦	.	.	(١٦٠,٨٥٧)	(٦٣,٣٨٥)	٦٧٦,٥٢٨	دخل العمولة المستحق الدفع لهيئة الضمان
						مجموع المطلوبات
						حقوق الملكية
٤٠٠,٠٠٠	.	.	.	.	٤٠٠,٠٠٠	رأس المال
٢٦,٠٩٧	.	.	.	.	٢٦,٠٩٧	احتياطي نظامي
٩٥,٤٨١	٨,٧٣٨	.	٢٢,٣٥٧	.	٦٤,٣٨٦	أرباح مبقاة
٣٦,١٠٠	٣٥,١١٠	.	.	.	٩٠	أرباح احتياطي القيمة العادلة من الاستثمارات
٥٥٧,٦٧٨	٤٣,٨٤٨	.	٢٢,٣٥٧	.	٤٩١,٤٧٣	مجموع حقوق المساهمين
(٢,٧٦٠)	.	.	.	.	(٢,٧٦٠)	احتياطي إعادة قياس تعويضات نهاية الخدمة
٥٥٤,٩١٨	٤٣,٨٤٨	.	٢٢,٣٥٧	.	٤٨٨,٧١٣	مجموع حقوق الملكية
						مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
١,٠٠٧,٢٠٤	٤٣,٨٤٨	.	(١٣٨,٥٠٠)	(٦٣,٣٨٥)	١,١٦٥,٢٤١	

تسوية قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ - معدلة

بعد تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ و ١٧	المعيار الدولي للتقرير المالي ٩		المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧		قبل تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ و ١٧	
	إعادة القياس	إعادة التصنيف	إعادة القياس	إعادة التصنيف		
١٤٦,٧٣٣	(١٧)	٦٥٦	.	.	١٤٦,٠٩٤	النقد وما في حكمه
.	.	(٣٤٢,٨١٥)	.	.	٣٤٢,٨١٥	ودائع قصيرة الأجل ذات دخل ثابت
.	٤,١٦٣	.	(٤,١٦٣)	(١٨٢,٠٩٩)	١٨٢,٠٩٩	أقساط التأمين ودمم معيدي التأمين - بالصافي
.	.	.	.	(٤٣,٠٧٣)	٤٣,٠٧٣	حصة معيدي التأمين من مجمل الأقساط غير المكتسبة
.	.	.	.	(١٤٩,٣٨١)	١٤٩,٣٨١	حصة معيدي التأمين من مجمل المطالبات تحت التسوية
.	.	.	.	(٦٣,٦٧٠)	٦٣,٦٧٠	حصة معيدي التأمين من مجمل المطالبات المتكبدة ولكن غير مبلغ عنها
.	.	.	.	(١٦,٠٧٤)	١٦,٠٧٤	تكاليف اقتناء الوثائق المؤجلة
.	.	.	.	(١,٤٥٨)	١,٤٥٨	ضريبة الاستقطاع المؤجلة
٥٥٧,٩٦٨	.	.	٣,١٠٧	.	٥٥٤,٨٦١	الاستثمار في العقود المرتبطة بالوحدات
١,٠٢٢,٤٨٦	٣٧,٦٦٧	٣٤٨,٢٠٨	(١)	.	٦٣٦,٦١٢	استثمارات
٢٦٦	.	.	(١٩١,٦٦٠)	١٩١,٩٢٦	.	موجودات عقد التأمين
٢٢٤,١٦٣	٦٤٩	.	(٣٢,٦٠٩)	٢٥٦,١٢٣	.	موجودات عقد إعادة التأمين
.	.	.	.	(٢١,٩٧٢)	٢١,٩٧٢	مستحق من أطراف ذات علاقة - بالصافي
٢٤,٧٢٧	.	(٦,٠٤٩)	.	(٤,٤٨٠)	٣٥,٢٥٦	مصاريف مدفوعات مقدما" وموجودات أخرى
٥٩,١٥٩	.	.	.	.	٥٩,١٥٩	مستحق من عمليات تأمين المساهمين
٥,٩٧٨	.	.	.	.	٥,٩٧٨	ممتلكات ومعدات - بالصافي
٤٣,٧١١	.	.	.	.	٤٣,٧١١	موجودات غير ملموسة، صافي
٣٦٤,٩٤٨	.	.	.	.	٣٦٤,٩٤٨	الشهرة
٦٣,٨٥٢	.	.	.	.	٦٣,٨٥٢	وديعة نظامية
٦,٧٨١	.	.	.	.	٦,٧٨١	دخل عمولة مستحقة على الوديعة النظامية
٢,٥٢٠,٧٧٢	٤٢,٤٦٢	.	(٢٢٥,٣٢٦)	(٣٤,١٥٨)	٢,٧٣٧,٧٩٤	مجموع الموجودات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ - معدلة

بعد تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ و ١٧	المعيار الدولي للتقرير المالي ٩		المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧		قبل تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ و ١٧	
	إعادة القياس	إعادة التصنيف	إعادة القياس	إعادة التصنيف		
٩٢,٦٤٣	.	.	٣,١٠٧	٦,٠١٣	٨٣,٥٢٣	المطلوبات
.	.	.	.	(٤٠,٨٨٧)	٤٠,٨٨٧	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
.	.	.	.	(٢٧٠,٣٧٤)	٢٧٠,٣٧٤	أرصدة معيدي التأمين المستحقة الدفع
.	.	.	.	(٨,٦٠١)	٨,٦٠١	مجمل أقساط التأمين غير المكتسبة
.	.	.	.	(٢٣٠,٠٨٠)	٢٣٠,٠٨٠	دخل عمولات إعادة التأمين غير المكتسبة
.	.	.	.	(٢١٤,١٣٩)	٢١٤,١٣٩	مجمل المطالبات تحت التسوية
.	.	.	.	(١٣,٥٢٥)	١٣,٥٢٥	مجمل المطالبات المتكبدة ولكن غير مبلغ عنها
.	.	.	.	(٥٥٧,٩٦٨)	٥٥٧,٩٦٨	احتياطي عجز أقسط التأمين
.	.	.	.	(٥,٣١٨)	٥,٣١٨	احتياطيات الوحدة
١,٠٨٤,٣٤٨	.	.	(٢٢٥,٨٩٤)	١,٣١٠,٢٤٢	.	احتياطيات فنية أخرى
٨٩٦	.	.	(٣٢,٣٦٣)	٣٣,٢٥٩	.	مطلوبات عقد التأمين
٥٩,١٥٩	.	.	.	.	٥٩,١٥٩	مطلوبات عقد إعادة التأمين
.	.	.	.	(١,٩٩٤)	١,٩٩٤	مستحق الى عمليات تأمين المساهمين
.	.	.	.	(٣٧,٨٣٤)	٣٧,٨٣٤	مستحق الى أطراف ذات علاقة
.	.	.	.	(٢,٩٥٢)	٢,٩٥٢	ذمم دائنة
١٢,١٦٥	.	.	.	.	١٢,١٦٥	مخصص ضريبة الاستقطاع
٢٨,٨٩٤	.	.	.	.	٢٨,٨٩٤	مخصص منافع نهاية الخدمة
٥٠,٧١٤	.	.	.	.	٥٠,٧١٤	توزيعات فائض حملة الوثائق المستحق الدفع
٦,٧٨١	.	.	.	.	٦,٧٨١	مخصص الزكاة وضريبة الدخل
١,٣٣٥,٦٠٠	.	.	(٢٥٥,١٥٠)	(٣٤,١٥٨)	١,٦٢٤,٩٠٨	دخل العمولة المستحق الدفع لهيئة الضمان
						مجموع المطلوبات
٦٣٨,٥٢٥	.	.	.	.	٦٣٨,٥٢٥	حقوق الملكية
٣٥٥,٨٧٩	.	.	.	.	٣٥٥,٨٧٩	رأس المال
٣١,٦٨١	.	.	.	.	٣١,٦٨١	علاوة اصدار
١٢١,٢٢٨	٤,٦٨٢	.	٢٩,٨٢٤	.	٨٦,٧٢٢	احتياطي نظامي
٣٩,٢٧٧	٣٧,٧٨٠	.	.	.	١,٤٩٧	أرباح مبقاة
١,١٨٦,٥٩٠	٤٢,٤٦٢	.	٢٩,٨٢٤	.	١,١١٤,٣٠٤	أرباح احتياطي القيمة العادلة من الاستثمارات
						مجموع حقوق المساهمين
(١,٤١٨)	.	.	.	.	(١,٤١٨)	احتياطي إعادة قياس تعويضات نهاية الخدمة
١,١٨٥,١٧٢	٤٢,٤٦٢	.	٢٩,٨٢٤	.	١,١١٢,٨٨٦	مجموع حقوق الملكية
٢,٥٢٠,٧٧٢	٤٢,٤٦٢	.	(٢٢٥,٣٢٦)	(٣٤,١٥٨)	٢,٧٣٧,٧٩٤	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

تسوية قائمة الدخل والدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢:

بعد تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ و ١٧	المعيار الدولي للتقرير المالي ٩		المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧		قبل تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ و ١٧	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
	إعادة القياس	إعادة التصنيف	إعادة القياس	إعادة التصنيف		
٩١٨,٧٢٠	.	.	٩١٨,٧٢٠	.	.	إيرادات التأمين
(٨٢٤,١٨٦)	.	.	(٨٢٤,١٨٦)	.	.	مصاريف خدمة التأمين
(٣١٦,١٣٧)	.	.	(٣١٦,١٣٧)	.	.	تخصيص أقساط إعادة التأمين
٢١٢,٩٠٠	.	.	٢١٢,٩٠٠	.	.	المبالغ المستردة من معيد التأمين عن المطالبات المتكبدة
(٨,٧٠٣)	.	.	(٨,٧٠٣)	.	.	نتيجة خدمة التأمين
.	.	.	.	(١,١٠٦,٢٨٥)	١,١٠٦,٢٨٥	مجمل الأقساط المكتتبة
.	.	.	.	١١٥,١١٨	(١١٥,١١٨)	أقساط إعادة التأمين المسندة - محلي
.	.	.	.	٢٢٩,٩٦٣	(٢٢٩,٩٦٣)	أقساط إعادة التأمين المسندة - أجنبي
.	.	.	.	٤,١٣٦	(٤,١٣٦)	فائض مصاريف الخسارة
.	.	.	.	(٧٥٧,٠٦٨)	٧٥٧,٠٦٨	صافي الأقساط المكتتبة
.	.	.	.	٧٨,٣٧٩	(٧٨,٣٧٩)	التغير في مجمل الأقساط غير المكتتبة
.	.	.	.	(٣١٦)	٣١٦	التغير في حصة معيد التأمين من مجمل الأقساط المكتتبة
.	.	.	.	(٦٧٩,٠٠٥)	٦٧٩,٠٠٥	صافي الأقساط المكتتبة
.	.	.	.	(٣٥,٠٧٠)	٣٥,٠٧٠	عمولات إعادة التأمين
.	.	.	.	(٢٩,٣٠٠)	٢٩,٣٠٠	إيرادات اكتتاب أخرى
.	.	.	.	(٧٤٣,٣٧٥)	٧٤٣,٣٧٥	مجموع الإيرادات

بعد تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ و ١٧	المعيار الدولي للتقرير المالي ٩		المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧		قبل تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ و ١٧	
	إعادة القياس	إعادة التصنيف	إعادة القياس	إعادة التصنيف		
.	.	.	.	٥٩٦,١١٨	(٥٩٦,١١٨)	تكاليف ومصاريف الاكتتاب
.	.	.	.	(١٧٣,٧١٣)	١٧٣,٧١٣	مجمّل المطالبات المدفوعة
.	.	.	.	٤٢٢,٤٠٥	(٤٢٢,٤٠٥)	حصة معيد التأمين من المطالبات المدفوعة
.	.	.	.	٥٨,٥٧٧	(٥٨,٥٧٧)	صافي المطالبات المدفوعة
.	.	.	.	(٣٤,٠٢٧)	٣٤,٠٢٧	التغيرات مجمّل المطالبات تحت التسوية
.	.	.	.	٢١,٠٧٩	(٢١,٠٧٩)	التغيرات في حصة معيد التأمين من مجمّل المطالبات تحت التسوية
.	.	.	.	٣,٦٨٠	(٣,٦٨٠)	التغيرات في مجمّل المطالبات المتكبدة ولكن غير مبلغ عنها
.	.	.	.	٤٧١,٧١٤	(٤٧١,٧١٤)	التغيرات في حصة معيد التأمين من مجمّل المطالبات المتكبدة ولكن غير مبلغ عنها
.	.	.	.	١١٤,٢٧٣	(١١٤,٢٧٣)	صافي المطالبات المتكبدة
.	.	.	.	٢,٢٧٥	(٢,٢٧٥)	مساهمة الاستثمار - صافي
.	.	.	.	(١,٨١٩)	١,٨١٩	احتياطي عجز الأقساط
.	.	.	.	٢٦,٠٦٠	(٢٦,٠٦٠)	احتياطيات فنية أخرى
.	تكاليف اقتناء وثيقة التأمين
.	.	.	.	٨,٠٩٠	(٨,٠٩٠)	مصاريف مسؤول الطرف الثالث
.	.	.	.	٢,١٩٨	(٢,١٩٨)	ضريبة استقطاع
.	.	.	.	٢٣,٠٧٦	(٢٣,٠٧٦)	رسوم الهيئة المنظمة
.	.	.	.	٦٤٥,٨٦٧	(٦٤٥,٨٦٧)	مصاريف اكتتاب أخرى
.	.	.	.			مجموع تكاليف ومصاريف الاكتتاب
٢٠,٠٦٠	.	٢٠,٠٦٠	.	.	.	إيرادات الاستثمار
١٦,٠٨٦	.	١٦,٠٨٦	.	.	.	إيرادات الفوائد المحسوبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية لسندات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة
١٢٠	.	١٢٠	.	.	.	صافي خسائر انخفاض قيمة الائتمان (أو عكس تلك الخسائر) على الموجودات المالية
٣٦,٢٦٦	.	٣٦,٢٦٦	.	.	.	صافي إيرادات الاستثمار
٤١٧	.	٤١٧	.	.	.	صافي دخل / (مصروف) التمويل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
٤١٧	.	٤١٧	.	.	.	صافي الدخل / (المصروف) التمويل للتأمين

بعد تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ و ١٧	المعيار الدولي للتقرير المالي ٩		المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧		قبل تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ و ١٧	
	إعادة القياس	إعادة التصنيف	إعادة القياس	إعادة التصنيف		
.	.	(٢,٨٦٦)	.	.	٢,٨٦٦	إيرادات / (مصاريف) تشغيلية أخرى
(٢٤,٦٩٣)	.	.	.	٥٧,٨٠٠	(٨٢,٤٩٣)	استرداد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
.	.	.	.	٨,٨٨٥	(٨,٨٨٥)	مصاريف عمومية وإدارية
.	.	(١١,٢٢٩)	.	.	١١,٢٢٩	الاستهلاك والإطفاء
.	.	(٦,٨٠٨)	.	.	٦,٨٠٨	أرباح على الودائع
.	.	(١٠,٢٩٣)	.	.	١٠,٢٩٣	أرباح على الصكوك
.	.	(٦,٦٧٤)	.	.	٦,٦٧٤	دخل توزيعات أرباح
.	.	(١٥٦)	.	.	١٥٦	أرباح غير محققة من إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
.	.	(٥,٢٧٦)	.	.	٥,٢٧٦	أرباح محققة من إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٢٤,٦٩٣)	.	(٤٣,٣٠٢)	.	٦٦,٦٨٥	(٤٨,٠٧٦)	أرباح محققة من إستثمارات متاحة للبيع
						مجموع الإيرادات / (المصاريف) التشغيلية الأخرى
٣,٢٨٧	.	(٦,٦١٩)	(٨,٧٠٣)	(٣٠,٨٢٣)	٤٩,٤٣٢	الدخل قبل الفانض والزكاة وضريبة الدخل
(٢,٨٨١)	(٢,٨٨١)	المنسوب الى عمليات التأمين
٤٠٦	.	(٦,٦١٩)	(٨,٧٠٣)	(٣٠,٨٢٣)	٤٦,٥٥١	الدخل المنسوب الى المساهمين قبل الزكاة وضريبة الدخل
(١٨,٤٩٢)	(١٨,٤٩٢)	الزكاة المحملة
(١٣٩)	(١٣٩)	ضريبة الدخل المحملة
(١٨,٢٢٥)	.	(٦,٦١٩)	(٨,٧٠٣)	(٣٠,٨٢٣)	٢٧,٩٢٠	صافي الدخل المنسوب الى المساهمين بعد الزكاة وضريبة الدخل

بعد تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ و ١٧	المعيار الدولي للتقرير المالي ٩		المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧		قبل تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ و ١٧	
	إعادة القياس	إعادة التصنيف	إعادة القياس	إعادة التصنيف		
(١٨,٢٢٥)	٠	(٦,٦١٩)	(٨,٧٠٣)	(٣٠,٨٢٣)	٢٧,٩٢٠	دخل المساهمين بعد الزكاة وضريبة الدخل
						الدخل / (الخسارة) الشامل الآخر
						البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها الى قائمة الدخل في السنوات اللاحقة:
١,٣٤٢					١,٣٤٢	الربح / (الخسارة) الاكوتارية على تعويضات نهاية الخدمة
						البنود المعاد تصنيفها أو ممكن إعادة تصنيفها الى قائمة الدخل في السنوات اللاحقة
						استثمارات متاحة للبيع:
٠	٠	(٥,٧٨٣)	٠	٠	٥,٧٨٣	صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات
٠	٠	٥,٢٧٦	٠	٠	(٥,٢٧٦)	الأرباح المحققة المحولة الى قائمة الدخل
٠	٠	(٥٠٧)	٠	٠	٥٠٧	صافي التغير في القيمة العادلة غير المحققة للاستثمارات
						استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
١,٩٧١	٠	١,٩٧١	٠	٠	٠	صافي التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر – أدوات الدين
٥,٤٩٦	٠	٥,٤٩٦	٠	٠	٠	صافي التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر – حقوق الملكية
(٩,٤١٦)	٠	٣٤١	(٨,٧٠٣)	(٣٠,٨٢٣)	٢٩,٧٦٩	مجموع الدخل الشامل

تأثير إعادة التصنيف وإعادة القياس على قائمة المركز المالي عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧

التأثير على حقوق الملكية عند الانتقال الى المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ في ١ يناير ٢٠٢٢	التأثير على حقوق الملكية:
٣٠,٤٠٥	محركات التغيرات في حقوق الملكية
(٨,٠٤٨)	التغيرات في قياس مطلوبات عقود التأمين
٢٢,٣٥٧	التغيرات في قياس موجودات عقود إعادة التأمين
	مجموع التأثير
التأثير على المطلوبات عند الانتقال الى المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ في ١ يناير ٢٠٢٢	التأثير على مطلوبات عقود التأمين:
(٦,٨٤٤)	محركات التغيرات
(١٠,٩٠٥)	تعديل المخاطر
٤٨,١٥١	عنصر الخسارة على العقود المرهقة
٣	تعديلات إعادة القياس
٣٠,٤٠٥	أخرى
	مجموع التأثير
التأثير على الموجودات عند الانتقال الى المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ في ١ يناير ٢٠٢٢	التأثير على موجودات عقود إعادة التأمين:
٣,٧٠٨	محركات التغيرات
١,٩٩٨	تعديل المخاطر
(١٣,٧٥٤)	عنصر الخسارة على العقود المرهقة
٨,٠٤٨	تعديلات إعادة القياس
	مجموع التأثير

تأثير إعادة التصنيف على قائمة المركز المالي عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩

يوضح الجدول التالي والملاحظات المرفقة أدناه فئات القياس الأصلية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ وفئات القياس الجديدة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ لكل فئة من فئات الموجودات المالية والمطلوبات المالية للمجموعة، بما في ذلك الخسائر الائتمانية المتوقعة، كما في ١ يناير ٢٠٢٢:

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩		التصنيف	معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩		التصنيف	التفاصيل
١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		
٣٦٥,٧٥٤	١٤٦,٧٣٣	التكلفة المطفأة	٣٦٥,٥٥٥	١٤٦,٠٩٤	التكلفة المطفأة	النقد وما في حكمه
.	.	التكلفة المطفأة	.	٣٤٢,٨١٥	محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	ودائع قصيرة الأجل ذات الدخل الثابت
١٢٢,٠٧١	١٣١,١٣٩	التكلفة المطفأة	١٢١,٣٤٦	١٢٩,٨٧٨	متاح للبيع	صكوك
.	٣٤٦,٨٣٤	التكلفة المطفأة	.	.	متاح للبيع	ودائع لأجل
٣٥,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	٣٥,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	متاح للبيع	صكوك
٨٤,٠٦٩	٧٧,٠٦٤	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	٨٤,٠٦٩	٧٧,٠٦٤	متاح للبيع	صناديق الاستثمار
٨٠,٣٣٣	٧٨,٠١٥	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	٨٠,٣٣٣	٧٨,٠١٥	متاح للبيع	حقوق الملكية
٤٠,٠٠٠	٣٣٩,٤٣٤	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٤٠,٠٠٠	٣٣٩,٤٣٤	متاح للبيع	صناديق الاستثمار

التأثير على الأرباح المبقاة عند الانتقال الى تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ في ١ يناير ٢٠٢٢

مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة على الأدوات المالية

٨,٧٣٨

٨,٧٣٨

٥- عقود التأمين وإعادة التأمين

يوضح الجدول أدناه تفاصيل عقود التأمين وإعادة التأمين الصادرة للشركة، وعقود إعادة التأمين المحفوظ بها، والتي هي في مركز الموجودات وتلك الموجودة في مركز المطلوبات:

١ يناير ٢٠٢٢		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		نهج التقييم	موجودات ومطلوبات عقود التأمين
مطلوبات	موجودات	مطلوبات	موجودات	مطلوبات	موجودات		
١١٠,٠٨٩	.	٢٠٧,٩٠٤	.	٢٢٦,٥٦٠	.	نهج تخصيص الأقساط	١,١,١,٥ طبي
١٢٣,٢٣٦	.	١٢٣,٠٣٦	.	١٩١,٧٠٢	.	نهج تخصيص الأقساط	٢,١,١,٥ مركبات
١١,٠٢٤	.	٥,٧٠٠	.	٥٨,٨٨٦	.	نهج تخصيص الأقساط	٣,١,١,٥ ممتلكات
٢١,٣٠٢	.	١٥,١٧٩	.	٣٨,٤٠٦	.	نهج تخصيص الأقساط	٤,١,١,٥ أعمال هندسية
٩,٨١٠	.	١٨٤,٢٦٢	٤٥	١٤٣,٢٤٣	٤٤	نهج تخصيص الأقساط	٥,١,١,٥ الحماية والإدخار - غير مربوطة
٢٣,٣٣٣	.	١٩,٥٥١	.	٢٢١,٢٨٤	.	نهج تخصيص الأقساط	٦,١,١,٥ أخرى
٢٩٨,٧٩٤	.	٥٥٥,٦٣٢	٤٥	٨٨٠,٠٨١	٤٤		١,١,٥ المجموع - نهج تخصيص الأقساط
.	.	٥٢٨,٧١٦	٢٢١	٦٥٥,٦٩١	.	نهج الرسوم المتغيرة	١,١,٢,٥ الحماية والإدخار - مربوطة
.	.	٥٢٨,٧١٦	٢٢١	٦٥٥,٦٩١	.		١,٢,٥ المجموع - نهج الرسوم المتغيرة
٢٩٨,٧٩٤	.	١,٠٨٤,٣٤	٢٦٦	١,٥٣٥,٧٧	٤٤		مجموع مطلوبات وموجودات عقود التأمين
		٨		٢			

١ يناير ٢٠٢٢		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		نهج التقييم	موجودات ومطلوبات عقود إعادة التأمين
مطلوبات	موجودات	مطلوبات	موجودات	مطلوبات	موجودات		
١٠٠	٩٢,٢٣٤	٥٢٥	٧١,٤٣٠	٢,٩٤٧	٣٨,٤٦٠	نهج تخصيص الأقساط	٢,٢,١,٥ مركبات
.	١٣,١٩٣	.	٤,٧٣١	.	٥٣,٤٥٧	نهج تخصيص الأقساط	٣,٢,١,٥ ممتلكات
.	١٧,٥٢٩	.	١١,٠١١	.	٢٥,٧٠٩	نهج تخصيص الأقساط	٤,٢,١,٥ أعمال هندسية
.	٥,٨٧٥	٧	١٢٠,٨٩١	٧	١١٥,٦٣٦	نهج تخصيص الأقساط	٥,٢,١,٥ الحماية والإدخار - غير مربوطة
.	٢٠,٣٥٣	٣٦٤	١٤,٣٩٠	.	١٨٥,٩٨٧	نهج تخصيص الأقساط	٦,٢,١,٥ أخرى
١٠٠	١٤٩,١٨٤	٨٩٦	٢٢٢,٤٥٣	٢,٩٥٤	٤١٩,٢٤٩		٢,١,٥ المجموع - نهج تخصيص الأقساط
.	.	.	١,٧١٠	.	٢,٤٧٦	نهج الرسوم المتغيرة	١,٢,٢,٥ الحماية والإدخار - مربوطة
.	.	.	١,٧١٠	.	٢,٤٧٦		٢,٢,٥ المجموع - نهج الرسوم المتغيرة

مجموع مطلوبات وموجودات عقود إعادة التأمين									
١,١,٥ تحليل موجودات ومطلوبات عقود التأمين للعقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط									
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣					٣١ ديسمبر ٢٠٢٢				
المطلوبات عن التغطية المتبقية	المطلوبات عن المطالبات المتكبدة	المطلوبات عن التغطية المتبقية	المطلوبات عن المطالبات المتكبدة	المطلوبات عن التغطية المتبقية	المطلوبات عن المطالبات المتكبدة	المطلوبات عن التغطية المتبقية	المطلوبات عن المطالبات المتكبدة	المطلوبات عن التغطية المتبقية	المطلوبات عن المطالبات المتكبدة
باستثناء مكون الخسارة	مكون الخسارة	باستثناء مكون الخسارة	مكون الخسارة	باستثناء مكون الخسارة	مكون الخسارة	باستثناء مكون الخسارة	مكون الخسارة	باستثناء مكون الخسارة	مكون الخسارة
تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية
تعدّل المخاطر	تعدّل المخاطر	تعدّل المخاطر	تعدّل المخاطر	تعدّل المخاطر	تعدّل المخاطر	تعدّل المخاطر	تعدّل المخاطر	تعدّل المخاطر	تعدّل المخاطر
المجموع	المجموع	المجموع	المجموع	المجموع	المجموع	المجموع	المجموع	المجموع	المجموع
٩٦,١٦٨	٣٠,٧٤٤	٤١٠,١٦٠	١٨,٥٦٠	٥٥٥,٦٣٢	١٠,٩٠٢	٦٥,٤٥٧	٢١٥,٥٩١	٦,٨٤٤	٢٩٨,٧٩٤
٢٠٥,٥٥٢	٤,٨٧٧	٩٨,٧٢٨	٢,١٨٧	٣١١,٣٤٤	.	(١٨,٥٠١)	١١٣,٣٣٣	٧,٦٤٠	١٠٢,٤٧٢
.	.	(٤٥)	.	(٤٥)	.	.	.	.	.
(٣٥٧)	.	٣١٩	.	(٣٨)	.	(٤٣)	٦	.	(٣٧)
٣٠١,٣٦٣	٣٥,٦٢١	٥٠٩,١٦٢	٢٠,٧٤٧	٨٦٦,٨٩٣	١٠,٩٠٢	٤٦,٩١٣	٣٢٨,٩٣٠	١٤,٤٨٤	٤٠١,٢٢٩
(١,١٢٣,٩٤١)	.	.	.	(١,١٢٣,٩٤١)	.	(٩٠٢,١٢٥)	.	.	(٩٠٢,١٢٥)
مصاريف خدمة التأمين									
المطلوبات المتكبدة	.	١,٠١٧,٦٣٩	٧,٨٩٥	١,٠٢٥,٥٣٤	.	.	٧٧٣,٤٤٨	١٠,٢٤٣	٧٨٣,٦٩١
المصاريف غير المتعلقة بالاقتناء المنسوبة مباشرة	.	٥٥,٦٨٥	.	٥٥,٦٨٥	.	.	.	.	.
التغيرات المتعلقة بالمطلوبات عن المطالبات المتكبدة	.	(١٣٤,٢٨١)	(١١,٤٤٥)	(١٤٥,٧٢٦)	.	.	(٧٢,٧١٠)	(٦,٤٢١)	(٧٩,١٣١)
خسائر / (عكس خسائر) العقود المرهقة	.	(٣,٦٨٤)	.	(٣,٦٨٤)	.	.	١٩,٨٤٣	.	١٩,٨٤٣
تكاليف اقتناء التأمين المتكبدة	.	.	.	٧٣,١٢٣	.	٨٨,٩٤٤	.	.	٨٨,٩٤٤
الفائض الموزع الى حاملي الوثائق	.	.	.	.	.	.	.	.	.
مصاريف خدمة التأمين	٧٣,١٢٣	٩٣٩,٠٤٣	(٣,٥٥٠)	١,٠٠٤,٩٣٢	١٩,٨٤٣	٨٨,٩٤٤	٧٠٠,٧٣٨	٣,٨٢٢	٨١٣,٣٤٧
نتيجة خدمة التأمين	(١,٠٥٠,٨١٨)	٩٣٩,٠٤٣	(٣,٥٥٠)	(١١٩,٠٠٩)	١٩,٨٤٣	(٨١٣,١٨١)	٧٠٠,٧٣٨	٣,٨٢٢	(٨٨,٧٧٨)
حركات أخرى	(٨,٥٨١)	.	.	.	.	٣,٤٢٩	(٣,٦٨٢)	٢٥٣	.
صافي (دخل) / مصاريف التمويل من عقود التأمين	.	(١١,٠١٤)	٩	(١١,٠٠٥)	.	.	.	.	.
مجموع التغيرات في قائمة الدخل	(١,٠٥٩,٣٩٩)	٩٣٦,٦١٠	(٣,٥٤١)	(١٣٠,٠١٤)	١٩,٨٤٣	(٨٠٩,٧٥٢)	٦٩٧,٠٥٦	٤,٠٧٥	(٨٨,٧٧٨)
مكونات الاستثمار	.	.	.	.	.	.	.	.	.
التدفقات النقدية	١,١٩٦,٣٤٧	.	.	١,١٩٦,٣٤٧	.	٩٤٩,٦١٦	.	.	٩٤٩,٦١٦
الأقساط المستلمة	.	.	.	.	.	.	.	.	.
المطلوبات المدفوعة	.	(٩٠٧,٥٦٥)	.	(٩٠٧,٥٦٥)	.	.	(٥٩٥,٨٢٨)	.	(٥٩٥,٨٢٨)
المصاريف غير المتعلقة بالاقتناء المنسوبة مباشرة المدفوعة	.	(٥٥,٦٨٥)	.	(٥٥,٦٨٥)	.	.	(٢٠,٠٤٣)	.	(٢٠,٠٤٣)
التدفقات النقدية لاقتناء التأمين	(٨٣,٦٢٩)	.	.	(٨٣,٦٢٩)	.	(٩٠,٦١٠)	.	.	(٩٠,٦١٠)
تدفقات نقدية أخرى	(٧,٦١٤)	.	١,٣٠٤	(٦,٣١٠)	(١)	١	.	١	١
مجموع التدفقات النقدية	١,١٠٥,١٠٤	(٩٦١,٩٤٦)	.	١٤٣,١٥٨	(١)	٨٥٩,٠٠٧	(٦١٥,٨٧١)	١	٢٤٣,١٣٦

٥٥٥,٥٨٧	١٨,٥٦٠	٤١٠,١١٥	٣٠,٧٤٤	٩٦,١٦٨
٥٥٥,٦٣٢	١٨,٥٦٠	٤١٠,١٦٠	٣٠,٧٤٤	٩٦,١٦٨
(٤٥)	.	(٤٥)	.	.
٥٥٥,٥٨٧	١٨,٥٦٠	٤١٠,١١٥	٣٠,٧٤٤	٩٦,١٦٨

٨٨٠,٠٣٧	١٧,٢٠٦	٤٨٣,٨٢٦	٣١,٩٣٧	٣٤٧,٠٦٨
٨٨٠,٠٨١	١٧,٢٠٦	٤٨٣,٨٧٠	٣١,٩٣٧	٣٤٧,٠٦٨
(٤٤)	.	(٤٤)	.	.
٨٨٠,٠٣٧	١٧,٢٠٦	٤٨٣,٨٢٦	٣١,٩٣٧	٣٤٧,٠٦٨

الرصيد الختامي
رصيد المطلوبات الختامي
رصيد الموجودات الختامي
صافي الرصيد الختامي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

المجموع	تعديل المخاطر	المطلوبات عن المطالبات المتكبدة		المطلوبات عن التغطية المتبقية	
		تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	مكون الخسارة	باستثناء مكون الخسارة	مكون الخسارة
١١٠,٠٨٩	١,٢٨١	٧٦,٩٥٥	٧,٥٧٢	٢٤,٢٨١	٢٤,٢٨١
.
.
.
١١٠,٠٨٩	١,٢٨١	٧٦,٩٥٥	٧,٥٧٢	٢٤,٢٨١	٢٤,٢٨١
(٤٢٠,٥٦٨)	.	.	.	(٤٢٠,٥٦٨)	(٥٣٢,٣٨٥)
٣٩٩,٨١٣	١,٣٤٦	٣٩٨,٤٦٧	.	.	.
.
(١٠,٤٩٥)	٥٢٤	(١١,٠١٩)	.	.	.
١٧,٤٥٢	.	.	١٧,٤٥٢	.	.
٤٧,٤٥٨	.	.	.	٤٧,٤٥٨	.
.
٤٥٤,٢٢٨	١,٨٧٠	٣٨٧,٤٤٨	١٧,٤٥٢	٤٧,٤٥٨	٥٣٣,٩١٧
٣٣,٦٦٠	١,٨٧٠	٣٨٧,٤٤٨	١٧,٤٥٢	(٣٧٣,١١٠)	(٣١٢)
.	.	(٢,٥١٠)	.	٢,٥١٠	.
.	.	.	.	.	(١,٤٧٢)
٣٣,٦٦٠	١,٨٧٠	٣٨٤,٩٣٨	١٧,٤٥٢	(٣٧٠,٦٠٠)	٦٠
.
٤٥٥,٥٥٤	.	.	.	٤٥٥,٥٥٤	٥٦٦,١٢٨
(٣٣٤,٢١٢)	.	(٣٣٤,٢١٢)	.	.	(٤٨١,٠٦٦)
(٨,٣٦٢)	.	(٨,٣٦٢)	.	.	(٢٣,٤٣٧)
(٤٨,٨٢٥)	.	.	.	(٤٨,٨٢٥)	(٤٢,٠٦٥)
.	١	.	(١)	.	(٥,٧١٠)
٦٤,١٥٥	١	(٣٤٢,٥٧٤)	(١)	٤٠٦,٧٢٩	١٣,٨٥٠

المجموع	تعديل المخاطر	المطلوبات عن المطالبات المتكبدة		المطلوبات عن التغطية المتبقية	
		تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	مكون الخسارة	باستثناء مكون الخسارة	مكون الخسارة
٢٠٧,٩٠٤	٣,١٥٢	١١٩,٣١٩	٢٥,٠٢٣	٦٠,٤١٠	٦٠,٤١٠
٤,٧٤٦	٣٣	١,٨١٩	.	٢,٨٩٤	.
.
.
٢١٢,٦٥٠	٣,١٨٥	١٢١,١٣٨	٢٥,٠٢٣	٦٣,٣٠٤	٦٣,٣٠٤
(٥٣٢,٣٨٥)	.	.	.	(٥٣٢,٣٨٥)	.
٤٥٥,٧٠١	٢,٣٩٥	٤٥٣,٣٠٦	.	.	.
٢٣,٤٣٧	.	٢٣,٤٣٧	.	.	.
٢١,٣٦١	(٢,٧٠٧)	٢٤,٠٦٨	.	.	.
(٣,٣٤٩)	.	.	(٣,٣٤٩)	.	.
٣٦,٧٦٧	.	.	.	٣٦,٧٦٧	.
.
٥٣٣,٩١٧	(٣١٢)	٥٠٠,٨١١	(٣,٣٤٩)	٣٦,٧٦٧	٣٦,٧٦٧
١,٥٣٢	(٣١٢)	٥٠٠,٨١١	(٣,٣٤٩)	(٤٩٥,٦١٨)	(٤٩٥,٦١٨)
.	.	(٥,٠٧٤)	.	٥,٠٧٤	.
(١,٤٧٢)	.	(١,٤٧٢)	.	.	.
٦٠	(٣١٢)	٤٩٤,٢٦٥	(٣,٣٤٩)	(٤٩٠,٥٤٤)	(٤٩٠,٥٤٤)
.
٥٦٦,١٢٨	.	.	.	٥٦٦,١٢٨	.
(٤٨١,٠٦٦)	.	(٤٨١,٠٦٦)	.	.	.
(٢٣,٤٣٧)	.	(٢٣,٤٣٧)	.	.	.
(٤٢,٠٦٥)	.	.	.	(٤٢,٠٦٥)	.
(٥,٧١٠)	.	.	.	(٥,٧١٠)	.
١٣,٨٥٠	.	(٥٠٤,٥٠٣)	.	٥١٨,٣٥٣	٥١٨,٣٥٣

طبي
رصيد المطلوبات الافتتاحي
المطلوبات المكتسبة
رصيد الموجودات الافتتاحي
الموجودات المكتسبة
صافي الرصيد الافتتاحي
التغيرات في قائمة الدخل
إيرادات التأمين
مصاريف خدمة التأمين
المطالبات المتكبدة
المصاريف غير المتعلقة بالافتتاء
المنسوبة مباشرة
التغيرات المتعلقة بالمطلوبات عن المطالبات المتكبدة
خسائر / (عكس خسائر) العقود المرهقة
تكاليف اقتناء التأمين المتكبدة
الفائض الموزع الى حاملي الوثائق
مصاريف خدمة التأمين
نتيجة خدمة التأمين
حركات أخرى
صافي (دخل) / مصاريف التمويل من عقود التأمين
مجموع التغيرات في قائمة الدخل
مكونات الاستثمار
التدفقات النقدية
الأقساط المستلمة
المطالبات المدفوعة
المصاريف غير المتعلقة بالافتتاء
المنسوبة مباشرة المدفوعة
التدفقات النقدية لاقتناء التأمين
تدفقات نقدية أخرى
مجموع التدفقات النقدية

الرصيد الختامي
رصيد المطلوبات الختامي
رصيد الموجودات الختامي
صافي الرصيد الختامي

٢٠٧,٩٠٤	٣,١٥٢	١١٩,٣١٩	٢٥,٠٢٣	٦٠,٤١٠	٢٢٦,٥٦٠	٢,٨٧٣	١١٠,٩٠٠	٢١,٦٧٤	٩١,١١٣
٢٠٧,٩٠٤	٣,١٥٢	١١٩,٣١٩	٢٥,٠٢٣	٦٠,٤١٠	٢٢٦,٥٦٠	٢,٨٧٣	١١٠,٩٠٠	٢١,٦٧٤	٩١,١١٣
.
٢٠٧,٩٠٤	٣,١٥٢	١١٩,٣١٩	٢٥,٠٢٣	٦٠,٤١٠	٢٢٦,٥٦٠	٢,٨٧٣	١١٠,٩٠٠	٢١,٦٧٤	٩١,١١٣

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

المجموع	تعدّل المخاطر	المطلوبات عن المطالبات المتكبدة		المطلوبات عن التغطية المتبقية		المجموع	تعدّل المخاطر	المطلوبات عن المطالبات المتكبدة		المطلوبات عن التغطية المتبقية		المركبات
		تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	مكون الخسارة	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	مكون الخسارة			تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	مكون الخسارة	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	مكون الخسارة	
١٢٣,٢٣٦	٣,٧٤١	٨٦,٤٥٣	٣,٣٢٨	٢٩,٧١٤	١٢٣,٠٣٦	١,١٨٢	٩٠,٥٢٣	٥,٦٢٨	٢٥,٧٠٣	١٧,٣١٠	١٧,٣١٠	رصيد المطلوبات الافتتاحي
.	.	.	.	.	٤٤,٩٤١	٦٣٧	٢٢,٢٧٩	٤,٧١٥	.	.	.	المطلوبات المكتسبة
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	رصيد الموجودات الافتتاحي
.	.	.	.	.	(٣٨)	.	٣١٩	.	.	(٣٥٧)	.	الموجودات المكتسبة
١٢٣,٢٣٦	٣,٧٤١	٨٦,٤٥٣	٣,٣٢٨	٢٩,٧١٤	١٦٧,٩٣٩	١,٨١٩	١١٣,١٢١	١٠,٣٤٣	٤٢,٦٥٦	٤٢,٦٥٦	٤٢,٦٥٦	صافي الرصيد الافتتاحي
(١٠٨,٧٩٢)	.	.	.	(١٠٨,٧٩٢)	(١٧٤,٧٦٧)	.	.	.	(١٧٤,٧٦٧)	(١٧٤,٧٦٧)	(١٧٤,٧٦٧)	التغيرات في قائمة الدخل
١٥٠,١٠٩	٢,٩٢٤	١٤٧,١٨٥	.	.	١٨٨,٤٩٤	٦٩٧	١٨٧,٧٩٧	.	.	.	.	إيرادات التأمين
.	.	.	.	.	١١,٣٤٤	.	١١,٣٤٤	.	.	.	.	مصاريف خدمة التأمين
(٤٧,٥٣٤)	(٥,٤٨٣)	(٤٢,٠٥١)	.	.	(٥٨,٧٢٤)	(١١٧)	(٥٨,٦٠٧)	.	.	.	.	المطالبات المتكبدة
٢,٣٠٠	.	.	٢,٣٠٠	.	(٩٢٥)	.	.	(٩٢٥)	.	.	.	المصاريف غير المتعلقة بالاقتناء
١٥,٠١٤	.	.	.	١٥,٠١٤	١٤,٤٧٩	.	.	.	.	.	.	المنسوبة مباشرة
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	التغيرات المتعلقة بالمطلوبات عن المطالبات المتكبدة
١١٩,٨٨٩	(٢,٥٥٩)	١٠٥,١٣٤	٢,٣٠٠	١٥,٠١٤	١٥٤,٦٦٨	٥٨٠	١٤٠,٥٣٤	(٩٢٥)	١٤,٤٧٩	١٤,٤٧٩	١٤,٤٧٩	خسائر / (عكس خسائر) العقود المرهقة
١١,٠٩٧	(٢,٥٥٩)	١٠٥,١٣٤	٢,٣٠٠	(٩٣,٧٧٨)	(٢٠,٠٩٩)	٥٨٠	١٤٠,٥٣٤	(٩٢٥)	(١٦٠,٢٨٨)	(١٦٠,٢٨٨)	(١٦٠,٢٨٨)	تكاليف اقتناء التأمين المتكبدة
.	.	(٣٦٤)	.	٣٦٤	.	.	٤,٥٥٩	.	.	.	.	الفائض الموزع الى حاملي الوثائق
.	.	.	.	.	(٤,٣٩٩)	٣	(٤,٤٠٢)	.	.	.	.	مصاريف خدمة التأمين
١١,٠٩٧	(٢,٥٥٩)	١٠٤,٧٧٠	٢,٣٠٠	(٩٣,٤١٤)	(٢٤,٤٩٨)	٥٨٣	١٤٠,٦٩١	(٩٢٥)	(١٦٤,٨٤٧)	(١٦٤,٨٤٧)	(١٦٤,٨٤٧)	نتيجة خدمة التأمين
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	حركات أخرى
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	صافي (دخل) / مصاريف التمويل من عقود التأمين
١٠٤,٣٠٢	.	.	.	١٠٤,٣٠٢	٢١٠,٤١٦	.	.	.	٢١٠,٤١٦	٢١٠,٤١٦	٢١٠,٤١٦	مجموع التغيرات في قائمة الدخل
(٩٧,٤٨٨)	.	(٩٧,٤٨٨)	.	.	(١٣١,١١١)	.	(١٣١,١١١)	.	.	.	.	مكونات الاستثمار
(٣,٢١٢)	.	(٣,٢١٢)	.	.	(١١,٣٤٤)	.	(١١,٣٤٤)	.	.	.	.	التدفقات النقدية
(١٤,٨٩٩)	.	.	.	(١٤,٨٩٩)	(١٧,٧٩٠)	.	.	.	.	.	.	الأقساط المستلمة
.	.	.	.	.	(١,٩١٠)	.	(٦)	.	.	.	.	المطالبات المدفوعة
(١١,٢٩٧)	.	(١٠٠,٧٠٠)	.	٨٩,٤٠٣	٤٨,٢٦١	.	(١٤٢,٤٦١)	.	.	.	.	المصاريف غير المتعلقة بالاقتناء
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	المنسوبة مباشرة المدفوعة
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	التدفقات النقدية لاقتناء التأمين
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	تدفقات نقدية أخرى
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	مجموع التدفقات النقدية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢					٣١ ديسمبر ٢٠٢٣					
المجموع	تعديل المخاطر	المطلوبات عن المطالبات المتكبدة تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	مكون الخسارة	باستثناء مكون الخسارة	المجموع	تعديل المخاطر	المطلوبات عن المطالبات المتكبدة تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	مكون الخسارة	باستثناء مكون الخسارة	الممتلكات
١٢٣,٠٣٦	١,١٨٢	٩٠,٥٢٣	٥,٦٢٨	٢٥,٧٠٣	١٩١,٧٠٢	٢,٤٠٢	١١١,٣٥١	٩,٤١٨	٦٨,٥٣١	الرصيد الختامي
١٢٣,٠٣٦	١,١٨٢	٩٠,٥٢٣	٥,٦٢٨	٢٥,٧٠٣	١٩١,٧٠٢	٢,٤٠٢	١١١,٣٥١	٩,٤١٨	٦٨,٥٣١	رصيد المطالبات الختامي
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	رصيد الموجودات الختامي
١٢٣,٠٣٦	١,١٨٢	٩٠,٥٢٣	٥,٦٢٨	٢٥,٧٠٣	١٩١,٧٠٢	٢,٤٠٢	١١١,٣٥١	٩,٤١٨	٦٨,٥٣١	صافي الرصيد الختامي
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢					٣١ ديسمبر ٢٠٢٣					
المطلوبات عن المطالبات المتكبدة					المطلوبات عن المطالبات المتكبدة					
تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية					تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية					
مكون الخسارة					مكون الخسارة					
باستثناء مكون الخسارة					باستثناء مكون الخسارة					
١١,٠٢٤	٣٥٥	١١,٣٦٦	٢	(٦٩٩)	٥,٧٠٠	٣٤	٣,٨٢٧	٢	١,٨٢٧	رصيد المطالبات الافتتاحي
.	.	.	.	.	٤٥,٥٣٥	٤٨٩	٢٩,٤٣٧	.	١٥,٦٠٩	المطلوبات المكتسبة
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	رصيد الموجودات الافتتاحي
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	الموجودات المكتسبة
١١,٠٢٤	٣٥٥	١١,٣٦٦	٢	(٦٩٩)	٥١,٢٣٥	٥٢٣	٣٣,٢٦٤	٢	١٧,٤٤٦	صافي الرصيد الافتتاحي
(٦٩,٢٠٤)	.	.	.	(٦٩,٢٠٤)	(٧٩,٣٢٠)	.	.	.	(٧٩,٣٢٠)	التغيرات في قائمة الدخل
٢,٥٧١	.	٢,٥٧١	.	.	٤٦,٤٥٣	٢٣٠	٤٦,٢٢٣	.	.	إيرادات التأمين
.	.	.	.	.	٥,٢٩٧	.	٥,٢٩٧	.	.	مصاريف خدمة التأمين
(٧,٥٩٩)	(٣٢٠)	(٧,٢٧٩)	.	.	(٣١,٢٨٢)	١٠٥	(٣١,٣٨٧)	.	.	المطالبات المتكبدة
.	.	.	.	.	(٢)	.	.	(٢)	.	المصاريف غير المتعلقة بالاقتناء
٥,٥٧٩	.	.	.	٥,٥٧٩	٧,١٤١	.	.	.	٧,١٤١	المنسوبة مباشرة
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	التغيرات المتعلقة بالمطالبات عن المطالبات المتكبدة
٥٥١	(٣٢٠)	(٤,٧٠٨)	.	٥,٥٧٩	٢٧,٦٠٧	٣٣٥	٢٠,١٣٣	(٢)	٧,١٤١	خسائر / (عكس خسائر) العقود المرهقة
(٦٨,٦٥٣)	(٣٢٠)	(٤,٧٠٨)	.	(٦٣,٦٢٥)	(٥١,٧١٣)	٣٣٥	٢٠,١٣٣	(٢)	(٧٢,١٧٩)	تكاليف اقتناء التأمين المتكبدة
.	.	(٥٠)	.	٥٠	.	.	١,٨٥٢	.	(١,٨٥٢)	الفائض الموزع الى حاملي الوثائق
.	.	.	.	.	(١٦٠)	٢	(١٦٢)	.	.	مصاريف خدمة التأمين
(٦٨,٦٥٣)	(٣٢٠)	(٤,٧٥٨)	.	(٦٣,٥٧٥)	(٥١,٨٧٣)	٣٣٧	٢١,٨٢٣	(٢)	(٧٤,٠٣١)	نتيجة خدمة التأمين
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	حركات أخرى
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	صافي (دخل) / مصاريف التمويل من عقود التأمين
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	مجموع التغيرات في قائمة الدخل
٧١,٦٢٦	.	.	.	٧١,٦٢٦	٧٢,٧٢٧	.	.	.	٧٢,٧٢٧	مكونات الاستثمار
(٩٤)	.	(٩٤)	.	.	(٣٩٩)	.	(٣٩٩)	.	.	التدفقات النقدية
(٢,٦٨٨)	.	(٢,٦٨٨)	.	.	(٥,٢٩٧)	.	(٥,٢٩٧)	.	.	الأقساط المستلمة
(٥,٥١٦)	.	.	.	(٥,٥١٦)	(٧,٥٠٧)	.	.	.	(٧,٥٠٧)	المطالبات المدفوعة
١	(١)	١	.	١	.	.	.	.	.	المصاريف غير المتعلقة بالاقتناء
٦٣,٣٢٩	(١)	(٢,٧٨١)	.	٦٦,١١١	٥٩,٥٢٤	.	(٥,٦٩٦)	.	٦٥,٢٢٠	المنسوبة مباشرة المدفوعة
٥,٧٠٠	٣٤	٣,٨٢٧	٢	١,٨٣٧	٥٨,٨٨٦	٨٦٠	٤٩,٣٩١	.	٨,٦٣٥	التدفقات النقدية لاقتناء التأمين
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	تدفقات نقدية أخرى
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	مجموع التدفقات النقدية
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	الرصيد الختامي

رصيد المطلوبات الختامي
رصيد الموجودات الختامي
صافي الرصيد الختامي

٥,٧٠٠	٣٤	٣,٨٢٧	٢	١,٨٣٧	٥٨,٨٨٦	٨٦٠	٤٩,٣٩١	.	٨,٦٣٥
.
٥,٧٠٠	٣٤	٣,٨٢٧	٢	١,٨٣٧	٥٨,٨٨٦	٨٦٠	٤٩,٣٩١	.	٨,٦٣٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢					٣١ ديسمبر ٢٠٢٣					أعمال هندسية
المطلوبات عن المطالبات المتكبدة			المطلوبات عن التغطية المتبقية		المطلوبات عن المطالبات المتكبدة			المطلوبات عن التغطية المتبقية		
المجموع	تعديل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	مكون الخسارة	باستثناء مكون الخسارة	المجموع	تعديل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	مكون الخسارة	باستثناء مكون الخسارة	
٢١,٣٠٢	٤٠٤	١٢,٧٩٦	.	٨,١٠٢	١٥,١٧٩	٨٤	١٠,٠٨٦	١٩	٤,٩٩٠	رصيد المطلوبات الافتتاحي
.	.	.	.	.	١٥,٤٥٣	٦٤	٣,٤٣٥	.	١١,٩٥٤	المطلوبات المكتسبة
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	رصيد الموجودات الافتتاحي
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	الموجودات المكتسبة
٢١,٣٠٢	٤٠٤	١٢,٧٩٦	.	٨,١٠٢	٣٠,٦٣٢	١٤٨	١٣,٥٢١	١٩	١٦,٩٤٤	صافي الرصيد الافتتاحي
(١٣,٣٥٥)	.	.	.	(١٣,٣٥٥)	(١٦,٨٤٠)	.	.	.	(١٦,٨٤٠)	التغيرات في قائمة الدخل إيرادات التأمين
٢,٥٣٢	٨٦	٢,٤٤٦	.	.	٦,٥٥٢	(١٧٣)	٦,٧٢٥	.	.	مصاريف خدمة التأمين
.	.	.	.	.	١,٠٤٣	.	١,٠٤٣	.	.	المطالبات المتكبدة
(٤,٧٠١)	(٤٠٧)	(٤,٢٩٤)	.	.	(٦,٣٩٣)	٢٧٩	(٦,٦٧٢)	.	.	المصاريف غير المتعلقة بالافتتاء المنسوبة مباشرة
١٩	.	.	١٩	.	٤	.	.	٤	.	التغيرات المتعلقة بالمطلوبات عن المطالبات المتكبدة
١,٣٦٣	.	.	.	١,٣٦٣	١,٣٠٦	.	.	.	١,٣٠٦	خسائر / (عكس خسائر) العقود المرهقة
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	تكاليف اقتناء التأمين المتكبدة
(٧٨٧)	(٣٢١)	(١,٨٤٨)	١٩	١,٣٦٣	٢,٥١٢	١٠٦	١,٠٩٦	٤	١,٣٠٦	الفائض الموزع الى حاملي الوثائق
(١٤,١٤٢)	(٣٢١)	(١,٨٤٨)	١٩	(١١,٩٩٢)	(١٤,٣٢٨)	١٠٦	١,٠٩٦	٤	(١٥,٥٣٤)	مصاريف خدمة التأمين
.	.	٢٦٤	.	(٢٦٤)	.	.	(٣٩١)	.	٣٩١	نتيجة خدمة التأمين
.	.	.	.	.	(٥٩٥)	.	(٥٩٥)	.	.	حركات أخرى
(١٤,١٤٢)	(٣٢١)	(١,٥٨٤)	١٩	(١٢,٢٥٦)	(١٤,٩٢٣)	١٠٦	١١٠	٤	(١٥,١٤٣)	صافي (دخل) / مصاريف التمويل من عقود التأمين
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	مجموع التغيرات في قائمة الدخل
١٠,٥٠١	.	.	.	١٠,٥٠١	٢٥,٩١١	.	.	.	٢٥,٩١١	مكونات الاستثمار
(٧٤٣)	.	(٧٤٣)	.	.	(٨٨٣)	.	(٨٨٣)	.	.	التدفقات النقدية
(٣٨٣)	.	(٣٨٣)	.	.	(١,٠٤٣)	.	(١,٠٤٣)	.	.	الأقساط المستلمة
(١,٣٥٦)	.	.	.	(١,٣٥٦)	(١,٢٨٨)	.	.	.	(١,٢٨٨)	المطالبات المدفوعة
.	١	.	.	(١)	.	.	.	.	.	المصاريف غير المتعلقة بالافتتاء المنسوبة مباشرة المدفوعة
٨,٠١٩	١	(١,١٢٦)	.	٩,١٤٤	٢٢,٦٩٧	.	(١,٩٢٦)	.	٢٤,٦٢٣	التدفقات النقدية لاقتناء التأمين
١٥,١٧٩	٨٤	١٠,٠٨٦	١٩	٤,٩٩٠	٣٨,٤٠٦	٢٥٤	١١,٧٠٥	٢٣	٢٦,٤٢٤	تدفقات نقدية أخرى
										مجموع التدفقات النقدية
										الرصيد الختامي

رصيد المطلوبات الختامي
رصيد الموجودات الختامي
صافي الرصيد الختامي

١٥,١٧٩	٨٤	١٠,٠٨٦	١٩	٤,٩٩٠	٣٨,٤٠٦	٢٥٤	١١,٧٠٥	٢٣	٢٦,٤٢٤
.
١٥,١٧٩	٨٤	١٠,٠٨٦	١٩	٤,٩٩٠	٣٨,٤٠٦	٢٥٤	١١,٧٠٥	٢٣	٢٦,٤٢٤

الحماية والادخار - غير مرتبطة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢					٣١ ديسمبر ٢٠٢٣					
المجموع	المطلوبات عن المطالبات المتكبدة		المطلوبات عن التغطية المتبقية		المجموع	المطلوبات عن المطالبات المتكبدة		المطلوبات عن التغطية المتبقية		
	تعديل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	مكون الخسارة	باستثناء مكون الخسارة		تعديل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	مكون الخسارة	باستثناء مكون الخسارة	
٩,٨١٠	١٦١	٦,٣٢٧	.	٣,٣٢٢	١٨٤,٢٦٢	١٣,٨٧٣	١٦٧,٥٧٦	.	٢,٨١٣	رصيد المطلوبات الافتتاحي
١٠٢,٤٧٢	٧,٦٤٠	١١٣,٣٣٣	.	(١٨,٥٠١)	١٨,٦٤٦	٤٨٧	١٧,٧٠٠	١٦٢	٢٩٧	المطلوبات المكتسبة
.	.	.	.	.	(٤٥)	.	(٤٥)	.	.	رصيد الموجودات الافتتاحي
(٣٧)	.	٦	.	(٤٣)	.	.	.	.	.	الموجودات المكتسبة
١١٢,٢٤٥	٧,٨٠١	١١٩,٦٦٦	.	(١٥,٢٢٢)	٢٠٢,٨٦٣	١٤,٣٦٠	١٨٥,٢٣١	١٦٢	٣,١١٠	صافي الرصيد الافتتاحي
(٢٧٢,٧٧٨)	.	.	.	(٢٧٢,٧٧٨)	(٢٨٩,٠٠٥)	.	.	.	(٢٨٩,٠٠٥)	التغيرات في قائمة الدخل إيرادات التأمين
٢٢٤,١٩٨	٥,٧١١	٢١٨,٤٨٧	.	.	٢٩٥,٢٨٦	٤,٧٣٤	٢٩٠,٥٥٢	.	.	مصاريف خدمة التأمين
.	.	.	.	.	١١,٩٢٣	.	١١,٩٢٣	.	.	المطلوبات المتكبدة
(٢,٣١٧)	١٠٩	(٢,٤٢٦)	.	.	(٣٩,٨٤٥)	(٩,١٩١)	(٣٠,٦٥٤)	.	.	المصاريف غير المتعلقة بالافتتاء المنسوبة مباشرة
.	.	.	.	.	(١٦٢)	.	.	(١٦٢)	.	التغيرات المتعلقة بالمطلوبات عن المطالبات المتكبدة
١٧,٨٣٤	.	.	.	١٧,٨٣٤	٩,٨٨٥	.	.	.	٩,٨٨٥	خسائر / (عكس خسائر) العقود المرهقة
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	تكاليف اقتناء التأمين المتكبدة
٢٣٩,٧١٥	٥,٨٢٠	٢١٦,٠٦١	.	١٧,٨٣٤	٢٧٧,٠٨٧	(٤,٤٥٧)	٢٧١,٨٢١	(١٦٢)	٩,٨٨٥	الفائض الموزع الى حاملي الوثائق
(٣٣,٠٦٣)	٥,٨٢٠	٢١٦,٠٦١	.	(٢٥٤,٩٤٤)	(١١,٩١٨)	(٤,٤٥٧)	٢٧١,٨٢١	(١٦٢)	(٢٧٩,١٢٠)	مصاريف خدمة التأمين
.	٢٥٣	(٨٠)	.	(١٧٣)	.	.	٦,٢٣٣	.	(٦,٢٣٣)	نتيجة خدمة التأمين
.	.	.	.	.	(٣,٠٠٠)	٢	(٣,٠٠٢)	.	.	حركات أخرى
(٣٣,٠٦٣)	٦,٠٧٣	٢١٥,٩٨١	.	(٢٥٥,١١٧)	(١٤,٩١٨)	(٤,٤٥٥)	٢٧٥,٠٥٢	(١٦٢)	(٢٨٥,٣٥٣)	صافي (دخل) / مصاريف التمويل من عقود التأمين
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	مجموع التغيرات في قائمة الدخل
٢٩١,٢٠٨	.	.	.	٢٩١,٢٠٨	٢٧٠,٤٢٩	.	.	.	٢٧٠,٤٢٩	مكونات الاستثمار
(١٦٣,٦٤٣)	.	(١٦٣,٦٤٣)	.	.	(٢٩٣,٦٣٨)	.	(٢٩٣,٦٣٨)	.	.	التدفقات النقدية
(٤,٤٧٤)	.	(٤,٤٧٤)	.	.	(١١,٩٢٣)	.	(١١,٩٢٣)	.	.	الأقساط المستلمة
(١٨,٠٥٧)	.	.	.	(١٨,٠٥٧)	(١٠,٩٢٤)	.	.	.	(١٠,٩٢٤)	المطالبات المدفوعة
١	(١)	١	.	١	١,٣١٠	.	١,٣١٠	.	.	المصاريف غير المتعلقة بالافتتاء المنسوبة مباشرة المدفوعة
١٠٥,٠٣٥	(١)	(١٦٨,١١٦)	.	٢٧٣,١٥٢	(٤٤,٧٤٦)	.	(٣٠٤,٢٥١)	.	٢٥٩,٥٠٥	التدفقات النقدية لاقتناء التأمين
										تدفقات نقدية أخرى
										مجموع التدفقات النقدية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢					٣١ ديسمبر ٢٠٢٣					
المجموع	تعديل المخاطر	المطلوبات عن المطالبات المتكبدة	المطلوبات عن التغطية المتبقية	باستثناء مكون الخسارة	المجموع	تعديل المخاطر	المطلوبات عن المطالبات المتكبدة	المطلوبات عن التغطية المتبقية	باستثناء مكون الخسارة	أخرى
١٨٤,٢١٧	١٣,٨٧٣	١٦٧,٥٣١	.	٢,٨١٣	١٤٣,١٩٩	٩,٩٠٥	١٥٦,٠٣٢	.	(٢٢,٧٣٨)	الرصيد الختامي
١٨٤,٢٦٢	١٣,٨٧٣	١٦٧,٥٧٦	.	٢,٨١٣	١٤٣,٢٤٣	٩,٩٠٥	١٥٦,٠٧٦	.	(٢٢,٧٣٨)	رصيد المطالبات الختامي
(٤٥)	.	(٤٥)	.	.	(٤٤)	.	(٤٤)	.	.	رصيد الموجودات الختامي
١٨٤,٢١٧	١٣,٨٧٣	١٦٧,٥٣١	.	٢,٨١٣	١٤٣,١٩٩	٩,٩٠٥	١٥٦,٠٣٢	.	(٢٢,٧٣٨)	صافي الرصيد الختامي
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢					٣١ ديسمبر ٢٠٢٣					
المجموع	تعديل المخاطر	المطلوبات عن المطالبات المتكبدة	المطلوبات عن التغطية المتبقية	باستثناء مكون الخسارة	المجموع	تعديل المخاطر	المطلوبات عن المطالبات المتكبدة	المطلوبات عن التغطية المتبقية	باستثناء مكون الخسارة	أخرى
٢٣,٣٣٣	٩٠٢	٢١,٦٩٤	.	٧٣٧	١٩,٥٥١	٢٣٥	١٨,٨٢٩	٧٢	٤١٥	رصيد المطالبات الافتتاحي
.	.	.	.	.	١٨٢,٠٢٣	٤٧٧	٢٤,٠٥٨	.	١٥٧,٤٨٨	المطلوبات المكتسبة
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	رصيد الموجودات الافتتاحي
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	الموجودات المكتسبة
٢٣,٣٣٣	٩٠٢	٢١,٦٩٤	.	٧٣٧	٢٠١,٥٧٤	٧١٢	٤٢,٨٨٧	٧٢	١٥٧,٩٠٣	صافي الرصيد الافتتاحي
(١٧,٤٢٨)	.	.	.	(١٧,٤٢٨)	(٣١,٦٢٤)	.	.	.	(٣١,٦٢٤)	التغيرات في قائمة الدخل
٤,٤٦٨	١٧٦	٤,٢٩٢	.	.	٣٣,٠٤٨	١٢	٣٣,٠٣٦	.	.	إيرادات التأمين
.	.	.	.	.	٢,٦٤١	.	٢,٦٤١	.	.	مصاريف خدمة التأمين
(٦,٤٨٥)	(٨٤٤)	(٥,٦٤١)	.	.	(٣٠,٨٤٣)	١٨٦	(٣١,٠٢٩)	.	.	المطالبات المتكبدة
٧٢	.	.	٧٢	.	٧٥٠	.	.	٧٥٠	.	المصاريف غير المتعلقة بالافتتاح
١,٦٩٦	.	.	.	١,٦٩٦	٣,٥٤٥	.	.	.	٣,٥٤٥	التغيرات المتعلقة بالمطلوبات عن المطالبات المتكبدة
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	خسائر / (عكس خسائر) العقود المرهقة
(٢٤٩)	(٦٦٨)	(١,٣٤٩)	٧٢	١,٦٩٦	٩,١٤١	١٩٨	٤,٦٤٨	٧٥٠	٣,٥٤٥	تكاليف اقتناء التأمين المتكبدة
(١٧,٦٧٧)	(٦٦٨)	(١,٣٤٩)	٧٢	(١٥,٧٣٢)	(٢٢,٤٨٣)	١٩٨	٤,٦٤٨	٧٥٠	(٢٨,٠٧٩)	الفائض الموزع الى حاملي الوثائق
.	.	(٩٤٢)	.	٩٤٢	.	.	١,٤٠٢	.	(١,٤٠٢)	مصاريف خدمة التأمين
.	.	.	.	.	(١,٣٧٩)	٢	(١,٣٨١)	.	.	نتيجة خدمة التأمين
(١٧,٦٧٧)	(٦٦٨)	(٢,٢٩١)	٧٢	(١٤,٧٩٠)	(٢٣,٨٦٢)	٢٠٠	٤,٦٦٩	٧٥٠	(٢٩,٤٨١)	حركات أخرى
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	صافي (دخل) / مصاريف التمويل من عقود التأمين
١٦,٤٢٥	.	.	.	١٦,٤٢٥	٥٠,٧٣٦	.	.	.	٥٠,٧٣٦	مجموع التغيرات في قائمة الدخل
٣٥٢	.	٣٥٢	.	.	(٤٦٨)	.	(٤٦٨)	.	.	مكونات الاستثمار
(٩٢٤)	.	(٩٢٤)	.	.	(٢,٦٤١)	.	(٢,٦٤١)	.	.	التدفقات النقدية
(١,٩٥٧)	.	.	.	(١,٩٥٧)	(٤,٠٥٥)	.	.	.	(٤,٠٥٥)	الأقساط المستلمة
(١)	١	(٢)	.	.	.	.	.	.	.	المطالبات المدفوعة
١٣,٨٩٥	١	(٥٧٤)	.	١٤,٤٦٨	٤٣,٥٧٢	.	(٣,١٠٩)	.	٤٦,٦٨١	المصاريف غير المتعلقة بالافتتاح
										المنسوبة مباشرة المدفوعة
										التدفقات النقدية لاقتناء التأمين
										تدفقات نقدية أخرى
										مجموع التدفقات النقدية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢					٣١ ديسمبر ٢٠٢٣					
الموجودات عن المبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة			الموجودات عن التغطية المتبقية		الموجودات عن المبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة			الموجودات عن التغطية المتبقية		
المجموع	تعديل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	مكون استرداد الخسارة	باستثناء مكون استرداد الخسارة	المجموع	تعديل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	مكون استرداد الخسارة	باستثناء مكون استرداد الخسارة	
١٩,٥٥١	٢٣٥	١٨,٨٢٩	٧٢	٤١٥	٢٢١,٢٨٤	٩١٢	٤٤,٤٤٧	٨٢٢	١٧٥,١٠٣	الرصيد الختامي
١٩,٥٥١	٢٣٥	١٨,٨٢٩	٧٢	٤١٥	٢٢١,٢٨٤	٩١٢	٤٤,٤٤٧	٨٢٢	١٧٥,١٠٣	رصيد المطالبات الختامي
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	رصيد الموجودات الختامي
١٩,٥٥١	٢٣٥	١٨,٨٢٩	٧٢	٤١٥	٢٢١,٢٨٤	٩١٢	٤٤,٤٤٧	٨٢٢	١٧٥,١٠٣	صافي الرصيد الختامي
٢,١,٥ تحليل موجودات عقود التأمين وإعادة التأمين للعقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط										
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣										
الموجودات عن المبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة			الموجودات عن التغطية المتبقية		الموجودات عن المبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة			الموجودات عن التغطية المتبقية		
المجموع	تعديل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	مكون استرداد الخسارة	باستثناء مكون استرداد الخسارة	المجموع	تعديل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	مكون استرداد الخسارة	باستثناء مكون استرداد الخسارة	جميع المحافظ / القطاعات بموجب نهج تخصيص الأقساط
(١٠٠)	.	(١٠٠)	.	.	(٨٩٦)	.	(٧١٢)	.	(١٨٤)	رصيد المطالبات الافتتاحي
.	.	.	.	.	(١,١٠٠)	.	٣٥٥	.	(١,٤٥٥)	المطالبات المكتسبة
١٤٩,١٨٤	٨,٣٠٤	١٣٥,٥٨٠	١,٩٩٩	٣,٣٠١	٢٢٢,٤٥٣	١١,٤٤٥	٢٧١,٤٢٤	٣,٤٣١	(٦٣,٨٤٧)	رصيد الموجودات الافتتاحي
٥٤,٣٥١	.	٨٦,٢٧١	.	(٣١,٩٢٠)	٢١٧,٣٧٠	١,٥١٧	١٠٥,٢٢٢	٧٠	١١٠,٥٦١	الموجودات المكتسبة
٢٠٣,٤٣٥	٨,٣٠٤	٢٢١,٧٥١	١,٩٩٩	(٢٨,٦١٩)	٤٣٧,٨٢٧	١٢,٩٦٢	٣٧٦,٢٨٩	٣,٥٠١	٤٥,٠٧٥	صافي الرصيد الافتتاحي
(٣١٤,٥٥٣)	.	.	.	(٣١٤,٥٥٣)	(٣٣٠,٢٧٨)	.	.	.	(٣٣٠,٢٧٨)	التغيرات في قائمة الدخل
تخصيص أقساط إعادة التأمين										
المبالغ القابلة للاسترداد من معيدي التأمين										
٢٢٥,٠٠٤	٦,٦٦٢	٢١٨,٣٤٢	.	.	٣٧٢,٧١٦	٤,٠٩٧	٣٦٨,٦١٩	.	.	المطالبات المتكبدة والمصاريف الأخرى
(١٨,٠١٦)	(٨,١١٧)	(٩,٨٩٩)	.	.	(١٤٤,٢٧٠)	(٦,٦١١)	(١٣٧,٦٥٩)	.	.	التغيرات في المبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة
١,٤٣٢	.	.	١,٤٣٢	.	(٢,٨٢٠)	.	.	(٢,٨٢٠)	.	استرداد الخسارة / عكس استرداد الخسارة
١٠٣	.	١٠٣	.	.	٥٦	.	٥٦	.	.	التغير في مخصص مخاطر عدم الأداء
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	التغير في عمولة الربح / القياس المنزلق
٢٠٨,٥٢٣	(١,٤٥٥)	٢٠٨,٥٤٦	١,٤٣٢	.	٢٢٥,٦٨٢	(٢,٥١٤)	٢٣١,٠١٦	(٢,٨٢٠)	.	مجموع المبالغ القابلة للاسترداد من معيدي التأمين
(١٠٦,٠٣٠)	(١,٤٥٥)	٢٠٨,٥٤٦	١,٤٣٢	(٣١٤,٥٥٣)	(١٠٤,٥٩٦)	(٢,٥١٤)	٢٣١,٠١٦	(٢,٨٢٠)	(٣٣٠,٢٧٨)	صافي المصاريف من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
صافي دخل / (مصاريف) التمويل من عقود إعادة التأمين										
.	.	.	.	.	(٤,٩٦٠)	٦	(٤,٩٦٦)	.	.	مجموع التغيرات في قائمة الدخل
(١٠٦,٠٣٠)	(١,٤٥٥)	٢٠٨,٥٤٦	١,٤٣٢	(٣١٤,٥٥٣)	(١٠٩,٥٥٦)	(٢,٥٠٨)	٢٢٦,٠٥٠	(٢,٨٢٠)	(٣٣٠,٢٧٨)	حركات أخرى
.	٤,٥٩٦	(٣,٦٦٥)	.	(٩٣١)	.	.	(٥,٦٢٦)	.	٥,٦٢٦	التدفقات النقدية
٣٣٤,٥٦٤	.	.	.	٣٣٤,٥٦٤	٣٥٨,٦٧٧	.	.	.	٣٥٨,٦٧٧	الأقساط المدفوعة
(١٨١,٣٧٩)	.	(١٥٥,٩٢٠)	.	(٢٥,٤٥٩)	(٢٣١,٧٢٤)	.	(٢٣٢,٠٧١)	.	٣٤٧	المطالبات والاسترداد الأخرى
(٢٩,٠٣٣)	.	.	.	(٢٩,٠٣٣)	(٣٩,٠٧٠)	.	.	.	(٣٩,٠٧٠)	عمولة إعادة التأمين المستلمة
.	.	.	.	.	١٤١	.	١٤١	.	.	عمولة الربح / القياس المنزلق المستلمة
١٢٤,١٥٢	.	(١٥٥,٩٢٠)	.	٢٨٠,٠٧٢	٨٨,٠٢٤	.	(٢٣١,٩٣٠)	.	٣١٩,٩٥٤	مجموع التدفقات النقدية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢					٣١ ديسمبر ٢٠٢٣					
الموجودات عن التغطية المتبقية					الموجودات عن التغطية المتبقية					
المجموع	تعديل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	مكون استرداد الخسارة	باستثناء مكون استرداد الخسارة	المجموع	تعديل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	مكون استرداد الخسارة	باستثناء مكون استرداد الخسارة	المركبات
٢٢١,٥٥٧	١١,٤٤٥	٢٧٠,٧١٢	٣,٤٣١	(٦٤,٠٣١)	٤١٦,٢٩٥	١٠,٤٥٤	٣٦٤,٧٨٣	٦٨١	٤٠,٣٧٧	الرصيد الختامي
(٨٩٦)	.	(٧١٢)	.	(١٨٤)	(٢,٩٥٤)	.	(٢,٩٥٤)	.	.	رصيد المطلوبات الختامي
٢٢٢,٤٥٣	١١,٤٤٥	٢٧١,٤٢٤	٣,٤٣١	(٦٣,٨٤٧)	٤١٩,٢٤٩	١٠,٤٥٤	٣٦٧,٧٣٧	٦٨١	٤٠,٣٧٧	رصيد الموجودات الختامي
٢٢١,٥٥٧	١١,٤٤٥	٢٧٠,٧١٢	٣,٤٣١	(٦٤,٠٣١)	٤١٦,٢٩٥	١٠,٤٥٤	٣٦٤,٧٨٣	٦٨١	٤٠,٣٧٧	صافي الرصيد الختامي
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢					٣١ ديسمبر ٢٠٢٣					
الموجودات عن التغطية المتبقية					الموجودات عن التغطية المتبقية					
المجموع	تعديل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	مكون استرداد الخسارة	باستثناء مكون استرداد الخسارة	المجموع	تعديل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	مكون استرداد الخسارة	باستثناء مكون استرداد الخسارة	المركبات
(١٠٠)	.	(١٠٠)	.	.	(٥٢٥)	.	(٥٢٥)	.	.	رصيد المطلوبات الافتتاحي
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	المطلوبات المكتسبة
٩٢,٢٣٤	٢,١٢٠	٨٧,٨٨٩	١,٩٩٧	٢٢٨	٧١,٤٣٠	٥٩٨	٧٩,٥٦٢	٣,٣٧٧	(١٢,١٠٧)	رصيد الموجودات الافتتاحي
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	الموجودات المكتسبة
٩٢,١٣٤	٢,١٢٠	٨٧,٧٨٩	١,٩٩٧	٢٢٨	٧٠,٩٠٥	٥٩٨	٧٩,٠٣٧	٣,٣٧٧	(١٢,١٠٧)	صافي الرصيد الافتتاحي
(٣٨,٨٩٠)	.	.	.	(٣٨,٨٩٠)	(٢٥,٤٩٣)	.	.	.	(٢٥,٤٩٣)	التغيرات في قائمة الدخل
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	تخصيص أقساط إعادة التأمين
٥٢,٥٥٥	١,٦٦١	٥٠,٨٩٤	.	.	٢٠,٥٩٨	(١١)	٢٠,٦٠٩	.	.	المطلوبات المكتسبة والمصاريف الأخرى
(٧,٩٠٣)	(٣,١٨٣)	(٤,٧٢٠)	.	.	(١٥,١٥٩)	(٤)	(١٥,١٥٥)	.	.	التغيرات في المبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المكتسبة
١,٣٨٠	.	.	١,٣٨٠	.	(٣,٣٧٧)	.	.	(٣,٣٧٧)	.	استرداد الخسارة / (عكس استرداد الخسارة)
١٤	.	١٤	.	.	١٤	.	١٤	.	.	التغير في مخصص مخاطر عدم الأداء
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	التغير في عمولة الربح / القياس المنزلق
٤٦,٠٤٦	(١,٥٢٢)	٤٦,١٨٨	١,٣٨٠	.	٢,٠٧٦	(١٥)	٥,٤٦٨	(٣,٣٧٧)	.	مجموع المبالغ القابلة للاسترداد من معيدي التأمين
٧,١٥٦	(١,٥٢٢)	٤٦,١٨٨	١,٣٨٠	(٣٨,٨٩٠)	(٢٣,٤١٧)	(١٥)	٥,٤٦٨	(٣,٣٧٧)	(٢٥,٤٩٣)	صافي المصاريف من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
.	.	.	.	.	(١,٣٩١)	.	(١,٣٩١)	.	.	صافي دخل / (مصاريف) التمويل من عقود إعادة التأمين
٧,١٥٦	(١,٥٢٢)	٤٦,١٨٨	١,٣٨٠	(٣٨,٨٩٠)	(٢٤,٨٠٨)	(١٥)	٤,٠٧٧	(٣,٣٧٧)	(٢٥,٤٩٣)	مجموع التغيرات في قائمة الدخل
.	.	١	.	(١)	.	.	(٢,٤٦٥)	.	٢,٤٦٥	حركات أخرى
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	التدفقات النقدية
٣٢,٣٢٣	.	.	.	٣٢,٣٢٣	٤٢,٧٠٣	.	.	.	٤٢,٧٠٣	الأقساط المدفوعة
(٥٤,٩٤١)	.	(٥٤,٩٤١)	.	.	(٤٥,١٣٨)	.	(٤٥,٤٨٥)	.	٣٤٧	المطالبات والاسترداد الأخرى
(٥,٧٦٧)	.	.	.	(٥,٧٦٧)	(٨,١٤٩)	.	.	.	(٨,١٤٩)	عمولة إعادة التأمين المستلمة
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	عمولة الربح / القياس المنزلق المستلمة
(٢٨,٣٨٥)	.	(٥٤,٩٤١)	.	٢٦,٥٥٦	(١٠,٥٨٤)	.	(٤٥,٤٨٥)	.	٣٤,٩٠١	مجموع التدفقات النقدية

الرصيد الختامي
رصيد المطلوبات الختامي
رصيد الموجودات الختامي
صافي الرصيد الختامي

٧٠,٩٠٥	٥٩٨	٧٩,٠٣٧	٣,٣٧٧	(١٢,١٠٧)	٣٥,٥١٣	٥٨٣	٣٥,١٦٤	.	(٢٣٤)
(٥٢٥)	.	(٥٢٥)	.	.	(٢,٩٤٧)	.	(٢,٩٤٧)	.	.
٧١,٤٣٠	٥٩٨	٧٩,٥٦٢	٣,٣٧٧	(١٢,١٠٧)	٣٨,٤٦٠	٥٨٣	٣٨,١١١	.	(٢٣٤)
٧٠,٩٠٥	٥٩٨	٧٩,٠٣٧	٣,٣٧٧	(١٢,١٠٧)	٣٥,٥١٣	٥٨٣	٣٥,١٦٤	.	(٢٣٤)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢					٣١ ديسمبر ٢٠٢٣					الممتلكات
الموجودات عن المبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة			الموجودات عن التغطية المتبقية		الموجودات عن المبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة			الموجودات عن التغطية المتبقية		
المجموع	تعديل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	مكون استرداد الخسارة	باستثناء مكون استرداد الخسارة	المجموع	تعديل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	مكون استرداد الخسارة	باستثناء مكون استرداد الخسارة	
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	رصيد المطلوبات الافتتاحي
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	المطلوبات المكتسبة
١٣,١٩٣	٤٤٤	١١,٩٧١	٢	٧٧٦	٤,٧٣١	٣٥	٥,٥٧٠	٢	(٨٧٦)	رصيد الموجودات الافتتاحي
.	.	.	.	.	٣٠,٦٧٦	٤٨٩	٤٠,٩٦٥	.	(١٠,٧٧٨)	الموجودات المكتسبة
١٣,١٩٣	٤٤٤	١١,٩٧١	٢	٧٧٦	٣٥,٤٠٧	٥٢٤	٤٦,٥٣٥	٢	(١١,٦٥٤)	صافي الرصيد الافتتاحي
(٥٤,٥٤٠)	.	.	.	(٥٤,٥٤٠)	(٦٢,٧٥٠)	.	.	.	(٦٢,٧٥٠)	التغيرات في قائمة الدخل
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	تخصيص أقساط إعادة التأمين
٥٢٦	٤٨	٤٧٨	.	.	٥٤,٨٦٠	٢٢٨	٥٤,٦٣٢	.	.	المطالبات المتكبدة والمصاريف الأخرى
(٧,١٥٥)	(٤٥٧)	(٦,٦٩٨)	.	.	(٤٠,٩٩٠)	١٤٤	(٤١,١٣٤)	.	.	التغيرات في المبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة
.	.	.	.	.	(٢)	.	.	(٢)	.	استرداد الخسارة / عكس استرداد الخسارة
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	التغير في مخصص مخاطر عدم الأداء
٤	.	٤	.	.	.	.	.	.	.	التغير في عمولة الربح / القياس المنزلق
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	مجموع المبالغ القابلة للاسترداد من معيدي التأمين
(٦,٦٢٥)	(٤٠٩)	(٦,٢١٦)	.	.	١٣,٨٦٨	٣٧٢	١٣,٤٩٨	(٢)	.	صافي المصاريف من عقود إعادة التأمين المحفوظ بها
(٦١,١٦٥)	(٤٠٩)	(٦,٢١٦)	.	(٥٤,٥٤٠)	(٤٨,٨٨٢)	٣٧٢	١٣,٤٩٨	(٢)	(٦٢,٧٥٠)	صافي دخل / (مصاريف) التمويل من عقود إعادة التأمين
.	.	.	.	.	(٧٦)	٢	(٧٨)	.	.	مجموع التغيرات في قائمة الدخل
(٦١,١٦٥)	(٤٠٩)	(٦,٢١٦)	.	(٥٤,٥٤٠)	(٤٨,٩٥٨)	٣٧٤	١٣,٤٢٠	(٢)	(٦٢,٧٥٠)	حركات أخرى
.	.	٦٣	.	(٦٣)	.	.	١,٦٥٥	.	(١,٦٥٥)	التدفقات النقدية
٦٦,٠٤٤	.	.	.	٦٦,٠٤٤	٦٢,٨٦٣	.	.	.	٦٢,٨٦٣	الأقساط المدفوعة
(٢٤٨)	.	(٢٤٨)	.	.	١٥,٦٧٥	.	١٥,٦٧٥	.	.	المطالبات والاسترداد الأخرى
(١٣,٠٩٣)	.	.	.	(١٣,٠٩٣)	(١١,٥٣٠)	.	.	.	(١١,٥٣٠)	عمولة إعادة التأمين المستلمة
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	عمولة الربح / القياس المنزلق المستلمة
٥٢,٧٠٣	.	(٢٤٨)	.	٥٢,٩٥١	٦٧,٠٠٨	.	١٥,٦٧٥	.	٥١,٣٣٣	مجموع التدفقات النقدية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢					٣١ ديسمبر ٢٠٢٣					
الموجودات عن التغطية المتبقية					الموجودات عن التغطية المتبقية					
المجموع	تعديل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	مكون استرداد الخسارة	باستثناء مكون استرداد الخسارة	المجموع	تعديل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	مكون استرداد الخسارة	باستثناء مكون استرداد الخسارة	أعمال هندسية
٤,٧٣١	٣٥	٥,٥٧٠	٢	(٨٧٦)	٥٣,٤٥٧	٨٩٨	٧٧,٢٨٥	.	(٢٤,٧٢٦)	الرصيد الختامي
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	رصيد المطلوبات الختامي
٤,٧٣١	٣٥	٥,٥٧٠	٢	(٨٧٦)	٥٣,٤٥٧	٨٩٨	٧٧,٢٨٥	.	(٢٤,٧٢٦)	رصيد الموجودات الختامي
٤,٧٣١	٣٥	٥,٥٧٠	٢	(٨٧٦)	٥٣,٤٥٧	٨٩٨	٧٧,٢٨٥	.	(٢٤,٧٢٦)	صافي الرصيد الختامي
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢					٣١ ديسمبر ٢٠٢٣					
الموجودات عن المبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة					الموجودات عن المبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة					
المجموع	تعديل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	مكون استرداد الخسارة	باستثناء مكون استرداد الخسارة	المجموع	تعديل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	مكون استرداد الخسارة	باستثناء مكون استرداد الخسارة	أعمال هندسية
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	رصيد المطلوبات الافتتاحي
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	المطلوبات المكتسبة
١٧,٥٢٩	٥١١	١٢,٩٦٢	.	٤,٠٥٦	١١,٠١١	٨٤	١٠,٨٤١	١٥	٧١	رصيد الموجودات الافتتاحي
.	.	.	.	.	١٠,٤١٢	٦٤	٣,١٣١	.	٧,٢١٧	الموجودات المكتسبة
١٧,٥٢٩	٥١١	١٢,٩٦٢	.	٤,٠٥٦	٢١,٤٢٣	١٤٨	١٣,٩٧٢	١٥	٧,٢٨٨	صافي الرصيد الافتتاحي
(٩,٩٥٧)	.	.	.	(٩,٩٥٧)	(١٢,٢٦٢)	.	.	.	(١٢,٢٦٢)	التغيرات في قائمة الدخل
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	تخصيص أقساط إعادة التأمين
(١٩)	١٧٢	(١٩١)	.	.	٦,٥٤١	(٥٩٤)	٧,١٣٥	.	.	المطالبات المتكبدة والمصاريف الأخرى
(٢,٤٩٤)	(٥٩٩)	(١,٨٩٥)	.	.	(٥,٤٧٣)	٧٧٤	(٦,٢٤٧)	.	.	التغيرات في المبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة
١٥	.	.	١٥	.	٣	.	.	٣	.	استرداد الخسارة / (عكس استرداد الخسارة)
٣	.	٣	.	.	٥	.	٥	.	.	التغير في مخصص مخاطر عدم الأداء
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	التغير في عمولة الربح / القياس المنزلق
(٢,٤٩٥)	(٤٢٧)	(٢,٠٨٣)	١٥	.	١,٠٧٦	١٨٠	٨٩٣	٣	.	مجموع المبالغ القابلة للاسترداد من معيدي التأمين
(١٢,٤٥٢)	(٤٢٧)	(٢,٠٨٣)	١٥	(٩,٩٥٧)	(١١,١٨٦)	١٨٠	٨٩٣	٣	(١٢,٢٦٢)	صافي المصاريف من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
.	.	.	.	.	(٥٢٠)	.	(٥٢٠)	.	.	صافي دخل / (مصاريف) التمويل من عقود إعادة التأمين
(١٢,٤٥٢)	(٤٢٧)	(٢,٠٨٣)	١٥	(٩,٩٥٧)	(١١,٧٠٦)	١٨٠	٣٧٣	٣	(١٢,٢٦٢)	مجموع التغيرات في قائمة الدخل
.	.	٢٨٢	.	(٢٨٢)	.	.	(٣٢٠)	.	٣٢٠	حركات أخرى
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	التدفقات النقدية
٨,١٨١	.	.	.	٨,١٨١	١٧,٦٥٨	.	.	.	١٧,٦٥٨	الأقساط المدفوعة
(٣٢٠)	.	(٣٢٠)	.	.	٨٧٧	.	٨٧٧	.	.	المطالبات والاسترداد الأخرى
(١,٩٢٧)	.	.	.	(١,٩٢٧)	(٢,٥٤٣)	.	.	.	(٢,٥٤٣)	عمولة إعادة التأمين المستلمة
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	عمولة الربح / القياس المنزلق المستلمة
٥,٩٣٤	.	(٣٢٠)	.	٦,٢٥٤	١٥,٩٩٢	.	٨٧٧	.	١٥,١١٥	مجموع التدفقات النقدية

الرصيد الختامي
رصيد المطلوبات الختامي
رصيد الموجودات الختامي
صافي الرصيد الختامي

١٠,٤٦١	١٨	١٤,٩٠٢	٣٢٨	٢٥,٧٠٩
٠	٠	٠	٠	٠
١٠,٤٦١	١٨	١٤,٩٠٢	٣٢٨	٢٥,٧٠٩
١٠,٤٦١	١٨	١٤,٩٠٢	٣٢٨	٢٥,٧٠٩

٧١	١٥	١٠,٨٤١	٨٤	٤,٠٠٧
٠	٠	٠	٠	٠
٧١	١٥	١٠,٨٤١	٨٤	١١,٠١١
٧١	١٥	١٠,٨٤١	٨٤	١١,٠١١

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

الحماية والادخار – غير مرتبطة

رصيد المطلوبات الافتتاحي
المطلوبات المكتسبة
رصيد الموجودات الافتتاحي
الموجودات المكتسبة
صافي الرصيد الافتتاحي
التغيرات في قائمة الدخل
تخصيص أقساط إعادة التأمين
المبالغ القابلة للاسترداد من معيدي التأمين
المطلوبات المكتسبة والمصاريف الأخرى
التغيرات في المبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المكتسبة
استرداد الخسارة / عكس استرداد الخسارة
التغير في مخصص مخاطر عدم الأداء
التغير في عمولة الربح / القياس المنزلق
مجموع المبالغ القابلة للاسترداد من معيدي التأمين

الموجودات عن التغطية المتبقية	مكون استرداد الخسارة	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	تعدّل المخاطر	المجموع
٠	٠	(٧)	٠	(٧)
(١,٤٥٥)	٠	٣٥٥	٠	(١,١٠٠)
(٤٨,٨٣٨)	٠	١٥٩,١٢٥	١٠,٦٠٤	١٢٠,٨٩١
(٨,٩٧٣)	٧٠	١٧,٣٠٨	٤٨٧	٨,٨٩٢
(٥٩,٢٦٦)	٧٠	١٧٦,٧٨١	١١,٠٩١	١٢٨,٦٧٦
(٢٠٦,٨٦٩)	٠	٠	٠	(٢٠٦,٨٦٩)
٠	٠	٢٣٧,٨٩٦	٣,٨٠٨	٢٤١,٧٠٤
٠	٠	(٣٠,٦٤٠)	(٧,٠٧٣)	(٣٧,٧١٣)
٠	(٧٠)	٠	٠	(٧٠)
٠	٠	٣٨	٠	٣٨
٠	٠	٠	٠	٠
٠	(٧٠)	٢٠٧,٢٩٤	(٣,٢٦٥)	٢٠٣,٩٥٩
(٢٠٦,٨٦٩)	(٧٠)	٢٠٧,٢٩٤	(٣,٢٦٥)	(٢,٩١٠)
٠	٠	(٢,٢٤٧)	٢	(٢,٢٤٥)
(٢٠٦,٨٦٩)	(٧٠)	٢٠٥,٠٤٧	(٣,٢٦٣)	(٥,١٥٥)
٣,٩٩٩	٠	(٣,٩٩٩)	٠	٠
٢١٦,٥٧١	٠	٠	٠	٢١٦,٥٧١
٠	٠	(٢٢٠,٦٦٣)	٠	(٢٢٠,٦٦٣)
(٣,٨٠٠)	٠	٠	٠	(٣,٨٠٠)
٠	٠	٠	٠	٠
٢١٢,٧٧١	٠	(٢٢٠,٦٦٣)	٠	(٧,٨٩٢)

الموجودات عن التغطية المتبقية	مكون استرداد الخسارة	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	تعدّل المخاطر	المجموع
٠	٠	٠	٠	٠
٠	٠	٠	٠	٠
٠	٠	١,٢٢٥	٤,٦٤١	٥,٨٧٥
٠	٠	٨٦,٢٧١	٠	٥٤,٣٥١
٠	٠	٨٧,٤٩٦	٤,٦٤١	٦٠,٢٢٦
(٢٠١,٧٥٥)	٠	٠	٠	(٢٠١,٧٥٥)
٠	٠	١٦٥,٣٨١	٤,٧١٧	١٧٠,٠٩٨
٠	٠	٦,٦٠٩	(٣,٣٥٠)	٣,٢٥٩
٠	٠	٠	٠	٠
٠	٠	٧٩	٠	٧٩
٠	٠	٠	٠	٠
٠	٠	١٧٢,٠٦٩	١,٣٦٧	١٧٣,٤٣٦
(٢٠١,٧٥٥)	٠	١٧٢,٠٦٩	١,٣٦٧	(٢٨,٣١٩)
٠	٠	٠	٠	٠
(٢٠١,٧٥٥)	٠	١٧٢,٠٦٩	١,٣٦٧	(٢٨,٣١٩)
(٤٣٨)	٠	(٤,١٥٨)	٤,٥٩٦	٠
٢١٥,٦١٢	٠	٠	٠	٢١٥,٦١٢
(٢٥,٤٥٩)	٠	(٩٦,٢٨٩)	٠	(١٢١,٧٤٨)
(٤,٨٨٧)	٠	٠	٠	(٤,٨٨٧)
٠	٠	٠	٠	٠
١٨٥,٢٦٦	٠	(٩٦,٢٨٩)	٠	٨٨,٩٧٧

صافي المصاريف من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
صافي دخل / (مصاريف) التمويل من عقود إعادة التأمين
مجموع التغيرات في قائمة الدخل
حركات أخرى
التدفقات النقدية
الأقساط المدفوعة
المطلوبات والاستردادات الأخرى
عمولة إعادة التأمين المستلمة
عمولة الربح / القياس المنزلق المستلمة
مجموع التدفقات النقدية

الرصيد الختامي

رصيد المطلوبات الختامي

رصيد الموجودات الختامي

صافي الرصيد الختامي

١١٥,٦٢٩	٧,٨٢٨	١٥٧,١٦٦	.	(٤٩,٣٦٥)
(٧)	.	(٧)	.	.
١١٥,٦٣٦	٧,٨٢٨	١٥٧,١٧٣	.	(٤٩,٣٦٥)
١١٥,٦٢٩	٧,٨٢٨	١٥٧,١٦٦	.	(٤٩,٣٦٥)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

أخرى

رصيد المطلوبات الافتتاحي

المطلوبات المكتسبة

رصيد الموجودات الافتتاحي

الموجودات المكتسبة

صافي الرصيد الافتتاحي

التغيرات في قائمة الدخل

تخصيص أقساط إعادة التأمين

المبالغ القابلة للاسترداد من معيدي التأمين

المطالبات المكتسبة والمصاريف الأخرى

التغيرات في المبالغ القابلة للاسترداد من

المطالبات المكتسبة

استرداد الخسارة / عكس استرداد الخسارة

التغير في مخصص مخاطر عدم الأداء

التغير في عمولة الربح / القياس المنزلق

مجموع المبالغ القابلة للاسترداد من

معيدي التأمين

صافي المصاريف من عقود إعادة

التأمين المحتفظ بها

صافي دخل / (مصاريف) التمويل من

عقود إعادة التأمين

مجموع التغيرات في قائمة الدخل

حركات أخرى

التدفقات النقدية

الأقساط المدفوعة

المطالبات والاسترداد الأخرى

عمولة إعادة التأمين المستلمة

عمولة الربح / القياس المنزلق المستلمة

مجموع التدفقات النقدية

٨٤,٠٩٠	١٠,٦٠٤	١٥٩,١١٨	.	(٤٨,٨٣٨)
(٧)	.	(٧)	.	.
١٢٠,٨٩١	١٠,٦٠٤	١٥٩,١٢٥	.	(٤٨,٨٣٨)
١٢٠,٨٨٤	١٠,٦٠٤	١٥٩,١١٨	.	(٤٨,٨٣٨)

المجموع	الموجودات عن التغطية المتبقية		الموجودات عن التغطية المتبقية	
	تعدّل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	مكون استرداد الخسارة	باستثناء مكون استرداد الخسارة
.
.
٢٠,٣٥٣	٥٨٨	٢١,٥٣٣	.	(١,٧٦٨)
.
٢٠,٣٥٣	٥٨٨	٢١,٥٣٣	.	(١,٧٦٨)
(٩,٤١١)	.	.	.	(٩,٤١١)
١,٨٤٤	٦٤	١,٧٨٠	.	.
(٣,٧٢٣)	(٥٢٨)	(٣,١٩٥)	.	.
٣٧	.	.	٣٧	.
٣	.	٣	.	.
.
(١,٨٣٩)	(٤٦٤)	(١,٤١٢)	٣٧	.
(١١,٢٥٠)	(٤٦٤)	(١,٤١٢)	٣٧	(٩,٤١١)
.
(١١,٢٥٠)	(٤٦٤)	(١,٤١٢)	٣٧	(٩,٤١١)
.	.	١٤٧	.	(١٤٧)
١٢,٤٠٤	.	.	.	١٢,٤٠٤
(٤,١٢٢)	.	(٤,١٢٢)	.	.
(٣,٣٥٩)	.	.	.	(٣,٣٥٩)
.
٤,٩٢٣	.	(٤,١٢٢)	.	٩,٠٤٥

المجموع	الموجودات عن التغطية المتبقية		الموجودات عن التغطية المتبقية	
	تعدّل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	مكون استرداد الخسارة	باستثناء مكون استرداد الخسارة
(٣٦٤)	.	(١٨٠)	.	(١٨٤)
.
١٤,٣٩٠	١٢٤	١٦,٣٢٦	٣٧	(٢,٠٩٧)
١٦٧,٣٩٠	٤٧٧	٤٣,٨١٨	.	١٢٣,٠٩٥
١٨١,٤١٦	٦٠١	٥٩,٩٦٤	٣٧	١٢٠,٨١٤
(٢٢,٩٠٤)	.	.	.	(٢٢,٩٠٤)
٤٩,٠١٣	٦٦٦	٤٨,٣٤٧	.	.
(٤٤,٩٣٥)	(٤٥٢)	(٤٤,٤٨٣)	.	.
٦٢٦	.	.	٦٢٦	.
(١)	.	(١)	.	.
.
٤,٧٠٣	٢١٤	٣,٨٦٣	٦٢٦	.
(١٨,٢٠١)	٢١٤	٣,٨٦٣	٦٢٦	(٢٢,٩٠٤)
(٧٢٨)	٢	(٧٣٠)	.	.
(١٨,٩٢٩)	٢١٦	٣,١٣٣	٦٢٦	(٢٢,٩٠٤)
.	.	(٤٩٧)	.	٤٩٧
١٨,٨٨٢	.	.	.	١٨,٨٨٢
١٧,٥٢٥	.	١٧,٥٢٥	.	.
(١٣,٠٤٨)	.	.	.	(١٣,٠٤٨)
١٤١	.	١٤١	.	.
٢٣,٥٠٠	.	١٧,٦٦٦	.	٥,٨٣٤

١,٥٦٤	١٢٤	١٦,١٤٦	٣٧	(٢,٢٨١)	١٨٥,٩٨٧	٨١٧	٨٠,٢٦٦	٦٦٣	١٠٤,٢٤١	الرصيد الختامي
(٣٦٤)	.	(١٨٠)	.	(١٨٤)	.	.	.	.	.	رصيد المطلوبات الختامي
١٤,٣٩٠	١٢٤	١٦,٣٢٦	٣٧	(٢,٠٩٧)	١٨٥,٩٨٧	٨١٧	٨٠,٢٦٦	٦٦٣	١٠٤,٢٤١	رصيد الموجودات الختامي
١٤,٠٢٦	١٢٤	١٦,١٤٦	٣٧	(٢,٢٨١)	١٨٥,٩٨٧	٨١٧	٨٠,٢٦٦	٦٦٣	١٠٤,٢٤١	صافي الرصيد الختامي

١,٢,٥ تحليل موجودات ومطلوبات عقود التأمين للعقود المقاسة بموجب نهج الرسوم المتغيرة

٢٠٢٢ ديسمبر ٣١					٢٠٢٣ ديسمبر ٣١					
المجموع	المطلوبات عن المطالبات المتكبدة		المطلوبات عن التغطية المتبقية		المجموع	المطلوبات عن المطالبات المتكبدة		المطلوبات عن التغطية المتبقية		
	تعديل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	مكون الخسارة	باستثناء مكون الخسارة		تعديل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	مكون الخسارة	باستثناء مكون الخسارة	
.	.	.	.	.	٥٢٨,٧١٦	٤٨	٣,٦٠٧	.	٥٢٥,٠٦١	رصيد المطلوبات الافتتاحي
٦٤٦,٩٥٢	٤٩	٣,٨٩٢	.	٦٤٣,٠١١	١١٢,٨٤٣	.	.	٧٥	١١٢,٧٦٨	المطلوبات المكتسبة
.	.	.	.	.	(٢٢١)	.	(٢٢١)	.	.	رصيد الموجودات الافتتاحي
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	الموجودات المكتسبة
٦٤٦,٩٥٢	٤٩	٣,٨٩٢	.	٦٤٣,٠١١	٦٤١,٣٣٨	٤٨	٣,٣٨٦	٧٥	٦٣٧,٨٢٩	صافي الرصيد الافتتاحي
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	مصارييف المطالبات المتوقعة
(١٠,٠٨٢)	.	.	.	(١٠,٠٨٢)	(١٣,٨٩٩)	.	.	.	(١٣,٨٩٩)	مصارييف غير الاقتناء المتوقعة المنسوبة مباشرة
.	.	.	.	.	٥١	.	.	.	٥١	مكون الاسترداد
(٣,٥٣٠)	.	.	.	(٣,٥٣٠)	(٤,٠٢٦)	.	.	.	(٤,٠٢٦)	مصارييف خدمات التأمين الأخرى المتوقعة المتكبدة
(١٧٨)	.	.	.	(١٧٨)	(٢٣٦)	.	.	.	(٢٣٦)	التغير في تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	تعديلات الخبرة
(٢,٣٥٣)	.	.	.	(٢,٣٥٣)	(٣,٠٥٨)	.	.	.	(٣,٠٥٨)	مبلغ هامش الخدمة التعاقبية المعترف به في قائمة الدخل
(٤٥٢)	.	.	.	(٤٥٢)	(٦٠٣)	.	.	.	(٦٠٣)	تخصيص الأقساط لاسترداد التدفقات النقدية للاقتناء
(١٦,٥٩٥)	.	.	.	(١٦,٥٩٥)	(٢١,٧٧١)	.	.	.	(٢١,٧٧١)	إيرادات التأمين
٨٤٥	٣	٨٤٢	.	.	١,٣٤٤	(٤)	١,٣٤٨	.	.	المطالبات المتكبدة
١٠,٣٨٣	.	١٠,٣٨٣	.	.	٥,٦٦٣	.	٥,٦٦٣	.	.	مصارييف غير الاقتناء المنسوبة مباشرة
.	.	.	.	.	٤,٠٥٩	.	.	٤,٠٥٩	.	الخسائر / (عكس الخسائر) على العقود المرهفة
٤٥٢	.	.	.	٤٥٢	٦٠٣	.	.	.	٦٠٣	تكاليف اقتناء التأمين المتكبدة
(٨٤٠)	(٤)	(٨٣٦)	.	.	٥٣٩	٢	٥٣٧	.	.	التغيرات المتعلقة بالمطلوبات عن المطالبات المتكبدة
.	.	١٩٦,٧٢٧	.	(١٩٦,٧٢٧)	.	.	٢٠٧,٧١٦	.	(٢٠٧,٧١٦)	التخلي وأجال الاستحقاقات
١٠,٨٤٠	(١)	٢٠٧,١١٦	.	(١٩٦,٢٧٥)	١٢,٢٠٨	(٢)	٢١٥,٢٦٤	٤,٠٥٩	(٢٠٧,١١٣)	مصارييف خدمة التأمين
(٥,٧٥٥)	(١)	٢٠٧,١١٦	.	(٢١٢,٨٧٠)	(٩,٥٦٣)	(٢)	٢١٥,٢٦٤	٤,٠٥٩	(٢٢٨,٨٨٤)	نتيجة خدمة التأمين
(٤٥,٠٧٨)	.	.	.	(٤٥,٠٧٨)	٨٧,٤٢٣	٣	.	.	٨٧,٤٢٠	صافي دخل / (مصارييف) التمويل من عقود التأمين
(٥٠,٨٣٣)	(١)	٢٠٧,١١٦	.	(٢٥٧,٩٤٨)	٧٧,٨٦٠	١	٢١٥,٢٦٤	٤,٠٥٩	(١٤١,٤٦٤)	مجموع التغيرات في قائمة الدخل
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	حركات أخرى
١٥٠,٠٦١	.	.	.	١٥٠,٠٦١	١٤٦,٥١٣	.	.	.	١٤٦,٥١٣	التدفقات النقدية
(١٩٧,٠١٨)	.	(١٩٧,٠١٨)	.	.	(٢٠٩,٠٠١)	.	(٢٠٩,٠٠١)	.	.	الأقساط المستلمة
(١٠,٣٨٣)	.	(١٠,٣٨٣)	.	.	(٥,٦٦٣)	.	(٥,٦٦٣)	.	.	المطالبات المدفوعة
(١٠,٠٦٣)	.	.	.	(١٠,٠٦٣)	(٧,٠٠٣)	.	.	.	(٧,٠٠٣)	مصارييف غير الاقتناء المنسوبة مباشرة المدفوعة
										التدفقات النقدية لاقتناء التأمين

(٢٢١)	.	(٢٢١)	.	.	١١,٦٤٧	.	٢٢١	.	١١,٤٢٦
(٦٧,٦٢٤)	.	(٢٠٧,٦٢٢)	.	١٣٩,٩٩٨	(٦٣,٥٠٧)	.	(٢١٤,٤٤٣)	.	١٥٠,٩٣٦
٥٢٨,٤٩٥	٤٨	٣,٣٨٦	.	٥٢٥,٠٦١	٦٥٥,٦٩١	٤٩	٤,٢٠٧	٤,١٣٤	٦٤٧,٣٠١
٥٢٨,٧١٦	٤٨	٣,٦٠٧	.	٥٢٥,٠٦١	٦٥٥,٦٩١	٤٩	٤,٢٠٧	٤,١٣٤	٦٤٧,٣٠١
(٢٢١)	.	(٢٢١)	.	.	.	.	.	.	.
٥٢٨,٤٩٥	٤٨	٣,٣٨٦	.	٥٢٥,٠٦١	٦٥٥,٦٩١	٤٩	٤,٢٠٧	٤,١٣٤	٦٤٧,٣٠١

تدفقات نقدية أخرى
مجموع التدفقات النقدية
صافي الرصيد الختامي
رصيد المطلوبات الختامي
رصيد الموجودات الختامي
صافي الرصيد الختامي

٢,٢,٥ تحليل موجودات ومطلوبات عقود إعادة التأمين للعقود المقاسة بموجب نهج الرسوم المتغيرة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢					٣١ ديسمبر ٢٠٢٣					
الموجودات عن المبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المتكيدة			الموجودات عن التغطية المتبقية		الموجودات عن المبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المتكيدة			الموجودات عن التغطية المتبقية		الحماية والإدخار مرتبطة
المجموع	تعديل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	مكون استرداد الخسارة	باستثناء مكون استرداد الخسارة	المجموع	تعديل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	مكون استرداد الخسارة	باستثناء مكون استرداد الخسارة	
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	رصيد المطلوبات الافتتاحي
٤,١٠٥	(٦٠)	٢,١٠٨	.	٢,٠٥٧	.	.	.	.	.	المطلوبات المكتسبة
.	.	.	.	.	(١,٧١٠)	(٦٣)	(٢,١٠٩)	.	.	رصيد الموجودات الافتتاحي
.	.	.	.	.	٤	.	.	.	.	الموجودات المكتسبة
٤,١٠٥	(٦٠)	٢,١٠٨	.	٢,٠٥٧	(١,٧٠٦)	(٦٣)	(٢,١٠٩)	.	.	صافي الرصيد الافتتاحي
١,٤١٨	.	.	.	١,٤١٨	١,٦٥٧	.	.	.	١,٦٥٧	تخصيص أقساط إعادة التأمين
٦	.	.	.	٦	٩	.	.	.	٩	المطالبات المتوقع استردادها خلال السنة
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	التغير في تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية
١٦٠	.	.	.	١٦٠	١٣٦	.	.	.	١٣٦	تعديلات الخبرة
١,٥٨٤	.	.	.	١,٥٨٤	١,٨٠٢	.	.	.	١,٨٠٢	(صافي ربح / خسارة) تحرير هامش الخدمة التعاقدية
(٣٦٣)	.	(٣٦٣)	.	.	(٦٧٨)	(٢٢)	(٦٥٦)	.	.	مجموع تخصيص أقساط إعادة التأمين
(٤,٠١٥)	(٣)	(٤,٠١٢)	.	.	١٦	٣٤	(١٨)	.	.	المبالغ القابلة للاسترداد من إعادة التأمين
.	.	.	.	.	(٢٦)	.	.	(٢٦)	.	مطالبات متكيدة ومصاريف أخرى
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	التغير في المبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المتكيدة
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	استرداد الخسارة / (عكس استرداد الخسارة) للعقود المرهقة
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	التغير في مخصص مخاطر عدم الأداء
(٤,٣٧٨)	(٣)	(٤,٣٧٥)	.	.	(٦٨٨)	١٢	(٦٧٤)	(٢٦)	.	التغييرات في عمولة الربح / عمولة المقياس المنزلق
(٢,٧٩٤)	(٣)	(٤,٣٧٥)	.	١,٥٨٤	١,١١٤	١٢	(٦٧٤)	(٢٦)	١,٨٠٢	مجموع المبالغ القابلة للاسترداد من إعادة التأمين
(٤١٦)	.	.	.	(٤١٦)	٩٠	(٤)	.	.	٩٤	صافي الخسارة من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
(٣,٢١٠)	(٣)	(٤,٣٧٥)	.	١,١٦٨	١,٢٠٤	٨	(٦٧٤)	(٢٦)	١,٨٩٦	صافي دخل / (مصاريف) التمويل من عقود إعادة التأمين
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	مجموع التغييرات في قائمة الدخل
(٢,٧٦٣)	.	.	.	(٢,٧٦٣)	(٢,٧٢٢)	.	.	.	(٢,٧٢٢)	حركات أخرى
١٥٨	.	١٥٨	.	.	٧٤٨	.	٧٤٨	.	.	التدفقات النقدية
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	اقساط مدفوعة
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	مطالبات واستردادات أخرى
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	عمولة إعادة التأمين المستلمة

جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية

٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٢
(٢,٧٢٢)	٧٤٨	(٢,٧٦٣)	١٥٨	٤٦٢	٤٦٢	(٢,٧٦٣)	١٥٨	(٢,٧٢٢)	٧٤٨
(٣٦٠)	(٢٦)	(٢,٠٣٥)	(٦٣)	(٢,٠٣٥)	(٢,٠٣٥)	(٢,٠٣٥)	(٦٣)	(٣٦٠)	(٢٦)
(٣٦٠)	(٢٦)	(٢,٠٣٥)	(٦٣)	(٢,٠٣٥)	(٢,٠٣٥)	(٢,٠٣٥)	(٦٣)	(٣٦٠)	(٢٦)
(٣٦٠)	(٢٦)	(٢,٠٣٥)	(٦٣)	(٢,٠٣٥)	(٢,٠٣٥)	(٢,٠٣٥)	(٦٣)	(٣٦٠)	(٢٦)

مجموع التدفقات النقدية

صافي الرصيد الختامي

رصيد المطلوبات الختامي

رصيد الموجودات الختامي

صافي الرصيد الختامي

٣,٥ تسوية أرصدة التأمين وإعادة التأمين حسب مكونات العقود المقاسة بموجب نهج الرسوم المتغيرة
١,٣,٥ تسوية موجودات ومطلوبات عقود التأمين حسب مكونات العقود المقاسة بموجب نهج الرسوم المتغيرة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

المجموع	هامش الخدمة التعاقدي	تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	المجموع	هامش الخدمة التعاقدي	تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	الحماية والادخار - مرتبطة
٦٤٦,٩٥٢	٦٩,٨٩٢	٣,٢٦٣	٥٧٣,٧٩٧	١١٢,٨٤٣	٤٣٧	٢٥٥	١١٢,١٥١	رصيد المطلوبات الافتتاحي
٦٤٦,٩٥٢	٦٩,٨٩٢	٣,٢٦٣	٥٧٣,٧٩٧	(٢٢١)	.	.	(٢٢١)	المطلوبات المكتسبة
٦٤٦,٩٥٢	٦٩,٨٩٢	٣,٢٦٣	٥٧٣,٧٩٧	٦٤١,٣٣٨	٥٠,٤٦٨	٢,٢٨٣	٥٨٨,٥٨٧	رصيد الموجودات الافتتاحي
(٢,٣٥٣)	(٢,٣٥٣)	.	.	(٣,٠٥٨)	(٣,٠٥٨)	.	.	الموجودات المكتسبة
(١٧٨)	.	(١٧٨)	.	(٢٣٥)	.	(٢٣٥)	.	صافي الرصيد الافتتاحي
(٢,٦٥٢)	.	.	(٢,٦٥٢)	(١٠,١٠٨)	.	.	(١٠,١٠٨)	التغيرات في قائمة الدخل
(٥,١٨٣)	(٢,٣٥٣)	(١٧٨)	(٢,٦٥٢)	(١٣,٠٥١)	(٣,٠٥٨)	(٢٣٥)	(١٠,١٠٨)	التغيرات المرتبطة بالخدمات الحالية
.	١٣,١٨٠	٢٧٢	(١٣,٤٥٢)	٥١	١٢,١٣٥	٦٠٢	(١٢,٦٨٦)	هامش الخدمة التعاقدي المعترف به في قائمة الدخل للخدمات المقدمة
.	(٣١,٤٩٢)	(١,٣٥٠)	٣٢,٨٤٢	.	١٩,١٧٢	٣٩٤	(١٩,٥٦٦)	التغيرات في تعديل المخاطر للمخاطر المنتهية الصلاحية
.	.	.	.	٤,٠٦٠	.	(٥٥)	٤,١١٥	تعديلات الخبرة
.	(١٨,٣١٢)	(١,٠٧٨)	١٩,٣٩٠	٤,١١١	٣١,٣٠٧	٩٤١	(٢٨,١٣٧)	التغيرات المتعلقة بالخدمات المستقبلية
(٥٧٣)	.	(٢)	(٥٧١)	(٢٧٠)	.	(٢)	(٢٦٨)	العقود المعترف بها مبدئياً خلال السنة
(٥,٧٥٦)	(٢٠,٦٦٥)	(١,٢٥٨)	١٦,١٦٧	(٩,٥٦٠)	٢٨,٢٤٩	٧٠٤	(٣٨,٥١٣)	التغيرات المعترف بها مبدئياً
(٤٥,٠٧٧)	٨٠٤	٢٤	(٤٥,٩٠٥)	٨٧,٤٢٢	٤,٨٣٩	١٤٥	٨٢,٤٢٨	نتيجة خدمة التأمين
(٥٠,٨٣٣)	(١٩,٨٦١)	(١,٢٣٤)	(٢٩,٧٣٨)	٧٧,٨٦٢	٣٣,٠٨٨	٨٤٩	٤٣,٩٢٥	صافي دخل / (مصرف) التمويل من عقود التأمين
١٥٠,٠٦٠	.	.	١٥٠,٠٦٠	١٤٦,٥١٣	.	.	١٤٦,٥١٣	مجموع التغيرات في قائمة الدخل
(١٩٧,٠١٩)	.	(١)	(١٩٧,٠١٨)	(٢٠٩,٠٠١)	.	.	(٢٠٩,٠٠١)	حركات أخرى
(١٠,٣٨٣)	.	.	(١٠,٣٨٣)	(٥,٦٦٣)	.	.	(٥,٦٦٣)	التدفقات النقدية
(١٠,٠٦٣)	.	.	(١٠,٠٦٣)	(٧,٠٠٤)	.	.	(٧,٠٠٤)	أقساط مستلمة
								مطلوبات مدفوعة
								مصاريف غير الاقتناء المنسوبة مباشرة المدفوعة
								تدفقات نقدية لاقتناء التأمين

(٢١٩)	.	.	(٢١٩)	١١,٦٤٦	.	.	١١,٦٤٦	تدفقات نقدية أخرى
(٦٧,٦٢٤)	.	(١)	(٦٧,٦٢٣)	(٦٣,٥٠٩)	.	.	(٦٣,٥٠٩)	مجموع التدفقات النقدية
٥٢٨,٤٩٥	٥٠,٠٣١	٢,٠٢٨	٤٧٦,٤٣٦	٦٥٥,٦٩١	٨٣,٥٥٦	٣,١٣٢	٥٦٩,٠٠٣	صافي الرصيد الختامي
٥٢٨,٧١٦	٥٠,٠٣١	٢,٠٢٨	٤٧٦,٦٥٧	٦٥٥,٦٩١	٨٣,٥٥٦	٣,١٣٢	٥٦٩,٠٠٣	رصيد المطلوبات الختامي
(٢٢١)	.	.	(٢٢١)	.	.	.	.	رصيد الموجودات الختامي
٥٢٨,٤٩٥	٥٠,٠٣١	٢,٠٢٨	٤٧٦,٤٣٦	٦٥٥,٦٩١	٨٣,٥٥٦	٣,١٣٢	٥٦٩,٠٠٣	صافي الرصيد الختامي

٢,٣,٥ تسوية موجودات ومطلوبات عقود إعادة التأمين حسب مكونات العقود المقاسة بموجب نهج الرسوم المتغيرة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

المجموع	هامش الخدمة التعاقدية	تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	المجموع	هامش الخدمة التعاقدية	تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	الحماية والادخار - مرتبطة
.	.	.	.	.	.	.	.	رصيد المطلوبات الافتتاحي
٤,١٠٥	(٣,٠٦٢)	(١٧٧)	٧,٣٤٤	.	.	.	.	المطلوبات المكتسبة
.	.	.	.	(١,٧١٠)	(٣,٤٠٩)	(١٦٠)	١,٨٥٩	رصيد الموجودات الافتتاحي
.	.	.	.	٤	١	.	٣	الموجودات المكتسبة
٤,١٠٥	(٣,٠٦٢)	(١٧٧)	٧,٣٤٤	(١,٧٠٦)	(٣,٤٠٨)	(١٦٠)	١,٨٦٢	صافي الرصيد الافتتاحي
١٦٠	١٦٠	.	.	١٣٦	١٣٦	.	.	التغيرات في قائمة الدخل
٦	.	٦	.	٩	.	٩	.	هامش الخدمة التعاقدية المعترف به في قائمة الدخل للخدمات المقدمة
١,٠٥٥	.	.	١,٠٥٥	٥٢٧	.	.	٥٢٧	التغيرات في تعديل المخاطر للمخاطر الغير مالية
١,٢٢١	١٦٠	٦	١,٠٥٥	٦٧٢	١٣٦	٩	٥٢٧	تعديلات الخبرة
.	.	.	.	.	.	.	.	التغيرات المتعلقة بالخدمات المستقبلية
١	(٤٨٦)	١٥	٤٧٢	.	٥٢	١٣	(٦٥)	العقود المعترف بها مبدئياً خلال السنة
.	.	.	.	.	.	.	.	التغيرات في التقديرات التي تعدل هامش الخدمة التعاقدية
.	.	.	.	(٢٦)	(٢٦)	.	.	عكس مكون استرداد الخسارة
١	(٤٨٦)	١٥	٤٧٢	(٢٦)	٢٦	١٣	(٦٥)	التغيرات في التقديرات التي لا تعدل هامش الخدمة التعاقدية
(٤,٠١٥)	.	(٣)	(٤,٠١٢)	٤٦٩	.	١٢	٤٥٧	التغيرات المتعلقة بالخدمات السابقة
.	.	.	.	.	.	.	.	التغيرات المتعلقة بالمطلوبات عن المطالبات المتكبدة
(٢,٧٩٣)	(٣٢٦)	١٨	(٢,٤٨٥)	١,١١٥	١٦٢	٣٤	٩١٩	التغيرات في مخصص مخاطر عدم الأداء
(٤١٧)	(٢١)	(١)	(٣٩٥)	٩٠	(٥٠)	(٩)	١٤٩	صافي المصاريف من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
(٣,٢١٠)	(٣٤٧)	١٧	(٢,٨٨٠)	١,٢٠٥	١١٢	٢٥	١,٠٦٨	صافي دخل / (مصرف) التمويل من عقود التأمين
.	.	.	.	.	.	.	.	مجموع التغيرات في قائمة الدخل
(٢,٧٦٣)	.	.	(٢,٧٦٣)	(٢,٧٢٣)	.	.	(٢,٧٢٣)	حركات أخرى
١٥٨	.	.	١٥٨	٧٤٨	.	.	٧٤٨	التدفقات النقدية
.	.	.	.	.	.	.	.	أقساط مدفوعة
.	.	.	.	.	.	.	.	المطالبات والإستردادات الأخرى
.	.	.	.	.	.	.	.	عمولة إعادة التأمين المستلمة
.	.	.	.	.	.	.	.	الربح / العمولة المتغيرة المستلمة

جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية

٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠
(٢,٦٠٥)	٠	٠	(٢,٦٠٥)	(١,٩٧٥)	٠	٠	(١,٩٧٥)
(١,٧١٠)	(٣,٤٠٩)	(١٦٠)	١,٨٥٩	(٢,٤٧٦)	(٣,٢٩٦)	(١٣٥)	٩٥٥
٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠
(١,٧١٠)	(٣,٤٠٩)	(١٦٠)	١,٨٥٩	(٢,٤٧٦)	(٣,٢٩٦)	(١٣٥)	٩٥٥
(١,٧١٠)	(٣,٤٠٩)	(١٦٠)	١,٨٥٩	(٢,٤٧٦)	(٣,٢٩٦)	(١٣٥)	٩٥٥

تدفقات نقدية أخرى

مجموع التدفقات النقدية

صافي الرصيد الختامي

رصيد المطلوبات الختامي

رصيد الموجودات الختامي

صافي الرصيد الختامي

٤,٥ تأثير العقود المعترف بها في السنة للعقود المقاسة بموجب نموذج القياس العام / نهج الرسوم المتغيرة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣				
المجموع	عقود مكتتبة من قبل الشركة		عقود مكتسبة من خلال دمج الأعمال	
	عقود مرهقة بالأصل	عقود غير مرهقة بالأصل	عقود مرهقة بالأصل	عقود غير مرهقة بالأصل
٥,٨٥٩	.	٣,٠٢٠	٢,٨٣٩	.
٥,١٢٣	.	٢,٧٤٣	٢,٣٨٠	.
١٣,٢٠٢	.	٥,٧٢٠	٧,٤٨٢	.
٢٤,١٨٤	.	١١,٤٨٣	١٢,٧٠١	.
(٣٩,٣٧٦)	.	(٢٧,٩١١)	(١١,٤٦٥)	.
١٣١,٢٣٦	.	٦,٠٥٤	١٢٥,١٨٢	.
٩١٥	.	٦٨٤	٢٣١	.
١٦,٩٨٩	.	١٦,٩٨٩	.	.
١٣٣,٩٤٨	.	٧,٢٩٩	١٢٦,٦٤٩	.
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣				
التأثير على مطلوبات عقود التأمين				
تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية الخارجة				
- تكاليف اقتناء التأمين				
- المطالبات المتكبدة				
- مصاريف غير الاقتناء المنسوبة مباشرة				
تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية				
- مكون الاستثمارات				
- تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية				
- هامش الخدمة التعاقدية				
الزيادة في مطلوبات عقود التأمين من العقود المعترف بها في السنة				
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣				
التأثير على موجودات عقود إعادة التأمين				
تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية الخارجة				
تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية				
- تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية				
- هامش الخدمة التعاقدية				
الزيادة في موجودات عقود إعادة التأمين من العقود المعترف بها في السنة				
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢				
التأثير على مطلوبات عقود التأمين				
تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية الخارجة				
تكاليف اقتناء التأمين				
المطالبات المتكبدة				
مصاريف غير الاقتناء المنسوبة مباشرة				
تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية				
الزيادة في مطلوبات عقود التأمين من العقود المعترف بها في السنة				
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢				
التأثير على موجودات عقود إعادة التأمين				
تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية الخارجة				
تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية				
الزيادة في موجودات عقود إعادة التأمين من العقود المعترف بها في السنة				

٥,٥ إيرادات التأمين وهامش الخدمة التعاقدية بطريقة الانتقال للعقود المقاسة بموجب نهج الرسوم المتغيرة

المجموع	العقود المقاسة بموجب نهج الأثر الرجعي المعدل عند الانتقال	العقود المقاسة بموجب نهج القيمة العادلة عند الانتقال	العقود الجديدة والعقود المقاسة بموجب نهج الأثر الرجعي بالكامل عند الانتقال	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٢١,٧٧١	٠	١٧,٧٥٩	٤,٠١٢	إيرادات التأمين
٥٠,٠٣١	٠	٥٠,٠٣١	٠	رصيد هامش الخدمة التعاقدية الافتتاحي كما في ١ يناير ٢٠٢٣
(٣,٠٥٨)	٠	(٢,٧٨٨)	(٢٧٠)	هامش الخدمة التعاقدية المعترف به في قائمة الدخل للخدمات المقدمة
١٩,٦٠٩	٠	١٥,٠٧٤	٤,٥٣٥	التغيرات في التقديرات التي تعدل هامش الخدمة التعاقدية
١٢,١٣٥	٠	٠	١٢,١٣٥	العقود المعترف بها مبدئياً في السنة
٢٨,٦٨٦	٠	١٢,٢٨٦	١٦,٤٠٠	مصاريف التمويل من عقود التأمين الصادرة
٤,٨٣٩	٠	٤,٢٥٠	٥٨٩	مجموع المبالغ المعترف بها كدخل
٣٣,٥٢٥	٠	١٦,٥٣٦	١٦,٩٨٩	رصيد هامش الخدمة التعاقدية الختامي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٨٣,٥٥٦	٠	٦٦,٥٦٧	١٦,٩٨٩	
المجموع	العقود المقاسة بموجب نهج الأثر الرجعي المعدل عند الانتقال	العقود المقاسة بموجب نهج القيمة العادلة عند الانتقال	العقود الجديدة والعقود المقاسة بموجب نهج الأثر الرجعي بالكامل عند الانتقال	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
١٦,٥٩٥	٠	١٦,٥٩٥	٠	إيرادات التأمين
٦٩,٨٩٢	٠	٦٩,٨٩٢	٠	رصيد هامش الخدمة التعاقدية الافتتاحي كما في ١ يناير ٢٠٢٣
(٢,٣٥٣)	٠	(٢,٣٥٣)	٠	هامش الخدمة التعاقدية المعترف به في قائمة الدخل للخدمات المقدمة
(٣١,٤٩٢)	٠	(٣١,٤٩٢)	٠	التغيرات في التقديرات التي تعدل هامش الخدمة التعاقدية
١٣,١٨٠	٠	١٣,١٨٠	٠	العقود المعترف بها مبدئياً في السنة
(٢٠,٦٦٥)	٠	(٢٠,٦٦٥)	٠	مصاريف التمويل من عقود التأمين الصادرة
٨٠٤	٠	٨٠٤	٠	مجموع المبالغ المعترف بها كدخل
(١٩,٨٦١)	٠	(١٩,٨٦١)	٠	رصيد هامش الخدمة التعاقدية الختامي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
٥٠,٠٣١	٠	٥٠,٠٣١	٠	

٦,٥ الاعتراف المتوقع بهامش الخدمة التعاقدية للعقود المقاسة بموجب نهج الرسوم المتغيرة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

عقود إعادة التأمين المحتفظ بها		عقود التأمين الصادرة		عدد السنوات حتى يتوقع الاعتراف بها
مجموع هامش الخدمة التعاقدية لعقود إعادة التأمين الصادرة	الحماية والادخار - مرتبطة	مجموع هامش الخدمة التعاقدية لعقود التأمين الصادرة	الحماية والادخار - مرتبطة	
١١٣	١١٣	٢,٥٨٢	٢,٥٨٢	سنة واحدة
١٠٩	١٠٩	٢,٥١٣	٢,٥١٣	سنتين
١٠٨	١٠٨	٢,٥١٨	٢,٥١٨	٣ سنوات
١٠٥	١٠٥	٢,٤٨٧	٢,٤٨٧	٤ سنوات
١٠٢	١٠٢	٢,٤٥٩	٢,٤٥٩	٥ سنوات
٤٩٩	٤٩٩	١٢,٧٦٠	١٢,٧٦٠	من ٦ الى ١٠ سنوات
٢,٢٢٧	٢,٢٢٧	٥٨,٢٣٧	٥٨,٢٣٧	أكثر من ١٠ سنوات
٣,٢٦٣	٣,٢٦٣	٨٣,٥٥٦	٨٣,٥٥٦	المجموع

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

عقود إعادة التأمين المحتفظ بها		عقود التأمين الصادرة		عدد السنوات حتى يتوقع الاعتراف بها.
مجموع هامش الخدمة التعاقدية لعقود إعادة التأمين الصادرة	الحماية والادخار - مرتبطة	مجموع هامش الخدمة التعاقدية لعقود التأمين الصادرة	الحماية والادخار - مرتبطة	
١٣٨	١٣٨	٢,٠٣٢	٢,٠٣٢	سنة واحدة
١٣٣	١٣٣	١,٩٦٥	١,٩٦٥	سنتين
١٣٠	١٣٠	١,٩١٠	١,٩١٠	٣ سنوات
١٣٠	١٣٠	١,٩٠٢	١,٩٠٢	٤ سنوات
١٢٧	١٢٧	١,٨٦٣	١,٨٦٣	٥ سنوات
٦٣٧	٦٣٧	٩,٣٥٢	٩,٣٥٢	من ٦ الى ١٠ سنوات
٢,١١٢	٢,١١٢	٣١,٠٠٧	٣١,٠٠٧	أكثر من ١٠ سنوات
٣,٤٠٧	٣,٤٠٧	٥٠,٠٣١	٥٠,٠٣١	المجموع

٥.٧ تحليل ذمم أقساط التأمين

١ يناير ٢٠٢٢			٣١ ديسمبر ٢٠٢٢			٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
صافي المجموع	الخسائر الانتمائية المتوقعة	الذمم المدينة	صافي المجموع	الخسائر الانتمائية المتوقعة	الذمم المدينة	صافي المجموع	الخسائر الانتمائية المتوقعة	الذمم المدينة	
٩٧,٩٠٩	(٣,٩٣٨)	١٠١,٨٤٧	١٢٢,٣٩٧	(٤,٩٢٠)	١٢٧,٣١٧	١٠٤,١٧٢	(٢٥,٧٢٩)	١٢٩,٩٠١	الطبي
١١,٩٨٥	(١,٣١٢)	١٣,٢٩٧	٣٦,٥١٨	(١,٦٤٠)	٣٨,١٥٨	٧٦,٢٠٣	(٨,٥٧٦)	٨٤,٧٧٩	المركبات
٦,٧٣٠	.	٦,٧٣٠	٣,٨٢٠	.	٣,٨٢٠	٢٧,١١٥	.	٢٧,١١٥	الممتلكات
١,٠٣١	.	١,٠٣١	١٦٦	.	١٦٦	٦,١٠٠	.	٦,١٠٠	أعمال هندسية
٣,٤٢٥	.	٣,٤٢٥	٤,٩٣٦	.	٤,٩٣٦	٣٥,٣٩٤	.	٣٥,٣٩٤	الحماية والادخار - غير مرتبطة
.	.	.	.	.	.	.	.	.	الحماية والادخار - مرتبطة
٣,١٤٤	.	٣,١٤٤	٤,٥٠٣	.	٤,٥٠٣	٢٦,٣٥٥	.	٢٦,٣٥٥	أخرى
١٢٤,٢٢٤	(٥,٢٥٠)	١٢٩,٤٧٤	١٧٢,٣٤٠	(٦,٥٦٠)	١٧٨,٩٠٠	٢٧٥,٣٣٩	(٣٤,٣٠٥)	٣٠٩,٦٤٤	المجموع

٦- نتيجة خدمة التأمين

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
		إيرادات التأمين
		العقود الغير مقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط
		المطالبات المتكبدة المتوقعة
١٠,٠٨٢	١٣,٨٩٩	مصارييف غير الاقتناء المتوقعة المنسوبة مباشرة المتكبدة
	(٥١)	مكون الخسارة
٣,٥٣٠	٤,٠٢٦	مصارييف خدمة التأمين الأخرى المتوقعة المتكبدة
١٧٨	٢٣٥	التغير في تعديل المخاطر للمخاطر المنتهية الصلاحية بعد مكون الخسارة
		تعديلات الخبرة
٢,٣٥٣	٣,٠٥٨	هامش الخدمة التقاعدية المعترف بها في قائمة الدخل للخدمات المقدمة
٤٥٢	٦٠٣	تخصيص الأقساط المرتبطة بتكاليف اقتناء التأمين
١٦,٥٩٥	٢١,٧٧٠	إيرادات التأمين من العقود الغير مقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط
		العقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط
٩٠٣,٣٣٠	١,١٣١,٥٥٥	الأقساط المكتسبة من عقود التأمين الصادرة
(١,٢٠٥)	(٧,٦١٤)	الحركة في مخصص خسارة الائتمان المتوقعة للسنة
٩٠٢,١٢٥	١,١٢٣,٩٤١	إيرادات التأمين من العقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط
		مجموع إيرادات التأمين
		مصارييف خدمة التأمين
		المطالبات المتكبدة
(٥٤٠,٢١٦)	(١,٠٢٦,٨٨١)	مصارييف غير الاقتناء المنسوبة مباشرة
(٣٠,٤٢٥)	(٦١,٣٤٨)	التغيرات المتعلقة بالمطلوبات عن المطالبات المتكبدة
(٢٢٤,٠٠٩)	٩٩,٩٠١	خسارة العقود المرهقة وعكس تلك الخسائر
(١٩,٨٤٣)	(٣٧٤)	الخسائر المتعلقة بالخدمة السابقة - تعديلات على المطلوبات عن المطالبات المتكبدة
٧٩,٧٠٣	٤٥,٢٨٧	تكاليف اقتناء التأمين المتكبدة
(٨٩,٣٩٦)	(٧٣,٧٢٧)	التخلي وأجال الاستحقاقات
(٨٢٤,١٨٦)	(١,٠١٧,١٤٢)	مجموع مصارييف خدمة التأمين
٩٤,٥٣٤	١٢٨,٥٦٩	نتيجة خدمة التأمين قبل عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
		تخصيص أقساط إعادة التأمين
		العقود الغير مقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط
(١,٤١٨)	(١,٦٥٧)	استرداد المطالبات والمصارييف الأخرى المتوقعة
(٦)	(٩)	التغيرات في تعديل المخاطر المعترف بها للمخاطر المنتهية الصلاحية
		تعديلات الخبرة
(١٦٠)	(١٣٦)	هامش الخدمة التقاعدية المعترف بها للخدمات المستلمة خلال السنة
(١,٥٨٤)	(١,٨٠٢)	تخصيص أقساط إعادة التأمين من العقود الغير مقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط
		العقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط
(٣٤٦,٧٢٦)	(٣٥٥,٦٤٦)	الأقساط المسندة في عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
٣٢,١٧٣	٢٥,٣٦٨	العمولة المستحقة على عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
(٣١٤,٥٥٣)	(٣٣٠,٢٧٨)	المبالغ المخصصة لإعادة التأمين من العقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط
(٣١٦,١٣٧)	(٣٣٢,٠٨٠)	مجموع تخصيص أقساط إعادة التأمين
		المبالغ القابلة للاسترداد من معيدي التأمين عن المطالبات المتكبدة
١٧٤,٦٣٥	٣٨٢,٧٣٩	المطالبات المتكبدة والمصارييف الأخرى
٣٦,٧٣٠	(١٤٤,٢٨٦)	التغيرات المتعلقة بالمبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة
١,٤٣٣	(٢,٧٩٣)	الخسائر المستردة من العقود المرهقة وعكس تلك الخسائر المستردة
		التغير في عمولة الربح / عمولة المقياس المنزلق
١٠٣	٥٦	الحركة في الموجودات المتعثرة المتعلقة بعقود إعادة التأمين المحتفظ بها
(١)	(٩,٣٤٧)	تعديلات أخرى على المطالبات المتكبدة
٢١٢,٩٠٠	٢٢٦,٣٦٩	مجموع المبالغ القابلة للاسترداد من إعادة التأمين عن المطالبات المتكبدة
(١٠٣,٢٣٧)	(١٠٥,٧١١)	صافي المصارييف من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
(٨,٧٠٣)	٢٢,٨٥٨	نتيجة خدمة التأمين

٧- صافي دخل / (مصاريف) تمويل التأمين
فيما يلي تحليل لإيرادات / مصاريف التمويل من عقود التأمين الصادرة وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها مع إيرادات الاستثمار المقابلة المعترف بها في قائمة الدخل وقائمة الدخل الشامل الآخر حسب خط الإنتاج للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ على التوالي:

المجموع	أخرى	الحماية والادخار - مرتبطة	الحماية والادخار - غير مرتبطة	اعمال الهندسة	الممتلكات	المركبات	الطبي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
								دخل / مصاريف التمويل من عقود التأمين الصادرة
(٧٩,٦٨٤)	١,١٩٤	(٨٧,٤٢٢)	١,٩٨٢	٥٠٥	١١٦	٣,٥٦٨	٣٧٣	الفائدة المترجمة باستخدام معدلات الفائدة المقيدة
٣,٢٧١	١٨٥	.	١,٠١٧	٨٩	٤٤	٨٣٨	١,٠٩٨	آثار التغيرات في معدلات الفائدة والافتراضات المالية الأخرى
٨٧,٤٢٠	.	٨٧,٤٢٠	.	.	.	.	.	ربح/خسارة القيمة العادلة للموجودات المالية للعقود المرتبطة بالوحدات
.	.	.	.	.	.	.	.	فروق أسعار صرف العملات الأجنبية
١١,٠٠٧	١,٣٧٩	(٢)	٢,٩٩٩	٥٩٤	١٦٠	٤,٤٠٦	١,٤٧١	دخل / مصاريف التمويل من عقود التأمين الصادرة
								دخل / مصاريف التمويل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
(٣,٦٢٤)	(٦١٨)	(١٣٩)	(١,٤٤٥)	(٤٤٠)	(٣٢)	(٩٥٠)	.	الفائدة المترجمة باستخدام معدلات الفائدة المقيدة
(١,٤٧٨)	(١١٠)	(٣)	(٨٠١)	(٧٩)	(٤٤)	(٤٤١)	.	آثار التغيرات في معدلات الفائدة والافتراضات المالية الأخرى
٥٢	.	٥٢	.	.	.	.	.	فروق أسعار صرف العملات الأجنبية
(٥,٠٥٠)	(٧٢٨)	(٩٠)	(٢,٢٤٦)	(٥١٩)	(٧٦)	(١,٣٩١)	.	دخل / مصاريف التمويل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
٥,٩٥٧	٦٥١	(٩٢)	٧٥٣	٧٥	٨٤	٣,٠١٥	١,٤٧١	صافي دخل / مصاريف تمويل التأمين
٥,٩٥٧	٦٥١	(٩٢)	٧٥٣	٧٥	٨٤	٣,٠١٥	١,٤٧١	- المعترف به في قائمة الدخل
.	.	.	.	.	.	.	.	- المعترف به في الدخل الشامل الاخر

المجموع	أخرى	الحماية والادخار - مرتبطة	الحماية والادخار - غير مرتبطة	اعمال الهندسة	الممتلكات	المركبات	الطبي
٤٥,٠٧٨	٠	٤٥,٠٧٨	٠	٠	٠	٠	٠
(٤٥,٠٧٨)	٠	(٤٥,٠٧٨)	٠	٠	٠	٠	٠
٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠
١١	٠	(١٠)	٢١	٠	٠	٠	٠
(٤٩)	٠	(٢٨)	(٢١)	٠	٠	٠	٠
٤٥٥	٠	٤٥٥	٠	٠	٠	٠	٠
٤١٧	٠	٤١٧	٠	٠	٠	٠	٠
٤١٧	٠	٤١٧	٠	٠	٠	٠	٠
٤١٧	٠	٤١٧	٠	٠	٠	٠	٠
٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

دخل / مصاريف التمويل من عقود التأمين الصادرة
الفائدة المترجمة باستخدام معدلات الفائدة المقيدة
ربح/خسارة القيمة العادلة للموجودات المالية للعقود المرتبطة بالوحدات
دخل / مصاريف التمويل من عقود التأمين الصادرة

دخل / مصاريف التمويل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
الفائدة المترجمة باستخدام معدلات الفائدة المقيدة
آثار التغيرات في معدلات الفائدة والافتراضات المالية الأخرى
فروق أسعار صرف العملات الأجنبية
دخل / مصاريف التمويل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها

صافي دخل / (مصاريف) تمويل التأمين

- المعترف به في قائمة الدخل
- المعترف به في الدخل الشامل الاخر

٨- مجمل الأقساط المكتتبة وأقساط إعادة التأمين المسندة
الأقساط المكتتبة خلال السنة هي كما يلي:

المجموع	الشخصي	الشركات				الفئة
		الكبيرة	المتوسطة	الصغيرة	متناهية الصغر	
٥١٠,٧١٦	٥٣,٥٣٨	٣١٦,٠٨٤	٨٧,٠٨٤	٣٣,٩٢٧	٢٠,٠٨٣	الطبي
٢٠٨,٣٨١	٥٩,٧٥٥	٥٨,٢١٧	٣٦,٧٢٩	٤٧,٦٦٧	٦,٠١٣	المركبات
٧٣,٧٥٤	٦٥	٦٦,٠٢٤	٦,٣٤٧	١,٢٨٥	٣٣	الممتلكات
٢٥,٨٢٨	٠	٤,٧١٨	١٣,٦٢٣	٧,٤٨٧	٠	اعمال هندسية
٢٩١,١٦٠	٠	٢٩٠,٩٦٢	١٩٨	٠	٠	الحماية والادخار - غير مرتبطة
١٤٦,٥١٣	١٤٦,٥١٣	٠	٠	٠	٠	الحماية والادخار - مرتبطة
٤٠,٧٧٧	٨,٧٩١	٢٠,٥٢٣	٩,٤٢٢	١٧٥٤	٢٨٧	أخرى
١,٢٩٧,١٢٩	٢٦٨,٦٦٢	٧٥٦,٥٢٨	١٥٣,٤٠٣	٩٢,١٢٠	٢٦,٤١٦	المجموع

الأقساط المكتتبة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ هي كما يلي

المجموع	الشخصي	الشركات				الفئة
		الكبيرة	المتوسطة	الصغيرة	متناهية الصغر	
٤٥٩,٤٦٨	٤٢,٩٩٣	٢٩٤,٠٢٣	٥٦,٢٢٨	٢١,٩٩٩	٤٤,٢٢٥	الطبي
١٢٨,٥٧١	٤٤,٥٦٨	٥٤,٠٠٦	١٣,١٥٨	١٥,٣١٨	١,٥٢١	المركبات
٦٨,٧١٦	٨١	٦٥,٧٧٨	٢,٤٦٨	٣٤٩	٤٠	الممتلكات
٩,٦٣٦	٠	٥,٣٥٧	١,٦١٥	٢,٥٨٤	٨٠	اعمال هندسية
٢٧٢,٠٣٩	٠	٢٧٢,٠٦٧	١٠	(٣٨)	٠	الحماية والادخار - غير مرتبطة
١٥٠,٠٦١	١٥٠,٠٦١	٠	٠	٠	٠	الحماية والادخار - مرتبطة
١٧,٧٩٤	٥,٥٥٣	٧,٨٦٥	٣,٣٥٥	٩١٦	١٠٥	أخرى
١,١٠٦,٢٨٥	٢٤٣,٢٥٦	٦٩٩,٠٩٦	٧٦,٨٣٤	٤١,١٢٨	٤٥,٩٧١	المجموع

الأقساط المسندة خلال السنة مع الكيانات المحلية والأجنبية كما يلي:

المجموع	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		المجموع
	أجنبي	محلي	
٦,٥٤٧	٥,٣٣٥	١,٢١٢	المركبات
٧٠,٨٠٢	٦٦,٠٥٠	٤,٧٥٢	الممتلكات
٢٣,٩٢٤	١٤,٤٣٥	٩,٤٨٩	اعمال هندسية
٢١٢,٦٩٩	١١٧,٧٥٥	٩٤,٩٤٤	الحماية والادخار - غير مرتبطة
٢,٧٢٢	٢,٧٢٢	٠	الحماية والادخار - مرتبطة
٣٢,٧٨١	٢٩,٩٩١	٢,٧٩٠	أخرى
٣٤٩,٤٧٥	٢٣٦,٢٨٨	١١٣,١٨٧	المجموع

المجموع	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		المجموع
	أجنبي	محلي	
٥٢,٤٨٦	٣٩,٤٤١	١٣,٠٤٥	المركبات
٦٦,٨٥٣	٦٢,٦٩٧	٤,١٥٦	الممتلكات
٨,٩٤٠	٧,٢٤٥	١,٦٩٥	اعمال هندسية
٢٠٥,٢٥٧	١١١,٠٠٥	٩٤,٢٥٢	الحماية والادخار - غير مرتبطة
٢,٧٦٣	٢,٧٦٣	٠	الحماية والادخار - مرتبطة
١٢,٩١٨	١٠,٩٤٨	١,٩٧٠	أخرى
٣٤٩,٢١٧	٢٣٤,٠٩٩	١١٥,١١٨	المجموع

٩- تحليل تخصيص المصاريف
٩-١ فيما يلي توزيع المصاريف حسب الفئة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣					
المجموع	المصاريف غير المنسوبة	مجموع المصاريف المنسوبة	مصاريف غير الاقتناء المنسوبة	تكاليف اقتناء التأمين	الخسارة الائتمانية المتوقعة على ذمم أقساط التأمين
٤٣,١٦٣	٠	٤٣,١٦٣	٠	٤٣,١٦٣	٠
٨,٩٥٤	٠	٨,٩٥٤	٨,٩٥٤	٠	٠
٢٢,٦٩٣	٠	٢٢,٦٩٣	٠	٢٢,٦٩٣	٠
٧,٨٥١	٠	٧,٨٥١	٠	٠	٧,٨٥١
٠	٠	٠	٠	٠	٠
٨٢,٦٦١	٠	٨٢,٦٦١	٨,٩٥٤	٦٥,٨٥٦	٧,٨٥١
المجموع					
المصاريف العمومية والإدارية المشتركة					
٥٩,٥١٨	٢,٨٢٩	٥٦,٦٨٩	٣٢,٥٢٥	٢٤,١٦٤	٠
٧,٦٨٤	٧٠٣	٦,٩٨١	٦,٩٨١	٠	٠
١,٧٣٥	٤١١	١,٣٢٤	١,٣٢٤	٠	٠
٦,٣٩٩	٥٨٩	٥,٨١٠	٥,٨١٠	٠	٠
٢,٣٧٠	٢١٩	٢,١٥١	٢,١٥١	٠	٠
٤٥٦	٤٥٦	٠	٠	٠	٠
٥,٢٨٨	٢,٩٨٩	٢,٢٩٩	٢,٢٩٩	٠	٠
٨٣,٤٥٠	٨,١٩٦	٧٥,٢٥٤	٥١,٠٩٠	٢٤,١٦٤	٠
المجموع					
المصاريف المتعلقة بعمليات المساهمين					
١٤,٧١٢	١٣,٤٠٨	١,٣٠٤	١,٣٠٤	٠	٠
١٤,٧١٢	١٣,٤٠٨	١,٣٠٤	١,٣٠٤	٠	٠
المجموع					
١٨٠,٨٢٣	٢١,٦٠٤	١٥٩,٢١٩	٦١,٣٤٨	٩٠,٠٢٠	٧,٨٥١
مجموع المصاريف					
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢					
المجموع	المصاريف غير المنسوبة	مجموع المصاريف المنسوبة	مصاريف غير الاقتناء المنسوبة	تكاليف اقتناء التأمين	الخسارة الائتمانية المتوقعة على ذمم أقساط التأمين
٣٥,٢٤١	٠	٣٥,٢٤١	٠	٣٥,٢٤١	٠
٤,٩٢٢	٠	٤,٩٢٢	٤,٩٢٢	٠	٠
١٥,٠٦٧	٠	١٥,٠٦٧	٠	١٥,٠٦٧	٠
١,٢٠٥	٠	١,٢٠٥	٠	٠	١,٢٠٥
٠	٠	٠	٠	٠	٠
٥٦,٤٣٥	٠	٥٦,٤٣٥	٤,٩٢٢	٥٠,٣٠٨	١,٢٠٥
المجموع					
المصاريف العمومية والإدارية المشتركة					
٥٩,٤٦١	١٠,٦٢٦	٤٨,٨٣٥	٠	٤٨,٨٣٥	٠
٦,٠٨٥	١,١٢٥	٤,٩٦٠	٤,٩٦٠	٠	٠
٦,٥٣٣	٤٣٠	٦,١٠٣	٦,١٠٣	٠	٠
٧,٦٩٥	٦٧١	٧,٠٢٤	٧,٠٢٤	٠	٠
١,٧٣٨	١١٧	١,٦٢١	١,٦٢١	٠	٠
٣٣٣	٣٣٣	٠	٠	٠	٠
٣,٤١٩	١,٣٥٦	٢,٠٦٣	٢,٠٦٣	٠	٠
٨٥,٢٦٤	١٤,٦٥٨	٧٠,٦٠٦	٢١,٧٧١	٤٨,٨٣٥	٠
المجموع					
المصاريف المتعلقة بعمليات المساهمين					
١١,٠٠٩	١٠,٠٣٥	٩٧٤	٩٧٤	٠	٠
١١,٠٠٩	١٠,٠٣٥	٩٧٤	٩٧٤	٠	٠
المجموع					
١٥٢,٧٠٨	٢٤,٦٩٣	١٢٨,٠١٥	٢٧,٦٦٧	٩٩,١٤٣	١,٢٠٥
مجموع المصاريف					

٢-٩ فيما يلي توزيع المصاريف المنسوبة والمخصصة لعمليات التأمين حسب خط الإنتاج الرئيسي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
المجموع	مصاريف غير الاقتناء المنسوبة	تكاليف اقتناء التأمين	الخسارة الانتمائية المتوقعة على ذمم أقساط التأمين
٧١,٧٢٨	٢٣,٤٣٧	٤٢,٤٠٣	٥,٨٨٨
٣٠,٢٣٤	١١,٣٤٤	١٦,٩٢٧	١,٩٦٣
١٢,٥٩٠	٥,٢٩٧	٧,٢٩٣	.
٢,٨٢٠	١,٠٤٣	١,٧٧٧	.
٢٣,٠٢٢	١١,٩٢٣	١١,٠٩٩	.
١٢,٣٤٤	٥,٦٦٣	٦,٦٨١	.
٦,٤٨١	٢,٦٤١	٣,٨٤٠	.
١٥٩,٢١٩	٦١,٣٤٨	٩٠,٠٢٠	٧,٨٥١
			الطبي
			المركبات
			الممتلكات
			أعمال الهندسة
			الحماية والادخار - غير مرتبطة
			الحماية والادخار - مرتبطة
			أخرى
			المجموع

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢			
المجموع	مصاريف غير الاقتناء المنسوبة	تكاليف اقتناء التأمين	الخسارة الانتمائية المتوقعة على ذمم أقساط التأمين
٥٣,٨٤٦	٨,٣٦٢	٤٤,٥٠٢	٩٨٢
١٩,١٦٩	٣,٢١٢	١٥,٧٣٤	٢٢٣
٨,٣٢٥	٢,٦٨٨	٥,٦٣٧	.
١,٨٠٣	٣٨٣	١,٤٢٠	.
٢٢,٥١١	٤,٤٧٤	١٨,٠٣٧	.
١٩,٦٩٢	٧,٦٢٥	١٢,٠٦٧	.
٢,٦٦٩	٩٢٣	١,٧٤٦	.
١٢٨,٠١٥	٢٧,٦٦٧	٩٩,١٤٣	١,٢٠٥
			الطبي
			المركبات
			الممتلكات
			أعمال الهندسة
			الحماية والادخار - غير مرتبطة
			الحماية والادخار - مرتبطة
			أخرى
			المجموع

١٠- النقد وما في حكمه

معدلة	معدلة	معدلة	
١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
			عمليات التأمين
٥٠,١٤٦	٤١,٠٨١	٣١,٦٠٤	أرصدة النقد والبنوك
١٨٠,٩١٦	٦٥,٠٠٠	١٢٦,٢٥٠	ودائع تستحق خلال ٣ أشهر من تاريخ الاستحواذ
٢٠	٢٤٥	١,١٣٤	دخل العمولة المستحق
(١٣٥)	(١١)	(٢٨)	الخسارة الائتمانية المتوقعة على النقد وما في حكمه
٢٣٠,٩٤٧	١٠٦,٣١٥	١٥٨,٩٦٠	المجموع
			عمليات المساهمين
٣٢٦	١٣	٢,٠١٦	أرصدة النقد والبنوك
١٣٤,١٦٧	٤٠,٠٠٠	٠	ودائع تستحق خلال ٣ أشهر من تاريخ الاستحواذ
٣٨٤	٤١١	٠	دخل العمولة المستحق
(٧٠)	(٦)	(٥)	الخسارة الائتمانية المتوقعة على النقد وما في حكمه
١٣٤,٨٠٧	٤٠,٤١٨	٢,٠١١	المجموع
٣٦٥,٧٥٤	١٤٦,٧٣٣	١٦٠,٩٧١	مجموع النقد وما في حكمه

يتم توظيف الودائع لدى المؤسسات المالية وتستحق في فترة ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاستحواذ. يتم تحصيل عمولة على الودائع بمعدل ٥,٧٥٪ سنوياً في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (٢٠٢٢: ٤,٠٠٪ سنوياً).

يتم ايداع كل من الأرصدة المصرفية وودائع المراجعة (بما في ذلك المكشوف خارج الميزانية العمومية) في المؤسسات المالية ذات التصنيفات الائتمانية السليمة بموجب منهجية تصنيفات ستاندرد أند بورز وموديز.

١١- الاستثمارات

معدلة	معدلة	معدلة	
١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
			عمليات التأمين
٠	٢٣٠,٤٦٣	١٩٦,٤١٠	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٠	٥٥٧,٩٦٨	٦٦٤,٢١٧	استثمارات مرتبطة بالوحدات
٠	٧٨٨,٤٣١	٨٦٠,٦٢٧	المجموع
			عمليات المساهمين
٤٠,٠٠٠	٣٣٩,٤٣٤	٢١٨,٧١٩	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٩٩,٤٠٢	٢٠٥,٠٧٩	٣٠١,٠٠٠	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
١٢٢,٠٧١	٢٤٧,٥١٠	٧٨٣,١٥٥	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٣٦١,٤٧٣	٧٩٢,٠٢٣	١,٣٠٢,٨٧٤	المجموع
			الأرصدة المندمجة
٤٠,٠٠٠	٣٣٩,٤٣٤	٢١٨,٧١٩	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٩٩,٤٠٢	٢٠٥,٠٧٩	٣٠١,٠٠٠	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
١٢٢,٠٧١	٤٧٧,٩٧٣	٩٧٩,٥٦٥	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٠	٥٥٧,٩٦٨	٦٦٤,٢١٧	استثمارات مرتبطة بالوحدات
٣٦١,٤٧٣	١,٥٨٠,٤٥٤	٢,١٦٣,٥٠١	المجموع

١١ (أ) - الحركة في الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة هي كما يلي:

معدلة	معدلة	معدلة	
١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
.	.	.	عمليات التأمين
.	٢١,٨٩٠	٢٧,٦٣٥	الرصيد الافتتاحي
.	.	.	مستحوز عليها من خلال دمج الاعمال
.	(٢١,٩٧١)	(٢٧,٧٢٣)	مشتريات
.	٨١	٨٨	استيعادات
.	.	.	التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات - بالصافي
.	.	.	الرصيد الختامي

معدلة	معدلة	معدلة	
١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
.	٤٠,٠٠٠	٣٣٩,٤٣٤	عمليات المساهمين
.	٢٤٨,٧٩٨	٣٦,٦٩٥	الرصيد الافتتاحي
٤٠,٠٠٠	٤١,٦٦٧	٤٥,٠٠٠	مستحوز عليها من خلال دمج الاعمال
.	٢,٢٩٥	(٢١٥,٦٨٠)	مشتريات / إعادة تصنيف
.	٦,٦٧٤	١٣,٢٧٠	استيعادات / إعادة تصنيف
٤٠,٠٠٠	٣٣٩,٤٣٤	٢١٨,٧١٩	التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات - بالصافي
			الرصيد الختامي

١١ (ب) - الحركة في الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر هي كما يلي:

معدلة	معدلة	معدلة	
١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
١٤١,٦٣٥	١٩٩,٤٠٢	٢٠٥,٠٧٩	عمليات المساهمين
.	.	٥٩,٧٠٣	الرصيد الافتتاحي
١٣٠,٠٠٠	٦٥,٠٠٠	٨٢,٥٠٠	مستحوز عليها من خلال دمج الاعمال
(١٠٨,٣٣٣)	(٦٢,٥٠٠)	(٦٠,٠٠٠)	مشتريات
٣٦,١٠٠	٣,١٧٧	١٣,٧١٨	استيعادات
١٩٩,٤٠٢	٢٠٥,٠٧٩	٣٠١,٠٠٠	التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات - بالصافي
			الرصيد الختامي

الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر تتضمن الاستثمار في نجم وقد تم تقييمها كما يلي:

معدلة	معدلة	معدلة	
١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
١,٩٢٣	١,٩٢٣	١,٩٢٣	الرصيد الافتتاحي
.	.	٣٩,٧٠٣	مستحوز عليها من خلال دمج الاعمال
١,٩٢٣	١,٩٢٣	٤١,٦٢٦	تكلفة الاستثمار
.	٣٥,١١٠	٣٧,٧٨٠	احتياطي القيمة العادلة
٣٥,١١٠	٢,٦٧٠	.	في بداية السنة
٣٥,١١٠	٣٧,٧٨٠	٣٧,٧٨٠	التغيرات في القيمة العادلة
٣٧,٠٣٣	٣٩,٧٠٣	٧٩,٤٠٦	احتياطي القيمة العادلة - الرصيد الختامي
			مجموع الاستثمارات بالقيمة العادلة

توزيع الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

معدلة	معدلة	معدلة	
١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٣٧,٠٣٣	٣٩,٧٠٣	٧٩,٤٠٦	الأسهم غير المدرجة
٤٣,٣٠٠	٣٨,٣١١	٧١,٣٤٠	نجم
١١٩,٠٦٩	١٢٧,٠٦٥	١٥٠,٢٥٤	الأسهم المدرجة
١٩٩,٤٠٢	٢٠٥,٠٧٩	٣٠١,٠٠٠	أدوات الدين غير المدرجة
			المجموع

١١ (ج) - الحركة في الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة هي كما يلي:

جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية

معدلة	معدلة	معدلة	عمليات التأمين
١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
.	.	٢٣٠,٤٦٣	الرصيد الافتتاحي
.	.	٩٠,٥٣٣	مستحوذ عليها من خلال دمج الاعمال
.	٢٢٧,٨١٥	١٠٠,٠٠٠	مشتريات
.	.	(٢٢٧,٨١٥)	استبعادات / استحققت
.	٢٢٧,٨١٥	١٩٣,١٨١	
.	٢,٦٨٣	٢,٩٧٨	إضافة: إيرادات العمولة المستحقة
.	(٣٥)	(٤)	ناقص: خسارة الانخفاض في القيمة
.	.	٢٥٥	إضافة / ناقص: إطفاء الخصم / الأقساط
.	٢٣٠,٤٦٣	١٩٦,٤١٠	الرصيد الختامي

معدلة	معدلة	معدلة	عمليات المساهمين
١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
١٠٧,٣٤٦	١٢٢,٠٧١	٢٤٧,٥١٠	الرصيد الافتتاحي
.	.	١٥٩,٠٥٦	مستحوذ عليها من خلال دمج الاعمال
٤٥,٠٠٠	١٢٤,٥٣٣	٥٤٤,٣٤٠	مشتريات
(٣١,٠٠٠)	(١,٠٠٠)	(١٧٥,٧٦١)	استبعادات / استحققت
١٢١,٣٤٦	٢٤٥,٦٠٤	٧٧٥,١٤٥	
٧٧٠	١,٩٤٠	٨,٥١٥	إضافة: إيرادات العمولة المستحقة
(٤٥)	(٣٤)	(٦٤٩)	ناقص: خسارة الانخفاض في القيمة
.	.	١٤٤	إضافة / ناقص: إطفاء الخصم / الأقساط
١٢٢,٠٧١	٢٤٧,٥١٠	٧٨٣,١٥٥	الرصيد الختامي

١١ (د) - كانت الحركة في مخصص انخفاض قيمة الأدوات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة خلال السنة كما يلي:

معدلة	معدلة	معدلة	
١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
.	٢٥٠	١١٢	في بداية السنة
.	.	١٠٠	مستحوذ عليها من خلال دمج الاعمال
٢٥٠	(١٣٨)	٥٥٥	المحمل / (المحرر) خلال السنة
٢٥٠	١١٢	٧٦٧	الرصيد الختامي

١١ (و) - فيما يلي توزيع الاستثمارات المقاسة بالتكاليف المطفأة:
وفيما يلي تفاصيل الاستثمارات بعد الأخذ بالاعتبار إيرادات العمولات المستحقة وتعديلات الخسائر الائتمانية المتوقعة:

معدلة	معدلة	معدلة	عمليات التأمين
١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
.	.	٢٥,٠٥٧	صكوك
.	.	.	سندات
.	٢٣٠,٤٦٣	١٧١,٣٥٣	ودائع لأجل
.	.	.	ودائع المراهبة
.	.	.	أدوات دين أخرى
.	٢٣٠,٤٦٣	١٩٦,٤١٠	المجموع

معدلة	معدلة	معدلة	عمليات المساهمين
١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
١٢٢,٠٧١	١٣١,١٣٩	١٩٥,٣٦٣	صكوك
.	.	.	سندات
.	١١٦,٣٧١	٥٨٧,٧٩٢	ودائع لأجل
.	.	.	ودائع المراهبة
.	.	.	أدوات دين أخرى
١٢٢,٠٧١	٢٤٧,٥١٠	٧٨٣,١٥٥	المجموع

تم إيداع الودائع لأجل والتي تتجاوز فترة استحقاقها الأصلية فترة الثلاثة أشهر لدى البنوك التجارية والمؤسسات المالية المحلية والأجنبية ذات السمعة الجيدة. وهي مقومة بمعظمها بالريال السعودي والدولار الأمريكي. تحقق هذه الودائع عائدا بمعدلات تتراوح من ٥,٦٪ إلى ٦,٣٪ سنويا (٢٠٢٢: ٤,٦٪ إلى ٦,٦٪). يتم إيداع الودائع لأجل مع الأطراف المقابلة التي لديها تصنيفات ائتمانية تعادل "جيد+" إلى "جيد" بموجب منهجية تصنيف ستاندرد أند بوررز، فيتش وموديز.

١١ (ي) - الحركة في الاستثمارات المرتبطة بالوحدات هي كما يلي:

معدلة	معدلة	معدلة	
١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
			الاستثمارات المرتبطة بالوحدات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
.	.	٥٥٧,٩٦٨	الرصيد الافتتاحي
.	٦٧٦,١٣٢	١١٥,٤١٦	مستحوذ عليها من خلال دمج الاعمال
.	.	٢١,٦٣٤	مشترأة خلال الفترة
.	٣,١٠٧	٧,٧٦١	تعديلات أخرى - النقد قيد العبور
.	(٨٠,٧٣٠)	(١٢٥,٠٣٤)	استبعادات
.	(٤٠,٥٤١)	٨٦,٤٧٢	التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات - بالصافي
.	٥٥٧,٩٦٨	٦٦٤,٢١٧	الرصيد في نهاية الفترة
			تفاصيل الاستثمارات المرتبطة بالوحدات هي كما يلي:
.	٢٨٧,٤٦٤	٢٣٥,٨٦١	صندوق الأهلي متعدد الأصول المتحفظ
.	١٥١,٤٩٩	١٤١,٥٣٥	صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن
.	١١٩,٠٠٥	١٥٩,٩٦٤	صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
.	.	٦٥,٢٥٨	محفظة الإنماء - متوازن
.	.	١١,٨٠٣	محفظة الإنماء - منخفض المخاطر
.	.	٤٩,٧٩٦	محفظة الإنماء - عالي المخاطر
.	٥٥٧,٩٦٨	٦٦٤,٢١٧	المجموع

١٢- مصاريف مدفوعة مقدما" وموجودات أخرى

معدلة	معدلة	معدلة	
١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٥٣	٢٩	٢٢٩	ايجارات مدفوعة مقدما
٢,٠٩٣	١,٨٨٦	٢,٩٤٣	مصاريف مدفوعة مقدما، رسوم واشتراكات
٥٢	٣٠	١٣٨	رواتب مدفوعة مقدما / مستحقات من الموظفين
٨,٦٦٨	٢٢,٧٨٢	٨٠,٧٨٩	مدينون آخرون
١٠,٨٦٦	٢٤,٧٢٧	٨٤,٠٩٩	المجموع

١٣- موجودات حق الاستخدام وعقود الايجار

فيما يلي تفاصيل موجودات حق الاستخدام المعترف بها والحركات خلال الفترة:

معدلة	معدلة	معدلة	
١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
			التكلفة
.	.	.	الرصيد الافتتاحي
.	.	.	إضافات
.	.	٧,٩٤٨	إضافات من خلال دمج الأعمال
.	.	.	استبعادات
.	.	٧,٩٤٨	الرصيد الختامي
			الاستهلاك المتراكم
.	.	.	الرصيد الافتتاحي
.	.	(١٤٤)	الاستهلاك للسنة
.	.	(٥,٩٥٩)	إضافات من خلال دمج الأعمال
.	.	.	انخفاض القيمة
.	.	.	استبعادات
.	.	(٦,١٠٣)	الرصيد الختامي
			صافي القيمة الدفترية
.	.	١,٨٤٥	

١٤- ممتلكات ومعدات - بالصافي

جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية

مجموع ٢٠٢٢	مجموع ٢٠٢٣	أعمال رأسمالية قيد الإنشاء	معدات تقنية المعلومات	الكمبيوتر	تجهيزات عقارات مستأجرة	أثاث وتراكيبات	المركبات	
								التكلفة
٢١,٠٨٩	٣٧,٢٩٣	١١٧	٤,٨٣٩	٢١,٩٨٥	٧,١٥٣	٢,٦٧٢	٥٢٧	١ يناير
٢,٢٦٠	٢,٣٦٩	١,٠١٨	٣٥٤	٨٣١	١٤٧	١٩	.	إضافات
١٤,٤١٨	١٨,٩٥٠	.	١,١٢٠	٨,٨٦٢	٦,٩١٤	٢,٠٥٤	.	المستحوز عليه
(٤٧٤)	.	.	.	.	.	.	.	استبعادات
.	.	(٦١٤)	.	٦١٤	.	.	.	تحويلات
٣٧,٢٩٣	٥٨,٦١٢	٥٢١	٦,٣١٣	٣٢,٢٩٢	١٤,٢١٤	٤,٧٤٥	٥٢٧	٣١ ديسمبر
								الاستهلاك المتراكم
(١٨,٣٧٦)	(٣١,٣١٥)	.	(٤,٢٦١)	(١٨,٠٣٧)	(٦,٦٨٤)	(٢,٢٥٧)	(٧٦)	١ يناير
(٢,٣٤٧)	(٢,٦٤٩)	.	(٢١٩)	(١,٩٢٥)	(٣٢٢)	(٧٨)	(١٠٥)	الاستهلاك
(١١,٠٦٣)	(١٨,٦٤٩)	.	(١,١١٦)	(٨,٧٥٥)	(٦,٧٤٣)	(٢,٠٣٥)	.	المستحوز عليه
.	.	.	.	.	.	.	.	انخفاض القيمة
٤٧١	.	.	.	.	.	.	.	استبعادات
(٣١,٣١٥)	(٥٢,٦١٣)	.	(٥,٥٩٦)	(٢٨,٧١٧)	(١٣,٧٤٩)	(٤,٣٧٠)	(١٨١)	٣١ ديسمبر
								صافي القيمة الدفترية
.	٥,٩٩٩	٥٢١	٧١٧	٣,٥٧٥	٤٦٥	٣٧٥	٣٤٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٥,٩٧٨	.	١١٧	٥٧٨	٣,٩٤٨	٤٦٩	٤١٥	٤٥١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
١٥- الموجودات غير الملموسة								
مجموع ٢٠٢٢	مجموع ٢٠٢٣	علاقة العملاء	أعمال رأسمالية قيد الإنشاء	برامج الكمبيوتر				
								التكلفة
٢٨,٤٤٢	٧٧,٦٠١	٣٤,٢٤٤	٤٤٨	٤٢,٩٠٩				١ يناير
٤,٥٠٩	٦,٨٤٨	.	٣,٩٩٨	٢,٨٥٠				إضافات
٤٤,٦٥٠	٢٢,٢٣١	.	٢,٩٢٥	١٩,٣٠٦				المستحوز عليه
.	.	.	.	.				استبعادات
.	.	.	(٦٥٥)	٦٥٥				تحويلات
٧٧,٦٠١	١٠٦,٦٨٠	٣٤,٢٤٤	٦,٧١٦	٦٥,٧٢٠				٣١ ديسمبر
								الإطفاء المتراكم
(١٧,٧٧٥)	(٣٣,٨٩٠)	(٢,٨٠٠)	.	(٣١,٠٩٠)				١ يناير
(٦,٥٣٩)	(٧,٥٩٥)	(٢,٧١٦)	.	(٤,٨٧٩)				الإطفاء
(٩,٥٧٦)	(١٥,٢١٦)	.	.	(١٥,٢١٦)				المستحوز عليه
.	.	.	.	.				انخفاض القيمة
.	.	.	.	.				استبعادات
(٣٣,٨٩٠)	(٥٦,٧٠١)	(٥,٥١٦)	.	(٥١,١٨٥)				٣١ ديسمبر
								صافي القيمة الدفترية
.	٤٩,٩٧٩	٢٨,٧٢٨	٦,٧١٦	١٤,٥٣٥				٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٤٣,٧١١	.	٣١,٤٤٤	٤٤٨	١١,٨١٩				٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

ستتم مراجعة الشهرة المستحوذ عليها من خلال عمليات دمج الأعمال بشكل سنوي، وتقييم المبلغ القابل للاسترداد لوحدة توليد النقد (أو مجموعة من وحدات توليد النقد) المرتبطة بالشهرة.

وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦، يحدث انخفاض القيمة عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد المبلغ القابل للاسترداد، وهو أعلى من قيمته العادلة مطروحاً منه تكاليف البيع وقيمه المستخدمة.

يعرف معيار المحاسبة الدولي ٣٦ وحدة توليد النقد للأصل بأنها أصغر مجموعة من الموجودات التي تولد تدفقات نقدية مستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية من الموجودات الأخرى أو مجموعات الأصول. يجب أن تمثل كل وحدة توليد للنقد أو مجموعة من وحدات توليد النقد التي تخصص لها الشهرة: (١) أدنى مستوى داخل المنشأة الذي يتم فيه رصد الشهرة لأغراض الإدارة الداخلية؛ و (٢) ألا يكون أكبر من قطاع التشغيل (المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٥،٨)

ولغرض تقييم انخفاض القيمة الذي يتم إجراؤه، تم تحديد وحدات توليد النقد في الشركة على أنها أربع قطاعات تشغيلية: المركبات، والطبية، والممتلكات والحوادث، والحماية والادخار.

نهج وطرق التقييم

تم تحديد المبلغ القابل للاسترداد للوحدات المولدة للنقد بناءً على حساب القيمة المستخدمة، باستخدام توقعات التدفقات النقدية التي تغطي فترة ثلاث سنوات ومن خلال تطبيق معدل نمو نهائي بعد ذلك. ان حساب القيمة المستخدمة في وحدات توليد النقد هو الأكثر حساسية للافتراضات التالية:

- التدفقات النقدية المستقبلية المتاحة من العمليات.
- المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال بنسبة ١٠,٥٠٪
- معدل نمو نهائي بنسبة ٣٪

بناءً على تقييم انخفاض القيمة الحالي، لم تنخفض قيمة الشهرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

تم هذا التقييم من قبل مقيم مستقل تم تعيينه من قبل الشركة في تقريرهم المؤرخ ٢٩ فبراير ٢٠٢٤. ويتضمن هذا توقعات لتدفقات النقد المخفضة باستخدام "تكلفة رأس المال المرجحة" اتباعاً للسلطة التي تعمل وفقاً للشركة. وفقاً لهذا التقييم، فإن القيمة القابلة للاسترداد للوحدة الجماعية هي ١,٨٤٧,٣٩٤. وسيؤثر تغيير نصف نقطة في معدل الخصم أو معدل النمو النهائي والاحتفاظ بعوامل أخرى ثابتة على المبلغ القابل للاسترداد للوحدات الجماعية كما هو موضح في الجدول أدناه:

التغير في المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال	٢,٥٪	٣,٠٪	٣,٥٪
	١,٦٧٩,٥٤٣	١,٧٢٠,٢٥٥	١,٧٦٥,٨٤٩
	١,٧٣٤,١٨٤	١,٧٨٠,٢٦٢	١,٨٣٢,٢١٩
	١,٧٩٤,٨٨٣	١,٨٤٧,٣٩٤	١,٩٠٧,٠٥٩
	١,٨٦٢,٧٩٠	١,٩٢٣,٠٩٥	١,٩٩٢,٢١٨
	١,٩٣٩,٣٦٦	٢,٠٠٩,٢٣٤	٢,٠٩٠,١٢٤

١٧- مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى

معدلة	معدلة	معدلة	
١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٤٠,٧١٦	٥٠,٧١٤	٥٦,٨٥٣	أرصدة مستحقة الدفع للهيئة العامة للزكاة والضريبة
٦٤,٤٨٠	٦٧,٦٧٥	١٢٧,٦٢٧	مصاريف مستحقة
١,٥٠٠	١,٠٥٠	١,٥٠٠	مخصص صرف الإجازات
٠	٠	١,٧٥٢	التزامات الإيجار
٢١,٨٢٣	٣٦,٠٨٣	٤٩,٥٠٠	مطلوبات أخرى
١٢٨,٥١٩	١٥٥,٥٢٢	٢٣٧,٢٣٢	المجموع

١٨- التعهدات الالتزامات المحتملة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، كان هناك خطابات ضمان قائمة لصالح عدة مستفيدين على النحو التالي:

معدلة	معدلة	معدلة	
١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
١,٠٠٠	٨٠١	٢,٤١٥	مقدم الخدمات الطبية / ورشة العمل
١,٨٨٤	٢٩٥	١,٧٣٨	الالتزامات الرأسمالية لبرمجيات الأنظمة
٢,٨٨٤	١,٠٩٦	٤,١٥٣	المجموع

تخضع الشركة لإجراءات قانونية في سياق العمل العادي.

تخضع الشركة، كسائر غالبية شركات التأمين، للتقاضي في السياق العادي لأعمالها. تعتقد إدارة الشركة، بناء على مشورة قانونية مستقلة، أن نتيجة الدعاوى القضائية لن يكون لها تأثير هام على دخل الشركة أو وضعها المالي.

١٩- القيم العادلة للأدوات المالية

تمثل القيمة العادلة السعر الذي سوف يتم استلامه من بيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة نظامية بين مشاركين في السوق في تاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على 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.

وقامت الإدارة أن النقد وما في حكمه، والذمم المدينة من الوكلاء، وموجودات ومطلوبات عقود التأمين وإعادة التأمين، الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة، المستحقة من / والى الأطراف ذات العلاقة، والاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة، والودائع والاستثمارات المحتفظ بها بالتكاليف المطفأة، وإيرادات العمولات المستحقة على الاستثمارات، والودائع النظامية، وإيرادات العمولات المستحقة على الودائع النظامية والمستحقة الدفع لهيئة التأمين، وغيرها من الموجودات والمطلوبات المالية التي تقارب قيمها الدفترية إلى حد كبير بسبب آجال الاستحقاق قصيرة الأجل لهذه الأدوات أو أنها تسدد عند الطلب.

تحديد القيمة العادلة والتسلسل 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.

القيم الدفترية والقيمة 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 العادلة					عمليات التأمين وعمليات المساهمين ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (غير مراجعة)
المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة
٨٨٢,٩٣٦	٢١٨,١٥٦	٦٦٤,٢١٧	٥٦٣	٨٨٢,٩٣٦	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٠١,٠٠٠	١٥٩,٦٦٠	٠	١٤١,٣٤٠	٣٠١,٠٠٠	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
١,١٨٣,٩٣٦	٣٧٧,٨١٦	٦٦٤,٢١٧	١٤١,٩٠٣	١,١٨٣,٩٣٦	المجموع

القيمة العادلة					عمليات التأمين وعمليات المساهمين ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (غير مراجعة)
المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة
٨٩٧,٤٠٢	٣١٧,٤٢٨	٥٥٧,٩٦٨	٢٢,٠٠٦	٨٩٧,٤٠٢	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٠٥,٠٧٩	١١٦,٧٦٨	٠	٨٨,٣١١	٢٠٥,٠٧٩	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
١,١٠٢,٤٨١	٤٣٤,١٩٦	٥٥٧,٩٦٨	١١٠,٣١٧	١,١٠٢,٤٨١	المجموع

القيمة العادلة					عمليات التأمين وعمليات المساهمين ١ يناير ٢٠٢٢ (غير مراجعة)
المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة
٤٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠	٠	٠	٤٠,٠٠٠	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٩٩,٤٠٢	١٢١,١٠٢	٠	٧٨,٣٠٠	١٩٩,٤٠٢	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٢٣٩,٤٠٢	١٦١,١٠٢	٠	٧٨,٣٠٠	٢٣٩,٤٠٢	المجموع

مجموع	عمليات المساهمين	مجموع عمليات التأمين	أخرى	الحماية والادخار - مرتبطة	الحماية والادخار - غير مرتبطة	هندسة	ممتلكات	مركبات	طبي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (معدلة)
الموجودات										
٢٦٦	.	٢٦٦	.	٢٢١	٤٥	.	.	.	.	موجودات عقود التأمين
٢٢٤,١٦٣	.	٢٢٤,١٦٣	١٤,٣٩٠	١,٧١٠	١٢٠,٨٩١	١١,٠١١	٤,٧٣١	٧١,٤٣٠	.	موجودات عقود إعادة التأمين
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	ذمم مستحقة من الوكلاء
٥٥٧,٩٦٨	.	٥٥٧,٩٦٨	٥٥٧,٩٦٨	.	.	.	.	.	.	موجودات مالية للعقود المرتبطة
١,٧٣٨,٣٧٥	١,٣٠٦,٩٠٣	٤٣١,٤٧٢	.	.	.	.	.	.	.	موجودات غير موزعة
٢,٥٢٠,٧٧٢	١,٣٠٦,٩٠٣	١,٢١٣,٨٦٩	٥٧٢,٣٥٨	١,٩٣١	١٢٠,٩٣٦	١١,٠١١	٤,٧٣١	٧١,٤٣٠	.	مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق الملكية										
١,٠٨٤,٣٤٨	.	١,٠٨٤,٣٤٨	١٩,٥٥١	٥٢٨,٧١٦	١٨٤,٢٦٢	١٥,١٧٩	٥,٧٠٠	١٢٣,٠٣٦	٢٠٧,٩٠٤	مطلوبات عقود التأمين
٨٩٦	.	٨٩٦	٣٦٤	.	٧	.	.	٥٢٥	.	مطلوبات عقود إعادة التأمين
١,٤٣٥,٥٢٨	١,٣٠٦,٩٠٣	١٢٨,٦٢٥	.	.	.	.	.	.	.	مطلوبات غير موزعة وحقوق المساهمين
٢,٥٢٠,٧٧٢	١,٣٠٦,٩٠٣	١,٢١٣,٨٦٩	١٩,٩١٥	٥٢٨,٧١٦	١٨٤,٢٦٩	١٥,١٧٩	٥,٧٠٠	١٢٣,٥٦١	٢٠٧,٩٠٤	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
١ يناير ٢٠٢٢ (معدلة)										
الموجودات										
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	موجودات عقود التأمين
١٤٩,١٨٤	.	١٤٩,١٨٤	٢٠,٣٥٣	.	٥,٨٧٥	١٧,٥٢٩	١٣,١٩٣	٩٢,٢٣٤	.	موجودات عقود إعادة التأمين
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	ذمم مستحقة من الوكلاء
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	موجودات مالية للعقود المرتبطة
٨٥٨,٠٢٠	٦٠٤,٠٣٩	٢٥٣,٩٨١	.	.	.	.	.	.	.	موجودات غير موزعة
١,٠٠٧,٢٠٤	٦٠٤,٠٣٩	٤٠٣,١٦٥	٢٠,٣٥٣	.	٥,٨٧٥	١٧,٥٢٩	١٣,١٩٣	٩٢,٢٣٤	.	مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق الملكية										
٢٩٨,٧٩٤	.	٢٩٨,٧٩٤	٢٣,٣٣٣	.	٩,٨١٠	٢١,٣٠٢	١١,٠٢٤	١٢٣,٢٣٦	١١٠,٠٨٩	مطلوبات عقود التأمين
١٠٠	.	١٠٠	.	.	.	.	.	١٠٠	.	مطلوبات عقود إعادة التأمين
٧٠٨,٣١٠	٦٠٤,٠٣٩	١٠٤,٢٧١	.	.	.	.	.	.	.	مطلوبات غير موزعة وحقوق المساهمين
١,٠٠٧,٢٠٤	٦٠٤,٠٣٩	٤٠٣,١٦٥	٢٣,٣٣٣	.	٩,٨١٠	٢١,٣٠٢	١١,٠٢٤	١٢٣,٣٣٦	١١٠,٠٨٩	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

قائمة الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

المجموع	غير موزعة	أخرى	الحماية والادخار مترتبة	الحماية والادخار - غير مرتبطة	أعمال الهندسة	ممتلكات	مركبات	طبي	
١,١٤٥,٧١١	.	٣١,٦٢٤	٢١,٧٧٠	٢٨٩,٠٠٥	١٦,٨٤٠	٧٩,٣٢٠	١٧٤,٧٦٧	٥٣٢,٣٨٥	إيرادات التأمين
(١,٠١٧,١٤٢)	.	(٩,١٤١)	(١٢,٢١٠)	(٢٧٧,٠٨٧)	(٢,٥١٢)	(٢٧,٦٠٧)	(١٥٤,٦٦٨)	(٥٣٣,٩١٧)	مصروف خدمات التأمين
١٢٨,٥٦٩	.	٢٢,٤٨٣	٩,٥٦٠	١١,٩١٨	١٤,٣٢٨	٥١,٧١٣	٢٠,٠٩٩	(١,٥٣٢)	نتيجة خدمات التأمين قبل عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
(٣٢٢,٠٨٠)	.	(٢٢,٩٠٤)	(١,٨٠٢)	(٢٠٦,٨٦٩)	(١٢,٢٦٢)	(٦٢,٧٥٠)	(٢٥,٤٩٣)	.	تخصيص أقساط إعادة التأمين
٢٢٦,٣٦٩	.	٤,٧٠٣	٦٨٧	٢٠٣,٩٥٩	١,٠٧٦	١٣,٨٦٨	٢,٠٧٦	.	المبالغ المستردة من معيدي التأمين عن المطالبات المتكبدة
(١٠٥,٧١١)	.	(١٨,٢٠١)	(١,١١٥)	(٢,٩١٠)	(١١,١٨٦)	(٤٨,٨٨٢)	(٢٣,٤١٧)	.	صافي الخسارة من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
٢٢,٨٥٨	.	٤,٢٨٢	٨,٤٤٥	٩,٠٠٨	٣,١٤٢	٢,٨٣١	(٣,٣١٨)	(١,٥٣٢)	نتيجة خدمات التأمين
٢٣,٥٣٤	٢٣,٥٣٤	.	.	.	.	.	.	.	إيرادات الاستثمار
٣٨,٥٥٢	٣٨,٥٥٢	.	.	.	.	.	.	.	إيرادات الفائدة المحسوبة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة لسندات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة
(٥٥٥)	(٥٥٥)	.	.	.	.	.	.	.	صافي خسائر انخفاض القيمة الائتمانية (أو عكس تلك الخسائر) على الموجودات المالية
٦١,٥٣١	٦١,٥٣١	.	.	.	.	.	.	.	صافي إيرادات الاستثمار
١١,٠٠٧	.	١,٣٧٩	٢	٣,٠٠٠	٥٩٥	١٦٠	٤,٣٩٩	١,٤٧٢	صافي دخل / (مصاريف) التمويل من عقود التأمين الصادرة
(٥,٠٥٠)	.	(٧٢٨)	(٩٠)	(٢,٢٤٥)	(٥٢٠)	(٧٦)	(١,٣٩١)	.	صافي دخل / (مصاريف) التمويل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
٥,٩٥٧	.	٦٥١	(٨٨)	٧٥٥	٧٥	٨٤	٣,٠٠٨	١,٤٧٢	صافي دخل / (مصاريف) تمويل التأمين
٩٠,٣٤٦	٦١,٥٣١	٤,٩٣٣	٨,٣٥٧	٩,٧٦٣	٣,٢١٧	٢,٩١٥	(٣١٠)	(٦٠)	صافي نتيجة التأمين والاستثمار
(٢١,٦٠٤)	(٢١,٦٠٤)	.	.	.	.	.	.	.	مصاريف أخرى
(٢١,٦٠٤)	(٢١,٦٠٤)	.	.	.	.	.	.	.	مصاريف غير منسوبة
٦٨,٧٤٢	٣٩,٩٢٧	٤,٩٣٣	٨,٣٥٧	٩,٧٦٣	٣,٢١٧	٢,٩١٥	(٣١٠)	(٦٠)	مجموع المصاريف الأخرى
(٣,٦٠٦)	(٣,٦٠٦)	.	.	.	.	.	.	.	الدخل / (الخسارة) قبل الفانص، الزكاة وضريبة الدخل
٦٥,١٣٦	٣٦,٣٢١	٤,٩٣٣	٨,٣٥٧	٩,٧٦٣	٣,٢١٧	٢,٩١٥	(٣١٠)	(٦٠)	العائد الى عمليات التأمين
(٢٠,٦٠٠)	(٢٠,٦٠٠)	.	.	.	.	.	.	.	صافي الدخل / (الخسارة) للسنة العائد للمساهمين قبل الزكاة
(٣٤٨)	(٣٤٨)	.	.	.	.	.	.	.	وضريبة الدخل
٤٤,١٨٨	١٥,٣٧٣	٤,٩٣٣	٨,٣٥٧	٩,٧٦٣	٣,٢١٧	٢,٩١٥	(٣١٠)	(٦٠)	مخصص الزكاة
									مخصص ضريبة الدخل
									صافي الدخل / (الخسارة) للسنة العائد للمساهمين قبل الزكاة
									وضريبة الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

المجموع	غير موزعة	أخرى	الحماية والادخار مرتبطة	الحماية والادخار - غير مرتبطة	أعمال الهندسة	ممتلكات	مركبات	طبي	
٩١٨,٧٢٠	.	١٧,٤٢٨	١٦,٥٩٥	٢٧٢,٧٧٨	١٣,٣٥٥	٦٩,٢٠٤	١٠٨,٧٩٢	٤٢٠,٥٦٨	إيرادات التأمين
(٨٢٤,١٨٦)	.	٢٤٩	(١٠,٨٣٩)	(٢٣٩,٧١٥)	٧٨٧	(٥٥١)	(١١٩,٨٨٩)	(٤٥٤,٢٢٨)	مصروف خدمات التأمين
٩٤,٥٣٤	.	١٧,٦٧٧	٥,٧٥٦	٣٣,٠٦٣	١٤,١٤٢	٦٨,٦٥٣	(١١,٠٩٧)	(٣٣,٦٦٠)	نتيجة خدمات التأمين قبل عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
(٣١٦,١٣٧)	.	(٩,٤١١)	(١,٥٨٤)	(٢٠١,٧٥٥)	(٩,٩٥٧)	(٥٤,٥٤٠)	(٣٨,٨٩٠)	.	تخصيص أقساط إعادة التأمين
٢١٢,٩٠٠	.	(١,٨٣٩)	٤,٣٧٧	١٧٣,٤٣٦	(٢,٤٩٥)	(٦,٦٢٥)	٤٦,٠٤٦	.	المبالغ المستردة من معيدي التأمين عن المطالبات المتكبدة
(١٠٣,٢٣٧)	.	(١١,٢٥٠)	٢,٧٩٣	(٢٨,٣١٩)	(١٢,٤٥٢)	(٦١,١٦٥)	٧,١٥٦	.	صافي الخسارة من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
(٨,٧٠٣)	.	٦,٤٢٧	٨,٥٤٩	٤,٧٤٤	١,٦٩٠	٧,٤٨٨	(٣,٩٤١)	(٣٣,٦٦٠)	نتيجة خدمات التأمين
٢٠,٠٦٠	٢٠,٠٦٠	.	.	.	.	.	.	.	إيرادات الاستثمار
١٦,٠٨٦	١٦,٠٨٦	.	.	.	.	.	.	.	إيرادات الفائدة المحسوبة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة لسندات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة
١٢٠	١٢٠	.	.	.	.	.	.	.	صافي خسائر انخفاض القيمة الائتمانية (أو عكس تلك الخسائر) على الموجودات المالية
٣٦,٢٦٦	٣٦,٢٦٦	.	.	.	.	.	.	.	صافي إيرادات الاستثمار
.	.	.	.	.	.	.	.	.	صافي دخل / (مصاريف) التمويل من عقود التأمين الصادرة
٤١٧	.	.	٤١٧	.	.	.	.	.	صافي دخل / (مصاريف) التمويل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
٤١٧	.	.	٤١٧	.	.	.	.	.	صافي دخل / (مصاريف) تمويل التأمين
٢٧,٩٨٠	٣٦,٢٦٦	٦,٤٢٧	٨,٩٦٦	٤,٧٤٤	١,٦٩٠	٧,٤٨٨	(٣,٩٤١)	(٣٣,٦٦٠)	صافي نتيجة التأمين والاستثمار
(٢٤,٦٩٣)	(٢٤,٦٩٣)	.	.	.	.	.	.	.	مصاريف أخرى
(٢٤,٦٩٣)	(٢٤,٦٩٣)	.	.	.	.	.	.	.	مصاريف غير منسوبة
٣,٢٨٧	١١,٥٧٣	٦,٤٢٧	٨,٩٦٦	٤,٧٤٤	١,٦٩٠	٧,٤٨٨	(٣,٩٤١)	(٣٣,٦٦٠)	مجموع المصاريف الأخرى
(٢,٨٨١)	(٢,٨٨١)	.	.	.	.	.	.	.	الدخل / (الخسارة) قبل الفانص، الزكاة وضريبة الدخل
٤٠٦	٨,٦٩٢	٦,٤٢٧	٨,٩٦٦	٤,٧٤٤	١,٦٩٠	٧,٤٨٨	(٣,٩٤١)	(٣٣,٦٦٠)	العائد الى عمليات التأمين
(١٨,٤٩٢)	(١٨,٤٩٢)	.	.	.	.	.	.	.	صافي الدخل / (الخسارة) للسنة العائد للمساهمين قبل الزكاة وضريبة الدخل
(١٣٩)	(١٣٩)	.	.	.	.	.	.	.	مخصص الزكاة
(١٨,٢٢٥)	(٩,٩٣٩)	٦,٤٢٧	٨,٩٦٦	٤,٧٤٤	١,٦٩٠	٧,٤٨٨	(٣,٩٤١)	(٣٣,٦٦٠)	مخصص ضريبة الدخل
									صافي الدخل / (الخسارة) للسنة العائد للمساهمين قبل الزكاة وضريبة الدخل

٢١- أرصدة ومعاملات الأطراف ذات العلاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين [يشمل موظفو الإدارة الرئيسيون جميع أعضاء مجلس الإدارة والتنفيذيين وغير التنفيذيين والإدارة العليا] للشركة والشركات التي هم مالكوها الرئيسيون وأي كيانات أخرى خاضعة للسيطرة الكاملة أو المشتركة أو يمارسون عليها نفوذ كبير. تمت الموافقة على سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل الإدارة ومجلس إدارة الشركة. فيما يلي تفاصيل عمليات الأطراف الرئيسية ذات العلاقة خلال السنة والأرصدة ذات العلاقة:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	رواتب ومخصصات
٦,٩٩٧	٧,٣٢٩	مخصص ومدفوع لكبار المديرين التنفيذيين

معاملات مع / وأرصدة مستحقة من أو الى أطراف ذات علاقة

٢٠٢٢	٢٠٢٣	معاملات مع أطراف ذات علاقة
		مجمّل الأقساط المكتتبة من أطراف ذات علاقة
٢٥٤,٣٠٦	٢٧١,٩٠٢	المساهمون
١٧	١٩	لجان وسكرتير مجلس الإدارة وكبار المديرين التنفيذيين
٢١١,١٨٣	٢٣٩,٨٧٣	المنشآت الخاضعة للسيطرة أو التي يمارس عليها نفوذاً فعالاً
		الأقساط المسندة المكتتبة إلى أطراف ذات علاقة
٠	٩	المساهمون
١٢٨	١٩١	المنشآت الخاضعة للسيطرة أو التي يمارس عليها نفوذاً فعالاً
		العمولات من أطراف ذات علاقة
٠	٣	المساهمون
١٣	٣٧	المنشآت الخاضعة للسيطرة أو التي يمارس عليها نفوذاً فعالاً
		العمولات إلى أطراف ذات علاقة
٠	٣٤٩	المنشآت الخاضعة للسيطرة أو التي يمارس عليها نفوذاً فعالاً
		مجمّل المطالبات المدفوعة من قبل أطراف ذات علاقة
١٠٤,٩٨٠	٢٨٣,٣٥٤	المساهمون
٠	٢	لجان وسكرتير مجلس الإدارة وكبار المديرين التنفيذيين
١٣٧,٧٧٥	١٦٩,٣٣٢	المنشآت الخاضعة للسيطرة أو التي يمارس عليها نفوذاً فعالاً
		المطالبات المسندة المدفوعة إلى أطراف ذات علاقة
٣	٠	المنشآت الخاضعة للسيطرة أو التي يمارس عليها نفوذاً فعالاً
		موجودات استثمارية
٥٥٤,٨٦١	٦٦٤,٢١٧	المنشآت الخاضعة للسيطرة أو التي يمارس عليها نفوذاً فعالاً
		رسوم الموجودات الاستثمارية (مرتجعة)
٤,٢٠٤	٣,٤٣٠	المنشآت الخاضعة للسيطرة أو التي يمارس عليها نفوذاً فعالاً
		محفظة استثمارية - المساهمين
٢٧٤,٤٣٤	٤٣٣,٢٤٦	المنشآت الخاضعة للسيطرة أو التي يمارس عليها نفوذاً فعالاً
		عوائد المحفظة الاستثمارية - المساهمين
٦,٧٤٩	١٥,٧١٥	المنشآت الخاضعة للسيطرة أو التي يمارس عليها نفوذاً فعالاً
		عمولات وكالة التسويق
١١٠	٣٤	المنشآت الخاضعة للسيطرة أو التي يمارس عليها نفوذاً فعالاً

٢٠٢٢	٢٠٢٣	أرصدة مستحقة من والى أطراف ذات علاقة
		مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
١٢,٩٢٧	٣٠,٣٦١	المساهمون
١١,٧٧٠	١٥,٧٨٩	المنشآت الخاضعة للسيطرة أو التي يمارس عليها نفوذاً فعالاً
(٢,٧٢٥)	٠	مخصصات
٢١,٩٧٢	٤٦,١٥٠	مجموع المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة - بالصافي
		مبالغ مستحقة الى أطراف ذات علاقة
٠	٥,٩٣١	المساهمون
١,٩٩٤	٧,٣٩٥	المنشآت الخاضعة للسيطرة أو التي يمارس عليها نفوذاً فعالاً
١,٩٩٤	١٣,٣٢٦	مجموع المبالغ المستحقة الى أطراف ذات علاقة

٢٢- الزكاة وضريبة الدخل

معدلة	معدلة	معدلة	
١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٣٩,٢١٦	٤٩,٨٩٥	٥٦,٦٢٣	مخصص الزكاة
١,٥٠٠	٨١٩	٢٣٠	مخصص ضريبة الدخل
٤٠,٧١٦	٥٠,٧١٤	٥٦,٨٥٣	المجموع

تم تكوين مخصص الزكاة وضريبة الدخل وفقاً للأنظمة المعمول بها حالياً في المملكة العربية السعودية. نشأت الفروق المؤقتة والدائمة بين النتائج المالية والنتائج المعدلة الخاضعة للضريبة بصورة أساسية نتيجة لتعديلات الاستهلاك، المخصصات وبنود أخرى وفقاً لأنظمة ضريبة الدخل. ان الضريبة المؤجلة الناشئة عن هذه الفروق ليست جهرية وبالتالي لم يتم تكوين مخصص لها.

يتم احتساب الزكاة على حصة المساهمين السعوديين من حقوق الملكية المعدلة والتي تخضع لمبدأ الحد الأدنى للأساس المساوي للحصة المتعلقة من صافي الربح المعدل. يخضع المساهمون الأجانب لضريبة الدخل المحسوبة على حصتهم من صافي الربح المعدل.

١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٩٤%	٩٢%	٩٩%	النسب الخاضعة للزكاة وضريبة الدخل
٦%	٨%	١%	نسبة المساهمين الخاضعين للزكاة
			نسبة المساهمين الخاضعين لضريبة الدخل

الحركة في حساب الزكاة

١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٣٦,٤٨٣	٣٩,٢١٦	٤٩,٨٩٥	الرصيد في بداية السنة
٠	٩,٩٢٨	٣,٨٨١	مستحوذ عليها من خلال دمج الأعمال المكون
٩,٧١٣	١٨,٤٩٢	٢٠,٦٠٠	المدفوع / التعديل
(٦,٩٨٠)	(١٧,٧٤١)	(١٧,٧٥٣)	الرصيد في نهاية السنة

الحركة في حساب ضريبة الدخل

١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
١,٧٥٢	١,٥٠٠	٨١٩	الرصيد في بداية السنة
٠	٠	٢٣	مستحوذ عليها من خلال دمج الأعمال المكون
٧٤١	١٣٩	٣٤٨	المدفوع / التعديل
(٩٩٣)	(٨٢٠)	(٩٦٠)	الرصيد في نهاية السنة

وضع التقييمات والربوط الضريبية

قدمت الشركة إقراراتها الزكوية والضريبية عن الفترة منذ بداية التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ وعن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

تمت التسوية على الإقرارات المقدمة التي تغطي الفترات لغاية ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وتم الإنتهاء منها مع هيئة الزكاة والضريبة والجمارك وتم دفع لإلتزامات الزكاة وضريبة الدخل الناتجة عنها بالكامل. في انتظار التسوية النهائية للربوط الزكوية والضريبية للسنوات المتبقية.

٢٠١٤ وما قبلها	دفعت وتم الإنتهاء منها
من ٢٠١٦ إلى ٢٠١٩	التقييم قيد الدرس مع الأمانة العامة للجان الزكوية والضريبية
٢٠٢٠	دفعت وتم إقفال الملف
٢٠٢١ و ٢٠٢٢	قيد المراجعة مع هيئة الزكاة والضريبة والجمارك

الزكاة

تم اعتماد مخصص الزكاة للعام الحالي كما يلي:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
٦٣٨,٥٢٥	٧٩٨,١٥٣	رأس المال
١٥٥,٤٢٢	٧٦٠,٧٨٣	احتياطيات، المخصصات والتعديلات الافتتاحية
(١٤٣,٥٣٣)	(٦٨١,٨٣٧)	القيمة الدفترية للموجودات طويلة الاجل
٦٥٠,٤١٤	٨٧٧,٠٩٩	الدخل المعدل للسنة
٥٢,٠٠٤	٨٣,٨٠١	الوعاء الزكوي
٧٠٢,٤١٨	٩٦٠,٩٠٠	حصة الشريك السعودي من الوعاء الزكوي
٦٧٩,٩٧٦	٩٤٨,٨٨٩	الضريبة المستحقة بنسبة ٥,٥%
١٦,٩٩٩	٢٣,٧٢٢	

ان الفروق بين النتائج المالية والنتائج الزكوية تعود بشكل رئيسي إلى مخصصات السنوات السابقة التي تم شطبها هذه السنة.

ضريبة الدخل

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
٤٧,٣٢٥	٦٥,١٣٦	صافي الدخل / (الخسارة) للسنة
٢,٧٣٤	٣,٦١٢	مخصصات منافع نهاية الخدمة المحملة خلال السنة
٧,٥٧٦	٦,٥٤٥	مصرف ضريبة الاستقطاع خلال السنة
(١,١١٠)	٠	الفرق في استهلاك الأصول الثابتة
(٤,٥٢١)	٨,٥٠٨	أخرى
٥٢,٠٠٤	٨٣,٨٠١	
١,٦٦٢	١,٠٤٨	حصة الشريك الأجنبي من الوعاء الزكوي
(٢,٨٩٦)	(١,٥٦٨)	مدفوعات منافع نهاية الخدمة
٠	٠	مدفوعات ضريبة الاستقطاع
٠	٠	أخرى
(٢,٨٩٦)	(١,٥٦٨)	
(٩٣)	(٢٠)	حصة الشريك الأجنبي من مدفوعات الضريبة
١,٥٦٩	١,٠٢٨	الوعاء الزكوي
٣١٤	٢٠٦	الضريبة بنسبة ٢٠٪

يتم احتساب رسوم ضريبة الدخل للسنة الحالية بنسبة ٢٠٪ من الدخل المعدل الخاضع للضريبة على جزء من حقوق الملكية المملوكة للمساهمين الأجانب. يعود الفرق بين الحساب أعلاه وقائمة الدخل إلى مخصصات إضافية تم تكوينها لتغطية النقص في السنوات السابقة.

٢٣- منافع نهاية الخدمة للموظفين

تطبق الشركة خطة منافع نهاية الخدمة لموظفيها بناء على قوانين العمل السعودية المعمول بها. وتحتسب المستحقات وفقا للتقييم الإكتواري بموجب طريقة وحدة الائتمان المتوقعة بينما يتم الوفاء بالتزام مدفوعات المنافع عند استحقاقها.

٢٣-١ فيما يلي المبالغ المعترف بها في قائمة المركز المالي والحركة في الالتزام خلال السنة على أساس قيمته الحالية هي كما يلي:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
١٢,١٦٥	٢٠,٨٦١	القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة
١٠,٢٠٧	١٢,١٦٥	الرصيد الافتتاحي
٣,٤٦٢	٧,٠٤٧	المستحوز عليه من خلال دمج الاعمال
٢,٧٣٤	٣,٦١٢	المحمل على قائمة الدخل
(١,٣٤٢)	٣٩٥	المحمل على قائمة الدخل الشامل الاخر
(٢,٨٩٦)	(٢,٣٥٨)	مدفوعات المنافع خلال السنة
١٢,١٦٥	٢٠,٨٦١	الرصيد الختامي

٢٣-٣ تسوية القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
١٠,٢٠٧	١٢,١٦٥	القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة كما في ١ يناير
٣,٤٦٢	٧,٠٤٧	المستحوز عليه من خلال دمج الاعمال
٢,٠١٠	٣,١١٢	تكاليف الخدمة الحالية
٧٢٤	٥٠٠	تكاليف مالية
(١,٣٤٢)	٣٩٥	المكاسب / (الخسارة) الاكتوارية من تعديلات الخبرة
(٢,٨٩٦)	(٢,٣٥٨)	منافع مدفوعة خلال السنة
١٢,١٦٥	٢٠,٨٦١	القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة كما في ٣١ ديسمبر

الافتراضات الاكتوارية الرئيسية

استخدمت الشركة المجموعة التالية من الافتراضات الاكتوارية الهامة لتقييم التزام منافع ما بعد التوظيف:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
٤,٠٥٪	٤,٧٠٪	معدل خصم في التقييم
٣,٥٠٪	٣,٥٠٪	معدل الزيادة المتوقع في مستوى الرواتب في مختلف الفئات العمرية

ان أثر التغيرات في الحساسيات على القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة هو كما يلي:

الأثر على التزام المنافع المحددة		
٢٠٢٢	٢٠٢٣	
		معدل الخصم في التقييم
(٧٤٠)	(١,٤٦٨)	- زيادة بنسبة ١٪
٨٤٠	١,٦٨٣	- نقصان بنسبة ١٪
		معدل الزيادة المتوقع في مستوى الرواتب في مختلف الفئات العمرية
٩٤٠	١,٧٩١	- زيادة بنسبة ١٪
(٨٤٩)	(١,٥٩٣)	- نقصان بنسبة ١٪
		معدل الوفيات
(١)	٠	- زيادة بنسبة ١٠٪
١	١	- نقصان بنسبة ١٠٪
		دوران الموظفين
(١٩٥)	(٢١٧)	- زيادة بنسبة ١٠٪
٢٠٤	٢١٦	- نقصان بنسبة ١٠٪

٢٤- رأس المال

قرر مجلس الإدارة خلال اجتماعهم في ١٢ يناير ٢٠٢١ زيادة رأس مال الشركة مشروطة بتلقي الموافقات المطلوبة من الجهات المعنية أولاً" والمساهمين من بعد ذلك.

نص القرار على زيادة رأس المال من ٣٠٠,٠٠٠ إلى ٤٠٠,٠٠٠ عن طريق إصدار سهم منحة واحد لكل ثلاثة أسهم، وبالتالي زيادة عدد الأسهم المصدرة من ٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ إلى ٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم مع ١٠٠,٠٠٠ سهم إضافي من رأس المال عن طريق رسملة ٨٠,٠٠٠ من الأرباح المبقة 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 المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية الذي عقد بتاريخ ٠٩ يونيو ٢٠٢١ وصدرت أسهم المنحة في ١٠ يونيو ٢٠٢١. بلغ إجمالي تكاليف المعاملات المتعلقة بإصدار أسهم المنحة ٣٥.

وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية المنعقد بتاريخ ٠٩ ديسمبر ٢٠٢١ (الموافق ٠٥ جمادى الأولى ١٤٤٣هـ) على زيادة رأس مال الشركة بغرض الاستحواذ على جميع أسهم شركة الأهلي التكافل. أعلنت الشركة عن سريان اندماج شركة الأهلي للتكافل في الشركة بتاريخ ١٢ يناير ٢٠٢٢ (الموافق ٠٩ جمادى الثاني ١٤٤٣هـ) بعد استيفاء شروط الدمج المتفق عليها بين الشركتين في إتفاقية الدمج والمذكورة 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.

وافق مساهمو الشركة في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية المنعقد بتاريخ ٢٤ أكتوبر ٢٠٢٣ (الموافق ٠٩ ربيع الثاني ١٤٤٥هـ) على زيادة رأس المال للاستحواذ على شركة الإنماء طوكيو مارين. أعلنت الشركة عن سريان اندماج شركة الإنماء طوكيو مارين في الشركة بتاريخ ١٥ نوفمبر ٢٠٢٣ (الموافق ٠١ جمادى الأولى ١٤٤٥هـ) بعد استيفاء شروط الاندماج المتفق عليها بين الشركتين في إتفاقية الاندماج والمنصوص عليها في تعميم المساهمين ومستند العرض الصادر عن الشركة بشأن الاندماج، بما في ذلك انتهاء فترة اعتراض الدائنين مع عدم وجود اعتراضات معلقة أو غير مسددة. أدى الاندماج إلى زيادة رأس المال المدفوع من ٦٣٨,٥٢٥ إلى ٧٩٨,١٥٣.

هيكل المساهمة في الشركة هو كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
المدفوع	المصدر والقانوني		
	القيمة	عدد الأسهم	
٧١,٥٥٧,٣٨٠	٧١,٥٥٧,٣٨٠	٧,١٥٥,٧٣٨	البنك الوطني السعودي
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	شركة البحرين الوطنية القابضة بي أس سي
٥٧,٠٠٠,٠٠٠	٥٧,٠٠٠,٠٠٠	٥,٧٠٠,٠٠٠	شركة سلطان هولدينغ
٤٥,٨٩٣,١٤٠	٤٥,٨٩٣,١٤٠	٤,٥٨٩,٣١٤	شركة طوكيو مارين ونيشيدو للتأمين ضد الحريق
٤٥,٨٩٣,١٣٠	٤٥,٨٩٣,١٣٠	٤,٥٨٩,٣١٣	بنك الإنماء
٢٨٠,٣٤٣,٦٥٠	٢٨٠,٣٤٣,٦٥٠	٢٨,٠٣٤,٣٦٥	المجموع

جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢			
المدفوع	المصدر والقانوني		
	القيمة	عدد الأسهم	
٧١,٥٥٧,٣٨٠	٧١,٥٥٧,٣٨٠	٧,١٥٥,٧٣٨	البنك الوطني السعودي
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	شركة البحرين الوطنية القابضة بي أس سي
٥٧,٠٠٠,٠٠٠	٥٧,٠٠٠,٠٠٠	٥,٧٠٠,٠٠٠	سمو الأمير سلطان بن محمد بن سعود الكبير
٢٨,٥٠٠,٠٠٠	٢٨,٥٠٠,٠٠٠	٢,٨٥٠,٠٠٠	السيد ناصر المطوع
٢١٧,٠٥٧,٣٨٠	٢١٧,٠٥٧,٣٨٠	٢١,٧٠٥,٧٣٨	المجموع

٠١ يناير ٢٠٢٢			
المدفوع	المصدر والقانوني		
	القيمة	عدد الأسهم	
٥٧,٠٠٠,٠٠٠	٥٧,٠٠٠,٠٠٠	٥,٧٠٠,٠٠٠	سمو الأمير سلطان بن محمد بن سعود الكبير
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	شركة البحرين الوطنية القابضة بي أس سي
٢٨,٥٠٠,٠٠٠	٢٨,٥٠٠,٠٠٠	٢,٨٥٠,٠٠٠	السيد ناصر المطوع
٨,٠٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠	٨٠٠,٠٠٠	السيد كريستوفر ليويديج
١٥٣,٥٠٠,٠٠٠	١٥٣,٥٠٠,٠٠٠	١٥,٣٥٠,٠٠٠	المجموع

٢٥- الوديعة النظامية
إمتثالاً لللائحة التطبيقية للتأمين لهيئة التأمين، تحتفظ الشركة بوديعة قيمتها ٧٩,٨١٥ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٦٣,٨٥٢ ريال سعودي) في حساب وديعة لدى البنك السعودي البريطاني - ساب. لا يمكن سحب هذه الوديعة دون موافقة هيئة التأمين، كما أن الشركة لا تحصل على أي عمولات من هذه الوديعة.

تبلغ الفائدة المستحقة على الوديعة في ٣١ ديسمبر متناهية الصغر
٢٠٢٣ ٣,٦٥٩ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٦,٧٨١) وقد تم الإفصاح عنها تحت حساب "الدخل المستحق من الوديعة النظامية" والعمولة المقابلة المدرجة في المطلوبات بوصفها "إيرادات عمولات مستحقة الدفع إلى هيئة التأمين".
وفقاً لتوجيهات هيئة التأمين بتاريخ ٣٠ أغسطس ٢٠٢٣، تم تحويل الدخل المستحق البالغ ٦,٧٨١ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ وفقاً لذلك.

٢٦- احتياطي نظامي
وفقاً لأحكام القانون، يتعين على الشركة تحويل ما لا يقل عن ٢٠٪ من صافي دخلها السنوي، بعد تعديل الخسائر المتراكمة إن وجدت، إلى احتياطي نظامي حتى يصل هذا الاحتياطي إلى ١٠٠٪ من رأس المال المدفوع للشركة.

٢٧- إيرادات الاستثمار

معدلة	٢٠٢٣	٢٠٢٢	
			الأرباح / (الخسائر) المحققة من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		١٥٦	سندات حقوق الملكية
	٧٣٣	٠	سندات دين
	١	٠	أخرى
	٧٣٤	١٥٦	
		٦,٦٧٤	الأرباح / (الخسائر) غير المحققة من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
	٩,٩٥٠	٠	سندات حقوق الملكية
	٢,٧٠٣	٠	سندات دين
	١٢,٦٥٣	٦,٦٧٤	
		٤٩٩	إيرادات توزيعات الأرباح
	٧٢٤	٠	سندات حقوق الملكية
	٩,٤٢٣	١١,٧٤٥	أخرى
	١٠,١٤٧	١٢,٢٤٤	
		٥,٠٠٩	إيرادات العمولات من الاستثمارات والودائع
	٤,٨٣٠	٠	ودائع قصيرة الأجل (أقل من ٣ أشهر)
	٢٥,٤٧٩	٦,٢٢٠	ودائع طويلة الأجل (أكثر من ٣ أشهر)
	٨,٢٤٣	٤,٨٥٧	صكوك
	٣٨,٥٥٢	١٦,٠٨٦	
		٩٨٦	أخرى
	٠	٩٨٦	صافي أرباح / (خسائر) القيمة العادلة من الغاء الاعتراف بالموجودات المالية غير القائمة على حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
	٠	٩٨٦	
	٦٢,٠٨٦	٣٦,١٤٦	مجموع إيرادات الاستثمار

٢٨- 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 وحملة الوثائق.

يتضمن نهج الشركة في إدارة رأس المال، إدارة الموجودات والمخاطر بطريقة متناسقة وتقييم حالات العجز بين مستويات رأس المال المطلوبة على أساس منتظم واتخاذ الإجراءات المناسبة للتأثير على مركز رأس المال بالشركة في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وخصائص المخاطر.

المصدر الرئيسي لرأس المال الذي تستخدمه الشركة هو أموال المساهمين. ومن 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 مالها لضمان استمراريتها والتزامها بمتطلبات الجهات الرقابية لرأس المال في أسواق العمل وتحقيق الحد الأقصى من العوائد للمساهمين. يتكون هيكل رأس مال الشركة من حقوق ملكية عائدة للمساهمين وتشتمل على رأس المال المدفوع، احتياطات نظامية، الأرباح المبقاة واحتياطي القيمة العادلة للاستثمارات.

تفصل اللائحة التنفيذية الحد الأدنى لمتطلبات هامش الملاءة المالية محسوبا على أنه أعلى ما يلي:

- صافي موجودات لا تقل عن ١٠٠,٠٠٠ ريال سعودي - تحتسب بعد التعديل بعوامل القبول
- حساب هامش ملاءة الأقساط
- حساب هامش ملاءة المطالبات

تلتزم الشركة بجميع متطلبات رأس المال المفروضة من الخارج. يتكون هيكل رأس المال الشركة كم هو موضح في قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ما مجموعه ١,٥٢٨,٩٩١ يتكون من رأس مال مدفوع و قيمته ٧٩٨,١٥٣ و علاوة إصدار مقدارها ٤٧٣,٤٧٨، ودبعية نظامية و قيمتها ٤٠,٤١٨ و أرباح مبقاة قيمتها ١٦٠,٦٦٥ و احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات قيمتها ٥٢,٩٩٥ و احتياطي إعادة قياس تعويضات نهاية الخدمة (١,٨١٣)، ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ما مجموعه ١,١٨٥,١٧٢ يتكون من رأس مال مدفوع و قيمته ٦٣٨,٥٢٥، علاوة إصدار مقدارها ٣٥٥,٨٧٩، احتياطات نظامية (١,٦٨١)، ٣١، أرباح مبقاة قيمتها ١٢١,٢٢٨، أرباح احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات بقيمة ٣٩,٢٧٧، و احتياطي إعادة القياس لتعويضات نهاية الخدمة (١,٤١٨)، ٠١ يناير ٢٠٢٢ ما مجموعه ٥٥٤,٩١٨ ويتكون من رأس المال المدفوع و قيمته ٤٠٠,٠٠٠، احتياطات نظامية بقيمة ٢٦,٠٩٧، أرباح مبقاة بقيمة ٩٥,٤٨١، أرباح احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات بقيمة ٣٦,١٠٠، و احتياطي إعادة القياس لتعويضات نهاية الخدمة بقيمة (٢,٧٦٠).

برأي مجلس الإدارة، فإن الشركة امتثلت بالكامل لجميع متطلبات رأس المال المفروضة من الخارج خلال فترة التقرير المالي.

٢٩ - إدارة المخاطر

تغطي إدارة المخاطر بشكل رئيسي ما يلي:

- مخاطر التأمين
- المخاطر المالية

١. مخاطر التأمين

بالنسبة لعقود التأمين على غير الحياة، تنشأ أهم المخاطر من التغيرات المناخية والكوارث الطبيعية والحوادث التي من صنع الإنسان. بالنسبة لمطالبات الذيل الأطول التي تستغرق بضع سنوات لتسويتها، هناك أيضا مخاطر التضخم

بالنسبة لعقود التأمين على الحياة، فإن المخاطر الرئيسية التي تتعرض لها الشركة هي، على النحو التالي:

- مخاطر الوفاة - مخاطر الخسارة الناشئة عن حدوث وفاة حامل الوثيقة بشكل مختلف عن المتوقع
- مخاطر الاعتلال - مخاطر الخسارة الناشئة بسبب اختلاف الخبرة الصحية لحامل الوثيقة عن المتوقع
- مخاطر طول العمر - مخاطر الخسارة الناشئة بسبب العيش السنوي لفترة أطول من المتوقع
- مخاطر المصاريف - مخاطر الخسارة الناشئة عن تجربة المصاريف المختلفة عن المتوقع
- مخاطر قرار حامل الوثيقة - مخاطر الخسارة الناشئة بسبب تجارب حامل الوثيقة (الهفوات والاستسلام) التي تختلف عن المتوقع

بالنسبة لعقود التأمين على الحياة وإعادة التأمين على الحياة بحيث تكون الوفاة أو العجز هي مخاطر المؤمن عليه، فإن العوامل المهمة التي يمكن أن تزيد من تواتر المطالبات بشكل عام هي الأوبئة والتغيرات الواسعة النطاق في نمط الحياة والكوارث الطبيعية، مما يؤدي إلى مطالبات مبكرة أو أكثر مما كان متوقعا. ان حدود إعادة التأمين على مستوى الشركة تبلغ ٥٠٠٠ على أي مؤمن عليه على الحياة، ودعم إعادة تأمين فائض الخسارة حتى ٨٠٠٠ على جميع الأفراد المؤمن عليهم المعرضين لمخاطر عالية

تتمثل أهداف الشركة في ضمان توفر احتياطات كافية لتغطية الالتزامات المرتبطة بعقود التأمين وإعادة التأمين التي تصدرها. يتم تخفيف التعرض للمخاطر من خلال التنوع عبر محافظ عقود التأمين. كما يتم تحسين ثقل المخاطر من خلال الاختيار الدقيق وتنفيذ المبادئ التوجيهية لاستراتيجية الاكتتاب، فضلا عن استخدام ترتيبات إعادة التأمين. بالإضافة، يتم وضع سياسات صارمة لمراجعة المطالبات لتقييم جميع المطالبات الجديدة والمستمرة، والمراجعة التفصيلية المنتظمة لإجراءات معالجة المطالبات والتحقق المتكرر في المطالبات الاحتمالية المحتملة لتقليل تعرض الشركة للمخاطر. كما تطبق الشركة سياسة الإدارة الفعالة للمطالبات وتسويتها على الفور، للحد من تعرضها للتطورات المستقبلية غير المتوقعة التي يمكن أن تؤثر سلبا على الأعمال. يتم تخفيف مخاطر التضخم عن طريق أخذ التضخم المتوقع في الاعتبار عند تقدير مطلوبات عقود التأمين والتسعير بشكل مناسب.

مخاطر إعادة التأمين

تقوم الشركة بشراء إعادة التأمين كجزء من برنامج تخفيف المخاطر. يتم وضع إعادة التأمين المحتفظ به (إعادة التأمين الخارجي) على أساس نسبي وغير نسبي. غالبية إعادة التأمين النسبي هي إعادة تأمين الحصص التي يتم الحصول عليها لتقليل التعرض الكلي للشركة لفئات معينة من الأعمال. تختلف حدود الاحتفاظ لإعادة التأمين غير النسبي على فائض الخسارة حسب خط الإنتاج.

لتخفيف تعرضها لخسائر كبيرة نتيجة اعسار معيد التأمين، تقوم الشركة بتقييم الوضع المالي لمعيد التأمين ومراقبة تركيزات مخاطر الائتمان الناشئة عن المناطق الجغرافية المماثلة أو الأنشطة أو الخصائص الاقتصادية لمعيد التأمين.

يتم اختيار معيد التأمين باستخدام المعايير والإرشادات التالية التي وضعها مجلس إدارة الشركة ولجنة إعادة التأمين. ويمكن تلخيص المعايير على النحو التالي:
- الحد الأدنى من التصنيف الائتماني المقبول من قبل وكالات التصنيف المعترف بها (مثل ستاندرد أند بورز) الذي لا يقل عن "جيد" أو ما يعادله
- سمعة شركات إعادة تأمين معينة
- علاقة العمل الحالية أو السابقة مع شركة إعادة التأمين

علوة على ذلك، تتم مراجعة القدرة المالية والخبرة الإدارية والفنية وكذلك الأداء التاريخي لمعدي التأمين، حيثما ينطبق ذلك، من قبل الشركة والموافقة على المتطلبات المحددة مسبقاً لمجلس إدارة الشركة ولجنة إعادة التأمين قبل الموافقة عليها لتبادل أعمال إعادة التأمين. اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ و ٠١ يناير ٢٠٢٢، لا يوجد تركيز كبير لأرصدة إعادة التأمين.

لا تعفي عقود إعادة التأمين المسندة الشركة من التزاماتها تجاه حاملي وثائق التأمين، ونتيجة لذلك تبقى الشركة مسؤولة عن جزء من المطالبات المستحقة المعاد تأمينها إلى الحد الذي يفشل فيه معيد التأمين في الوفاء بالتزاماته بموجب اتفاقيات إعادة التأمين.

لا يوجد تعرض واحد للطرف المقابل يتجاوز ٤٤٪ من إجمالي موجودات إعادة التأمين في تاريخ التقرير.
لم تتغير طبيعة تعرض الشركة للمخاطر التأمينية وأهدافها وسياساتها وعملياتها المستخدمة لإدارة وقياس المخاطر عن الفترة السابقة.

وتبين الجداول التالية تركيز صافي مطلوبات عقود التأمين حسب نوع العقد:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			٣١ ديسمبر ٢٠٢٢			١ يناير ٢٠٢٢		
عقود التأمين الصادرة	عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	صافي	عقود التأمين الصادرة	عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	صافي	عقود التأمين الصادرة	عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	صافي
الطبي	٢٢٦,٥٦٠	٠	٢٠٧,٩٠٤	٠	٢٠٧,٩٠٤	١١٠,٠٨٩	٠	١١٠,٠٨٩
المركبات	١٩١,٧٠٢	(٣٨,٤٦٠)	١٢٣,٠٣٦	(٧١,٤٣٠)	٥١,٦٠٦	٣١,٠٠٢	(٩٢,٢٣٤)	١٢٣,٢٣٦
الممتلكات	٥٨,٨٨٦	(٥٣,٤٥٧)	٥,٧٠٠	(٤,٧٣١)	٩٦٩	(٢,١٦٩)	(١٣,١٩٣)	١١,٠٢٤
أعمال هندسية	٣٨,٤٠٦	(٢٥,٧٠٩)	١٥,١٧٩	(١١,٠١١)	٤,١٦٨	٣,٧٧٣	(١٧,٥٢٩)	٢١,٣٠٢
الحماية والادخار – غير مرتبطة	١٤٣,٢٤٣	(١١٥,٦٣٦)	١٨٤,٢٦٢	(١٢٠,٨٩١)	٦٣,٣٧١	٣,٩٣٥	(٥,٨٧٥)	٩,٨١٠
الحماية والادخار – مرتبطة	٦٥٥,٦٩١	(٢,٤٧٦)	٥٢٨,٧١٦	(١,٧١٠)	٥٢٧,٠٠٦	٠	٠	٠
أخرى	٢٢١,٢٨٤	(١٨٥,٩٨٧)	١٩,٥٥١	(١٤,٣٩٠)	٥,١٦١	٢,٩٨٠	(٢٠,٣٥٣)	٢٣,٣٣٣
المجموع	١,٥٣٥,٧٧٢	(٤٢١,٧٢٥)	١,٠٨٤,٣٤٨	(٢٢٤,١٦٣)	٨٦٠,١٨٥	١٤٩,٦١٠	(١٤٩,١٨٤)	٢٩٨,٧٩٤

فيما يلي التركيز الجغرافي لمطلوبات عقود التأمين الخاصة بالشركة. يعتمد الإفصاح حسب المنطقة حيث يتم اكتتاب الاعمال.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			الحماية والادخار – غير مرتبطة			الطبي		المركبات	
المنطقة الغربية	المنطقة الشرقية	المنطقة الوسطى	ممتلكات	أعمال هندسية	الحماية والادخار – غير مرتبطة	مناطق أخرى داخل المملكة	المجموع	أخرى	المجموع
١٠,٨٢١	٥٤٥	١٣٧	١٢٤,٢٢٠	١٤٧	٣٧٣,٥١٥	١٠,٨٢١	٥٤٥	٦,٥١١	٥١٥,٨٩٦
٨,٥٤٦	٨٩٨	١٤	٠	١٧٩	١٣١,٨٨٤	٨,٥٤٦	٨٩٨	٣٨٦	١٤١,٩٠٧
١٦٣,٧٨٣	٢٢٣,٠١٠	٥٨,٧٣٥	١٩,٠٢٣	٣٨,٠٨١	٧٣,١٩١	١٦٣,٧٨٣	٢٢٣,٠١٠	٢١٤,٣٥٧	٧٩٠,١٨٠
٨,٥٥١	٢,١٠٧	٠	٠	٠	٧٧,١٠١	٨,٥٥١	٢,١٠٧	٣٠	٨٧,٧٨٩
١٩١,٧٠١	٢٢٦,٥٦٠	٥٨,٨٨٦	١٤٣,٢٤٣	٣٨,٤٠٧	٦٥٥,٦٩١	١٩١,٧٠١	٢٢٦,٥٦٠	٢٢١,٢٨٤	١,٥٣٥,٧٧٢

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		١ يناير ٢٠٢٢					
الطبي	المركبات	الممتلكات	أعمال هندسية	الحماية – والادخار – غير مرتبطة	الحماية والادخار – مرتبطة	أخرى	المجموع
١,٠٥٨	٦,٩٨٦	١٤	٥١	١٦٦,١١٦	٢٧٨,٠٧٤	١,٢٦١	٤٥٣,٥٦٠
٨٤	٥,٥٠٣	١	١٢٩	.	١٠٦,٢٠٧	١٠٩	١١٢,٠٣٣
٢٠٣,٢٦٩	١١٠,٤٩٢	٥,٦٨٤	١٤,٩٩٩	١٨,١٤٦	٧٠,٤٠٦	١٨,١٨١	٤٤١,١٧٧
٣,٤٩٢	٥٥	.	.	.	٧٤,٠٣١	.	٧٧,٥٧٨
٢٠٧,٩٠٣	١٢٣,٠٣٦	٥,٦٩٩	١٥,١٧٩	١٨٤,٢٦٢	٥٢٨,٧١٨	١٩,٥٥١	١,٠٨٤,٣٤٨
١٢٣	٦,٤٧٠	١٥	٢٤٥	٢٥٤	.	١,٦٠٨	٨,٧١٥
١٣	٦,٦٧٥	٤	١٣١	.	.	٢٠٧	٧,٠٣٠
١٠٩,٦٣٤	١١٠,٠٤٦	١١,٠٠٦	٢٠,٩٢٦	٩,٥٥٦	٢١,٥١٨	٢١,٥١٨	٢٨٢,٦٨٦
٣١٨	٤٥	.	.	.	.	.	٣٦٣
١١٠,٠٨٨	١٢٣,٢٣٦	١١,٠٢٥	٢١,٣٠٢	٩,٨١٠	.	٢٣,٣٣٣	٢٩٨,٧٩٤

الحساسيات بشأن الافتراضات الرئيسية التي تم أخذها في الاعتبار أثناء تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ يوضح تحليل الحساسية كيفية التأثير على مجمل وصافي المطالبات، والربح / الخسارة قبل الضريبة وحقوق الملكية للحركات المحتملة بشكل معقول في الافتراضات الرئيسية، مع بقاء جميع الافتراضات الأخرى في الإيضاح رقم ٢ و ٣ ثابتة. سيكون لارتباط الافتراضات تأثير كبير في تحديد التأثيرات النهائية، ولكن لإثبات التأثير الناتج عن التغييرات في كل افتراض، يجب تغيير الافتراضات على أساس فردي. وتجدر الإشارة إلى أن التحركات في هذه الافتراضات غير خطية. لم تتغير الطريقة المستخدمة في استخلاص معلومات الحساسية والافتراضات الهامة عن العام السابق.

فيما يلي الحساسيات المشتقة من المحافظ المحسوبة بموجب نهج تخصيص الأقساط قبل وبعد التخفيف من حدة المخاطر بموجب عقود إعادة التأمين المحتفظ بها:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢			٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الربح (الخسارة) قبل الزكاة والضريبة	مطلوبات عقود التأمين	التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الربح (الخسارة) قبل الزكاة والضريبة	مطلوبات عقود التأمين	
		٥٥٥,٦٣٢			٨٨٠,٠٨١	مطلوبات عقود التأمين
(٣,٥٧٨)	(٤,٠٧٨)	٤,٠٧٨	(٤,١٥٨)	(٤,٧٣٨)	٤,٧٣٨	زيادة النفقات بنسبة ٢٪
٣,٥٧٨	٤,٠٧٨	(٤,٠٧٨)	٤,١١٩	٤,٦٩٤	(٤,٦٩٤)	انخفاض النفقات بنسبة ٢٪
.	.	.	١,٤٢٨	١,٦٢٧	(١,٦٢٧)	تغير منحى العائدات بنسبة ٠,٥٪
.	.	.	(١,٤٤٦)	(١,٦٤٨)	١,٦٤٨	تحول منحى العائدات للأسفل بنسبة ٠,٥٪
(٨,٥٧٣)	(٩,٧٧٠)	٩,٧٧٠	(٨,٣٧١)	(٩,٥٤٠)	٩,٥٤٠	زيادة احتياطي الخسارة بنسبة ٥٪
٨,٥٧٣	٩,٧٧٠	(٩,٧٧٠)	٨,٣٧١	٩,٥٤٠	(٩,٥٤٠)	انخفاض احتياطي الخسارة بنسبة ٥٪

فيما يلي الحساسيات المشتقة من المحافظ المحسوبة بموجب نهج تخصيص الأقساط قبل وبعد التخفيف من حدة المخاطر بموجب عقود إعادة التأمين المحتفظ بها:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢			٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الربح / (الخسارة) قبل الزكاة والضريبة	صافي مطلوبات عقود التأمين	التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الربح / (الخسارة) قبل الزكاة والضريبة	صافي مطلوبات عقود التأمين	
		٥٥٥,٦٣٢			٨٨٠,٠٨١	مطلوبات عقود التأمين
		(٢٢٢,٤٥٣)			(٤١٩,٢٤٩)	موجودات عقود إعادة التأمين
		<u>٣٣٣,١٧٩</u>			<u>٤٦٠,٨٣٢</u>	صافي مطلوبات عقود التأمين
(٢,٩٧٠)	(٣,٣٨٤)	٣,٣٨٤	(٤,٠٦١)	(٤,٦٢٨)	٤,٦٢٨	زيادة النفقات بنسبة ٢٪
٢,٩٧٠	٣,٣٨٤	(٣,٣٨٤)	٤,٠٢٢	٤,٥٨٣	(٤,٥٨٣)	انخفاض النفقات بنسبة ٢٪
.	.	.	٧٠٢	٨٠٠	(٨٠٠)	تغير منحى العائدات بنسبة ٠,٥٪
.	.	.	(٧١٦)	(٨١٦)	٨١٦	تحول منحى العائدات للأسفل بنسبة ٠,٥٪
(٦,٢٤٥)	(٧,١١٧)	٧,١١٧	(٥,٨٧٢)	(٦,٦٩٢)	٦,٦٩٢	زيادة احتياطي الخسارة بنسبة ٥٪
٦,٢٤٥	٧,١١٧	(٧,١١٧)	٥,٨٧٢	٦,٦٩٢	(٦,٦٩٢)	انخفاض احتياطي الخسارة بنسبة ٥٪

فيما يلي الحساسيات المشتقة من المحافظ المحسوبة بموجب نهج الرسوم المتغيرة قبل وبعد التخفيف من حدة المخاطر بموجب عقود إعادة التأمين المحتفظ بها:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢			٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الربح / (الخسارة) قبل الزكاة والضريبة	مطلوبات عقود التأمين	التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الربح / (الخسارة) قبل الزكاة والضريبة	مطلوبات عقود التأمين	
		٥٢٨,٧١٦			٦٥٥,٦٩١	مطلوبات عقود التأمين
(٦٢١)	(٧٠٨)	٧٠٨	(٦٣٥)	(٧٢٤)	٧٢٤	زيادة ٢٠٪ في حال الإنتهاء/ الإستلام
٦٤٤	٧٣٤	(٧٣٤)	٨٧٨	١,٠٠٠	(١,٠٠٠)	خفض ٢٠٪ في حال الإنتهاء/ الإستلام
(٧٠)	(٨٠)	٨٠	(٢٦٨)	(٣٠٦)	٣٠٦	زيادة بنسبة ١٠٪ في الوفيات
٦٤	٧٣	(٧٣)	٢٦٩	٣٠٧	(٣٠٧)	انخفاض بنسبة ١٠٪ في الوفيات
(٥٤)	(٦١)	٦١	(٣٥٢)	(٤٠١)	٤٠١	زيادة ٥٪ في المصروفات
٥١	٥٨	(٥٨)	٣٥٢	٤٠١	(٤٠١)	انخفاض ٥٪ في المصروفات
(١٢٥)	(١٤٣)	١٤٣	(١٤٤)	(١٦٥)	١٦٥	منحى العائدات لأعلى بنسبة ٠,٥٪
١٣١	١٤٩	(١٤٩)	١٤٩	١٧٠	(١٧٠)	منحى العائدات لأسفل بنسبة ٠,٥٪

فيما يلي الحساسيات المشتقة من المحافظ المحسوبة بموجب نهج الرسوم المتغيرة قبل وبعد التخفيف من حدة المخاطر بموجب عقود إعادة التأمين المحتفظ بها:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢			٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		
التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الربح / (الخسارة) قبل الزكاة والضريبة	صافي مطلوبات عقود التأمين	التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الربح / (الخسارة) قبل الزكاة والضريبة	صافي مطلوبات عقود التأمين
		٥٢٨,٧١٦			٦٥٥,٦٩١
		(١,٧١٠)			(٢,٤٧٦)
		<u>٥٢٧,٠٠٦</u>			<u>٦٥٣,٢١٥</u>
(٦١٦)	(٧٠٢)	٧٠٢	(٦٣٣)	(٧٢١)	٧٢١
٦٣٩	٧٢٩	(٧٢٩)	٨٧٥	٩٩٧	(٩٩٧)
(١٦٩)	(١٩٣)	١٩٣	(٣٥٨)	(٤٠٨)	٤٠٨
١٥٤	١٧٥	(١٧٥)	٣٥٩	٤٠٩	(٤٠٩)
(٥٤)	(٦١)	٦١	(٣٥٠)	(٣٩٩)	٣٩٩
٥١	٥٨	(٥٨)	٣٥٠	٣٩٩	(٣٩٩)
(٥٨)	(٦٦)	٦٦	(٩٧)	(١١٠)	١١٠
٦٢	٧٠	(٧٠)	١٠٠	١١٤	(١١٤)

مطلوبات عقود التأمين
موجودات عقود إعادة التأمين
صافي مطلوبات عقود التأمين

زيادة ٢٠٪ في حال الإنتهاء/ الإستلام
خفض ٢٠٪ في حال الإنتهاء/ الإستلام
زيادة بنسبة ١٠٪ في الوفيات
انخفاض بنسبة ١٠٪ في الوفيات
زيادة ٥٪ في المصروفات
انخفاض ٥٪ في المصروفات
منحنى العائدات لأعلى بنسبة ٥,٠٪
منحنى العائدات لأسفل بنسبة ٥,٠٪

جدول تطور المطالبات

وتبين الجداول التالية تقديرات المطالبات المتكبدة تراكميا، بما في ذلك كل من المطالبات المبلغ عنها والمطالبات المتكبدة والغير مبلغ عنها كل سنة من سنوات الحوادث المتتالية في كل تاريخ تقرير، إلى جانب المدفوعات التراكمية حتى تاريخه. وكما هو مطلوب بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧، عند تحديد أحكام المطالبات، تأخذ الشركة في الاعتبار احتمال وحجم الخبرة المستقبلية التي تكون أكثر سلبية مما هو مفترض وهو ما ينعكس في تعديل المخاطر. بشكل عام، فإن عدم التأكد المرتبط بالتكلفة النهائية لتسوية المطالبات هو الأكبر عندما تكون المطالبة في مرحلة مبكرة من التطور. مع تطور المطالبات، تصبح التكلفة النهائية للمطالبات أكثر تأكيدا. تهدف الشركة إلى الحفاظ على احتياطات كافية فيما يتعلق بأعمال التأمين الخاصة بها من أجل الحماية من تجربة وتطورات المطالبات المستقبلية المعاكسة. تحليل تثليث المطالبات حسب سنوات الحوادث، تمتد لعدد من السنوات المالية.

٢٠٢٣	٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨ وما قبل	المجموع
سنة الحادث							
المطلوبات غير المخصومة عن المطالبات المتكبدة، مجمل إعادة التأمين:							
في نهاية سنة الحادث	٣,٤٣٣,٠٧٢	٨٥٢,١٩٤	٣١١,٤٣٢	٢٥٦,٣١٣	٤١٠,٥٣٧	٣,٤٣٣,٠٧٢	١,٠٦٠,٩٨٠
بعد سنة	٣,٤٩٢,١٩٢	٦٩٠,٩٧٨	٥٠٢,٤٠٢	٣١٥,١١٧	٤٤٩,٨٦٧	٣,٤٩٢,١٩٢	
بعد سنتين	٣,٤٨٩,٩٩٩		٤٧٨,٤٣١	٣١٢,٤٩٧	٤٣٧,٤٧٥	٣,٤٨٩,٩٩٩	
بعد ٣ سنوات	٣,٤٧١,٧٢٥			٣١٨,٩٣٧	٤٣٤,١٩١	٣,٤٧١,٧٢٥	
بعد ٤ سنوات	٣,٤٦٣,٢٩٧				٤٣٨,٥٨١	٣,٤٦٣,٢٩٧	
بعد ٥ سنوات	٣,٤٧٥,٧١٠					٣,٤٧٥,٧١٠	
مجممل التقديرات للمبلغ غير المخصوم للمطالبات	٣,٤٧٥,٧١٠	٦٩٠,٩٧٨	٤٧٨,٤٣١	٣١٨,٩٣٧	٤٣٨,٥٨١	٣,٤٧٥,٧١٠	١,٠٦٠,٩٨٠
مجممل المطالبات التراكمية والمصاريف الأخرى المنسوبة مباشرة المدفوعة	(٣,٤٢٩,٧١٣)	(٦٦٣,٤٧٣)	(٤٥٣,٩٨٩)	(٣٠٩,٢٨٠)	(٤٢٨,٢٥٣)	(٣,٤٢٩,٧١٣)	(٥,٩٥١,٦٥٨)
مجممل المطلوبات غير المخصومة عن المطالبات المتكبدة	٤٥,٩٩٧	٢٧,٥٠٥	٢٤,٤٤٢	٩,٦٥٧	١٠,٣٢٨	٤٥,٩٩٧	٥١١,٩٥٨
تأثير الخصم							(١٦,١٧٨)
مجممل المطلوبات غير المخصومة عن المطالبات المتكبدة باستثناء تعديل المخاطر							٤٩٥,٧٨٠
تأثير تعديل هامش المخاطر للمخاطر غير المالية							١٧,٢٥٨
تأثير تحويلات المسؤولية عن التغطية المتبقية والمسؤولية عن المطالبات المستحقة							(٧,٧٤٩)
مجممل المطلوبات عن المطالبات المتكبدة							٥٠٥,٢٨٩

٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨ وما قبل	٢٠٢٣
						سنة الحادث
						المطلوبات غير المخصومة عن المطالبات المتكبدة، بالصافي من إعادة التأمين:
	٦٧٠,٤٠٩	٤٢٦,٠٥١	٢٨٣,٣٦٧	١٨٧,٨١٨	٣٣٤,٤٨١	١,٧٨٨,٢٢٩
		٤٠٩,٩٢٢	٣٩٦,٨٦٩	١٨٩,٥٣٥	٣٧٢,٨٢٠	١,٨٤٤,٧٩٤
			٣٨٧,٨٤٦	١٨٩,٢٧٨	٣٧١,٤٨٢	١,٨٤٥,٢٣٨
				١٩١,٠٣٢	٣٧١,١٩٣	١,٨٤٢,٩٧٥
					٣٧١,٨٠٩	١,٨٤٢,١٨٧
						١,٨٥٠,٧٠٦
						صافي التقديرات للمبلغ غير المخصوم للمطالبات
٣,٨٨١,٧٢٤	٦٧٠,٤٠٩	٤٠٩,٩٢٢	٣٨٧,٨٤٦	١٩١,٠٣٢	٣٧١,٨٠٩	١,٨٥٠,٧٠٦
(٣,٧٥٤,٤٦٦)	(٥١٥,١٩١)	(٤٦٨,٦٠٥)	(٣٨٠,٣٨٥)	(١٨٧,٩٩٤)	(٣٦٩,٤٣٥)	(١,٨٣٢,٨٥٦)
١٢٧,٢٥٨	١٥٥,٢١٨	(٥٨,٦٨٣)	٧,٤٦١	٣,٠٣٨	٢,٣٧٤	١٧,٨٥٠
(٥,٨١٤)						صافي المطالبات غير المخصومة عن المطالبات المتكبدة
١٢١,٤٤٤						تأثير الخصم
٦,٨٢٨						صافي المطالبات غير المخصومة عن المطالبات المتكبدة باستثناء تعديل المخاطر
(٣١٠)						تأثير تعديل هامش المخاطر للمخاطر غير المالية
١٢٧,٩٦٢						تأثير تحويلات المسؤولية عن التغطية المتبقية والمسؤولية عن المطالبات المستحقة
						صافي المطالبات عن المطالبات المتكبدة
٢٠٢٢	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٧ وما قبل	٢٠٢٢
						سنة الحادث
						المطلوبات غير المخصومة عن المطالبات المتكبدة، مجمل إعادة التأمين:
	٨٥٢,١٩٤	٣١١,٤٣٢	٢٥٦,٣١٣	٤١٠,٥٣٧	٣٣٧,٠٥٠	٣,٠٥٩,٦٣٨
		٥٠٢,٤٠٢	٣١٥,١١٧	٤٤٩,٨٦٧	٣٩٦,٦١٠	٣,٠٩٦,٠٢٢
			٣١٢,٤٩٧	٤٣٧,٤٧٥	٣٩٥,٣٥٧	٣,٠٩٥,٥٨٢
				٤٣٤,١٩١	٣٨٦,٣٠٤	٣,٠٩٤,٦٤٢
					٣٧٩,٠٩٤	٣,٠٨٥,٤٢١
						٣,٠٨٤,٢٠٤
						مجمل التقديرات للمبلغ غير المخصوم للمطالبات
٥,٥٦٤,٥٨٢	٨٥٢,١٩٤	٥٠٢,٤٠٢	٣١٢,٤٩٧	٤٣٤,١٩١	٣٧٩,٠٩٤	٣,٠٨٤,٢٠٤
(٥,٠٤٤,٣٣٦)	(٤٥٠,٨٠٧)	(٤٢٨,٢٥٢)	(٣٠٨,٢٧١)	(٤٢٧,٠٥٦)	(٣٧٣,٦٥٨)	(٣,٠٥٦,٢٩٢)
٥٢٠,٢٤٦	٤٠١,٣٨٧	٧٤,١٥٠	٤,٢٢٦	٧,١٣٥	٥,٤٣٦	٢٧,٩١٢
.						مجمل المطالبات غير المخصومة عن المطالبات المتكبدة
٥٢٠,٢٤٦						تأثير الخصم
١٨,٦٠٩						مجمل المطالبات غير المخصومة عن المطالبات المتكبدة باستثناء تعديل المخاطر
(٥,٥١٠)						تأثير تعديل هامش المخاطر للمخاطر غير المالية
٥٣٣,٣٤٥						تأثير تحويلات المسؤولية عن التغطية المتبقية والمسؤولية عن المطالبات المستحقة
						مجمل المطالبات عن المطالبات المتكبدة

٢٠٢٢	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٧ وما قبل	٢٠٢٢
						سنة الحادث
						المطلوبات غير المخصصة عن المطالبات المتكبدة، بالصافي من إعادة التأمين:
						في نهاية سنة الحادث
						بعد سنة
						بعد سنتين
						بعد ٣ سنوات
						بعد ٤ سنوات
						بعد ٥ سنوات
						صافي التقديرات للمبلغ غير المخصص للمطالبات
						صافي المطالبات التراكمية المصاريف الأخرى المنسوبة مباشرة المدفوعة
						صافي المطلوبات غير المخصصة عن المطالبات المتكبدة
						تأثير الخصم
						صافي المطلوبات غير المخصصة عن المطالبات المتكبدة باستثناء تعديل المخاطر
						تأثير تعديل هامش المخاطر للمخاطر غير المالية
						تأثير تحويلات المسؤولية عن التغطية المتبقية والمسؤولية عن المطالبات المستحقة
						صافي المطلوبات عن المطالبات المتكبدة
٣,٢٢٥,٥٧٨	٣٩٦,٨٦٩	١٨٩,٢٧٨	٣٧١,١٩٣	٣٠٨,٥٣٣	١,٥٣٣,٦٥٤	١,٥٣٣,٦٥٤
(٣,٠٧٩,٧٨٧)	(٣١٩,٦٧٠)	(١٨٧,٦٠٤)	(٣٦٨,٩٦٢)	(٣٠٦,٩٢٤)	(١,٥٢٦,٠٢٥)	(١,٥٢٦,٠٢٥)
١٤٥,٧٩١	٢٦,٢٦٧	١,٦٧٤	٢,٢٣١	١,٦٠٩	٧,٦٢٩	٧,٦٢٩
.						
١٤٥,٧٩١						
٧,٢٠٣						
(١١,٠٧٢)						
١٤١,٩٢٢						

٢. المخاطر المالية

تتكون المخاطر المالية من التالي:

- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- مخاطر تشغيلية
- مخاطر الائتمان

وقد تم شرح هذه المخاطر بإيجاز أدناه:

(أ) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه الشركة صعوبة في الوفاء بالالتزامات المرتبطة بالمطلوبات المالية التي يتم تسويتها عن طريق تسليم النقدية أو الموجودات المالية الأخرى. فيما يتعلق بالأحداث الكارثية، وهناك أيضا مخاطر السيولة المرتبطة باختلافات التوقيت بين إجمالي التدفقات النقدية الخارجة والمبالغ المستردة المتوقعة من إعادة التأمين.

يتم تطبيق السياسات والإجراءات التالية للتخفيف من تعرض الشركة لمخاطر السيولة:

- تحدد سياسة مخاطر السيولة الخاصة بالشركة تقييم وتحديد ما يشكل مخاطر السيولة للشركة. تتم مراقبة الامتثال للسياسة ويتم الإبلاغ عن عمليات التعرض والانتهاكات إلى لجنة المخاطر التابعة للشركة. تتم مراجعة السياسة بانتظام للتأكد من ملاءمتها وللتغيرات الحاصلة في بيئة المخاطر.
- تحتفظ الشركة بمحفظة من الأصول المتنوعة والقابلة للتسويق والتي يمكن تسيلها بسهولة في حالة حدوث انقطاع غير متوقع للتدفق النقدي. كما التزمت الشركة بخطوط ائتمان يمكنها الوصول إليها لتلبية احتياجات السيولة.

i. خصائص آجال الاستحقاق

يلخص الجدول التالي خصائص استحقاق مجموعات عقود التأمين الصادرة وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي تعتبر مطلوبات على الشركة بناء على تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع دفعها في الفترات المعروضة.

٢٠٢٣

المجموع	أكثر من ٥ سنوات	٥-٤ سنوات	٣-٤ سنوات	٢-٣ سنوات	٢-١ سنة	تصل الى سنة	مطلوبات عقود التأمين
١١٠,٩٠٠	.	.	٧	١٩	٨١	١١٠,٧٩٣	التزامات المطالبات المتكبدة للعقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط:
١١١,٣٥٢	(٢١٦)	٤١٢	٣,٣٨٩	٨,٨١٧	٢١,٣٤٣	٧٧,٦٠٧	الطبي
٤٩,٣٩٢	٢١٠	٥٦١	٢,٢٧٨	١,٩٤٤	٤,٧٧٨	٣٩,٦٢١	المركبات
١١,٧٠٥	١٤٥	١٦٠	٥٤٤	١,٠٨٤	١,٧٦٤	٨,٠٠٨	الممتلكات
١٥٦,٠٣١	.	.	٩٩٦	٣,٩١٢	٧,٨٧٠	١٤٣,٢٥٣	أعمال الهندسة
٤٤,٤٤٧	٤٠٧	٥٦٩	٢,٠٧٣	٣,١٧٧	٥,٧٦٣	٣٢,٤٥٨	الحماية والإدخار - غير مرتبطة
.	.	.	.	.	.	.	أخرى
٤,٢٠٨	.	.	.	.	.	٤,٢٠٨	الإلتزامات للعقود المقاسة بنهج الرسوم المتغيرة
٥٦٤,٧٩٨	(٤٤,٨٥٩)	(٨,٤٤١)	(٩,٩٧٢)	(١١,٣٤٧)	(١٣,٥١٨)	٦٥٢,٩٣٥	الحماية والإدخار المرتبطة بالقيمة الحالية للتدفقات المالية المستقبلية والمسؤولية عن المطالبات المستحقة
١,٠٥٢,٨٣	(٤٤,٣١٣)	(٦,٧٣٩)	(٦٨٥)	٧,٦٠٦	٢٨,٠٨١	١,٠٦٨,٨٨٣	الحماية والإدخار المرتبطة بالقيمة الحالية للتدفقات المالية المستقبلية والمسؤولية عن التغطية المتبقية
٣							المجموع
.	.	.	.	.	.	.	التزامات المطالبات المتكبدة للعقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط:
٣٥,١٦٢	(٦٤)	٧٠	٨٩٨	٢,٣٨٦	٥,٥٧٣	٢٦,٢٩٩	الطبي
٧٧,٢٨٦	٢٢٦	٦٣٥	٢,٥٩٥	٢,١٢٧	٥,٣٥٦	٦٦,٣٤٧	المركبات
١٤,٩٠١	١٣٠	١٤٨	٥١٣	٩٧٥	١,٦١٦	١١,٥١٩	الممتلكات
١٥٧,١٦٧	.	.	٨١٨	٣,١٥٦	٦,٦٧٢	١٤٦,٥٢١	أعمال الهندسة
٨٠,٢٧٠	٣٣٤	٦٣٣	٢,٤٥٣	٢,٧٩٨	٥,٨٥٤	٦٨,١٩٨	الحماية والإدخار - غير مرتبطة
.	.	.	.	.	.	.	أخرى
٢,٠٣٥	.	.	.	.	.	٢,٠٣٥	الإلتزامات للعقود المقاسة بنهج الرسوم المتغيرة
(٢,٩٩٠)	(٦٧٥)	(٢٢٠)	(٣١٢)	(٤٤٨)	(٥٨٨)	(٧٤٧)	الحماية والإدخار المرتبطة بالقيمة الحالية للتدفقات المالية المستقبلية والمسؤولية عن المطالبات المستحقة
٣٦٣,٨٣١	(٤٩)	١,٢٦٦	٦,٩٦٥	١٠,٩٩٤	٢٤,٤٨٣	٣٢٠,١٧٢	الحماية والإدخار المرتبطة بالقيمة الحالية للتدفقات المالية المستقبلية والمسؤولية عن التغطية المتبقية
							المجموع

٢٠٢٢						
المجموع	أكثر من ٥ سنوات	٥-٤ سنوات	٣-٤ سنوات	٣-٢ سنوات	٢-١ سنة	تصل الى سنة
١١٩,٣١٩	.	.	.	.	٢	١١٩,٣١٧
٩٠,٥٢٢	(٢٧٥)	٢٧٩	٣,٤٤٦	٨,٧٧٤	١٩,٥٦٢	٥٨,٧٣٦
٣,٨٢٧	٧٢	٦٦	٢٠٦	٤٥٥	٦٦٧	٢,٣٦١
١٠,٠٨٥	١٧٦	١٦٣	٥٠٦	١,١١٧	١,٦٤٠	٦,٤٨٣
١٦٧,٥٣٠	.	.	١,٢٥٠	٥,٠٠٠	٨,٣٤٥	١٥٢,٩٣٥
١٨,٨٢٨	٣٥٦	٣٢٩	١,٠٢١	٢,٢٥٤	٣,٣٠٩	١١,٥٥٩
.
٣,٣٨٧	.	.	.	.	.	٣,٣٨٧
٤٧٣,٠٤٨	(٣٦,٦٥١)	(٦,٣٥٨)	(٧,٣٢٢)	(٩,٢٢٢)	(١١,٢٥١)	٥٤٣,٨٥٢
٨٨٦,٥٤٦	(٣٦,٣٢٢)	(٥,٥٢١)	(٨٩٣)	٨,٣٧٨	٢٢,٢٧٤	٨٩٨,٦٣٠

مطلوبات عقود التأمين

التزامات المطالبات المتكبدة للعقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط:

الطبي	
المركبات	
الممتلكات	
أعمال الهندسة	
الحماية والإدخار - غير مرتبطة	
أخرى	
الإلتزامات للعقود المقاسة بنهج الرسوم المتغيرة	
الحماية والإدخار المرتبطة بالقيمة الحالية للتدفقات المالية المستقبلية والمسؤولية عن	
المطالبات المستحقة	
الحماية والإدخار المرتبطة بالقيمة الحالية للتدفقات المالية المستقبلية والمسؤولية عن	
التغطية المتبقية	
المجموع	

مطلوبات عقود إعادة التأمين

التزامات المطالبات المتكبدة للعقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط:

.
٧٩,٠٣٨	(١٤٦)	١٤٨	١,٨٢٩	٤,٦٥٧	١٠,٣٨٣	٦٢,١٦٧
٥,٥٦٨	٦٥	٦٠	١٨٧	٤١٣	٦٠٦	٤,٢٣٧
١٠,٨٤١	١٥٧	١٤٥	٤٥١	٩٩٦	١,٤٦٢	٧,٦٣٠
١٥٩,١١٨	.	.	٩٣٦	٣,٧٤٦	٦,٢٥٣	١٤٨,١٨٣
١٦,١٤٥	١٩٦	١٨٢	٥٦٣	١,٢٤٤	١,٨٢٦	١٢,١٣٤
.
٢,١٠٩	.	.	.	.	.	٢,١٠٩
(٣,٩٦٧)	(١,٠٧١)	(٢٩٤)	(٤٢٨)	(٥٦١)	(٧٠٥)	(٩٠٨)
٢٦٨,٨٥٢	(٧٩٩)	٢٤١	٣,٥٣٨	١٠,٤٩٥	١٩,٨٢٥	٢٣٥,٥٥٢

الطبي	
المركبات	
الممتلكات	
أعمال الهندسة	
الحماية والإدخار - غير مرتبطة	
أخرى	
الإلتزامات للعقود المقاسة بنهج الرسوم المتغيرة	
الحماية والتوفير المرتبطة بالقيمة الحالية للتدفقات المالية المستقبلية والمسؤولية عن	
المطالبات المستحقة	
الحماية والتوفير المرتبطة بالقيمة الحالية للتدفقات المالية المستقبلية والمسؤولية عن	
التغطية المتبقية	
المجموع	

تحليل تاريخ آجال الاستحقاق للموجودات المالية (أساس التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة)

يلخص الجدول التالي خصائص آجال استحقاق الموجودات المالية للشركة بناء على التدفقات النقدية التعاقدية المتبقية غير المخصصة، بما في ذلك الفوائد المدينة

٢٠٢٣

المجموع	غير مستحقة	أكثر من ٥ سنوات	٥-٤ سنوات	٤-٣ سنوات	٣-٢ سنوات	٢-١ سنة	تصل الى سنة	عمليات التأمين - الموجودات المالية
١٥٨,٩٦٠	٣٢,٧١٠	.	.	.	.	.	١٢٦,٢٥٠	النقد وما في حكمه
١٩٦,٤١٠	.	.	١٩,٧٨٤	.	٣١,١٩٤	.	١٤٥,٤٣٢	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٦٦٤,٢١٧	٦٦٤,٢١٧	.	.	.	.	.	.	استثمارات مرتبطة بوحدات
٨٠,٨٠٦	.	.	.	.	.	.	٨٠,٨٠٦	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
١٩١,١٥٩	.	.	.	.	.	.	١٩١,١٥٩	مستحق من المساهمين / عمليات التأمين
١,٢٩١,٥٥٢	٦٩٦,٩٢٧	.	١٩,٧٨٤	.	٣١,١٩٤	.	٥٤٣,٦٤٧	المجموع

٢٠٢٣

المجموع	غير مستحقة	أكثر من ٥ سنوات	٥-٤ سنوات	٤-٣ سنوات	٣-٢ سنوات	٢-١ سنة	تصل الى سنة	عمليات المساهمين - الموجودات المالية
٢,٠١١	٢,٠١١	.	.	.	.	.	.	النقد وما في حكمه
٢١٨,٧١٩	١٩٨,٧١٩	.	.	.	٢٠,٠٠٠	.	.	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٠١,٠٠٠	٣٠١,٠٠٠	.	.	.	.	.	.	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٧٨٣,١٥٥	.	.	١٨٥,٤٥٢	.	١٠,١٠٩	١٢٨,٢٢٠	٤٥٩,٣٧٤	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٣,٢٩٣	.	.	.	.	.	.	٣,٢٩٣	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٨٣,٤٧٤	.	.	.	.	.	.	٨٣,٤٧٤	أخرى
١,٣٩١,٦٥٢	٥٠١,٧٣٠	.	١٨٥,٤٥٢	.	٣٠,١٠٩	١٢٨,٢٢٠	٥٤٦,١٤١	المجموع
٢,٦٨٣,٢٠٤	١,١٩٨,٦٥٧	.	٢٠٥,٢٣٦	.	٦١,٣٠٣	١٢٨,٢٢٠	١,٠٨٩,٧٨٨	المجموع

٢٠٢٢ - معدلة

المجموع	غير مستحقة	أكثر من ٥ سنوات	٥-٤ سنوات	٤-٣ سنوات	٣-٢ سنوات	٢-١ سنة	تصل الى سنة	عمليات التأمين - الموجودات المالية
١٠٦,٣١٥	٤١,٠٨١	.	.	.	.	.	٦٥,٢٣٤	النقد وما في حكمه
٢٣٠,٤٦٣	.	.	.	.	.	٢٣٠,٤٦٣	.	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٥٥٧,٩٦٨	٥٥٧,٩٦٨	.	.	.	.	.	.	استثمارات مرتبطة بوحدات
١٧,٢٩٠	.	.	.	.	.	.	١٧,٢٩٠	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٥٩,١٥٩	.	.	.	.	.	.	٥٩,١٥٩	مستحق من المساهمين / عمليات التأمين
٩٧١,١٩٥	٥٩٩,٠٤٩	.	.	.	.	٢٣٠,٤٦٣	١٤١,٦٨٣	المجموع

٢٠٢٢ - معدلة

المجموع	غير مستحقة	أكثر من ٥ سنوات	٤-٥ سنوات	٣-٤ سنوات	٢-٣ سنوات	١-٢ سنة	تصل الى سنة
٤٠,٤١٨	١٣	.	.	.	.	.	٤٠,٤٠٥
٣٣٩,٤٣٤	٢٩٤,٤٣٤	.	.	.	٢٠,٠٠٠	.	٢٥,٠٠٠
٢٠٥,٠٧٩	٢٠٥,٠٧٩	.	.	.	.	.	.
٢٤٧,٥١٠	.	١٣٠,٨٤٩	٢٥٣	.	.	.	١١٦,٤٠٨
٧,٤٣٧	.	.	.	.	.	.	٧,٤٣٧
٧٠,٦٣٣	.	.	.	.	.	.	٧٠,٦٣٣
٩١٠,٥١١	٤٩٩,٥٢٦	١٣٠,٨٤٩	٢٥٣	.	٢٠,٠٠٠	.	٢٥٩,٨٨٣
١,٨٨١,٧٠٦	١,٠٩٨,٥٧٥	١٣٠,٨٤٩	٢٥٣	.	٢٠,٠٠٠	٢٣٠,٤٦٣	٤٠١,٥٦٦

عمليات المساهمين - الموجودات المالية

النقد وما في حكمه
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
أخرى

المجموع

المجموع

(ب) مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية للأداة المالية، وعقود التأمين الصادرة، أو عقود إعادة التأمين المحتفظ بها نتيجة التغيرات في أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من ثلاث أنواع من المخاطر:

- مخاطر العملة (أسعار صرف العملات الأجنبية)؛
- مخاطر سعر العمولة (أسعار الفائدة في السوق)؛ و
- مخاطر الأسعار (أسعار السوق).

تحدد سياسة مخاطر السوق الخاصة بالشركة بتقييم وتحديد ما يشكل مخاطر السوق للشركة. تتم مراقبة الامتثال للسياسة ويتم الإبلاغ عن التعرض والانتهاكات إلى لجنة المخاطر في الشركة. تتم مراجعة السياسة بانتظام للتأكد من ملاءمتها وللتغييرات في بيئة المخاطر.

تم وضع إرشادات وتوجيهات لتخصيص الموجودات وهيكلة حدود المحفظة، لضمان أن الموجودات تدعم متطلبات محددة لحاملي الوثائق وأن الموجودات يتم الاحتفاظ بها لتحقيق الدخل والمكاسب لحاملي وثائق التأمين والتي تتماشى مع توقعاتهم.

تنص الشركة على معايير التنوع حسب نوع الأداة والمنطقة الجغرافية، وحيث أن الشركة معرضة للمكافآت المضمونة، والنقد وخيارات الأقساط السنوية عندما تنخفض أسعار الفائدة.

هناك رقابة صارمة على أنشطة التحوط (على سبيل المثال، لا يسمح بالاحتفاظ بمشتقات الأسهم إلا لتسهيل إدارة المحافظ أو لتقليل مخاطر الاستثمار).

يضمن مجلس إدارة الشركة الحفاظ على التعرض لمخاطر السوق بشكل عام عند مستويات حكيمة وبما يتفق مع رأس المال المتاح. وبينما يعطي مجلس الإدارة توجيهات وأهدافاً استراتيجية، فإن وظيفة إدارة المخاطر المتعلقة بمخاطر السوق هي بالأساس من مسؤولية فريق لجنة الاستثمار. يقوم الفريق بإعداد توقعات توضح آثار التغيرات المحتملة المختلفة في ظروف السوق المتعلقة بالتعرض للمخاطر. يتم تخفيف هذه المخاطر من خلال الاختيار السليم للأوراق المالية. تحتفظ الشركة بمحفظة متنوعة وتقوم بمراقبة منتظمة للتطورات في الأسواق ذات الصلة. بالإضافة إلى ذلك، يتم رصد العوامل الرئيسية التي تؤثر على تحركات سوق الأسهم والصكوك، بما في ذلك تحليل الأداء التشغيلي والمالي للشركات المستثمر فيها.

لم تتغير طبيعة تعرض الشركة لمخاطر السوق وأهدافها وسياساتها وعملياتها المستخدمة لإدارة وقياس المخاطر عن الفترة السابقة.

أ. مخاطر العملة

مخاطر العملة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية وموجودات و / أو مطلوبات عقود التأمين بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتم المعاملات الرئيسية للشركة بالريال السعودي وينشأ تعرضها لمخاطر الصرف الأجنبي بشكل أساسي فيما يتعلق بالدولار الأمريكي. ان الموجودات المالية للشركة مقومة بشكل أساسي بالريال السعودي.

تخفف الشركة من بعض مخاطر العملات الأجنبية المرتبطة بعقود التأمين من خلال الاحتفاظ بعقود إعادة التأمين المقومة بنفس العملات لمطلوبات عقود التأمين الخاصة بها.

يلخص الجدول أدناه الموجودات المالية للشركة ومطلوبات عقود التأمين بالعملات الرئيسية.

٢٠٢٢ - معدلة				٢٠٢٣				
المجموع	أخرى	دولار أميركي	ريال سعودي	المجموع	أخرى	دولار أميركي	ريال سعودي	
١٠٦,٣١٥	٢٧٣	٨٢١	١٠٥,٢٢١	١٥٨,٩٦٠	٢٧٢	١١,٩٢٤	١٤٦,٧٦٤	عمليات التأمين – الموجودات المالية
٢٦٦	.	.	٢٦٦	٤٤	.	.	٤٤	النقد وما في حكمه
٢٢٤,١٦٣	.	.	٢٢٤,١٦٣	٤٢١,٧٢٥	.	.	٤٢١,٧٢٥	موجودات عقود التأمين
٢٣٠,٤٦٣	.	.	٢٣٠,٤٦٣	١٩٦,٤١٠	.	.	١٩٦,٤١٠	موجودات عقود إعادة التأمين
٥٥٧,٩٦٨	.	٥٥٧,٩٦٨	.	٦٦٤,٢١٧	.	٥٣٧,٣٦١	١٢٦,٨٥٦	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
١٧,٢٩٠	.	.	١٧,٢٩٠	٨٠,٨٠٦	.	.	٨٠,٨٠٦	استثمارات مرتبطة بوحدات
٥٩,١٥٩	.	.	٥٩,١٥٩	١٩١,١٥٩	.	.	١٩١,١٥٩	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
١,١٩٥,٦٢٤	٢٧٣	٥٥٨,٧٨٩	٦٣٦,٥٦٢	١,٧١٣,٣٢١	٢٧٢	٥٤٩,٢٨٥	١,١٦٣,٧٦٤	مستحق من المساهمين / عمليات التأمين
								المجموع
٢٠٢٢ - معدلة				٢٠٢٣				
المجموع	أخرى	دولار امريكي	ريال سعودي	المجموع	أخرى	دولار امريكي	ريال سعودي	
٤٠,٤١٨	.	.	٤٠,٤١٨	٢,٠١١	.	.	٢,٠١١	عمليات المساهمين – الموجودات المالية
٣٣٩,٤٣٤	.	٧١,٥٨٩	٢٦٧,٨٤٥	٢١٨,٧١٩	.	٧٩,٧٩٢	١٣٨,٩٢٧	النقد وما في حكمه
٢٠٥,٠٧٩	.	٥٦,٥٠٩	١٤٨,٥٧٠	٣٠١,٠٠٠	.	٥٨,١٧٩	٢٤٢,٨٢١	إستثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٤٧,٥١٠	.	.	٢٤٧,٥١٠	٧٨٣,١٥٥	.	٥,٥٤٨	٧٧٧,٦٠٧	إستثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
٧,٤٣٧	.	.	٧,٤٣٧	٣,٢٩٣	.	.	٣,٢٩٣	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٧٠,٦٣٣	.	.	٧٠,٦٣٣	٨٣,٤٧٤	.	.	٨٣,٤٧٤	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٩١٠,٥١١	.	١٢٨,٠٩٨	٧٨٢,٤١٣	١,٣٩١,٦٥٢	.	١٤٣,٥١٩	١,٢٤٨,١٣٣	أخرى
								المجموع
٢,١٠٦,١٣٥	٢٧٣	٦٨٦,٨٨٧	١,٤١٨,٩٧٥	٣,١٠٤,٩٧٣	٢٧٢	٦٩٢,٨٠٤	٢,٤١١,٨٩٧	المجموع
٢٠٢٢ - معدلة				٢٠٢٣				
المجموع	أخرى	دولار أميركي	ريال سعودي	المجموع	أخرى	دولار أميركي	ريال سعودي	
١,٠٨٤,٣٤٨	.	.	١,٠٨٤,٣٤٨	١,٥٣٥,٧٧٢	.	.	١,٥٣٥,٧٧٢	عمليات التأمين – المطلوبات المالية
٨٩٦	.	.	٨٩٦	٢,٩٥٤	.	.	٢,٩٥٤	مطلوبات عقود التأمين
٨٨,٩٨٤	.	.	٨٨,٩٨٤	١٥١,١٠٦	.	.	١٥١,١٠٦	مطلوبات عقود إعادة التأمين
.	.	.	.	١,٧٥٢	.	.	١,٧٥٢	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
١٢,١٦٥	.	.	١٢,١٦٥	٢٠,٨٦١	.	.	٢٠,٨٦١	مطلوبات عقد الايجار
١,١٨٦,٣٩٣	.	.	١,١٨٦,٣٩٣	١,٧١٢,٤٤٥	.	.	١,٧١٢,٤٤٥	مخصص منافع نهاية الخدمة
								المجموع

عمليات المساهمين - المطلوبات المالية							
٣,٦٥٩	.	٣,٦٥٩	٦,٦٦٠	.	.	٦,٦٦٠	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٥٩,١٥٩	.	٥٩,١٥٩	١٩١,١٥٩	.	.	١٩١,١٥٩	مستحق إلى المساهمين / عمليات التأمين
٥٠,٧١٤	.	٥٠,٧١٤	٥٦,٨٥٣	.	.	٥٦,٨٥٣	مخصص لمطلوبات الزكاة وضريبة الدخل
٦,٧٨١	.	٦,٧٨١	٣,٦٥٩	.	.	٣,٦٥٩	أخرى
<u>١٢٠,٣١٣</u>	.	<u>١٢٠,٣١٣</u>	<u>٢٥٨,٣٣١</u>	.	.	<u>٢٥٨,٣٣١</u>	المجموع
<u>١,٣٠٦,٧٠٦</u>	.	<u>١,٣٠٦,٧٠٦</u>	<u>١,٩٧٠,٧٧٦</u>	.	.	<u>١,٩٧٠,٧٧٦</u>	المجموع

يتم إجراء التحليل التالي للتحركات الممكنة بشكل معقول في المتغيرات الرئيسية، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، مما يدل على الأثر على الربح / (الخسارة) قبل الضريبة والتأثير على الأسهم بسبب التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية الحساسة للعملة، بما في ذلك تلك المتعلقة بعقود التأمين وإعادة التأمين. سيكون لارتباط المتغيرات تأثير كبير في تحديد التأثير النهائي لمخاطر العملات، ولكن لإثبات التأثير الناجم عن التغيرات في المتغيرات، يجب تغيير المتغيرات على أساس فردي. لم تتغير الطريقة المستخدمة في لاشتقاق معلومات الحساسية والمتغيرات الهامة عن الفترة السابقة.

٢٠٢٢ - معدلة			٢٠٢٣		
التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الربح / (الخسارة) قبل الزكاة والضريبة	صافي مطلوبات عقود التأمين	التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الربح / (الخسارة) قبل الضريبة	التغير في سعر الصرف
.	.	٥%	.	.	٥%
٣٠,١٣٧	٣٤,٣٤٤	٥%	٣٠,٣٩٧	٣٤,٦٤٠	٥%
.	.	٥%	.	.	٥%
١٢	١٤	٥%	١٢	١٤	٥%
.	.	٥%	.	.	٥%
١	١	٥%	١	١	٥%

سعر صرف الدولار الأميركي / الريال السعودي
مطلوبات عقود التأمين وإعادة التأمين
موجودات مالية

سعر صرف اليورو / الريال السعودي
مطلوبات عقود التأمين وإعادة التأمين
موجودات مالية

سعر صرف الجنيه الاسترليني / الريال السعودي
مطلوبات عقود التأمين وإعادة التأمين
موجودات مالية

ii. مخاطر أسعار الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية أو عقد تأمين أو عقد إعادة تأمين بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق.

تعرض أدوات السعر العائم لشركة لمخاطر الفائدة على التدفقات النقدية، في حين أن أدوات سعر الفائدة الثابت تعرض الشركة لمخاطر أسعار القيمة العادلة للفائدة.

لا توجد علاقة تعاقدية مباشرة بين الموجودات المالية وعقود التأمين وإعادة التأمين. ومع ذلك، فإن سياسة مخاطر أسعار الفائدة الخاصة بالشركة تتطلب منها إدارة مدى مخاطر أسعار الفائدة الصافية من خلال الحفاظ على مزيج مناسب من أدوات الأسعار الثابتة والمتغيرة لدعم مطلوبات عقود التأمين. ليس لدى الشركة تركيز كبير لمخاطر أسعار الفائدة.

تتعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة من خلال أدوات الدين المحتفظ بها والودائع وكذلك المطلوبات أو الموجودات عن المطالبات المتكبدة، بحيث لا يتوقع تسوية التدفقات النقدية في غضون عام من تاريخ تكبد المطالبات.

إن تعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة الحساسة لعقود التأمين وإعادة التأمين، والودائع وأدوات الدين هي كما يلي:

٢٠٢٢ - معدلة	٢٠٢٣	
		مطلوبات عقود التأمين - بالصافي
٢٠٧,٩٠٤	٢٢٦,٥٦٠	الطبي
١٢٣,٠٣٦	١٩١,٧٠٢	المركبات
٥,٧٠٠	٥٨,٨٨٦	الممتلكات
١٥,١٧٩	٣٨,٤٠٦	أعمال الهندسة
١٨٤,٢١٧	١٤٣,١٩٩	الحماية والادخار - غير مرتبطة
٥٢٨,٤٩٥	٦٥٥,٦٩١	الحماية والادخار - مرتبطة
١٩,٥٥١	٢٢١,٢٨٤	أخرى
		مطلوبات عقود إعادة التأمين - بالصافي
٧٠,٩٠٥	٣٥,٥١٣	المركبات
٤,٧٣١	٥٣,٤٥٧	الممتلكات
١١,٠١١	٢٥,٧٠٩	أعمال الهندسة
١٢٠,٨٨٤	١١٥,٦٢٩	الحماية والادخار - غير مرتبطة
١,٧١٠	٢,٤٧٦	الحماية والادخار - مرتبطة
١٤,٠٢٦	١٨٥,٩٨٧	أخرى
١٢٧,٠٦٥	١٥٠,٢٥٣	أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
٤٧٧,٩٧٣	٩٧٩,٥٦٥	أدوات دين بالتكلفة المطفأة

يتم إجراء التحليل التالي للحركات الممكنة بشكل معقول في المتغيرات الرئيسية مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، مع إظهار التأثير على الربح / (الخسارة) قبل الضريبة والتأثير على حقوق الملكية. سيكون لارتباط المتغيرات تأثير هام في تحديد التأثير النهائي لمخاطر أسعار الفائدة، ولكن لإثبات التأثير الناتج عن التغيرات في المتغيرات، كان لا بد من تغيير المتغيرات على أساس فردي. تجدر الإشارة إلى أن الحركات في هذه المتغيرات غير خطية. لم تتغير الطريقة المستخدمة لاشتقاق معلومات الحساسية والمتغيرات الهامة عن الفترة السابقة.

٢٠٢٢		٢٠٢٣		
التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الربح قبل الضريبة	التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الربح قبل الضريبة	التغيرات في سعر الفائدة
٤٧,٥٦٤	٥٤,٢٠٤	٦٧,٣٨٠	٧٦,٧٨٦	٥%
٩,٧٩٦	١١,١٦٣	١٨,٣٧٤	٢٠,٩٣٩	٥%
٥,٥٧٥	٦,٣٥٣	٦,٥٩٢	٧,٥١٣	٥%
٢٠,٩٧١	٢٣,٨٩٩	٤٢,٩٧٨	٤٨,٩٧٨	٥%
(٤٧,٥٦٤)	(٥٤,٢٠٤)	(٦٧,٣٨٠)	(٧٦,٧٨٦)	-٥%
(٩,٧٩٦)	(١١,١٦٣)	(١٨,٣٧٤)	(٢٠,٩٣٩)	-٥%
(٥,٥٧٥)	(٦,٣٥٣)	(٦,٥٩٢)	(٧,٥١٣)	-٥%
(٢٠,٩٧١)	(٢٣,٨٩٩)	(٤٢,٩٧٨)	(٤٨,٩٧٨)	-٥%

مطلوبات عقود التأمين – بالصافي
موجودات عقود إعادة التأمين – بالصافي
أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
أدوات دين بالتكلفة المطفأة

مطلوبات عقود التأمين – بالصافي
موجودات عقود إعادة التأمين – بالصافي
أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
أدوات دين بالتكلفة المطفأة

iii. مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية أو موجودات و / أو مطلوبات عقود التأمين بسبب التغيرات في أسعار السوق (بخلاف تلك الناشئة عن مخاطر أسعار الفائدة أو أسعار صرف العملات الأجنبية)، سواء كانت هذه التغييرات ناتجة عن عوامل خاصة بالأداة المالية الفردية أو العقد، أو من خلال العوامل التي تؤثر على جميع العقود أو الأدوات المالية المماثلة المتداولة في السوق. يتعلق تعرض الشركة لمخاطر الأسعار بالموجودات المالية والمطلوبات المالية التي ستتقلب قيمها نتيجة للتغيرات في أسعار السوق.

كما أن محفظة مطلوبات عقود التأمين للعقود المرتبطة بالوحدات مع ميزة المشاركة هي فقط المعرضة لمخاطر الأسعار. ومع ذلك، يتم مقاصة هذه المخاطر من خلال الاستثمارات الأساسية للعقود المرتبطة بالوحدات.

تتطلب سياسة مخاطر الأسعار الخاصة بالشركة إدارة هذه المخاطر من خلال تحديد ومراقبة الأهداف والقيود المفروضة على الاستثمارات وخطط التنوع والقيود المفروضة على أدوات حقوق الملكية الفردية والإجمالية.

لا يوجد لدى الشركة تركيز كبير لمخاطر الأسعار.

في تاريخ التقرير، كان تعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة الحساسة لعقود التأمين وأدوات حقوق الملكية كما يلي:

٢٠٢٣	٢٠٢٢ - معدلة	
٦٦٤,٢١٧	٥٥٧,٩٦٨	صافي مطلوبات عقود التأمين لعقود الاستثمارات المرتبطة بالوحدات
٦٦٤,٢١٧	٥٥٧,٩٦٨	عقود الاستثمارات المرتبطة بالوحدات
١٤,١٦٨	١١,٣٨٩	استثمارات حقوق الملكية المدرجة في السوق المحلي
١٥٠,٢٥٣	١٢٧,٠٦٥	أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر

سيكون تأثير التغيير الافتراضي لزيادة بنسبة ١٠٪ وانخفاض بنسبة ١٠٪ في أسعار السوق للاستثمارات على أرباح الشركة على النحو التالي:

تأثير على ربح الشركة	تغير القيمة العادلة	
٦,٢٠٩ - / +	٥,٣٠٠ - / +	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٣,٦١٥ - / +	٣,٩٢٨ - / +	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ - معدلة

تم إجراء هذا التحليل للتحركات الممكنة بشكل معقول في مؤشر السوق مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة. سيكون لارتباط المتغيرات تأثير هام في تحديد التأثير النهائي على مخاطر الأسعار، ولكن لإثبات التأثير الناجم عن التغيرات في المتغيرات، كان لا بد من تغيير المتغيرات على أساس فردي. تجدر الإشارة إلى أن الحركات في هذه المتغيرات غير خطية. لم تتغير الطريقة المستخدمة لاشتقاق معلومات الحساسية والمتغيرات الهامة عن الفترة السابقة.

iv. المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناشئة عن مجموعة واسعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم عمليات الشركة إما داخليا داخل الشركة أو خارجيا لدى مقدمي الخدمات للشركة، ومن عوامل خارجية بخلاف مخاطر الائتمان والسوق والسيولة مثل تلك الناشئة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية والمعايير المقبولة عموما في أسلوب إدارة الاستثمار. تنشأ المخاطر التشغيلية من جميع أنشطة الشركة.

تهدف الشركة إلى إدارة المخاطر التشغيلية لتحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي تلحق بسمعتها مع تحقيق هدفها الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد للمستثمرين. تقع المسؤولية الأساسية عن تطوير وتنفيذ الضوابط على المخاطر التشغيلية على عاتق مجلس الإدارة. وتشمل هذه المسؤولية الضوابط في المجالات التالية:

- متطلبات الفصل المناسب بين الواجبات بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات؛
- متطلبات تسوية ومراقبة المعاملات؛
- الامتثال للمتطلبات التنظيمية وغيرها من المتطلبات القانونية؛
- توثيق الضوابط والإجراءات؛
- متطلبات التقييم الدوري للمخاطر التشغيلية التي تواجهها، ومدى كفاية الضوابط والإجراءات لمعالجة المخاطر المحددة؛
- المعايير الأخلاقية والتجارية؛ و
- سياسات وإجراءات تخفيف المخاطر.

v. مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد يتسبب فيها أحد طرفي أداة مالية، أو عقد تأمين صادر في مركز موجودات أو عقد إعادة تأمين محتفظ به، لخسارة مالية للطرف الآخر من خلال عدم الوفاء بالتزام.

- تم وضع السياسات والإجراءات التالية للتخفيف من تعرض الشركة لمخاطر الائتمان.
- تحدد سياسة مخاطر الائتمان الخاصة بالشركة تقييم وتحديد ما قد يشكل مخاطر ائتمانية للشركة.
- تتم مراقبة الامتثال للسياسة والإبلاغ عن التعرض والخروقات إلى لجنة المخاطر في الشركة.
- تتم مراجعة السياسة بانتظام للتأكد من ملاءمتها ومن أجل التغييرات في بيئة المخاطر.
- تتم مراقبة مخاطر الائتمان المتعلقة بالأدوات المالية من قبل فريق الاستثمار في الشركة. وتقع على عاتقهم مسؤولية مراجعة وإدارة مخاطر الائتمان، بما في ذلك المخاطر البيئية لجميع الأطراف المقابلة.
- تدير الشركة مخاطر الائتمان وتتحكم فيها من خلال وضع حدود لمقدار المخاطر التي ترغب في قبولها للأطراف المقابلة الفردية وللتركيزات الجغرافية والصناعية، ومن خلال مراقبة التعرض فيما يتعلق بهذه الحدود.
- تتمثل سياسة الشركة في الاستثمار في أدوات مالية عالية الجودة ذات مخاطر منخفضة التخلف عن السداد. إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان، فإن السياسة تملي بيع الأداة، وإعادة استثمار المبالغ المستردة في أدوات عالية الجودة.
- يتم إيداع إعادة التأمين مع الأطراف المقابلة التي تتمتع بتصنيف ائتماني جيد ويتم تجنب تركيز المخاطر باتباع إرشادات السياسة فيما يتعلق بحدود الأطراف المقابلة التي يحددها مجلس الإدارة كل عام وتخضع لمراجعات منتظمة. وفي كل تاريخ تقرير، تجري الإدارة تقييما للجدارة الائتمانية لشركات إعادة التأمين وتقوم بتحديث استراتيجيتها شراء إعادة التأمين.
- لن تستمر مخاطر الائتمان فيما يتعلق بأرصدة العملاء المتكبدة عند الامتناع عن دفع الأقساط إلا خلال فترة السماح المحددة في وثيقة التأمين.
- يتم خصم العمولة المدفوعة للوسطاء مقابل المبالغ المستحقة منهم لتقليل مخاطر التخلف عن السداد.
- لم تتغير طبيعة تعرض الشركة لمخاطر الائتمان وأهدافها وسياساتها وعملياتها المستخدمة لإدارة وقياس المخاطر عن الفترة السابقة.

(أ) عملية التصنيف الداخلي للشركة

يقوم فريق الاستثمار في الشركة بإعداد التصنيفات الداخلية للأدوات المحتفظ بها والتي يتم فيها تصنيف الأطراف المقابلة باستخدام الدرجات الداخلية (درجة عالية، درجة عادية، درجة دون المستوى، مستحق الدفع ولكن غير منخفض القيمة ومنخفض القيمة بشكل فردي). يتم تحديد التصنيفات بدمج كل من المعلومات النوعية والكمية التي تعتمد على المعلومات من وكالات الائتمان الرائدة، مع استكمالها بمعلومات خاصة بالطرف المقابل ومعلومات خارجية أخرى يمكن أن تؤثر على سلوك الطرف المقابل. تستخدم مصادر المعلومات هذه أولاً لتحديد ما إذا كانت الأداة قد شهدت زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان.

درجات التصنيف الائتماني الداخلي للشركة هي كالتالي:

تصنيف وكالة الائتمان	وصف التصنيف الداخلي	درجة التصنيف الداخلي
جيد جدا +	درجة عالية	٢-١
جيد جدا	درجة عالية	٤-٣
جيد جدا -	درجة عالية	٧-٥
جيد +	درجة عادية	٩-٨
جيد	درجة عادية	١٠
جيد -	درجة عادية	١١
متوسط+	درجة عادية	١٢
متوسط	درجة عادية	١٣
متوسط -	درجة دون المستوى	١٤
ضعيف +	درجة دون المستوى	١٥
ضعيف	متأخرة عن السداد ولكن غير منخفضة القيمة	١٦
ضعيف -	متأخرة عن السداد ولكن غير منخفضة القيمة	١٩-١٧
ضعيف جدا	منخفض القيمة بشكل فردي	٢٠

(ب) التعرض الائتماني

يوفر الجدول أدناه معلومات تتعلق بتعرض الشركة لمخاطر الائتمان من خلال تصنيف جيد جدا + كأعلى تصنيف ممكن. يتم تصنيف الموجودات التي تقع خارج نطاق جيد جدا + إلى جيد على أنها درجة غير استثمارية. تمثل المبالغ الحد الأقصى لمبلغ التعرض لمخاطر الائتمان. يتم تقديم تحليل مخاطر الائتمان أدناه بما يتماشى مع كيفية إدارة الشركة للمخاطر. تدير الشركة تعرضها الائتماني على أساس القيمة الدفترية للأدوات المالية وموجودات عقود التأمين وإعادة التأمين.

التعرض الائتماني حسب التصنيف الائتماني

يقدم الجدول أدناه معلومات تتعلق بتعرض الشركة لمخاطر الائتمان من خلال تصنيف الموجودات وفقا للتصنيفات الائتمانية للشركة للأطراف المقابلة.

٢٠٢٣					
المجموع	غير مصنفة	متأخرة عن السداد ولكن غير منخفضة القيمة	درجة عادية	درجة عالية	
١٥٨,٩٦٠	١٠٣	.	.	١٥٨,٨٥٧	عمليات التأمين – موجودات مالية
٤٤	٤٤	.	.	.	النقد وما في حكمه
٤٢١,٧٢٥	٤٢١,٧٢٥	.	.	.	موجودات عقود التأمين
١٩٦,٤١٠	.	.	.	١٩٦,٤١٠	موجودات عقود إعادة التأمين
٦٦٤,٢١٧	٦٦٤,٢١٧	.	.	.	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٨٠,٨٠٦	٨٠,٨٠٦	.	.	.	استثمارات مرتبطة بالوحدات
١٩١,١٥٩	١٩١,١٥٩	.	.	.	مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
١,٧١٣,٣٢١	١,٣٥٨,٠٥٤	.	.	٣٥٥,٢٦٧	مستحق من عمليات التأمين / المساهمين
					المجموع
٢,٠١١	.	.	.	٢,٠١١	عمليات المساهمين – موجودات مالية
٢١٨,٧١٩	١١٩,٠٣١	.	٢٨,٧٤٩	٧٠,٩٣٩	النقد وما في حكمه
٣٠١,٠٠٠	٢٣١,٠٠٠	.	.	٧٠,٠٠٠	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧٨٣,١٥٥	.	.	١٥,٦٥٦	٧٦٧,٤٩٩	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٣,٢٩٣	٣,٢٩٣	.	.	.	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٨٣,٤٧٤	٨٣,٤٧٤	.	.	.	استثمارات مرتبطة بالوحدات
١,٣٩١,٦٥٢	٤٣٦,٧٩٨	.	٤٤,٤٠٥	٩١٠,٤٤٩	مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
					المجموع
٣,١٠٤,٩٧٣	١,٧٩٤,٨٥٢	.	٤٤,٤٠٥	١,٢٦٥,٧١٦	المجموع

٢٠٢٢ - معدلة					
المجموع	غير مصنفة	متأخرة عن السداد ولكن غير منخفضة القيمة	درجة عادية	درجة عالية	
					عمليات التأمين – موجودات مالية
١٠٦,٣١٥	٦٥,٩٠٤	.	.	٤٠,٤١١	النقد وما في حكمه
٢٦٦	٢٦٦	.	.	.	موجودات عقود التأمين
٢٢٤,١٦٣	٢٢٤,١٦٣	.	.	.	موجودات عقود إعادة التأمين
٢٣٠,٤٦٣	.	.	٢٣٠,٤٦٣	.	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٥٥٧,٩٦٨	٥٥٧,٩٦٨	.	.	.	استثمارات مرتبطة بالوحدات
١٧,٢٩٠	١٧,٢٩٠	.	.	.	مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
٥٩,١٥٩	٥٩,١٥٩	.	.	.	مستحق من عمليات التأمين / المساهمين
١,١٩٥,٦٢٤	٩٢٤,٧٥٠	.	٢٣٠,٤٦٣	٤٠,٤١١	المجموع
					عمليات المساهمين – موجودات مالية
٤٠,٤١٨	١٣	.	.	٤٠,٤٠٥	النقد وما في حكمه
٣٣٩,٤٣٤	٢٣٤,٨٩٤	.	٢٥,٧٤٧	٧٨,٧٩٣	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٠٥,٠٧٩	١٥٥,٠٧٩	.	.	٥٠,٠٠٠	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٢٤٧,٥١٠	.	.	.	٢٤٧,٥١٠	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٧,٤٣٧	٧,٤٣٧	.	.	.	استثمارات مرتبطة بالوحدات
٧٠,٦٣٣	٧٠,٦٣٣	.	.	.	مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
٩١٠,٥١١	٤٦٨,٠٥٦	.	٢٥,٧٤٧	٤١٦,٧٢٨	المجموع
٢,١٠٦,١٣٥	١,٣٩٢,٨٠٦	.	٢٥٦,٢١٠	٤٥٧,١١٩	المجموع

ج) تقييم الانخفاض في القيمة

فيما يلي طريقة تقييم وقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للشركة.

١. زيادة هامة في مخاطر الائتمان والتخلف عن السداد والعلاج
تراقب الشركة باستمرار جميع الموجودات الخاضعة لخسائر الائتمان المتوقعة. من أجل تحديد ما إذا كانت الأداة أو محفظة الأدوات تخضع لخسارة ائتمانية متوقعة لمدة ١٢ شهرا أو خسارة ائتمانية متوقعة طويلة الأجل، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت هناك زيادة هامة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي.

تعتبر الشركة بأن هناك زيادة هامة في مخاطر الائتمان عندما تكون هناك أي مدفوعات تعاقدية متأخرة عن ٣٠ يوما من تاريخ استحقاقها. بالإضافة إلى ذلك، تنتظر الشركة في مجموعة متنوعة من الحالات التي قد تشير إلى احتمال عدم الدفع من خلال تقييم ما إذا كانت هناك زيادة هامة في مخاطر الائتمان. وتشمل هذه الأحداث:

- التصنيف الداخلي للطرف المقابل الذي يشير إلى التخلف عن السداد أو شبه تخلف عن السداد
- الطرف المقابل لديه مطلوبات متأخرة الدفع تجاه الدائنين العموميين أو الموظفين.
- تقديم الطرف المقابل (أو أي كيان قانوني ضمن مجموعة المدينين) لطلب حماية الإفلاس.
- تعليق الديون أو الأسهم المدرجة للطرف المقابل في السوق الأولية بسبب شائعات أو حقائق حول صعوبات مالية.

تعتبر الشركة بأن الأداة المالية متعثرة، وبالتالي فهي منخفضة القيمة الائتمانية عند حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة لجميع الحالات عندما يصبح الطرف المقابل متأخرًا ٩٠ يوما عن سداد دفعاته التعاقدية. قد تعتبر الشركة أيضا أن الأداة في حالة تخلف عن السداد عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أنه من غير المحتمل أن تتلقى الشركة المبالغ التعاقدية المستحقة بالكامل. في مثل هذه الحالات، تعترف الشركة بالخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة.

في حالات نادرة عندما يتم تحديد الأداة على أنها متعثرة، فإن سياسة الشركة هي اعتبار الأداة المالية "معالجة"، وبالتالي، يتم إعادة تصنيفها على أنها غير منخفضة القيمة بحيث لا يوجد أي من معايير التخلف عن السداد لمدة اثني عشر شهرا متتاليا على الأقل.

لم تكن هناك زيادة هامة في مخاطر الائتمان أو التخلف عن السداد للموجودات المالية خلال العام.

٢. خسارة الائتمان المتوقعة

تقوم الشركة بتقييم أحداث التخلف عن السداد المحتملة لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرا. وبالنظر إلى سياسة الاستثمار، يتم تحديد احتمال التخلف عن السداد للأدوات الجديدة المكتسبة بشكل عام على أنه ضئيل والخسارة المتوقعة بالنظر إلى نسبة التخلف عن السداد يفترض أن تكون ١٠٠٪.

في حالات نادرة حيث يتوجب احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة، يتم تقدير احتمال التخلف عن السداد بناء على السيناريوهات الاقتصادية.

vi. خسائر انخفاض القيمة على الاستثمارات المالية الخاضعة لتقييم انخفاض القيمة

١. أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
يوضح الجدول أدناه القيمة العادلة لأدوات الدين للشركة المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر حسب مخاطر الائتمان، بناء على نظام التصنيف الائتماني الداخلي لديها.

٢٠٢٢ - معدلة		٢٠٢٣		درجة التصنيف الداخلي الاداء	
المجموع	الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة	المجموع	الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة	المتوقعة لمدة ١٢ شهرا	المتوقعة لمدة ١٢ شهرا
٥٠,٠٠٠	٠	٧٠,٠٠٠	٠	٧٠,٠٠٠	درجة عالية
٠	٠	٠	٠	٠	درجة عادية
٠	٠	٠	٠	٠	متأخرة عن السداد ولكن غير منخفضة القيمة
٥٠,٠٠٠	٠	٧٠,٠٠٠	٠	٧٠,٠٠٠	مجموع إجمالي المبلغ
٠	٠	٠	٠	٠	الخسائر الائتمانية المتوقعة
٥٠,٠٠٠	٠	٧٠,٠٠٠	٠	٧٠,٠٠٠	مجموع صافي المبلغ

فيما يلي تحليل للتغيرات في القيمة العادلة والخسائر الائتمانية المتوقعة المقابلة:

٢٠٢٢ - معدلة			٢٠٢٣		
المجموع	الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرا	المجموع	الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرا
٣٥,٠٠٠	.	٣٥,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	.	٥٠,٠٠٠
١٥,٠٠٠	.	١٥,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	.	٢٠,٠٠٠
.
.
.
٥٠,٠٠٠	.	٥٠,٠٠٠	٧٠,٠٠٠	.	٧٠,٠٠٠

القيمة العادلة كما في ١ يناير
موجودات جديدة نشأت أو تم شراؤها
موجودات تم إلغاء الاعتراف بها أو استحققت
رسملة الفائدة المستحقة
التغير في القيمة العادلة
الحركة بين الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرا " ومدى الحياة
كما في ٣١ ديسمبر

٢٠٢٢ - معدلة			٢٠٢٣		
المجموع	الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرا	المجموع	الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرا
.
.
.
.
.
.

الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في ١ يناير
موجودات جديدة نشأت أو تم شراؤها
موجودات تم إلغاء الاعتراف بها أو استحققت (باستثناء الاستبعادات)
تخلص من الخصم
صافي (مكاسب) / خسائر صرف العملات الاجنبية
الحركة بين الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرا " ومدى الحياة
كما في ٣١ ديسمبر

٢. أدوات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة

يوضح الجدول أدناه جودة الائتمان والحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بناء على نظام التصنيف الائتماني الداخلي للشركة وتصنيف مرحلة نهاية العام. المبالغ المعروضة هي مجمل مخصصات انخفاض القيمة.

٢٠٢٢ - معدلة			٢٠٢٣			درجة التصنيف الداخلي الاداء
المجموع	الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرا	المجموع	الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرا	
٢٤٧,٥٨٩	.	٢٤٧,٥٨٩	٩٦٤,٦٧٧	.	٩٦٤,٦٧٧	درجة عالية
٢٣٠,٤٩٨	.	٢٣٠,٤٩٨	١٥,٦٥٥	.	١٥,٦٥٥	درجة عادية
.	متأخرة عن السداد ولكن غير منخفضة القيمة
٤٧٨,٠٨٧	.	٤٧٨,٠٨٧	٩٨٠,٣٣٢	.	٩٨٠,٣٣٢	مجموع اجمالي المبلغ
(١١٤)	.	(١١٤)	(٧٦٧)	.	(٧٦٧)	الخسائر الائتمانية المتوقعة
٤٧٧,٩٧٣	.	٤٧٧,٩٧٣	٩٧٩,٥٦٥	.	٩٧٩,٥٦٥	مجموع صافي المبلغ

فيما يلي تحليل للتغيرات في القيمة العادلة والخسائر الائتمانية المتوقعة المقابلة:

٢٠٢٢ - معدلة			٢٠٢٣		
المجموع	الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرا	المجموع	الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرا
١٢٢,١١٦	.	١٢٢,١١٦	٤٧٨,٠٨٧	.	٤٧٨,٠٨٧
٣٥٢,٣٤٨	.	٣٥٢,٣٤٨	٨٩٣,٩٢٩	.	٨٩٣,٩٢٩
(١,٠٠٠)	.	(١,٠٠٠)	(٤٠٣,٥٧٦)	.	(٤٠٣,٥٧٦)
٤,٦٢٣	.	٤,٦٢٣	١١,٨٩٢	.	١١,٨٩٢
.
٤٧٨,٠٨٧	.	٤٧٨,٠٨٧	٩٨٠,٣٣٢	.	٩٨٠,٣٣٢

مجموع المبلغ كما في ١ يناير
موجودات جديدة نشأت أو تم شراؤها
موجودات تم إلغاء الاعتراف بها أو استحققت (باستثناء الاستيعادات)
رسالة الفائدة المستحقة
التغير في القيمة العادلة
الحركة بين الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرا" ومدى الحياة
كما في ٣١ ديسمبر

٢٠٢٢ - معدلة			٢٠٢٣		
المجموع	الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرا	المجموع	الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرا
(٢٥٠)	.	(٢٥٠)	(١١٣)	.	(١١٣)
(٦٥)	.	(٦٥)	(٧١٢)	.	(٧١٢)
٢٠١	.	٢٠١	٥٨	.	٥٨
.
(١١٤)	.	(١١٤)	(٧٦٧)	.	(٧٦٧)

الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في ١ يناير
موجودات جديدة نشأت أو تم شراؤها
موجودات تم إلغاء الاعتراف بها أو استحققت (باستثناء الاستيعادات)
تخلص من الخصم
الحركة بين الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرا" ومدى الحياة
كما في ٣١ ديسمبر

فيما يلي جدول يوضح حركة الخسارة الائتمانية المتوقعة المحسوبة على جميع التأمين وإعادة التأمين والاستثمارات والموجودات الأخرى المعمول بها:

٢٠٢٢ - معدلة			٢٠٢٣		
الصافي	الخسائر الائتمانية المتوقعة	المجموع	الصافي	الخسائر الائتمانية المتوقعة	المجموع
١٠٦,٣١٥	(١١)	١٠٦,٣٢٦	١٥٨,٩٦٠	(٢٨)	١٥٨,٩٨٨
٢٣٠,٤٦٣	(٣٥)	٢٣٠,٤٩٨	١٩٦,٤١٠	(٣٩)	١٩٦,٤٤٩
٥٥٧,٩٦٨	.	٥٥٧,٩٦٨	٦٦٤,٢١٧	.	٦٦٤,٢١٧
١٧,٢٩٠	.	١٧,٢٩٠	٨٠,٨٠٦	.	٨٠,٨٠٦
٥٩,١٥٩	.	٥٩,١٥٩	١٩١,١٥٩	.	١٩١,١٥٩
٩٧١,١٩٥	(٤٦)	٩٧١,٢٤١	١,٢٩١,٥٥٢	(٦٧)	١,٢٩١,٦١٩

عمليات التأمين - موجودات مالية
النقد وما في حكمه
استثمارات مفاصة بالتكلفة المطفأة
استثمارات مرتبطة بالوحدات
مصاريف مدفوعة مقدما" وموجودات أخرى
مستحق من المساهمين / عمليات التأمين
المجموع

٢٠٢٢ - معدلة			٢٠٢٣		
الصافي	الخسائر الائتمانية المتوقعة	المجموع	الصافي	الخسائر الائتمانية المتوقعة	المجموع
٤٠,٤١٨	(٦)	٤٠,٤٢٤	٢,٠١١	(٥)	٢,٠١٦
٣٣٩,٤٣٤	.	٣٣٩,٤٣٤	٢١٨,٧١٩	.	٢١٨,٧١٩
٢٠٥,٠٧٩	.	٢٠٥,٠٧٩	٣٠١,٠٠٠	.	٣٠١,٠٠٠
٢٤٧,٥١٠	(٧٩)	٢٤٧,٥٨٩	٧٨٣,١٥٥	(٧٢٨)	٧٨٣,٨٨٣
٧,٤٣٧	.	٧,٤٣٧	٣,٢٩٣	.	٣,٢٩٣
٧٠,٦٣٣	.	٧٠,٦٣٣	٨٣,٤٧٤	.	٨٣,٤٧٤
٩١٠,٥١١	(٨٥)	٩١٠,٥٩٦	١,٣٩١,٦٥٢	(٧٣٣)	١,٣٩٢,٣٨٥
١,٨٨١,٧٠٦	(١٣١)	١,٨٨١,٨٣٧	٢,٦٨٣,٢٠٤	(٨٠٠)	٢,٦٨٤,٠٠٤

عمليات المساهمين - موجودات مالية
النقد وما في حكمه
استثمارات مفاصة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
استثمارات مفاصة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
استثمارات مفاصة بالتكلفة المطفأة
مصاريف مدفوعة مقدما" وموجودات أخرى
أخرى
المجموع
المجموع

٣٠ - معلومات تكميلية

١ يناير ٢٠٢٢ - معدلة			٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ - معدلة			٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			قائمة المركز المالي
المجموع	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	المجموع	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	المجموع	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	
٣٦٥,٧٥٤	١٣٤,٨٠٧	٢٣٠,٩٤٧	١٤٦,٧٣٣	٤٠,٤١٨	١٠٦,٣١٥	١٦٠,٩٧١	٢,٠١١	١٥٨,٩٦٠	الموجودات
.	.	.	٢٦٦	.	٢٦٦	٤٤	.	٤٤	نقد وما في حكمه
١٤٩,١٨٤	.	١٤٩,١٨٤	٢٢٤,١٦٣	.	٢٢٤,١٦٣	٤٢١,٧٢٥	.	٤٢١,٧٢٥	موجودات عقد التأمين
١٠,٨٦٦	١,٢١٢	٩,٦٥٤	٢٤,٧٢٧	٧,٤٣٧	١٧,٢٩٠	٨٤,٠٩٩	٣,٢٩٣	٨٠,٨٠٦	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
١٦,٦١٩	١٦,٦١٩	.	٥٩,١٥٩	.	٥٩,١٥٩	١٩١,١٥٩	.	١٩١,١٥٩	مستحق من المساهمين / عمليات التأمين
٣٦١,٤٧٣	٣٦١,٤٧٣	.	١,٠٢٢,٤٨٦	٧٩٢,٠٢٣	٢٣٠,٤٦٣	١,٤٩٩,٢٨٤	١,٣٠٢,٨٧٤	١٩٦,٤١٠	إستثمارات
.	.	.	٥٥٧,٩٦٨	.	٥٥٧,٩٦٨	٦٦٤,٢١٧	.	٦٦٤,٢١٧	إستثمار في عقود مرتبطة بوحدات
٤٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠	.	٦٣,٨٥٢	٦٣,٨٥٢	.	٧٩,٨١٥	٧٩,٨١٥	.	وديعة نظامية
٣,١٣٤	٣,١٣٤	.	٦,٧٨١	٦,٧٨١	.	٣,٦٥٩	٣,٦٥٩	.	دخل مستحق من وديعة نظامية
.	.	.	.	.	.	١,٨٤٥	.	١,٨٤٥	موجودات حق الاستخدام
٢,٧١٣	.	٢,٧١٣	٥,٩٧٨	.	٥,٩٧٨	٥,٩٩٩	.	٥,٩٩٩	ممتلكات ومعدات - بالصافي
١٠,٦٦٧	.	١٠,٦٦٧	٤٣,٧١١	٣١,٤٤٤	١٢,٢٦٧	٤٩,٩٧٩	٢٨,٧٢٨	٢١,٢٥١	موجودات غير ملموسة
٤٦,٧٩٤	٤٦,٧٩٤	.	٣٦٤,٩٤٨	٣٦٤,٩٤٨	.	٣٦٨,٧٥٥	٣٦٨,٧٥٥	.	الشهرة
١,٠٠٧,٢٠٤	٦٠٤,٠٣٩	٤٠٣,١٦٥	٢,٥٢٠,٧٧٢	١,٣٠٦,٩٠٣	١,٢١٣,٨٦٩	٣,٥٣١,٥٥١	١,٧٨٩,١٣٥	١,٧٤٢,٤١٦	مجموع الموجودات
٢٩٨,٧٩٤	.	٢٩٨,٧٩٤	١,٠٨٤,٣٤٨	.	١,٠٨٤,٣٤٨	١,٥٣٥,٧٧٢	.	١,٥٣٥,٧٧٢	المطلوبات وحقوق الملكية
١٠٠	.	١٠٠	٨٩٦	.	٨٩٦	٢,٩٥٤	.	٢,٩٥٤	المطلوبات
٧٧,٥٩٦	٢,٥١١	٧٥,٠٨٥	٩٢,٦٤٣	٣,٦٥٩	٨٨,٩٨٤	١٥٧,٧٦٦	٦,٦٦٠	١٥١,١٠٦	مطلوبات عقد التأمين
١٦,٦١٩	.	١٦,٦١٩	٥٩,١٥٩	٥٩,١٥٩	.	١٩١,١٥٩	١٩١,١٥٩	.	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
٤٠,٧١٦	٤٠,٧١٦	.	٥٠,٧١٤	٥٠,٧١٤	.	٥٦,٨٥٣	٥٦,٨٥٣	.	مستحق الى المساهمين / عمليات التأمين
.	.	.	.	.	.	١,٧٥٢	.	١,٧٥٢	مخصص الزكاة وضريبة الدخل
٣,١٣٤	٣,١٣٤	.	٦,٧٨١	٦,٧٨١	.	٣,٦٥٩	٣,٦٥٩	.	مطلوبات عقد الايجار
١٠,٢٠٧	.	١٠,٢٠٧	١٢,١٦٥	.	١٢,١٦٥	٢٠,٨٦١	.	٢٠,٨٦١	إيرادات عمولات مستحقة الدفع إلى هيئة التأمين
٥,١٢٠	.	٥,١٢٠	٢٨,٨٩٤	.	٢٨,٨٩٤	٣١,٧٨٤	.	٣١,٧٨٤	مخصص منافع نهاية الخدمة للموظفين
٤٥٢,٢٨٦	٤٦,٣٦١	٤٠٥,٩٢٥	١,٣٣٥,٦٠٠	١٢٠,٣١٣	١,٢١٥,٢٨٧	٢,٠٠٢,٥٦٠	٢٥٨,٣٣١	١,٧٤٤,٢٢٩	توزيع فائض مستحق الدفع إلى حاملي الوثائق
٤٠٠,٠٠٠	٤٠٠,٠٠٠	.	٦٣٨,٥٢٥	٦٣٨,٥٢٥	.	٧٩٨,١٥٣	٧٩٨,١٥٣	.	مجموع المطلوبات
.	.	.	٣٥٥,٨٧٩	٣٥٥,٨٧٩	.	٤٧٨,٤٧٣	٤٧٨,٤٧٣	.	حقوق الملكية
٢٦,٠٩٧	٢٦,٠٩٧	.	٣١,٦٨١	٣١,٦٨١	.	٤٠,٥١٨	٤٠,٥١٨	.	رأس المال
٩٥,٤٨١	٩٥,٤٨١	.	١٢١,٢٢٨	١٢١,٢٢٨	.	١٦٠,٦٦٥	١٦٠,٦٦٥	.	علاوة الإصدار
٣٦,١٠٠	٣٦,١٠٠	.	٣٩,٢٧٧	٣٩,٢٧٧	.	٥٢,٩٩٥	٥٢,٩٩٥	.	احتياطي نظامي
٥٥٧,٦٧٨	٥٥٧,٦٧٨	.	١,١٨٦,٥٩٠	١,١٨٦,٥٩٠	.	١,٥٣٠,٨٠٤	١,٥٣٠,٨٠٤	.	أرباح مبقاة
(٢,٧٦٠)	.	(٢,٧٦٠)	(١,٤١٨)	.	(١,٤١٨)	(١,٨١٣)	.	(١,٨١٣)	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٥٥٤,٩١٨	٥٥٧,٦٧٨	(٢,٧٦٠)	١,١٨٥,١٧٢	١,١٨٦,٥٩٠	(١,٤١٨)	١,٥٢٨,٩٩١	١,٥٣٠,٨٠٤	(١,٨١٣)	مجموع حقوق المساهمين
١,٠٠٧,٢٠٤	٦٠٤,٠٣٩	٤٠٣,١٦٥	٢,٥٢٠,٧٧٢	١,٣٠٦,٩٠٣	١,٢١٣,٨٦٩	٣,٥٣١,٥٥١	١,٧٨٩,١٣٥	١,٧٤٢,٤١٦	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ - معلة			٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			قائمة الدخل
المجموع	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	المجموع	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	
٩١٨,٧٢٠	.	٩١٨,٧٢٠	١,١٤٥,٧١١	.	١,١٤٥,٧١١	إيرادات التأمين
(٨٢٤,١٨٦)	.	(٨٢٤,١٨٦)	(١,٠١٧,١٤٢)	.	(١,٠١٧,١٤٢)	مصاريف خدمات التأمين
٩٤,٥٣٤	.	٩٤,٥٣٤	١٢٨,٥٦٩	.	١٢٨,٥٦٩	نتيجة خدمات التأمين قبل عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
(٣١٦,١٣٧)	.	(٣١٦,١٣٧)	(٣٣٢,٠٨٠)	.	(٣٣٢,٠٨٠)	تخصيص أقساط إعادة التأمين
٢١٢,٩٠٠	.	٢١٢,٩٠٠	٢٢٦,٣٦٩	.	٢٢٦,٣٦٩	المبلغ المستردة من مجدي التأمين عن المطالبات المنكبة
(١٠٣,٢٣٧)	.	(١٠٣,٢٣٧)	(١٠٥,٧١١)	.	(١٠٥,٧١١)	صافي المصاريف من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
(٨,٧٠٣)	.	(٨,٧٠٣)	٢٢,٨٥٨	.	٢٢,٨٥٨	نتيجة خدمات التأمين
٢٠,٠٦٠	١٩,٩٧٩	٨١	٢٣,٥٣٤	٢٣,٤٤٦	٨٨	إيرادات الاستثمار
١٦,٠٨٦	٧,٣٦٢	٨,٧٢٤	٣٨,٥٥٢	٢٣,١٨٢	١٥,٣٧٠	إيرادات الفائدة المحسوبة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة لسندات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة
١٢٠	٣١	٨٩	(٥٥٥)	(٥٣٥)	(٢٠)	صافي خسائر إنخفاض القيمة الائتمانية (أو عكس تلك الخسائر) على الأصول المالية
٣٦,٢٦٦	٢٧,٣٧٢	٨,٨٩٤	٦١,٥٣١	٤٦,٠٩٣	١٥,٤٣٨	صافي دخل الاستثمار
.	.	.	١١,٠٠٧	.	١١,٠٠٧	صافي دخل / (مصاريف) التمويل من عقود التأمين الصادرة
٤١٧	.	٤١٧	(٥,٠٥٠)	.	(٥,٠٥٠)	صافي (مصاريف) / دخل التمويل من عقود إعادة التأمين الصادرة
٤١٧	.	٤١٧	٥,٩٥٧	.	٥,٩٥٧	صافي دخل / (مصاريف) تمويل التأمين
٢٧,٩٨٠	٢٧,٣٧٢	٦٠٨	٩٠,٣٤٦	٤٦,٠٩٣	٤٤,٢٥٣	صافي نتيجة التأمين والاستثمار
(٢٤,٦٩٣)	(١٠,٠٣٥)	(١٤,٦٥٨)	(٢١,٦٠٤)	(١٣,٤٠٨)	(٨,١٩٦)	مصاريف أخرى
(٢٤,٦٩٣)	(١٠,٠٣٥)	(١٤,٦٥٨)	(٢١,٦٠٤)	(١٣,٤٠٨)	(٨,١٩٦)	مصاريف غير منسوبة مجموع المصاريف الأخرى
٣,٢٨٧	١٧,٣٣٧	(١٤,٠٥٠)	٦٨,٧٤٢	٣٢,٦٨٥	٣٦,٠٥٧	الدخل / (الخسارة) قبل الفانض والزكاة وضريبة الدخل
.	(١٦,٩٣١)	١٦,٩٣١	.	٣٢,٤٥١	(٣٢,٤٥١)	العائد إلى عمليات التأمين
٣,٢٨٧	٤٠٦	٢,٨٨١	٦٨,٧٤٢	٦٥,١٣٦	٣,٦٠٦	صافي الدخل / (الخسارة) للسنة العائد إلى عمليات المساهمين قبل الزكاة وضريبة الدخل
(١٨,٤٩٢)	(١٨,٤٩٢)	.	(٢٠,٦٠٠)	(٢٠,٦٠٠)	.	مخصص الزكاة
(١٣٩)	(١٣٩)	.	(٣٤٨)	(٣٤٨)	.	مخصص ضريبة الدخل
(١٥,٣٤٤)	(١٨,٢٢٥)	٢,٨٨١	٤٧,٧٩٤	٤٤,١٨٨	٣,٦٠٦	صافي الدخل / (الخسارة) للسنة العائد إلى عمليات المساهمين بعد الزكاة وضريبة الدخل
(٠,٢٩)				٠,٦٧		الربح / (الخسارة) الأساسي والمخفض للسهم الواحد بالريال السعودي
٦٣,١٣٤				٦٦,٠٣٩		المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة (بالآلاف)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ - معدلة			٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			قائمة الدخل الشامل
المجموع	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	المجموع	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	
(١٥,٣٤٤)	(١٨,٢٢٥)	٢,٨٨١	٤٧,٧٩٤	٤٤,١٨٨	٣,٦٠٦	مجموع الدخل / (الخسارة) للسنة العائد إلى عمليات المساهمين
						الدخل / (الخسارة) الشامل الأخر:
						البنود التي يمكن إعادة تصنيفها إلى قائمة الدخل في السنوات اللاحقة
٥,٤٩٦	٥,٤٩٦	٠	٣,١٨٨	٣,١٨٨	٠	صافي التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر - أدوات الدين
						البنود التي لن يعاد تصنيفها إلى قائمة الدخل في السنوات اللاحقة:
١,٩٧١	١,٩٧١	٠	١٤,٦١٦	١٤,٦١٦	٠	صافي التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر - أدوات حقوق الملكية
١,٣٤٢	٠	١,٣٤٢	(٣٩٥)	٠	(٣٩٥)	مكاسب / (خسائر) إعادة قياس التزامات المنافع المحددة
(٦,٥٣٥)	(١٠,٧٥٨)	٤,٢٢٣	٦٥,٢٠٣	٦١,٩٩٢	٣,٢١١	الدخل / (الخسارة) الشامل للسنة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ - معلنة			٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			قائمة التدفقات النقدية
المجموع	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	المجموع	عمليات المساهمين	عمليات التأمين	
٣,٢٨٧	٤٠٦	٢,٨٨١	٦٨,٧٤٢	٦٥,١٣٦	٣,٦٠٦	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
						صافي الدخل / (الخسارة) العائد إلى المساهمين قبل الزكاة وضريبة الدخل
						تعديلات لبنود غير نقدية وغير تشغيلية:
٢,٢٦٢	.	٢,٢٦٢	٢,٦٤٩	.	٢,٦٤٩	استهلاك ممتلكات ومعدات
٦,٥٣٩	٢,٨٠٠	٣,٧٣٩	٧,٥٩٥	٢,٧١٦	٤,٨٧٩	إطفاء موجودات غير ملموسة
.	.	.	١٤٤	.	١٤٤	إطفاء موجودات حق الاستخدام
(١٩,٩٨٤)	(١٩,٩٠٣)	(٨١)	(٢٣,٥٠٧)	(٢٣,٤١٩)	(٨٨)	دخل من الاستثمار
(١١,٠٧٧)	(٦,٢٤٣)	(٤,٨٣٤)	(٣٣,٧٢٢)	(٢٣,٠٨٢)	(١٠,٦٤٠)	إيرادات الفوائد المحصورة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية لسندات الدين المقنسة بتكلفة المطفأة
٦٨	٣٣	٣٥	٥٥٢	٥٤٨	٤	صافي خسائر انخفاض القيمة الائتمانية (أو عكس تلك الخسائر) على الأصول المالية
٢,٧٣٤	.	٢,٧٣٤	٣,٦١٢	.	٣,٦١٢	مخصص تعويضات نهاية الخدمة
						التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
١٩,٦٥٠	.	١٩,٦٥٠	٢٦٠	.	٢٦٠	موجودات عقد التأمين
١٧,٤٩٢	٤٥,٢٦٦	(٢٧,٧٧٤)	٦,٧٢٤	.	٦,٧٢٤	مطلوبات عقد التأمين
٢١,٦١٢	.	٢١,٦١٢	١٨,١٢٨	.	١٨,١٢٨	موجودات عقد إعادة التأمين
(٣٦,٤٩٣)	.	(٣٦,٤٩٣)	٩٥٩	.	٩٥٩	مطلوبات عقد إعادة التأمين
١١٨,١٦٤	.	١١٨,١٦٤	٩,١٦٧	.	٩,١٦٧	إستثمار في عقود مرتبطة بوحدات
١,٧١٠	٤٧٩	١,٢٣١	(٢١,٣٩٣)	٣,٩٣٣	(٢٥,٣٢٦)	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
(١٧,٤٤٠)	(٤١٦)	(١٧,٠٢٤)	٣١,٤٩٧	(٩٠٠)	٣٢,٣٩٧	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
						المدفوعات:
(٢,٨٩٦)	.	(٢,٨٩٦)	(٢,٣٥٨)	.	(٢,٣٥٨)	تعويضات نهاية الخدمة المدفوعة
(١,٦٧٧)	.	(١,٦٧٧)	(١,٩١٦)	.	(١,٩١٦)	فائض مدفوع إلى حاملي الوثائق
(١٨,٥٦١)	(١٨,٥٦١)	.	(١٨,٧١٣)	(١٨,٧١٣)	.	زكاة وضريبة دخل مدفوعة
٨٥,٣٩٠	٣,٨٦١	٨١,٥٢٩	٤٨,٤٢٠	٦,٢١٩	٤٢,٢٠١	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
						التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٤٤٤,٦٤٤)	(٢١٦,٨٢٩)	(٢٢٧,٨١٥)	(٧٧٢,٢٣٣)	(٦٧١,٩٧٨)	(١٠٠,٢٥٥)	إضافات إلى استثمارات باستثناء استثمارات مرتبطة بوحدات
٩٠,٧٤٧	٦٨,٧٧٦	٢١,٩٧١	٧١١,٠٦٥	٤٥٥,٥٢٧	٢٥٥,٥٣٨	متحصلات من بيع استثمارات باستثناء استثمارات مرتبطة بوحدات
٦,٤٥٤	٤,٣٠٣	٢,١٥١	٢٢,٢٢٨	١٤,٥٦٦	٧,٦٦٢	إيرادات العمولة المستلمة
١٠,٠٩٠	١٠,٠٩٠	.	١٠,٥٦١	١٠,٥٦١	.	إيرادات الأرباح المستلمة
(٤,٥٠٩)	.	(٤,٥٠٩)	(٦,٨٤٨)	.	(٦,٨٤٨)	إضافات إلى موجودات غير ملموسة
(٢,٢٦٠)	.	(٢,٢٦٠)	(٢,٣٦٩)	.	(٢,٣٦٩)	إضافات إلى ممتلكات ومعدات
٨٧	.	٨٧	.	.	.	متحصلات من بيع ممتلكات ومعدات
٦٣,٤٧٦	١٣	٦٣,٤٦٣	١٩,٣٦٩	١,٦٨٥	١٧,٦٨٤	النقد وما في حكمه المستحوذ عليه من خلال دمج الأعمال
(٢٣,٨٥٢)	(٢٣,٨٥٢)	.	(١٥,٩٦٣)	(١٥,٩٦٣)	.	الزيادة في الوديعة النظامية
(٣٠٤,٤١١)	(١٥٧,٤٩٩)	(١٤٦,٩١٢)	(٣٤,١٩٠)	(٢٠٥,٦٠٢)	١٧١,٤١٢	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
						التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
.	٥٩,٢٤٩	(٥٩,٢٤٩)	.	١٦٠,٩٧٦	(١٦٠,٩٧٦)	مستحق من تأمين عمليات المساهمين
.	.	.	٨	.	٨	التزام عقد الإيجار المدفوع
.	٥٩,٢٤٩	(٥٩,٢٤٩)	٨	١٦٠,٩٧٦	(١٦٠,٩٦٨)	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(٢١٩,٠٢١)	(٩٤,٣٨٩)	(١٢٤,٦٣٢)	١٤,٢٣٨	(٣٨,٤٠٧)	٥٢,٦٤٥	صافي التغير في النقد وما في حكمه
٣٦٥,٧٥٤	١٣٤,٨٠٧	٢٣٠,٩٤٧	١٤٦,٧٣٣	٤٠,٤١٨	١٠٦,٣١٥	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١٤٦,٧٣٣	٤٠,٤١٨	١٠٦,٣١٥	١٦٠,٩٧١	٢,٠١١	١٥٨,٩٦٠	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
						معلومات غير نقدية
٧,٤٦٧	٧,٤٦٧	.	١٧,٨٠٤	١٧,٨٠٤	.	صافي التغير في القيمة العادلة غير المحققة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
١,٣٤٢	.	١,٣٤٢	(٣٩٥)	.	(٣٩٥)	مكاسب / (خسائر) اكتوارية على تعويضات نهاية الخدمة

٣١- الربح / (الخسارة) للسهم الواحد

يتم احتساب ربحية السهم بقسمة صافي ربح المساهمين (كما هو موضح أدناه) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة خلال الفترة.

عند احتساب ربحية السهم، يدرج صافي أرباح المساهمين بعد خصم رسوم الزكاة وضريبة الدخل وتستبعد أرباح الاستثمارات غير المحققة.

يتم احتساب ربحية السهم على أساس العدد المعدل للأسهم بعد إصدار أسهم دمج الأعمال في ١٥ نوفمبر ٢٠٢٣. بلغ المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ هو ٦٦,٠٣٩,١٥٤ سهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٦٣,١٣٣,٦٢١)

٣٢- دمج الأعمال

وقعت الشركة مذكرة تفاهم ("مذكرة التفاهم") مع شركة الأهلي للتكافل ("شركة الأهلي للتكافل") بتاريخ ٢٩/٠٨/١٤٤٢هـ (الموافق ١١/٠٤/٢٠٢١م) لبدء عملية التحقق والفحص للنواحي الفنية والمالية والقانونية والاكثورية والدخول في النقاشات المتعلقة بتفاصيل الأحكام والشروط النهائية للاندماج المحتمل ("الاندماج" أو "الصفقة") بين شركة الأهلي للتكافل والشركة.

أعلنت الشركة بعد ذلك عن توقيع إتفاقية ملزمة بتاريخ ١٢ يوليو ٢٠٢١ (الموافق ٢ ذو الحجة ١٤٤٢هـ)، مع شركة الأهلي للتكافل ("اتفاقية الاندماج") في محاولة للاستحواذ على جميع الأسهم التي يمتلكها مساهمو 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 المساهمين في شركة الأهلي للتكافل. وبناء على ذلك، لم تتلق الشركة أي ممانعة من البنك المركزي السعودي والهيئات الرقابية على صفقة الاندماج 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 الاندماج المقترح للشركة وشركة الأهلي للتكافل، ليسري الاندماج 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 ١,٤٣١١٤٧٦٩١٣٧٧.٥ سهمًا جديدًا في الشركة لكل سهم في شركة الأهلي للتكافل، وذلك وفق شروط إتفاقية الاندماج وأحكامها.

أعلنت الشركة عن سريان اندماج شركة الأهلي للتكافل في الشركة بتاريخ ١٢ يناير ٢٠٢٢ (الموافق ٠٩ جمادى الثاني ١٤٤٣هـ) بعد استيفاء شروط الاندماج المتفق عليها بين الشركتين في إتفاقية الاندماج والمذكورة 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.

تمت المحاسبة عن الاندماج بإستخدام طريقة الإستحواذ بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ - دمج الأعمال "المعيار" مع كون الشركة هي المستحوذ وشركة الأهلي للتكافل هي الشركة التي تم الاستحواذ عليها. 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 شهرًا من تاريخ الاستحواذ على النحو الذي يسمح به المعيار.

بدل الشراء

تم تحديد بدل الشراء ليكون ٥٩٤,٤٠٤ والذي يتكون من إصدار ٢٣,٨٥٢,٤٦٢ سهمًا جديدًا لمساهمي شركة الأهلي للتكافل.

تم تحديد القيمة العادلة للأسهم المصدرة الجديدة للشركة على أساس سعر إغلاق السوق للأسهم العادية البالغ ٢٤,٩٢ ريال سعودي للسهم الواحد في منصة تداول في آخر تاريخ المدولة قبل تاريخ الاستحواذ في ١٢ يناير ٢٠٢٢م. ولم تكن تكاليف الإصدار المنسوبة مباشرة إلى إصدار الأسهم هامة. ونتيجة لذلك، كانت هناك زيادة في رأس المال وعلو الإصدار بقيمة ٢٣٨,٥٢٥ و ٣٥٥,٨٧٩ تواليًا.

وقد نفذت الإدارة تعهدًا شاملًا بتخصيص سعر الشراء حيث يمكن وضع المبالغ المؤقتة في صيغتها النهائية. بعد تطبيق نهج تخصيص سعر الشراء، تم تقسيم الشهرة المعترف بها سابقًا والبالغة ٣٥٢,٣٩٨ بين الموجودات غير الملموسة والشهرة بقيمة ٣٤,٢٤٤ و ٣١٨,١٥٤ على التوالي. هذه 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 ٢٠٢٢.

المبلغ	الموجودات
٦٣,٤٧٦	تقد 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 مقدما 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
٦٩١,٣٣٧	إستثمارات مرتبطة بالوحدات
٤٣٧	الاحتياطي الفني لعمليات التأمين
٢٢٩	مستحق 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
	صافي موجودات شركة الأهلي للتكافل كما في تاريخ الاقتناء
٢٤٢,٠٠٦	الشهرة كما في تاريخ الاقتناء
٣١٨,١٥٤	موجودات غير ملموسة معترف بها من الاقتناء
٣٤,٢٤٤	بدل الشراء
٥٩٤,٤٠٤	
	تخصيص سعر الشراء
	قامت الشركة بتخصيص شامل لسعر الشراء وحددت الموجودات غير الملموسة التالية وطريقة التقييم ومنهجياتها موضحة أدناه:
٣١٨,١٥٤	الشهرة
	الموجودات غير الملموسة التي تم الحصول عليها من خلال الاندماج
٨,٣٤٨	علاقات العملاء (الحياة الجماعية)
٢٥,٨٩٦	علاقات العملاء (الحياة الفردية)
٣٥٢,٣٩٨	المجموع

طريقة ومنهجية التقييم

يحدد معيار المحاسبة الدولي ٣٨ أنه إذا تمكنت المنشأة من إثبات قدرتها على التحكم في المنافع الاقتصادية من العلاقات غير التعاقدية، يتم تحديد علاقات العملاء هذه على أنها قابلة للفصل ويمكن الاعتراف بها كأصل غير ملموس. تاريخياً، ساهمت قاعدة عملاء شركة الأهلي تكافل في تدفق دخل ثابت للشركة من خلال اتفاقيات تأمين مختلفة. ومن ثم، فقد تم اعتبار العلاقة على أنها تمثل علاقة غير ملموسة في العلاقة مع العملاء.

تعكس علاقات العملاء القيمة المستمدة من مجمل أقساط التأمين المتوقعة من عقود التأمين مع قاعدة العملاء الحاليين. تم تصنيف العملاء إلى مجموعات وعملاء فرديين بسبب الاختلافات في معادلات الاستنزاف، وإجمالي القدرة على الإنتاج لكل عميل، وهامش ربح المحافظ. استخدمت الإدارة "طريقة الأرباح الزائدة متعددة الفترات" لتقييم العلاقة مع العميل وتعتبر ذات عمر إنتاجي:

- ثلاثة عشر (١٣) سنة من الحياة الجماعي

- اثني عشر (١٢) سنة من الحياة الفردية

شركة الانماء طوكيو مارين للتأمين

تعلن شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني ("الشركة") عن توقيع مذكرة تفاهم غير ملزمة ("مذكرة التفاهم") مع شركة الإنماء طوكيو للتأمين البحري بتاريخ ١٩ جمادى الأولى ١٤٤٤ هـ الموافق ١٣ ديسمبر ٢٠٢٢ م لتقييم إمكانية الاندماج بين الشركتين.

تعلن الشركة عن توقيعها اتفاقية اندماج ملزمة مع شركة الإنماء طوكيو بتاريخ ٢٥/١١/١٤٤٤ هـ (الموافق ١٤/٠٦/٢٠٢٣ م) حيث تم الاتفاق على اندماج الشركتين من خلال تبادل الأوراق المالية، بحيث تقوم شركة الدرع العربي بإصدار ٠,٥٣٢٠,٩٤٤٣٣٣٣٣٣٣٣٠٠٠٠ سهم عادي مقابل كل سهم واحد مصدر في شركة الإنماء طوكيو ("نسبة المبادلة") لصالح المساهمين المستحقين في شركة الإنماء طوكيو (أي المساهمين الذين يمتلكون أسهم صادرة في شركة الإنماء طوكيو كما في تاريخ نفاذ صفقة الإنماء) مقابل نقل موجودات ومطلوبات شركة الإنماء طوكيو إلى شركة الدرع العربي ودون دفع أي مقابل نقدي ("صفقة الاندماج" أو "الصفقة" أو "الاندماج").

أعلنت الشركة عن نفاذ عملية دمج شركة شركة الإنماء طوكيو للتأمين البحري في الشركة بتاريخ ١٥ نوفمبر ٢٠٢٣ (الموافق ٠١ جمادى الأولى ١٤٤٥) بعد استيفاء شروط الاندماج المتفق عليها بين الشركتين في اتفاقية الاندماج والمنصوص عليها في تعميم المساهمين وقرارات مجلس الإدارة. وثيقة العرض الصادرة عن الشركة بخصوص صفقة الاندماج، متضمنة انتهاء فترة اعتراض الدائنين مع عدم وجود أي اعتراضات قائمة أو لم تتم تسويتها، والموافقة على الصفقة من قبل الشركتين في الجمعيات العامة غير العادية.

اعتباراً من تاريخ نفاذ عملية الاندماج، يتم نقل حقوق ومطلوبات وموجودات وعقود شركة الانماء طوكيو مارين إلى الكيان المندمج، ويصبح الكيان المندمج الخلف القانوني لشركة الانماء طوكيو مارين.

قامت شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني بزيادة رأس مالها بإصدار خمسة عشر مليون وتسعمائة واثنان وستون ألف وثمانمائة وثلاثة وثلاثون (١٥,٩٦٢,٨٣٣) سهماً عادياً جديداً بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد ("الأسهم الجديدة") لمساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين المستحقة على أساس نسبة المبادلة. وبذلك أصبحت قيمة رأس مال شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني سبعمائة وثمانية وتسعين مليون ومائة واثنين وخمسين ألفاً وتسعمائة وخمسين (٧٩٨,١٥٢,٩٥٠) ريال سعودي مقسمة إلى تسعة وسبعين مليون وثمانمائة وخمسة وتسعين ألف ومائتين وخمسة وتسعين (٧٩,٨١٥,٢٩٥) سهماً عادياً.

بدل الشراء

تم تحديد بدل الشراء ليكون ٢٨٢,٢٢٣ والذي يتكون من إصدار ١٥,٩٦٢,٨٣٣ سهماً جديداً لمساهمي شركة الإنماء طوكيو مارين.

تم تحديد القيمة العادلة للأسهم المصدرة الجديدة للشركة على أساس سعر إغلاق السوق للأسهم العادية البالغ ١٧,٦٨ ريال سعودي للسهم الواحد في منصة تداول في آخر تاريخ المدولة قبل تاريخ الاستحواذ بتاريخ ١٥ نوفمبر ٢٠٢٣ م. ولم تكن تكاليف الإصدار المنسوبة مباشرة إلى إصدار الأسهم هامة. ونتيجة لذلك، كانت هناك زيادة في رأس المال وعلاوة الإصدار بقيمة ١٥٩,٦٢٨ و ١٢٢,٥٩٤ توالياً.

لم تقم الإدارة بعد بتنفيذ عملية تخصيص شاملة لسعر الشراء حيث يمكن الانتهاء من المبالغ المؤقتة.

الموجودات المقتناة المحددة والمطلوبات المفترضة

يلخص الجدول التالي القيمة العادلة للموجودات المقتناة والمطلوبات المفترضة كما في ١٥ نوفمبر ٢٠٢٣.

المبلغ	الموجودات
١٩,٣٦٩	نقد وما في حكمه
١٥٨,٥٨٧	إستثمارات
١٦٩,٩٣٧	ودائع المرابحة
٣٨	موجودات عقد التأمين
٢١٥,٦٩١	موجودات عقد إعادة التأمين
٣٦,٨٦٢	مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
٣٠٢	ممتلكات ومعدات - بالصافي
٧,٠١٦	موجودات غير ملموسة - بالصافي
١,٩٨٩	موجودات حق الاستخدام
١,٥٢٩	مستحق من طرف ذو علاقة
٤٥,٠٠٠	وديعة نظامية
١١٥,٤١٦	إستثمارات مرتبطة بالوحدات
٧٧١,٧٣٦	مجموع الموجودات
	المطلوبات
٣٤,٨٢٨	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٤٤٤,٧٠٠	مطلوبات عقد التأمين
١,١٠١	مطلوبات عقد إعادة التأمين
١,٧٤٤	التزامات عقد الأيجار
٣,٩٠٤	زكاة وضريبة دخل مستحقة
٧,٠٤٧	التزامات منافع التقاعد
٤٩٣,٣٢٤	مجموع المطلوبات
٢٧٨,٤١٢	صافي موجودات شركة الانتماء طوكيو مارين كما في تاريخ الإقتناء
٣,٨١٠	الشهرة كما في تاريخ الإقتناء
٢٨٢,٢٢٢	بدل الشراء

٣٣- الأرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض مبالغ وأرصدة الفترات السابقة لتتوافق مع العرض الحالي

٣٤- موافقة مجلس الإدارة

تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة في تاريخ ٢٤ مارس ٢٠٢٤ الموافق ١٤ رمضان ١٤٤٥

ARABIAN SHIELD COOPERATIVE INSURANCE COMPANY

A SAUDI JOINT STOCK COMPANY

FINANCIAL STATEMENTS

AND INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

INDEX	PAGE
Company Details	3
Independent auditors' report	4-11
Financial Statements	
Statement of financial position	12
Statement of income	13
Statement of comprehensive income	14
Statement of changes in equity	15-16
Statement of cash flows	17
Notes to the financial statements	18-127

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. 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

Dr. Mohamed Al-Amri & Co.
Member BDO International Limited
Riyadh, Saudi Arabia

Al Kharashi & Co.
Member Mazars
Riyadh, Saudi Arabia

Independent Auditors' Report on the Audit of the Financial Statements

To the Shareholders of Arabian Shield Cooperative Insurance Company (A Saudi Joint Stock Company)

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of Arabian Shield Cooperative Insurance Company– a Saudi Joint Stock Company (“the Company”), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2023, and the related statement of income, statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including material accounting policy information and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2023, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with IFRS Accounting Standards that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements that are endorsed by Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants (“SOCPA”) (referred to as “IFRS as endorsed in Kingdom of Saudi Arabia”).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (“ISAs”) that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of the Company in accordance with the requirements of International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards), endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia (the “Code”), that are relevant to our audit of the Company’s financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the Code’s 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 judgement, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. 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.

Independent Auditors' Report on the Audit of the Financial Statements

To the Shareholders of Arabian Shield Cooperative Insurance Company (A Saudi Joint Stock Company) (Continued)

Key Audit Matters (Continued)

Key Audit Matter	How our audit addressed the key audit matter
<p>Valuation of Insurance Contract assets and Liabilities, and Reinsurance Contract Assets and Liabilities</p> <p>Insurance contract assets/liabilities and reinsurance contract assets/liabilities as at 31 December 2023 involve:</p> <p>➤ Complex accounting requirements, including the inputs, assumptions, estimates and techniques used for contract assets and liabilities and measuring components of insurance contract assets and liabilities that include:</p> <ul style="list-style-type: none"> - The estimate of future cash flows within the asset and liability for remaining coverage and asset and liability for incurred claims. - Discounting applied to the estimates of future cash flows to reflect the time value of money and financial risk. - Estimation of the non-financial risk adjustment. - Contractual service margin (CSM), loss component, and loss recovery component. - Asset and liability for remaining coverage for contracts measured under PAA. 	<p>We performed the following procedures:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Understand, evaluated and tested key controls around the claims and premium administration and valuation of technical insurance reserves; • Engaged our actuarial specialists to assess the methodology and reasonableness of the key assumptions and judgments used by the management in determining the technical insurance reserves; • Evaluated the competence, capabilities and objectivity of the management's actuarial expert based on their professional qualifications and experience and assess their independence; • Performed substantive tests, on a sample basis, on the amounts recorded for claims notified and paid; including comparing the outstanding claims amount to appropriate source documentation; • Tested and reconciled key data inputs into the IFRS 17 engine with primary insurance data and reconciled IFRS 17 engine output numbers to the financial statements and actuarial reports; • Inspected the reconciliation between investments held to cover unit-linked liabilities and the unit reserves; and

Key Audit Matter	How our audit addressed the key audit matter
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Susceptibility to management bias and estimation uncertainty when making judgements to determine insurance contract liabilities; and ➤ Complex disclosure requirements. 	<ul style="list-style-type: none"> • Assessed the adequacy and appropriateness of disclosures made in the financial statements.
<p>Adoption of IFRS 17 and IFRS 9</p> <p>During the year the Company has adopted IFRS 17 “Insurance Contracts”, as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia (IFRS 17), which replaces IFRS 4 “Insurance Contracts”, as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia (IFRS4) and is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023, with early adoption permitted. IFRS 17 establishes principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of insurance contracts, reinsurance contracts and investment contracts with direct participation features (“DPF”). The Company has applied the full retrospective approach to each group of insurance contracts.</p> <p>The adoption of IFRS 17 resulted in a transition adjustment to the Company's equity as at 1 January 2022 amounting to SAR 22.4 million. IFRS 17 introduced new nomenclature for significant insurance-related balances as well as new measurement principles for insurance-related liabilities and insurance revenue recognition.</p> <p>Further, during the year the Company also adopted IFRS 9 “Financial Instruments”, as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia (IFRS 9) which replaces IAS 39 “Financial Instruments: Recognition and Measurement”, as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia (IAS 39). The Company has applied the temporary exemption from IFRS 9 for annual periods before 1 January 2023.</p>	<p>We performed the following procedures:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Obtained an understanding of the Company's implementation process for determining the impact of adoption of the standards, including understanding of the changes to the Company's accounting policies, systems, processes and controls. • Evaluated and assessed management’s process to identify insurance contracts, to determine the appropriate grouping for such contracts and to determine whether the use of the premium allocation approach (PAA) under IFRS 17 was appropriate. • Evaluated whether management’s allocation of expenses under IFRS 17 was appropriate and tested, on a sample basis, such expenses. • Evaluated the risk adjustment for non-financial risk under IFRS 17 and tested, on a sample basis, the underlying data supporting the adjustment. • Evaluated and assessed management’s conclusion regarding the Company’s business model for different portfolios of investments and appropriateness of the Company’s determination of ECL under IFRS 9. • Assessed the adequacy of the transition adjustments impact for IFRS 17 and IFRS 9 on the opening retained earnings as at 1 January 2022.

Key Audit Matter	How our audit addressed the key audit matter
<p>For the transition to IFRS 9, the Company applied a retrospective approach to be in line with the transition option adopted under IFRS 17 while applying the relevant practical expedients under IFRS 9. The adoption of IFRS 9 resulted in a transition adjustment to the Company's equity as at 1 January 2022 amounting to SAR 43.8 million. IFRS 9 also required the management to assess its business model with respect to different portfolios of investments that drive the measurement and disclosures of the Company's investments. It also introduced the concept of Expected Credit Loss (ECL) which is a forward-looking estimate of credit losses for the Company's financial assets.</p> <p>Due to first year adoption, which resulted in fundamental changes to classification and measurement of the main transactions and balances of the Company along with significant changes to presentation and disclosures that were required in the financial statements for the year ended 31 December 2023, we have considered this as a key audit matter.</p> <p>Refer to note 3 (i), (ii) and (iii) for accounting policy and significant accounting judgements, estimates and assumptions adopted by the Company. The impact of transition is explained in note 4 to the financial statements.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Assessed the appropriateness of the transition and accounting policies disclosures in relation to IFRS 17 and IFRS 9 made in the financial statements. • Assessed the Company's methods, assumptions and accounting policies adopted under IFRS 17 and IFRS 9, with the assistance of our actuarial and accounting specialists and experts.
<p>Impairment of Goodwill</p> <p>The carrying value of the Company's goodwill amounted to SAR 369 million as of 31 December 2023 (2022: SAR 365 million).</p>	<p>We performed the following procedures:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Obtained an understanding of management's process and the methodology for the impairment assessment of goodwill;

Key Audit Matter	How our audit addressed the key audit matter
<p>Management engaged an independent expert to carry out an impairment exercise as at 31 December 2023 in respect of goodwill by determining a recoverable amount based on the value-in-use derived from a discounted cashflow model, which was based on the most recent business plan prepared by the management.</p> <p>We considered the impairment assessment of goodwill as a key audit matter due to significant judgments and assumptions made by the management in determining the appropriate carrying values.</p> <p>The Company's principal accounting policy on goodwill is on page 38 and the critical accounting estimates and judgements on impairment are on page 23.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Assessed the methodology applied in independent expert's report and the conclusions reached therein; • Evaluated the competence, capabilities and objectivity of the management's external expert based on their professional qualifications and experience and assessed their independence; • Involved our specialists for assessing the reasonableness of the key assumptions used in the value-in-use (VIU) calculations; and • Assessed the adequacy of the disclosures in the financial statements in accordance with the relevant accounting standards.

Other information

Other information consists of the information included in the Company's 2023 annual report, other than the financial statements and our auditors' report thereon. Management is responsible for the other information. The Company's 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 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 when it becomes available 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 Company's annual report, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance.

Independent Auditors' Report on the Audit of the Financial Statements

To the Shareholders of Arabian Shield Cooperative Insurance Company (A Saudi Joint Stock Company) (Continued)

Responsibilities of Management and Those Charged with the Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRS Accounting Standards as endorsed in Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements endorsed by SOCPA, the applicable requirements of the Regulations for Companies, and the Company's By-laws, and for such internal control as management determines 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, management is 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 i.e., the Company's Board of Directors, are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditors' 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 International Standards on Auditing, that are 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.

As part of an audit in accordance with International Standards on Auditing, that are 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 the

Independent Auditors' Report on the Audit of the Financial Statements

To the Shareholders of Arabian Shield Cooperative Insurance Company (A Saudi Joint Stock Company) (Continued)

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements (Continued)

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 management.
- Conclude on the appropriateness of management's 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.

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.

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 year and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or

Independent Auditors' Report on the Audit of the Financial Statements

**To the Shareholders of Arabian Shield Cooperative Insurance Company
(A Saudi Joint Stock Company) (Continued)**

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements (Continued)

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.

**For Dr. Mohamed Al-Amri
& Co.
P. O. Box 8736
Riyadh 11491
Kingdom of Saudi Arabia**

**Maher AL-Khatieb
Partner
Registration No. 514**

**For AlKharashi & Co.
Certified Accountants and
Auditors
P. O. Box 8306
Riyadh 11482
Kingdom of Saudi Arabia**

**Abdullah S. Al Msned
Partner
Registration No. 456**

Date: 24 March 2024
Corresponding to: 14 Ramadan 1445



	Note	31 Dec 2023	Restated 31 Dec 2022	Restated 01 Jan 2022
Assets				
Cash and cash equivalents	10	160,971	146,733	365,754
Insurance contract assets	5	44	266	0
Reinsurance contract assets	5	421,725	224,163	149,184
Prepayments and other receivables	12	84,099	24,727	10,866
Due from shareholders'/insurance operations		191,159	59,159	16,619
Investments	11	1,499,284	1,022,486	361,473
Investment for unit linked contracts	11 & 11(f)	664,217	557,968	0
Statutory deposit	25	79,815	63,852	40,000
Accrued income on statutory deposit	25	3,659	6,781	3,134
Right of use assets	13	1,845	0	0
Property and equipment, net	14	5,999	5,978	2,713
Intangible assets	15	49,979	43,711	10,667
Goodwill	16 & 32	368,755	364,948	46,794
Total assets		3,531,551	2,520,772	1,007,204
Liabilities and equity				
Liabilities				
Insurance contract liabilities	5	1,535,772	1,084,348	298,794
Reinsurance contract liabilities	5	2,954	896	100
Accrued expenses and other liabilities	17	157,766	92,643	77,596
Due to shareholders' / insurance operations		191,159	59,159	16,619
Provision for zakat and income tax	17 & 22	56,853	50,714	40,716
Lease liabilities	17	1,752	0	0
Accrued income payable to Insurance Authority (IA)	25	3,659	6,781	3,134
Provision for end-of-service benefits (EOSB)	17 & 23	20,861	12,165	10,207
Policyholders' surplus distribution payable		31,784	28,894	5,120
Total liabilities		2,002,560	1,335,600	452,286
Equity				
Share capital	24	798,153	638,525	400,000
Share premium		478,473	355,879	0
Statutory reserve	26	40,518	31,681	26,097
Retained earnings		160,665	121,228	95,481
Fair value reserve for FVOCI investments		52,995	39,277	36,100
Total shareholders' equity		1,530,804	1,186,590	557,678
Re-measurement of EOSB related to insurance operations		(1,813)	(1,418)	(2,760)
Total equity		1,528,991	1,185,172	554,918
Total liabilities and equity		3,531,551	2,520,772	1,007,204



Mohammed Atef Abdullatif

CFO



Bassel Abdullah Abdulkarim

CEO



Mohammed Ahmed bin Ali

Board Member, Chairman of Audit Committee

The accompanying notes 1 to 34 form an integral part of these financial statements.

	Notes	2023	Restated 2022
Insurance revenue	6	1,145,711	918,720
Insurance service expense	6	(1,017,142)	(824,186)
Insurance service result before reinsurance contracts held		128,569	94,534
Allocation of reinsurance premiums	6	(332,080)	(316,137)
Amounts recoverable from reinsurers for incurred claims	6	226,369	212,900
Net expense from reinsurance contracts held		(105,711)	(103,237)
Insurance service result		22,858	(8,703)
Investment income	27	23,534	20,060
Interest revenue calculated using the effective interest method for debt securities measured at amortized cost	27	38,552	16,086
Net credit impairment losses (or reversal of those losses) on financial assets		(555)	120
Net investment income		61,531	36,266
Net finance income from insurance contracts issued	7	11,007	0
Net finance (expenses) / income from reinsurance contracts held	7	(5,050)	417
Net insurance finance income		5,957	417
Net insurance and investment result		90,346	27,980
Other expenses			
Non-attributable expenses	9	(21,604)	(24,693)
Total other expenses		(21,604)	(24,693)
Income before surplus, zakat and income tax		68,742	3,287
Attributable to Insurance Operations		(3,606)	(2,881)
Net income for the year attributable to the shareholders before zakat & tax		65,136	406
Provision for zakat	22	(20,600)	(18,492)
Provision for tax	22	(348)	(139)
Net income / (loss) for the year attributable to the shareholders after zakat & tax		44,188	(18,225)
Earnings/ (loss) per share (expressed in SAR per share)		0.67	(0.29)
Weighted average number of ordinary outstanding shares (in 'thousands)		66,039	63,134



Mohammed Atef Abdullatif

CFO



Bassel Abdullah Abdulkarim

CEO



Mohammed Ahmed bin Ali

Board Member, Chairman of Audit Committee

The accompanying notes 1 to 34 form an integral part of these financial statements.

	Notes	2023	Restated 2022
Total income/ (loss) for the year attributable to the shareholders		44,188	(18,225)
Other comprehensive income/ (loss):			
<i>Items that may be reclassified to the statement of income in subsequent years</i>			
Net changes in fair value of investments measured at FVOCI – debt instruments		3,188	5,496
<i>Items that will not be reclassified to the statement of income in subsequent years</i>			
Net changes in fair value of investments measured at FVOCI – equity instruments		14,616	1,971
Re-measurement (loss) / gain on defined benefit obligations	23.2	(395)	1,342
Total comprehensive income/(loss) for the year		61,597	(9,416)



Mohammed Atef Abdullatif

CFO



Bassel Abdullah Abdulkarim

CEO



Mohammed Ahmed bin Ali

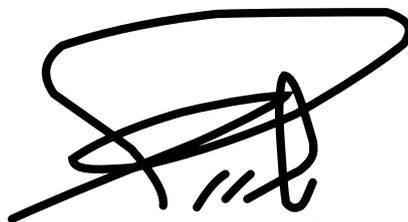
Board Member, Chairman of Audit Committee

The accompanying notes 1 to 34 form an integral part of these financial statements.

2023	Notes	Share Capital	Share Premium	Statutory Reserve	Retained Earnings	Fair value reserve for investments	Total Shareholders' Equity	Re-measurement of EOSB obligations	Total Equity
Balance as at 01 January 2023, Restated		638,525	355,879	31,681	121,228	39,277	1,186,590	(1,418)	1,185,172
Comprehensive income/ (loss) for the year:									
Total income/ (loss) for the year attributable to the shareholders					44,188	-	44,188	-	44,188
Re-measurement gain/ (loss) on defined benefit obligations					-	-	-	(395)	(395)
Unrealized changes in fair value of investments measured at FVOCI, net	11(b)				-	17,804	17,804	-	17,804
Total comprehensive income/ (loss) for the year attributable to shareholders					44,188	17,804	61,992	(395)	61,597
Disposal of investments measured at FVOCI – equity instruments	11(b)	-	-	-	4,086	(4,086)	-	-	0
Issuance of share capital	32	159,628	-	-	-	-	159,628	-	159,628
Issuance of share premium	32	-	122,594	-	-	-	122,594	-	122,594
Transfer to statutory reserve		-	-	8,837	(8,837)	-	0	-	0
Balance as at 31 December 2023		798,153	478,473	40,518	160,665	52,995	1,530,804	(1,813)	1,528,991



Mohammed Atef Abdullatif
CFO



Bassel Abdullah Abdulkarim
CEO



Mohammed Ahmed bin Ali
Board Member, Chairman of Audit Committee

The accompanying notes 1 to 34 form an integral part of these financial statements.

2022	Notes	Share Capital	Share Premium	Statutory Reserve	Retained Earnings	Fair value reserve for investments	Total Shareholders' Equity	Re-measurement of EOSB obligations	Total Equity
Balance as at 31 December 2021 - (Audited)		400,000	-	26,097	64,386	990	491,473	(2,760)	488,713
Transition impact IFRS-17		-	-	-	22,357	-	22,357	-	22,357
Transition impact IFRS- 9		-	-	-	8,738	35,110	43,848	-	43,848
Balance as at 01 January 2022, Restated		400,000	0	26,097	95,481	36,100	557,678	(2,760)	554,918
Transition adjustment on initial application of IFRS 17 (ATC Acquisition Impact)					45,266	-	45,266	-	45,266
Comprehensive income/ (loss) for the year:									
Total income/ (loss) for the year attributable to the shareholders					(18,225)	-	(18,225)	-	(18,225)
Re-measurement gain/ (loss) on defined benefit obligations					-	-	-	1,342	1,342
Net amounts transferred to retained earnings on derecognition of investments measured at FVOCI – debt instruments	11(b)				-	986	986	-	986
Unrealized changes in fair value of investments measured at FVOCI, net	11(b)				-	6,481	6,481	-	6,481
Total comprehensive income/ (loss) for the year attributable to shareholders					(18,225)	7,467	(10,758)	1,342	(9,416)
Disposal of investments measured at FVOCI – equity instruments	11(b)	-	-	-	4,290	(4,290)	0	-	0
Issuance of share capital	32	238,525	-	-	-	-	238,525	-	238,525
Issuance of share premium	32	-	355,879	-	-	-	355,879	-	355,879
Transfer to statutory reserve		-	-	5,584	(5,584)	-	0	-	0
Balance as at 31 December 2022		638,525	355,879	31,681	121,228	39,277	1,186,590	(1,418)	1,185,172



Mohammed Atef Abdullatif
CFO



Bassel Abdullah Abdulkarim
CEO



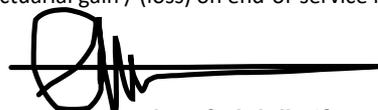
Mohammed Ahmed bin Ali
Board Member, Chairman of Audit Committee

The accompanying notes 1 to 34 form an integral part of these financial statements.

	Notes	2023	Restated 2022
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES			
Net income / (loss) for the year attributable to the shareholders before zakat & tax		65,136	406
Adjustments for non-cash and non-operating items:			
Depreciation of property and equipment	14	2,649	2,262
Amortization of intangible assets	15	7,595	6,539
Amortization of right of use assets	13	144	0
Investment income		(23,507)	(19,984)
Interest revenue calculated using the effective interest method for debt securities measured at amortized cost		(33,722)	(11,077)
Net credit impairment losses (or reversal of those losses) on financial assets		552	68
Provision for end-of-service indemnities	23.2	3,612	2,734
Changes in operating assets and liabilities:			
Insurance contract assets		260	19,650
Insurance contract liabilities		6,724	17,492
Reinsurance contract assets		18,128	21,612
Reinsurance contract liabilities		959	(36,493)
Investment for unit linked contracts		9,167	118,164
Prepayments and other assets		(21,393)	1,710
Accrued expenses and other liabilities		31,497	(17,440)
Policyholders' surplus		3,606	2,881
Payments:			
End-of-service indemnities paid	23.2	(2,358)	(2,896)
Surplus paid to policyholders		(1,916)	(1,677)
Zakat and income tax paid	22	(18,713)	(18,561)
Net cash generated from operating activities		48,420	85,390
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES			
Additions in investments excluding unit-linked investments		(772,233)	(444,644)
Proceeds from disposal of investments excluding unit-linked investments		711,065	90,747
Commission income received		22,228	6,454
Dividend income received		10,561	10,090
Additions in intangible assets	15	(6,848)	(4,509)
Additions in property and equipment	14	(2,369)	(2,260)
Proceeds from disposal of property and equipment		0	87
Cash & cash equivalent acquired through business combination	32	19,369	63,476
Increase in Statutory deposit		(15,963)	(23,852)
Net cash (used in) investing activities		(34,190)	(304,411)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES			
Lease liability paid		8	0
Net cash used in financing activities		8	0
Net change in cash and cash equivalents		14,238	(219,021)
Cash and cash equivalents, beginning of the year		146,733	365,754
Cash and cash equivalents, end of the year		160,971	146,733

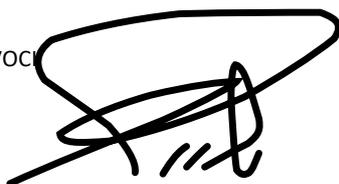
NON-CASH INFORMATION

Net change in unrealised fair value of financial assets at FVOCI		17,804	7,467
Actuarial gain / (loss) on end-of-service indemnities		(395)	1,342



Mohammed Atef Abdullatif

CFO



Bassel Abdullah Abdulkarim

CEO



Mohammed Ahmed bin Ali

Board Member, Chairman of Audit Committee

The accompanying notes 1 to 34 form an integral part of these financial statements.

1. GENERAL

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 Insurance Authority and the License was renewed for three year periods on 10 August 2010, 07 July 2013, 03 June 2016, 28 January 2020, and 27 October 2022. Insurance Authority gave approval to the Company to conduct business in the protection and savings class on 26 April 2018. At the Company's request, Insurance Authority 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.

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 ("Insurance Authority" or "Regulator").

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 638,525 to 798,153 by issuing 15,962,833 new shares to acquire Alinma Tokio Marine Co. (refer to Note 5 & 32).

2. BASIS OF PREPARATION

(a) Statement of Compliance

These financial statements of the Company for the year ended 31 December 2023, have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements issued by the Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants ("SOCPA") and in compliance with Regulations for Companies in the Kingdom of Saudi Arabia and By-Laws of the Company.

This is the annual first set of the Company's financial statements in which IFRS 17 "Insurance Contracts" and IFRS 9 "Financial Instruments" as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia have been applied and the resultant changes to the significant accounting policies are described in note 3.

The Company's statement of financial position is presented in order of liquidity but not using current / non-current classification. However, except for property and equipment, intangible assets, statutory deposit, accrued income on statutory deposit, some components of investments (measured at amortized cost, investments measured at FVOCI, long-term deposits), goodwill, right of use assets, lease liabilities, end-of-service indemnities and accrued commission income payable to Insurance Authority (IA), all other assets and liabilities are of short-term nature, unless, stated otherwise.

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

The statement of financial position, statements of income, comprehensive income and cash flows of the insurance operations and shareholders operations which are presented in Note 30 of the financial statements have been provided as supplementary financial information to comply with the requirements of the Insurance Implementing Regulations and is not required under IFRSs. The implementing regulations requires the clear segregation of the assets, liabilities, income and expenses of the insurance operations and the shareholders operations. Accordingly, the statements of financial position, statements of income, comprehensive income and cash flows prepared for the insurance operations and shareholders operations as referred to above, reflect only the assets, liabilities, income, expenses and comprehensive gains or losses of the respective operations.

(b) Basis of measurement

These financial statements are prepared under the historical cost convention, except for the measurement of investments carried at fair value through profit or loss (FVTPL) and investments carried at fair value through other comprehensive income (FVOCI), defined benefits obligation recorded at the present value using the projected unit credit method and liability of incurred claims (LIC) and assets for incurred claims (AIC) recorded at the present value at the current discount rates.

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

(c) Functional & presentation currency

Amounts in these financial statements are expressed in Saudi Arabian Riyals (SAR) and are rounded off to the nearest thousands except where otherwise mentioned. Saudi Arabian Riyals (SAR) is the functional currency of the Company as well.

(d) Seasonality of operations

There are no seasonal changes that may affect the insurance operations of the Company.

(e) Critical accounting judgments, estimates and assumptions

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

Estimates and judgments are continually evaluated and based on historical experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances.

Following are the accounting judgments and estimates that are critical in preparation of these financial statements:

Insurance and reinsurance contracts

i. PAA Eligibility Assessment

The Company carried out the eligibility assessment for Premium Allocation Approach in 2023 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.

ii. Liability for remaining coverage

Acquisition cash flows

For insurance acquisition cash flows, the Company is eligible to recognize the payments as an expense immediately (coverage period of a year or less). However, the Company has opted to capitalize the insurance acquisition cash flows.

The effect of recognizing insurance acquisition cash flows as an expense on initial recognition of group of insurance contracts is to increase the liability for remaining coverage on initial recognition and reduce the likelihood of any subsequent onerous contract loss. There would be an increased charge to profit or loss on initial recognition, due to expensing acquisition cash flows, offset by an increase in profit released over the coverage period.

Significant financing component

The Company has assessed its Liability for Remaining Coverage (LRC) and Assets for remaining coverage (ARC) and concluded that no significant financing component exists within LRC and ARC respectively. Therefore, the Company has not adjusted the carrying amount of the LRC and ARC to reflect the time value of money and the effect of financial risk using the discount rates.

Expected premium receipts adjustment

Insurance revenue will be adjusted with the amounts of expected premium receipts adjustment calculated on premiums not yet collected as of the date of the statement of financial position. The computation is performed using IFRS 9 simplified approach to calculate Expected Credit Loss (ECL) allowance. The corresponding impact of this adjustment is recorded in the LRC.

iii. Liability for incurred claims

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. These methods extrapolate the development of paid and incurred losses, average costs per claim (including claims handling costs), 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 probability weighted expected value outcome from the range of possible outcomes, taking account of all the uncertainties involved.

Estimates of salvage recoveries and subrogation reimbursements are considered as an allowance in the measurement of ultimate claims costs.

Other key circumstances affecting the reliability of assumptions include variation in interest rates and delays in settlement.

iv. Onerosity determination

For contracts measured under GMM and VFA, a group of contracts is onerous at initial recognition if there is a net outflow of fulfilment cash flows. As a result, a liability for the net outflow is recognized as a loss component within the liability for remaining coverage and a loss is recognized immediately in the statement of income in insurance service expense. The loss component is then amortized to statement of income over the coverage period to offset incurred claims in insurance service expense.

For contracts measured under PAA, the Company assumes that no contracts in the portfolio are onerous at initial recognition unless facts and circumstances indicate otherwise.

The Company also considers facts and circumstances to identify whether a group of contracts are onerous based on the following key inputs:

- Pricing information: Underwriting combined ratios and price adequacy ratios. This input is most relevant for the Medical insurance portfolio; Historical combined ratio of similar and comparable sets of contracts for Motor and P&C portfolios in particular;
- Any relevant inputs from underwriters;
- Other external factors such as inflation and change in market claims experience or change in regulations; and
- For subsequent measurement, the Company also relies on the same group of contracts' weighted actual emerging experience.

The outcome of the above-mentioned points is then discussed with the Profitability Assessment Committee (the "Committee") which is chaired by the CFO and includes other relevant stakeholders as members. The objective of the Committee is to formulate the management's view of the profitability of new and in-force contracts. The Committee, based on aforementioned inputs, classifies all new contracts as either onerous or profitable and produces the estimated combined loss ratio. For existing contracts, the Committee also produces a view of the combined ratio for such contracts. The expected combined loss ratio is then fed into the loss component and loss recovery component calculation.

v. Expense attribution

The Company identifies expenses which are directly attributable towards acquiring insurance contracts (acquisition costs) and fulfilling /maintaining (other attributable expenses) such contracts and those expenses which are not directly attributable to the aforementioned contracts (non-attributable expenses). Acquisition costs, such as underwriting costs including other expenses except for initial commission paid, are no longer recognized in the statement of income when incurred and instead spread over the lifetime of the group of contracts based on the passage of time.

Other attributable expenses are allocated to the groups of contracts using an allocation mechanism considering the activity-based costing principles. The Company has determined costs directly identified to the groups of contracts, as well as costs where a judgement is applied to determine the share of expenses as applicable to that group.

On the other hand, non-directly attributable expenses and overheads are recognized in the statement of income immediately when incurred. The proportion of directly attributable and non-attributable costs at inception will change the pattern at which expenses are recognized.

vi. Estimates of future cash flows

The Company primarily uses deterministic projections to estimate the present value of future cash flows.

The following assumptions were used when estimating future cash flows:

Mortality and morbidity rates (insurance risk and reinsurance business)

Assumptions are based on rate tables provided by the reinsurers. They reflect recent historical experience and are adjusted when appropriate to reflect the Company's own experiences. Assumptions are differentiated by policyholder gender. An increase in expected mortality and morbidity rates will increase the expected claim cost which will reduce future expected profits of the Company.

Expenses

Operating expenses assumptions reflect the projected costs of maintaining and servicing in-force policies and associated overhead expenses. The current level of expenses is taken as an appropriate expense base, adjusted for expected expense inflation if appropriate.

An increase in the expected level of expenses will reduce future expected profits of the Company.

The cash flows within the contract boundary include an allocation of fixed and variable overheads directly attributable to fulfilling insurance contracts. Such overheads are allocated to groups of contracts using methods that are systematic and rational, and are consistently applied to all costs that have similar characteristics.

Lapse and surrender rates

Lapses relate to the termination of policies due to non-payment of premiums. Surrenders relate to the voluntary termination of policies by policyholders. Policy termination assumptions are determined using statistical measures based on the Company's experience and vary by product type, policy duration and sales trends.

vii. Discount rates

The bottom-up approach was used to derive the discount rate for the future cash flows. Under this approach, the discount rate is determined as the risk-free yield adjusted for differences in liquidity characteristics between the financial assets used to derive the risk-free yield and the relevant liability cash flows (known as an illiquidity premium). Management uses judgement to assess liquidity characteristics of the liability cash flows.

The yield curves that were used to discount the estimates of future cash flows are as follows:

Insurance contracts issued	Curr	1	5	10	20	30	1	5	10	20	30
		year	years	years	years	years	year	years	years	years	years
Life Insurance	SAR	6.26%	4.71%	4.99%	4.68%	4.30%	5.59%	4.07%	4.33%	3.64%	2.64%
General	SAR	6.26%	4.71%	4.99%	4.68%	4.30%	5.59%	4.07%	4.33%	3.64%	2.64%

Reinsurance contracts held	Curr	1	5	10	20	30	1	5	10	20	30
		year	years	years	years	years	year	years	years	years	years
Life Insurance	SAR	6.26%	4.71%	4.99%	4.68%	4.30%	5.59%	4.07%	4.33%	3.64%	2.64%
General	SAR	6.26%	4.71%	4.99%	4.68%	4.30%	5.59%	4.07%	4.33%	3.64%	2.64%

viii. Risk adjustment for non-financial risk

Risk adjustment reflects the compensation that is required for bearing the uncertainty about the amount and timing of the cash flows from non-financial risk as the Company fulfils insurance contracts. For reinsurance contracts held, the risk adjustment for non-financial risk represents the amount of risk being transferred by the Company to the reinsurer.

The Company has elected to apply the Value at Risk (VaR) method in line with Solvency II framework for the determination of the Risk Adjustment. The method is structured around particular modules of the standard formula of the Solvency II framework with some modifications to account for the unique characteristics of the Company and requirements of the standard. The risk adjustment is calibrated to reflect the 75th percentile confident level. ☐

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

ix. Amortization of the Contractual Service Margin

Under GMM/ VFA approach, the CSM is a component of the asset or liability for the group of insurance contracts that represents the unearned profit the Company will recognize as it provides services in the future. The amount of the CSM for a group of insurance contracts is recognized in the statement of income as insurance revenue in each period to reflect the services provided under the group of insurance contracts in that period. The amount is determined by:

Identifying the coverage units in the group

Allocating the CSM at the end of the period (before recognizing any amounts in statement of income to reflect the services provided in the period) equally to each coverage unit provided in the current period and expected to be provided in the future

Recognizing in statement of income the amount allocated to coverage units provided in the period.

The number of coverage units in a group is the quantity of coverage provided by the contracts in the group, which the Company determines by considering the quantity of the benefits provided and the expected coverage duration. For groups of life insurance contracts, the quantity of benefit is the contractually agreed sum insured over the duration of the contracts. The total coverage units of each group of insurance contracts are reassessed at the end of each reporting period to adjust for the reduction of remaining coverage for claims paid, expectations of lapses and cancellation of contracts in the period. The Company then allocates them based on probability-weighted average duration of each coverage unit provided in the current period and expected to be provided in the future.

For reinsurance contracts held, the CSM amortization is similar to the reinsurance contracts issued and reflects the expected pattern of underwriting of the underlying contracts because the level of service provided depends on the number of underlying contracts in-force.

x. Sensitivities on major assumptions considered while applying IFRS 17

The sensitivity analysis is done to evaluate the impact on gross and net liabilities, profit / loss before tax and equity for reasonably possible movements in key assumptions with all other assumptions in notes 2 and 3 held constant. The correlation of assumptions will have a significant effect in determining the ultimate impacts, but to demonstrate the impact due to changes in each assumption, assumptions had to be changed on an individual basis. It should be noted that movements in these assumptions are nonlinear.

The sensitivity analysis performed during the year and has been presented under Note 29.

xi. Impairment losses on financial assets

The measurement of impairment losses under IFRS 9 across relevant financial assets requires judgement, in particular, for the estimation of the amount and timing of future cash flows when determining impairment losses and the assessment of a significant increase in credit risk. These estimates are driven by the outcome of modelled ECL scenarios, and the relevant inputs used.

xii. Recognition of Deferred Tax Assets

Deferred tax is recognized in respect of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes. Deferred tax is not recognized for:

- temporary differences on initial recognition of assets or liabilities in a transaction that is not a business combination and that affects neither the accounting nor taxable profit or loss;
- temporary differences related to investments in subsidiaries, associates and joint arrangements to the extent that the Company is able to control the timing of the reversal of the temporary differences and it is probable that they will not reverse in the foreseeable future; and
- taxable temporary differences arising on the initial recognition of goodwill.

Deferred tax assets are recognized for unused tax losses, unused tax credits and deductible temporary differences to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which they can be used. Future taxable profits are determined based on the reversal of relevant taxable temporary differences.

If the amount of taxable temporary differences is insufficient to recognize a deferred tax asset in full, then future taxable profits, adjusted for reversals of existing temporary differences, are considered, based on the business plans for individual subsidiaries in the Company. Deferred tax assets are reviewed at each reporting date and are reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realized; these reductions are reversed when the probability of future taxable profits improves.

Unrecognized deferred tax assets are reassessed at each reporting date and recognized to the extent that it has become probable that future taxable profits will be available against which they can be used.

Deferred tax is measured at the tax rates that are expected to be applied to temporary differences when they reverse, using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date.

The measurement of deferred tax reflects the tax consequences that would follow from the manner in which the Company expects, at the reporting date, to recover or settle the carrying amount of its assets and liabilities. For this purpose, the carrying amount of investment property measured at fair value is presumed to be recovered through sale, and the Company has not rebutted this presumption.

Deferred tax assets and liabilities are offset only if certain criteria are met.

xiii. Impairment of Non-Financial Assets and CGUs Containing Goodwill

At each reporting date, the Company reviews the carrying amounts of its non-financial assets (other than insurance and reinsurance contract assets, investment property, intangible assets, deferred tax assets and employee benefit assets) to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, then the asset's recoverable amount is estimated. Goodwill is tested annually for impairment.

For impairment testing, assets are grouped together into the smallest group of assets that generate cash inflows from continuing use that are largely independent of the cash inflows of other assets or CGUs. Goodwill arising from a business combination is allocated to CGUs or groups of CGUs that are expected to benefit from the synergies of the combination.

The Company's corporate assets do not generate separate cash inflows and are used by more than one CGU. Corporate assets are allocated to CGUs on a reasonable and consistent basis and tested for impairment as part of the testing of the CGUs to which the corporate assets are allocated.

The recoverable amount of an asset or CGU is the greater of its value in use and its fair value less costs of disposal. Value in use is based on the estimated future cash flows, discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset or CGU.

An impairment loss is recognized if the carrying amount of an asset or CGU exceeds its recoverable amount.

Impairment losses are recognized in profit or loss. Impairment losses recognized for a CGU are allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the CGU, and then to reduce the carrying amounts of the other assets in the CGU on a pro rata basis.

An impairment loss in respect of goodwill is not reversed. For other assets, an impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortization, if no impairment loss had been recognized.

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION

The significant accounting policies applied in the preparation of these financial statements are summarized below.

i) New IFRS Standards, IFRIC interpretations and amendments thereof, adopted by the Company

The Company has applied following standards/IFRIC including any consequential amendments to other standards, from 1 January 2023. These standards have brought significant changes to the accounting for insurance and reinsurance contracts and financial instruments:

- IFRS 17 "Insurance Contracts"
- IFRS 9 "Financial Instruments"

The nature and effects of the key changes in the Company's accounting policies prepared for IFRS 9 and 17 are summarized below:

ii) IFRS 17 Insurance Contracts

IFRS 17 replaces IFRS 4 Insurance Contracts for annual periods on or after 1 January 2023. The Company has restated comparative information for 2022 applying the transitional provisions in to IFRS 17. The nature of the changes in accounting policies can be summarized, as follows:

Changes to classification and measurement

The adoption of IFRS 17 did not change the classification of the Company's insurance contracts. IFRS 17 establishes specific principles for the recognition and measurement of insurance contracts issued and reinsurance contracts held by the Company.

Under IFRS 17, the Company's insurance contracts issued, and reinsurance contracts held are eligible to be measured by applying the PAA except individual life insurance contracts on which VFA has been applied. The PAA simplifies the measurement of insurance contracts in comparison with the general model in IFRS 17.

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

- The liability for remaining coverage reflects premiums received less deferred insurance acquisition cash flows and less amounts recognized in revenue for insurance services provided. [In case, the company is expensing the acquisition costs],
- Measurement of the liability for remaining coverage includes an adjustment for the time value of money and the effect of financial risk where the premium due date and the related period of services are more than 12 months apart
- Measurement of the liability for remaining coverage involves an explicit evaluation of risk adjustment for non-financial risk when a group of contracts is onerous in order to calculate a loss component (previously these may have formed part of the unexpired risk reserve provision)
- Measurement of the liability for incurred claims (previously claims outstanding, incurred-but-not-reported (IBNR) claims and other technical reserves, claims payable and surplus distribution) is determined on a discounted probability-weighted expected value basis and includes an explicit risk adjustment for non-financial risk. The liability includes the Company's obligation to pay other incurred insurance expenses.
- Measurement of the asset for remaining coverage (reflecting reinsurance premiums paid for reinsurance held) is adjusted to include a loss-recovery component to reflect the expected recovery of onerous contract losses where such contracts reinsure onerous direct contracts.

The Company capitalizes insurance acquisition cash flows for all product lines. The Company allocates the acquisition cash flows to groups of insurance contracts issued or expected to be issued using a systematic and rational basis. Insurance acquisition cash flows include those that are directly attributable to a group and to future groups that are expected to arise from renewals of contracts in that group. Where such insurance acquisition cash flows are paid (or where a liability has been recognized applying another IFRS standard) before the related group of insurance contracts is recognized, an asset for insurance acquisition cash flows is recognized. When insurance contracts are recognized, the related portion of the asset for insurance acquisition cash flows is derecognized and subsumed into the measurement at initial recognition of the insurance liability for remaining coverage of the related group.

Changes to presentation and disclosure

For presentation in the statement of financial position, the Company aggregates the following line items as presented in previous statement of financial positions:

- Premiums and reinsurers' receivable – net
- Reinsurers' share of unearned premiums
- Reinsurers' share of outstanding claims
- Reinsurers' share of claims incurred but not reported
- Reinsurers' share of mathematical reserves
- Deferred policy acquisition costs
- Certain balances from Prepaid and other assets
- Policyholders claims payable
- Reinsurers' balances payable
- Unearned premiums
- Unearned reinsurance commission
- Outstanding claims
- Claims incurred but not reported
- Gross mathematical reserves
- Additional premium reserves
- Other technical reserves
- Certain balances from Accrued and other liabilities

The above-mentioned line items have been merged into insurance and reinsurance contracts issued and reinsurance contracts held, respectively and presents separately as follows:

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

The portfolios referred to above are those established at initial recognition in accordance with the IFRS 17 requirements. Portfolios of insurance contracts issued include any assets for insurance acquisition cash flows.

The line-item descriptions in the statement of profit or loss and other comprehensive income have changed significantly compared with last year.

Previously, the Company reported the following line items:

- Gross premium written
- Reinsurance premiums ceded – local
- Reinsurance premiums ceded – international
- Other underwriting income
- Changes in unearned premiums – net
- Gross claims paid
- Surrenders and Maturities
- Reinsurer's share of claims paid
- Changes in outstanding claims
- Changes in claims incurred but not reported
- Changes in premium deficiency reserve
- Changes in claims handling reserves
- Reinsurance share of changes in outstanding claims
- Reinsurance share of changes in claims incurred but not reported
- Changes in reserves for takaful activities
- Changes in unit linked reserves
- Policy acquisition costs
- Other underwriting expenses
- Allowance for doubtful receivables
- General and administrative expenses

Instead, IFRS 17 requires separate presentation of:

- Insurance revenue
- Insurance service expenses
- Allocation of reinsurance premiums
- Amounts recoverable from reinsurers for incurred claims
- Finance income/(expenses) from insurance contracts issued
- Finance income/(expenses) from reinsurance contracts held

The Company provides disaggregated qualitative and quantitative information about:

- Amounts recognized in its financial statements from insurance and reinsurance contracts
- Significant judgements, and changes in those judgements, when applying the standard

Transition

On transition date, 1 January 2022, the Company:

- Has identified, recognized, and measured each group of insurance contracts as if IFRS 17 had always applied
- Has identified, recognized, and measured assets for insurance acquisition cash flows as if IFRS 17 has always applied. However, no recoverability assessment was performed before the transition date. At transition date, a recoverability assessment was performed, and no impairment loss was
- Derecognized any existing balances that would not exist had IFRS 17 always applied
- Recognized any resulting net difference in equity

Definition and classification

Insurance contracts are contracts under which the Company accepts significant insurance risk from a policyholder by agreeing to compensate the policyholder if a specified uncertain future event adversely affects the policyholder. In making this assessment, all substantive rights and obligations, including those arising from law or regulation, are considered on a contract-by-contract basis. The Company uses judgement to assess whether a contract transfers insurance risk (i.e., if there is a scenario with commercial substance in which the Company has the possibility of a loss on a present value basis) and whether the accepted insurance risk is significant.

Contracts that have a legal form of insurance but do not transfer significant insurance risk and expose the Company to financial risk are classified as investment contracts and follow financial instruments accounting under IFRS 9. Some investment contracts without DPF issued by the Company fall under this category.

Some investment contracts issued by the Company contain discretionary participation feature (DPF), whereby the investor has the right and is expected to receive, as a supplement to the amount not subject to the Company's discretion, potentially significant additional benefits based on the return of specified pools of investment assets. The Company accounts for these contracts under IFRS 17

The Company issues certain insurance contracts that are substantially investment-related service contracts where the return on the underlying items is shared with policyholders. Underlying items comprise specified portfolios of investment assets that determine amounts payable to policyholders. The Company's policy is to hold such investment assets.

An insurance contract with direct participation features is defined by the Company as one which, at inception, meets the following criteria:

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

Investment components in Savings and Participating products comprise policyholder account values less applicable surrender fees.

The Company uses judgement to assess whether the amounts expected to be paid to the policyholders constitute a substantial share of the fair value returns on the underlying items.

Insurance contracts with direct participation features are viewed as creating an obligation to pay policyholders an amount that is equal to the fair value of the underlying items, less a variable fee for service. The variable fee comprises the Company's share of the fair value of the underlying items, which is based on a fixed percentage of investment management fees (withdrawn annually from policyholder account values based on the fair value of underlying assets and specified in the contracts with policyholders) less the FCF that do not vary based on the returns on underlying items. The measurement approach for insurance contracts with direct participation features is referred to as the VFA.

The VFA modifies the accounting model in IFRS 17 (referred to as the GMM) to reflect that the consideration an entity receives for the contracts is a variable fee.

Direct participating contracts issued by the Company are contracts with direct participation features where the Company holds the pool of underlying assets and accounts for these Groups of contracts under the VFA.

Fair Value Gains on Unit-Linked Investments: In accordance with our accounting policies, fair value gains on unit-linked investments have been included within the "Finance expenses from insurance contracts issued" section of the statement of income. These gains are directly related to insurance contracts issued and may not represent realized gains on investments. Their presentation aims to provide a more comprehensive view of our financial performance.

All other insurance contracts originated by the Company are without direct participation features.

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

All references to insurance contracts in these financial statements apply to insurance contracts issued or acquired, reinsurance contracts held and investment contracts with DPF, unless specifically stated otherwise.

Unit of account

The Company manages insurance contracts issued by product lines within an operating segment, where each product line includes contracts that are subject to similar risks. All insurance contracts within a product line represent a portfolio of contracts. Each portfolio is further disaggregated into Groups of contracts that are issued within a calendar year (annual cohorts) and are:

- contracts that are onerous at initial recognition
- contracts that at initial recognition have no significant possibility of becoming onerous subsequently; or
- a Group of remaining contracts. These Groups represent the level of aggregation at which insurance contracts are initially recognized and measured. Such Groups are not subsequently reconsidered.

For each portfolio of contracts, the Company determines the appropriate level at which reasonable and supportable information is available to assess whether these contracts are onerous at initial recognition and whether non-onerous contracts have a significant possibility of becoming onerous. This level of granularity determines sets of contracts. The Company uses significant judgement to determine at what level of granularity the Company has reasonable and supportable information that is sufficient to conclude that all contracts within a set are sufficiently homogeneous and will be allocated to the same Group without performing an individual contract assessment.

For life risk and savings product lines, sets of contracts usually correspond to policyholder pricing Groups that the Company determined to have similar insurance risk and that are priced within the same insurance rate ranges. The Company monitors the profitability of contracts within portfolios and the likelihood of changes in insurance, financial and other exposures resulting in these contracts becoming onerous at the level of these pricing Groups with no information available at a more granular level.

Contracts issued within participating product lines are always priced with high expected profitability margins, and thus, such contracts are allocated to Groups of contracts that have no significant possibility of becoming onerous at the time of initial recognition.

Portfolios of reinsurance contracts held are assessed for aggregation separately from portfolios of insurance contracts issued. Applying the grouping requirements to reinsurance contracts held, the Company aggregates reinsurance contracts held concluded within a calendar year (annual cohorts) into groups of

- contracts for which there is a net gain at initial recognition, if any;
- contracts for which at initial recognition there is no significant possibility of a net gain arising subsequently; and
- remaining contracts in the portfolio, if any.

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

Before the Company accounts for an insurance contract based on the guidance in IFRS 17, it analyses whether the contract contains components that should be separated. IFRS 17 distinguishes three categories of components that have to be accounted for separately:

- cash flows relating to embedded derivatives that are required to be separated;
- cash flows relating to distinct investment components; and
- promises to transfer distinct goods or distinct non-insurance services.

The Company applies IFRS 17 to all remaining components of the contract. The Company does not have any contracts that require further separation or combination of insurance contracts .

Recognition

Groups of insurance contracts issued are initially recognized from the earliest of the following:

- the beginning of the coverage period;
- the date when the first payment from the policyholder is due or actually received, if there is no due date; and
- when the Company determines that a Group of contracts becomes onerous.

Insurance contracts acquired in a business combination, or a portfolio transfer are accounted for as if they were entered into at the date of acquisition or transfer.

Investment contracts with DPF are initially recognized at the date the Company becomes a party to the contract.

A Group of reinsurance contracts held that covers the losses of separate insurance contracts on a proportionate basis (proportionate or quota share reinsurance) is recognized at the later of:

- the beginning of the coverage period of the group; or
- the initial recognition of any underlying insurance contract.

The Company does not recognize a group of quota share reinsurance contracts held until it has recognized at least one of the underlying insurance contracts.

A Group of reinsurance contracts held that covers aggregate losses from underlying contracts in excess of a specified amount (non-proportionate reinsurance contracts, such as excess of loss reinsurance) is recognized at the beginning of the coverage period of that Group.

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

Contract modification and derecognition

An insurance contract is derecognized when it is:

- extinguished (i.e., when the obligation specified in the insurance contract expires or is discharged or cancelled); or
- the contract is modified, and certain additional criteria are met.

When an insurance contract is modified by the Company as a result of an agreement with the counterparties or due to a change in regulations, the Company treats changes in cash flows caused by the modification as changes in estimates of the FCF, unless the conditions for the derecognition of the original contract are met. The Company derecognizes the original contract and recognizes the modified contract as a new contract if any of the following conditions are present:

- a. if the modified terms had been included at contract inception and the Company would have concluded that the modified contract:
 - i. is not in scope of IFRS 17;
 - ii. results in different separable components;
 - iii. results in a different contract boundary; or
 - iv. belongs to a different group of contracts;
- b. the original contract represents an insurance contract with direct participation features, but the modified contract no longer meets that definition, or vice versa; or
- c. the original contract was accounted for under the PAA, but the modification means that the contract no longer meets the eligibility criteria for that approach.

When an insurance contract not accounted for under the PAA is derecognized from within a Group of insurance contracts, the group:

- a. Adjusts the FCF to eliminate the present value of future cash flows and risk adjustment for non-financial risk relating to the rights and obligations removed from the Group.
- b. Adjusts the CSM (unless the decrease in the FCF is allocated to the loss component of the LRC of the Group) in the following manner, depending on the reason for the derecognition:
 - i. If the contract is extinguished, in the same amount as the adjustment to the FCF relating to future service.
 - ii. If the contract is transferred to a third party, in the amount of the FCF adjustment in (a) less the premium charged by the third party.
 - iii. If the original contract is modified resulting in its derecognition, in the amount of the FCF adjustment in a. adjusted for the premium the Company would have charged had it entered into a contract with equivalent terms as the new contract at the date of the contract modification, less any additional premium charged for the modification. When recognizing the new contract in this case, the Company assumes such a hypothetical premium as actually received.
- c. Adjusts the number of coverage units for the expected remaining coverage to reflect the number of coverage units removed.

When an insurance contract accounted for under the PAA is derecognized, adjustments to the FCF to remove relating rights and obligations and account for the effect of the derecognition result in the following amounts being charged immediately to profit or loss:

- a. if the contract is extinguished, any net difference between the derecognized part of the LRC of the original contract and any other cash flows arising from extinguishment;
- b. if the contract is transferred to the third party, any net difference between the derecognized part of the LRC of the original contract and the premium charged by the third party;
- c. if the original contract is modified resulting in its derecognition, any net difference between the derecognized part of the LRC and the hypothetical premium the entity would have charged had it entered into a contract with equivalent terms as the new contract at the date of the contract modification, less any additional premium charged for the modification.

Fulfilment cash flows

Fulfilment cash flows within contract boundary

The FCF are the current estimates of the future cash flows within the contract boundary of a Group of contracts that the Company expects to collect from premiums and pay out for claims, benefits and expenses, adjusted to reflect the timing and the uncertainty of those amounts.

The estimates of future cash flows:

- a. are based on a probability weighted mean of the full range of possible outcomes.
- b. are determined from the perspective of the Group, provided the estimates are consistent with observable market prices for market variables; and
- c. reflect conditions existing at the measurement date.

An explicit risk adjustment for non-financial risk is estimated separately from the other estimates. For contracts measured under the PAA, unless the contracts are onerous, the explicit risk adjustment for non-financial risk is only estimated for the measurement of the LIC.

The estimates of future cash flows are adjusted using the current discount rates to reflect the time value of money and the financial risks related to those cash flows, to the extent not included in the estimates of cash flows. The discount rates reflect the characteristics of the cash flows arising from the Groups of insurance contracts, including timing, currency and liquidity of cash flows. The determination of the discount rate that reflects the characteristics of the cash flows and liquidity characteristics of the insurance contracts requires significant judgement and estimation.

Risk of the Company's non-performance is not included in the measurement of Groups of insurance contracts issued.

In the measurement of reinsurance contracts held, the probability weighted estimates of the present value of future cash flows include the potential credit losses and other disputes of the reinsurer to reflect the non-performance risk of the reinsurer.

The Company estimates certain FCF at the portfolio level or higher and then allocates such estimates to Groups of contracts. The Company uses consistent assumptions to measure the estimates of the present value of future cash flows for the group of reinsurance contracts held and such estimates for the Groups of underlying insurance contracts.

Contracts Combination

The Company has certain insurance contracts that are originated and reinsured 100% with the same party. As these contracts do not transfer any insurance risk or credit risk to the Company hence, these contracts qualify for contract combination as per para 9 of IFRS 17 and guidance provided by Transition Resource Group (TRG). The Company only entitled to an administration service fee for servicing the portfolio and reinsurance ceding commission. Under the contracts combination approach, the Company is offsetting the direct and reinsurance parts of premiums written/ceded, unearned parts, and related claims including claims reserves. The resultant revenue earned from administration service fee and reinsurance fee is presented as other revenue.

Contract boundary

The Company uses the concept of contract boundary to determine what cash flows should be considered in the measurement of Groups of insurance contracts. This assessment is reviewed every reporting period.

Cash flows are within the boundary of an insurance contract if they arise from the rights and obligations that exist during the period in which the policyholder is obligated to pay premiums, or the Company has a substantive obligation to provide the policyholder with insurance coverage or other services. A substantive obligation ends when:

- a. the Company has the practical ability to reprice the risks of the particular policyholder or change the level of benefits so that the price fully reflects those risks; or
- b. both of the following criteria are satisfied:
 - i. the Company has the practical ability to reprice the contract or a portfolio of contracts so that the price fully reflects the reassessed risk of that portfolio; and
 - ii. the pricing of premiums related to coverage to the date when risks are reassessed does not reflect the risks related to periods beyond the reassessment date.

In assessing the practical ability to reprice, risks transferred from the policyholder to the Company, such as insurance risk and financial risk, are considered; other risks, such as lapse or surrender and expense risk, are not included.

Riders, representing add-on provisions to a basic insurance policy that provide additional benefits to the policyholder at additional cost, that are issued together with the main insurance contracts form part of a single insurance contract with all the cash flows within its boundary.

Some insurance contracts issued by the Company provide policyholders with an option to buy an annuity upon the initially issued policies maturity. The Company assesses its practical ability to reprice such insurance contracts in their entirety to determine if annuity-related cash flows are within or outside of the insurance contract boundary. As a result of this assessment, non-guaranteed annuity options are not measured by the Company until they are exercised.

Cash flows outside the insurance contracts boundary relate to future insurance contracts and are recognized when those contracts meet the recognition criteria.

Cash flows are within the boundaries of investment contracts with DPF if they result from a substantive obligation of the Company to deliver cash at a present or future date.

For Groups of reinsurance contracts held, cash flows are within the contract boundary if they arise from substantive rights and obligations of the Company that exist during the reporting period in which the Company is compelled to pay amounts to the reinsurer or in which the Company has a substantive right to receive services from the reinsurer.

The Company's quota-share life reinsurance agreements held have an unlimited duration but are cancellable for new underlying business with a one-year notice period by either party. Thus, the Company treats such reinsurance contracts as a series of annual contracts that cover underlying business issued within a year. Estimates of future cash flows arising from all underlying contracts issued and expected to be issued within a one-year boundary are included in each of the reinsurance contracts' measurement.

The excess of loss reinsurance contracts held provides coverage for claims incurred during an accident year. Thus, all cash flows arising from claims incurred and expected to be incurred in the accident year are included in the measurement of the reinsurance contracts held. Some of these contracts may include mandatory or voluntary reinstatement reinsurance premiums, which are guaranteed per the contractual arrangements and are thus within the respective reinsurance contracts' boundaries.

Cash flows that are not directly attributable to a portfolio of insurance contracts, such as some product development and training costs, are recognized in other operating expenses as incurred.

Measurement Model Application

The Company applies the Premium Allocation Approach (PAA) to all the insurance contracts that it issues and reinsurance contracts that it holds for which the coverage period is less than one year. For other contracts issued and held where the coverage period is more than one year, the Company performs PAA Eligibility testing as mentioned in section 2 to confirm whether the PAA may be applied. Subject to passing the PAA eligibility testing, the Company applied PAA on contract issued and reinsurance contracts held that pass the testing.

When measuring liabilities for remaining coverage, the PAA is broadly similar to the Company's previous accounting treatment under IFRS 4. However, when measuring liabilities for incurred claims, the Company now discounts cash flows that are expected to occur more than one year after the date on which the claims are incurred and includes an explicit risk adjustment for non-financial risk.

Initial measurement – Groups of contracts not measured under the PAA -contractual service margin (CSM)

The CSM is a component of the carrying amount of the asset or liability for a Group of insurance contracts issued representing the unearned profit that the Company will recognize as it provides coverage in the future.

At initial recognition, the CSM is an amount that results in no income or expenses (unless a Group of contracts is onerous) arising from:

- a. the initial recognition of the FCF;
- b. the derecognition at the date of initial recognition of any asset or liability recognized for insurance acquisition cash flows; and
- c. cash flows arising from the contracts in the Company at that date.

A negative CSM at the date of inception means the group of insurance contracts issued is onerous. A loss from onerous insurance contracts is recognized in statement of income immediately with no CSM recognized on the balance sheet on initial recognition.

For groups of reinsurance contracts held, any net gain or loss at initial recognition is recognized as the CSM unless the net cost of purchasing reinsurance relates to past events, in which case the Company recognizes the net cost immediately in statement of income. For reinsurance contracts held, the CSM represents a deferred gain or loss that the Company will recognize as a reinsurance expense as it receives reinsurance coverage in the future.

For insurance contracts acquired through business combination, at initial recognition, the CSM is an amount that results in no income or expenses arising from:

- a. the initial recognition of the FCF; and
- b. cash flows arising from the contracts in the Company at that date, including the fair value of the Groups of contracts acquired at the acquisition date as a proxy of the premiums received.

No contracts acquired were assessed as onerous at initial recognition.

Subsequent measurement – Groups of contracts not measured under the PAA

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

- a. the LRC, comprising:
 - i. the FCF related to future service allocated to the Company at that date; and
 - ii. the CSM of the Company at that date; and
- b. the LIC, comprising the FCF related to past service allocated to the Company at the reporting date.

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

- a. the remaining coverage, comprising:
 - i. the FCF related to future service allocated to the Company at that date; and
 - ii. the CSM of the Company at that date; and
- b. the incurred claims, comprising the FCF related to past service allocated to the Company at the reporting date.

Changes in fulfilment cash flows

The FCF are updated by the Company for current assumptions at the end of every reporting period, using the current estimates of the amount, timing and uncertainty of future cash flows and of discount rates.

The way in which the changes in estimates of the FCF are treated depends on which estimate is being updated:

- a. changes that relate to current or past service are recognized in statement of income; and
- b. changes that relate to future service are recognized by adjusting the CSM or the loss component within the LRC as per the policy below.

For insurance contracts under the GMM, the following adjustments relate to future service and thus adjust the CSM:

- a. experience adjustments arising from premiums received in the period that relate to future service and related cash flows such as insurance acquisition cash flows and premium-based taxes;
- b. changes in estimates of the present value of future cash flows in the LRC, except those described in the following paragraph;
- c. differences between any investment component expected to become payable in the period and the actual investment component that becomes payable in the period; and
- d. changes in the risk adjustment for non-financial risk that relate to future service.

Adjustments a, b and c above are measured using the locked-in discount rates as described in the section Interest accretion on the CSM below.

For insurance contracts under the GMM, the following adjustments do not relate to future service and thus do not adjust the CSM:

- a. changes in the FCF for the effect of the time value of money and the effect of financial risk and changes thereof;
- b. changes in the FCF relating to the LIC; and
- c. experience adjustments relating to insurance service expenses (excluding insurance acquisition cash flows).

For investment contracts with DPF that are measured under the GMM and provide the Company with discretion as to the timing and amount of the cash flows to be paid to the policyholders, a change in discretionary cash flows is regarded as relating to future service and accordingly adjusts the CSM. At inception of such contracts, the Company specifies its commitment as crediting interest to the policyholder's account balance based on the return on a pool of assets less a spread. The effect of discretionary changes in the spread on the FCF adjusts the CSM while the effect of changes in assumptions that relate to financial risk on this commitment are reflected in insurance finance income or expenses.

When no commitment is specified, the effect of all changes in assumptions that relate to financial risk and changes thereof on the FCF is recognized in insurance finance expenses.

For insurance contracts under the VFA, the following adjustments relate to future service and thus adjust the CSM:

- a. changes in the Group's share of the fair value of the underlying items; and
- b. changes in the FCF that do not vary based on the returns of underlying items:
 - i. changes in the effect of the time value of money and financial risks including the effect of financial guarantees;
 - ii. experience adjustments arising from premiums received in the period that relate to future service and related cash flows such as insurance acquisition cash flows and premium-based taxes;
 - iii. changes in estimates of the present value of future cash flows in the LRC, except those described in the following paragraph;
 - iv. differences between any investment component expected to become payable in the period and the actual investment component that becomes payable in the period; and
 - v. changes in the risk adjustment for non-financial risk that relate to future service. Adjustments ii.-v. are measured using the current discount rates.

For insurance contracts under the VFA, the following adjustments do not relate to future service and thus do not adjust the CSM:

- a. changes in the obligation to pay the policyholder the amount equal to the fair value of the underlying items;
- b. changes in the FCF that do not vary based on the returns of underlying items:
 - i. changes in the FCF relating to the LIC; and
 - ii. experience adjustments relating to insurance service expenses (excluding insurance acquisition cash flows).

The Company does not have any products with complex guarantees and does not use derivatives to economically hedge the risks.

Changes in fulfilment cash flows

For insurance contracts issued, at the end of each reporting period, the carrying amount of the CSM is adjusted by the Company to reflect the effect of the following changes:

- a. The effect of any new contracts added to the Group.
- b. For contracts measured under the GMM, interest accreted on the carrying amount of the CSM.
- c. Changes in the FCF relating to future service are recognized by adjusting the CSM. Changes in the FCF are recognized in the CSM to the extent the CSM is available. When an increase in the FCF exceeds the carrying amount of the CSM, the CSM is reduced to zero, the excess is recognized in insurance service expenses and a loss component is recognized within the LRC. When the CSM is zero, changes in the FCF adjust the loss component within the LRC with correspondence to insurance service expenses. The excess of any decrease in the FCF over the loss component reduces the loss component to zero and reinstates the CSM.
- d. The effect of any currency exchange differences.
- d. The amount recognized as insurance revenue for services provided during the period determined after all other adjustments above.

For a Group of reinsurance contracts held, the carrying amount of the CSM at the end of each reporting period is adjusted to reflect changes in the FCF in the same manner as a Group of underlying insurance contracts issued, except that when underlying contracts are onerous and thus changes in the underlying FCF related to future service are recognized in insurance service expenses by adjusting the loss component, respective changes in the FCF of reinsurance contracts held are also recognized in the insurance service result.

Interest accretion on the CSM

Under the GMM, interest is accreted on the CSM using discount rates determined at initial recognition that are applied to nominal cash flows that do not vary based on the returns of underlying items (locked-in discount rates). If more contracts are added to the existing Groups in the subsequent reporting periods, the Company revises the locked-in discount curves by calculating weighted-average discount curves over the period that contracts in the Company are issued. The weighted-average discount curves are determined by multiplying the new CSM added to the Company and their corresponding discount curves over the total CSM.

Adjusting the CSM for changes in the FCF relating to future service

The CSM is adjusted for changes in the FCF measured applying the discount rates as specified above in the Changes in fulfilment cash flows section.

Release of the CSM to statement of income

The amount of the CSM recognized in statement of income for services in the period is determined by the allocation of the CSM remaining at the end of the reporting period over the current and remaining expected coverage period of the Group of insurance contracts based on coverage units.

For contracts issued, the Company determines the coverage period for the CSM recognition as follows:

- a. for term life and universal life insurance contracts, the coverage period corresponds to the policy coverage for mortality risk;

The total number of coverage units in a Group is the quantity of coverage provided by the contracts in the group over the expected coverage period. The coverage units are determined at each reporting period-end prospectively by considering:

- a. the quantity of benefits provided by contracts in the Group;
- b. the expected coverage duration of contracts in the Group; and
- c. the likelihood of insured events occurring, only to the extent that they affect the expected duration of contracts in the Group.

The Company uses the amount that it expects the policyholder to be able to validly claim in each period if an insured event occurs as the basis for the quantity of benefits.

For reinsurance contracts held, the CSM is released to profit or loss as services are received from the reinsurer in the period.

Coverage units for the proportionate term life reinsurance contracts are based on the insurance coverage provided by the reinsurer and are determined by the ceded policies' sum insured.

The coverage period for these contracts is determined based on the coverage of all underlying contracts whose cash flows are included in the reinsurance contract boundary.

Onerous contracts – Loss component on GMM/VFA

When adjustments to the CSM exceed the amount of the CSM, the Group of contracts becomes onerous, and the Company recognizes the excess in insurance service expenses and records it as a loss component of the LRC.

When a loss component exists, the Company allocates the following between the loss component and the remaining component of the LRC for the respective Group of contracts, based on the ratio of the loss component to the FCF relating to the expected future cash outflows:

- a. expected incurred claims and expenses for the period;
- b. changes in the risk adjustment for non-financial risk for the risk expired; and
- c. finance income (expenses) from insurance contracts issued.

The amounts of loss component allocation in a. and b. above reduce the respective components of insurance revenue and are reflected in insurance service expenses.

Decreases in the FCF in subsequent periods reduce the remaining loss component and reinstate the CSM after the loss component is reduced to zero. Increases in the FCF in subsequent periods increase the loss component.

Initial and subsequent measurement – Groups of contracts measured under the PAA

The Company uses the PAA for measuring contracts with a coverage period of one year or less and on contracts that pass the eligibility testing as mentioned in section 2.

For insurance contracts issued, on initial recognition, the Company measures the LRC at the amount of premiums received, less any acquisition cash flows paid and any amounts arising from the derecognition of the prepaid acquisition cash flows asset.

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

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

- a. the LRC; and
- b. the LIC, comprising the FCF related to past service allocated to the group at the reporting date.

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

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

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

- a. increased for premiums received in the period;
- b. decreased for insurance acquisition cash flows paid in the period;
- c. decreased for the amounts of expected premiums received recognized as insurance revenue for the services provided in the period; and
- d. increased for the amortization of insurance acquisition cash flows in the period recognized as insurance service expenses.

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

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

The Company does not adjust the LRC for insurance contracts issued and the remaining coverage for reinsurance contracts held for the effect of the time value of money as insurance premiums are due within the coverage of contracts, which is one year or less.

For contracts measured under the PAA, the LIC is measured similarly to the LIC's measurement under the GMM. Future cash flows are adjusted for the time value of money since automobile insurance contracts issued by the Company and measured under the PAA typically have a settlement period of over one year.

Onerous contract - Loss component on PAA

For all contracts measured under PAA, the Company assumes that no such contracts are onerous at initial recognition, unless facts and circumstances indicate otherwise.

For non-onerous contracts, the Company assesses the likelihood of changes in the applicable facts and circumstances in the subsequent periods in determining whether contracts have a significant possibility of becoming onerous.

In addition, if facts and circumstances indicate that some contracts are onerous, an additional assessment is performed to distinguish onerous contracts from non-onerous ones. Once a Group of contracts is determined as onerous on initial or subsequent assessment, loss is recognized immediately in the statement of income in insurance service expense.

The loss component is then amortized to statement of income over the coverage period to offset incurred claims in insurance service expense. If facts and circumstances indicate that the expected profitability of the onerous group during the remaining coverage has changed, then the Company remeasures the same and adjusts the loss component as required until the loss component is reduced to zero. The loss component is measured on a gross basis but may be mitigated by a loss recovery component if the contracts are covered by reinsurance.

Insurance acquisition costs

The Company includes the following acquisition cash flows within the insurance contract boundary that arise from selling, underwriting and starting a Group of insurance contracts and that are:

- a. costs directly attributable to individual contracts and Groups of contracts; and
- b. costs directly attributable to the portfolio of insurance contracts to which the group belongs, which are allocated on a reasonable and consistent basis to measure the group of insurance contracts.

Before a group of insurance contracts is recognized, the Company could pay directly attributable acquisition costs to originate them. When such prepaid costs are refundable in case of insurance contracts termination, they are recorded as a prepaid insurance acquisition cash flows asset within other assets and allocated to the carrying amount of a Group of insurance contracts when the insurance contracts are subsequently recognized.

The acquisition costs are generally capitalized and recognized in the statement of income over the life of the contracts. However, for contracts under PAA approach, there is an option to recognize any insurance acquisition cash flows as an expense when the Company incurs those costs. The company has elected not to choose the option and has capitalized the costs which would then be recognized over the life of contracts. No separate asset is recognized for deferred acquisition costs. Instead, qualifying insurance acquisition cash flows are subsumed into the insurance liability for remaining

Risk adjustment for non-financial risk

The risk adjustment for non-financial risk is applied to the present value of the estimated future cash flows, and it reflects the compensation that the Company requires for bearing the uncertainty about the amount and timing of the cash flows from non-financial risk as the Company fulfils insurance contracts.

The Company has chosen to calibrate the risk adjustment to correspond to a confidence level of 75th percentile, considering the confidence level is adequate to cover sources of uncertainty about the amount and timing of the cash flows.

For reinsurance contracts held, the risk adjustment for non-financial risk represents the amount of risk being transferred by the Company to the reinsurer.

VAT treatment

Transaction-based taxes (such as premium taxes, value added taxes and goods & services taxes) and levies that arise directly from existing insurance contracts, or that can be attributed to them on a reasonable and consistent basis are included within insurance contract liabilities as part of fulfilment cash flows within the boundary of insurance contracts.

Amounts recognized in comprehensive income for Insurance service result from insurance contracts issued

Insurance revenue

As the Company provides services under the group of insurance contracts, it reduces the LRC and recognizes insurance revenue. The amount of insurance revenue recognized in the reporting period depicts the transfer of promised services at an amount that reflects the portion of consideration the Company expects to be entitled to in exchange for those services.

For contracts not measured under the PAA, insurance revenue comprises the following:

- Amounts relating to the changes in the LRC:
 - a. insurance claims and expenses incurred in the period measured at the amounts expected at the beginning of the period, excluding:
 - i. amounts related to the loss component;
 - ii. repayments of investment components;
 - iii. amounts of transaction-based taxes collected in a fiduciary capacity; and
 - iv. insurance acquisition expenses;
 - b. changes in the risk adjustment for non-financial risk, excluding:
 - i. changes included in insurance finance income (expenses);
 - ii. changes that relate to future coverage (which adjust the CSM); and
 - iii. amounts allocated to the loss component;
 - c. amounts of the CSM recognized in statement of income for the services provided in the period; and
 - d. experience adjustments arising from premiums received in the period that relate to past and current service and related cash flows such as insurance acquisition cash flows and premium-based taxes.
- Insurance acquisition cash flows recovery is determined by allocating the portion of premiums related to the recovery of those cash flows on the basis of the passage of time over the expected coverage of a Group of contracts.

For Groups of insurance contracts measured under the PAA, the Company recognizes insurance revenue based on the passage of time over the coverage period of a Group of contracts.

Insurance revenue is adjusted to allow for policyholders' default on future premiums. The default probability is derived from the expected loss model prescribed under IFRS 9.

Insurance service expenses

Insurance service expenses include the following:

- a. incurred claims and benefits excluding investment components;
- b. other incurred directly attributable insurance service expenses;
- c. Insurance acquisitions costs incurred and amortization of insurance acquisition cash flows;
- d. changes that relate to past service (i.e. changes in the FCF relating to the LIC); and
- e. changes that relate to future service (i.e. losses/reversals on onerous Groups of contracts from changes in the loss components).

For contracts not measured under the PAA, amortization of insurance acquisition cash flows is reflected in insurance service expenses in the same amount as insurance acquisition cash flows recovery reflected within insurance revenue as described above.

For contracts measured under the PAA, amortization of insurance acquisition cash flows is based on the passage of time.

Other expenses not meeting the above categories are included in other operating expenses in the statement of income.

Amounts recognized in comprehensive income for Insurance service result from reinsurance contracts held

Net income (expenses) from reinsurance contracts held

The Company presents financial performance of Groups of reinsurance contracts held separately between the amounts recoverable from reinsurers and allocation of the premiums for reinsurance contracts held, comprising the following amounts:

- a. reinsurance expenses;
- b. incurred claims recovery;
- c. other incurred directly attributable insurance service expenses;
- d. effect of changes in risk of reinsurer non-performance;
- e. for contracts measured under the GMM, changes that relate to future service (i.e. changes in the FCF that do not adjust the CSM for the Group of underlying insurance contracts); and
- f. changes relating to past service (i.e. adjustments to incurred claims).

Reinsurance expenses are recognized similarly to insurance revenue. The amount of reinsurance expenses recognized in the reporting period depicts the transfer of received services at an amount that reflects the portion of ceding premiums the Company expects to pay in exchange for those services.

For contracts not measured under the PAA, reinsurance expenses comprise the following amounts relating to changes in the remaining coverage:

- a. insurance claims and other expenses recovery in the period measured at the amounts expected to be incurred at the beginning of the period, excluding repayments of investment components;
- b. changes in the risk adjustment for non-financial risk, excluding:
 - changes included in finance income (expenses) from reinsurance contracts held; and
 - changes that relate to future coverage (which adjust the CSM);
- c. amounts of the CSM recognized in statement of income for the services received in the period; and
- d. ceded premium experience adjustments relating to past and current service.

For Groups of reinsurance contracts held measured under the PAA, the Company recognizes reinsurance expenses based on the passage of time over the coverage period of a Group of contracts.

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

Insurance finance income or expenses

Insurance finance income or expenses comprise the change in the carrying amount of the group of insurance contracts arising from:

- a. the effect of the time value of money and changes in the time value of money; and
- b. the effect of financial risk and changes in financial risk.

For contracts measured under the GMM, the main amounts within insurance finance income or expenses are:

- a. interest accreted on the FCF and the CSM;
- b. the effect of changes in interest rates and other financial assumptions; and
- c. foreign exchange differences arising from contracts denominated in a foreign currency.

For contracts measured under the VFA, the main amounts within insurance finance income or expenses are:

- a. changes in the fair value of underlying items;
- b. interest accreted on the FCF relating to cash flows that do not vary with returns on underlying items; and
- c. the effect of changes in interest rates and other financial assumptions on the FCF relating to cash flows that do not vary with returns on underlying items.

For contracts measured under the PAA, the main amounts within insurance finance income or expenses are:

- a. interest accreted on the LIC; and
- b. the effect of changes in interest rates and other financial assumptions.

The Company disaggregates changes in the risk adjustment for non-financial risk between insurance service result and insurance finance income or expenses.

For the contracts measured using the VFA, the P&L option is applied. As the Company holds the underlying items for these contracts, the use of the P&L option results in the elimination of accounting mismatches with income or expenses included in profit or loss on the underlying assets held. This is applied because the amounts of income or expenses for the underlying assets are recognized in profit or loss.

iii) IFRS 9 Financial Instruments

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

- (a) Financial assets carried at amortized cost;
- (b) Financial assets carried at fair value through other comprehensive income (FVOCI); and
- (c) Financial assets carried at fair value through profit or loss (FVTPL)

(a) Financial assets at amortized cost:

A financial asset is measured at amortized cost if it meets both of the following conditions and is not designated as FVTPL:

- (i) The asset is held within a "business model" whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows;
- (ii) The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and profit (SPPI) on the principal amount outstanding.

The details of these conditions are outlined below.

(i) Business model assessment

The Company determines its business model at the level that best reflects how it manages groups of financial assets to achieve its business objective.

The business model assessment is based on reasonably expected scenarios without taking 'worst case' or 'stress case' scenarios into account. If cash flows after initial recognition are realized in a way that is different from the Company's original expectations, the Company does not change the classification of the remaining financial assets held in that business model, but incorporates such information when assessing newly originated or newly purchased financial assets going forward.

(ii) SPPI test

As a second step of its classification process the Company assesses the contractual terms of financial assets to identify whether they meet the SPPI test. 'Principal' for the purpose of this test is defined as the fair value of the financial asset at initial recognition and may change over the life of the financial asset (for example, if there are repayments of principal or amortization of the premium/discount).

The most significant elements of profit within a lending arrangement are typically the consideration for the time value of money and credit risk. To make the SPPI assessment, the Company applies judgement and considers relevant factors such as the currency in which the financial asset is denominated, and the period for which the profit rate is set.

In contrast, contractual terms that introduce a more than de minimis exposure to risks or volatility in the contractual cash flows that are unrelated to a basic lending arrangement do not give rise to contractual cash flows that are solely payments of principal and profit on the amount outstanding. In such cases, the financial asset is required to be measured at FVTPL.

(b) Financial assets at fair value through other comprehensive income (FVOCI):

Debt instruments at FVOCI

The Company applies the category under IFRS 9 of debt instruments measured at FVOCI when both of the following conditions are met:

- The instrument is held within a business model, the objective of which is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial
- The contractual terms of the financial asset meet the SPPI test.

This category only includes debt instruments, which the Company intends to hold for the foreseeable future, and which may be sold in response to needs for liquidity or in response to changes in market conditions. The Company classified its debt instruments at FVOCI. Debt instruments at FVOCI are subject to an impairment assessment under IFRS 9.

Equity instruments at FVOCI

Upon initial recognition, the Company may elect to classify irrevocably some of its equity investments as equity instruments at FVOCI when they meet the definition of equity under IAS 32 Financial Instruments: Presentation and are not held for trading. Such classification is determined on an instrument-by-instrument basis.

(c) Financial assets at fair value through profit or loss (FVTPL)

Financial assets at FVTPL include financial assets held for trading, financial assets designated upon initial recognition at FVTPL, or financial assets mandatorily required to be measured at fair value. Financial assets are classified as held for trading if they are acquired for the purpose of selling or repurchasing in the near term. Derivatives, including separated embedded derivatives, are also classified as held for trading unless they are designated as effective hedging instruments. Financial assets with cash flows that are not solely payments of principal and interest are classified and measured at FVTPL, irrespective of the business model. In addition, on initial recognition the Company may irrevocably designate a financial asset as FVTPL that otherwise meets the requirements to be measured at amortized cost or at FVOCI if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch that would otherwise arise.

Financial assets at FVTPL are carried in the statement of financial position at fair value with net changes in fair value recognized in the statement of profit or loss.

For unit linked investments for insurance contracts issued with discretionary participation features, the Company has elected to measure those investments at FVTPL in order to compensate insurance finance income/ expense. That election is irrevocable and made on an instrument-by-instrument basis.

Recognition, subsequent measurement and derecognition

Debt instrument at amortized cost

After initial measurement, financial assets are measured at amortized cost, using the effective interest rate (EIR) method, less allowance for impairment. Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fee or costs that are an integral part of the EIR. Financing income, foreign exchange gains and losses and impairment when the investments are impaired are recognized in the profit or loss.

Financial assets are derecognized when the rights to receive cash flows from the investments have expired or have been transferred and the Company has transferred substantially all risks and rewards of ownership. Any gain or loss on derecognition is recognized in the profit or loss.

Financial assets at fair value through other comprehensive income

At initial recognition, the Company measures a financial asset at its fair value plus, in the case of a financial asset not at FVTPL, transaction costs that are directly attributable to the acquisition of the financial asset.

Debt instruments that are measured at FVOCI category are subsequently measured at fair value with gains and losses arising due to changes in fair value recognized in the statement of comprehensive income. Interest income and foreign exchange gains and losses are recognized in the statement of income in the same manner as for financial assets measured at amortized cost.

On derecognition, cumulative gains or losses previously recognized in the statement of comprehensive income are reclassified from the statement of comprehensive income to the statement of income.

Equity instruments that are measured at FVOCI category are subsequently measured at fair value. Dividends are recognized as income in the statement of income when the Company's right to receive payment is established, unless they clearly represent a recovery of part of the cost of the investment. Other net gains and losses are recognized in the statement of comprehensive income and are never reclassified to the statement of income. Cumulative gains and losses recognized in the statement of comprehensive income are transferred to retained earnings on disposal of an investment.

Financial assets at fair value through other comprehensive income

At initial recognition, the Company measures a financial asset at its fair value plus, in the case of a financial asset not at FVTPL, transaction costs that are directly attributable to the acquisition of the financial asset.

Financial assets that are measured at FVTPL category are subsequently measured at fair value. Changes in fair value are recorded in the statement of income. Interest earned on assets mandatorily required to be measured at FVTPL is recorded using a contractual interest rate. Dividend income is recorded in the statement of income when the right to the payment has been established.

Derecognition of financial assets

The Company derecognizes a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire, or it transfers the rights to receive the contractual cash flows in a transaction in which substantially all of the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred or in which the Company neither transfers nor retains substantially all of the risks and rewards of ownership and it does not retain control of the financial asset.

The Company considers control to be transferred if and only if, the transferee has the practical ability to sell the asset in its entirety to an unrelated third party and is able to exercise that ability unilaterally and without imposing additional restrictions on the transfer.

When the Company has neither transferred nor retained substantially all of the risks and rewards and has retained control of the asset, the asset continues to be recognized only to the extent of the Company's continuing involvement, in which case, the Company also recognizes an associated liability. The transferred assets and the associated liabilities are measured on a basis that reflects the rights and obligations that the Company has retained.

On derecognition of a financial asset, the difference between the carrying amount at the date of derecognition and the consideration received (including any new asset obtained less any new liability assumed) is recognized in the statement of income or statement of comprehensive income as the case may be.

Impairment of financial assets

The Company recognizes loss allowances for expected credit losses (ECL) on financial assets measured at amortized cost and debt investments measured at FVOCI.

The measurement of ECL reflects:

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

Expected credit losses are recognized in two stages, 12-month expected credit losses and Lifetime expected credit losses.

The Company measures 12-month expected credit losses in following cases:

- debt securities that are determined to have low credit risk at the reporting date; and
- other financial instruments (other than lease receivables) for which credit risk has not increased significantly since initial recognition

Lifetime expected credit losses are the expected credit losses that result from all possible default events over the expected life of a financial instrument, whereas 12-month expected credit losses are the portion of expected credit losses that results from default events that are possible within the 12 months after the reporting date. In all cases, the maximum period considered when estimating expected credit losses is the maximum contractual period over which the Company is exposed to credit risk.

Credit impaired financial assets:

At each reporting date, the Company assesses whether financial assets measured at amortized cost and debt investments at FVOCI are credit impaired. The Company considers a financial asset to be in default (credit impaired) when contractual payments are 30 days past due. However, in certain cases, the Company may also consider a financial asset to be in default when internal or external information indicates that the Company is unlikely to receive the outstanding contractual amounts. A financial asset is written off when there is no reasonable expectation of recovering the contractual cash flows. It is the Company's policy to measure such instruments on a 12-month ECL (12mECL) basis.

The Company does, however, consider that there has been a significant increase in credit risk for a previously assessed low credit risk investment when any contractual payments on these instruments are more than 30 days past due or there is a downgrade in credit ratings by two notches or more compare to the credit rating at the beginning of the financial reporting period.

Recognition:

Losses are recognized in profit or loss and reflected in an allowance account. When the Company considers that there are no realistic prospects of recovery of the asset (either partially or in full), the relevant amounts are written off. If the amount of impairment loss subsequently decreases and the decrease is related objectively to an event occurring after the impairment was recognized, then the previously recognized impairment loss is reversed in profit or loss.

Presentation of loss allowances in the statement of financial position:

Loss allowances for expected credit losses are presented as follows:

- financial assets measured at amortized cost: the loss allowance is deducted from the gross carrying amount of the assets;
- the ECLs for debt instruments measured at FVOCI do not reduce the carrying amount of these financial assets in the statement of financial position, which remains at fair value. Instead, an amount equal to the allowance that would arise if the assets were measured at amortized cost is recognized in the statement of comprehensive income with a corresponding charge to the statement of income.

The calculation of ECLs

The mechanics of the ECL calculations are outlined below and the key elements are, as follows:

- PD: The Probability of Default is an estimate of the likelihood of default over a given time horizon. It is estimated with consideration of economic scenarios and forward-looking information.
- EAD: The Exposure at Default is an estimate of the exposure at a future default date, taking into account expected changes in the exposure after the reporting date, including repayments of principal and interest, whether scheduled by contract or otherwise, and accrued interest from missed payments.
- LGD: The Loss Given Default is an estimate of the loss arising in the case where a default occurs at a given time. It is based on the difference between the contractual cash flows due and those that the Company would expect to receive. It is usually expressed as a percentage of the EAD.

The Company allocates its assets subject to ECL calculations to one of these categories, determined as follows:

Stage 1- 12-month ECL (12mECL):

The 12mECL is calculated as the portion of lifetime ECLs (LTECLs) that represent the ECLs that result from default events on a financial instrument that are possible within 12 months after the reporting date. The Company calculates the 12mECL allowance based on the expectation of a default occurring in the 12 months following the reporting date. These expected 12-month default probabilities are applied to a forecast EAD and multiplied by the expected LGD and discounted by an appropriate effective interest rate (EIR).

Stage 2- LTECL:

When an instrument has shown a significant increase in credit risk since origination, the Company records an allowance for the LTECLs. The mechanics are similar to those explained above, including the use of multiple scenarios, but PDs and LGDs are estimated over the lifetime of the instrument. The expected losses are discounted by an appropriate EIR.

Stage 3- Credit impaired:

For debt instruments considered credit-impaired, the Company recognizes the lifetime expected credit losses for these instruments. The method is similar to that for LTECL assets, with the PD set at 100%.

Forward looking information

In its ECL models, the Company relies on a broad range of forward-looking information as economic inputs, such as:

- GDP growth
- Inflation

iv) Write-offs

Financial assets are written off either partially or in their entirety only when the Company has stopped pursuing the recovery. If the amount to be written off is greater than the accumulated loss allowance, the difference is first treated as an addition to the allowance that is then applied against the gross carrying amount. Any subsequent recoveries are credited to expected credit loss expense. There were no write-offs over the period reported in these financial statements.

v) Receivable from agents

Insurance contracts sold via agents where agents have collected the premiums from the insured and not yet paid to the Group are classified as "receivable from agents". The balances are outside the contract boundary of insurance contracts issued and are subject to impairment assessment based on simplified approach of IFRS 9. Under IFRS 9 simplified approach, the Group measures the loss allowance at an amount equal to lifetime expected credit losses for Insurance receivables embedded within the LRC.

vi) Liability adequacy test

At each statement of financial position date, liability adequacy tests are performed to ensure the adequacy of the insurance contracts liabilities net of related deferred policy acquisition costs. In performing these tests management uses current best estimates of future contractual cash flows and claims handling and administration expenses. Any deficiency in the carrying amounts is immediately charged to the statement of income by establishing a premium deficiency reserve arising from liability adequacy tests accordingly.

vii) Offsetting

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position only when there is a currently enforceable legal right to offset the recognized amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realize the assets and settle the liability simultaneously. Income and expense is not offset unless required or permitted by any accounting standard or interpretation.

viii) Trade date accounting

All regular way purchases and sales of financial assets are recognized / derecognized on the trade date (i.e. the date that the Group commits to purchase or sell the assets). Regular way purchases or sales are purchases or sales of financial assets that require settlement of assets within the time frame generally established by regulation or convention in the marketplace.

ix) Property and equipment

Property and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and any impairment losses. Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognized as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Company and the cost of the item can be measured reliably. All other repairs and maintenance are charged to the statement of income during the financial period in which they are incurred. Land is not depreciated. The cost of other items of property and equipment is depreciated on the straight-line method to allocate the cost over estimated useful lives, as follows:

	Years
Leasehold fixtures	6
Furniture and fixtures	5
Office equipment	4
IT equipment	3 - 4
Vehicles	5
Right of use assets	5 - 10

The assets' residual values and useful lives are reviewed at each reporting date and adjusted if appropriate. The carrying values of these assets are reviewed for impairment when an event or changes in circumstances indicate that the carrying value may not be recoverable. If any such indication exists and where the carrying values exceed the estimated recoverable amount, the assets are written down to their recoverable amount.

Capital work-in-progress includes property that is being developed for future use. When commissioned, capital work-in-progress will be transferred to the respective category within property and equipment, and depreciated in accordance with the Company's policy.

Gains and losses on disposals are determined by comparing the proceeds with the carrying amount and are included in "Other income, net" in the statement of income.

x) Intangible assets

Separately acquired intangible assets are shown at historical cost. They have a finite useful life and are subsequently carried at cost less accumulated amortization and impairment losses. The Company amortizes intangible assets with a limited useful life using straight-line method over the following periods:

	Years
IT development and software	5
Customer relationship - Group life	13
Customer relationship - Individual life	12

xi) Goodwill

Goodwill represents the fair value of the consideration paid in excess of the fair value of net assets or liabilities acquired. Goodwill is tested for impairment by management at least once at the end of each financial year. Impairment for goodwill is determined by assessing the recoverable amount of the cash generating unit (or a group of cash generating units) to which the goodwill is related. When the recoverable amount of the cash-generating unit (or a group of cash generating units) is less than the carrying amount of the cash generating unit (or a group of cash generating units) to which goodwill has been allocated, an impairment loss is recognized. Impairment losses, if any, relating to goodwill cannot be reversed in future periods.

xii) Impairment of non-financial assets

Assets that have an indefinite useful life – for example, land – are not subject to depreciation and are tested annually for impairment. Assets that are subject to depreciation are reviewed for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable.

Impairment testing of goodwill: The Company's management tests, on an annual basis, whether goodwill arising on merger has suffered any impairment. This requires an estimation of the recoverable amount of the CGU to which goodwill has been allocated. The key assumptions used in determining the recoverable amounts are set out in Note 16.

An impairment loss is recognized 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 flows (cash-generating units).

xiii) Provisions, accrued expenses and other liabilities

Provisions are recognized when the Company has an obligation (legal or constructive) arising from past events, and the costs of settling the obligation are both probable and may be measured reliably. Provisions are not recognized for future operating losses. Liabilities are recognized for amounts to be paid in the future for goods or services received, whether billed by the supplier or not.

xiv) Employees' end-of-service benefits

The Company operates an end of service benefit plan for its employees based on the prevailing Saudi Labor Laws. Accruals are made at the present value of expected future payments in respect of services provided by the employees up to the end of the reporting period using the projected unit credit method. Consideration is given to the expected future wages and salary levels, experience of employee departures and period of service. Expected future payments are discounted using market yields at the end of the reporting period of high-quality corporate bonds like dollar denominated KSA Sovereign Bonds with terms and currencies that match, as closely as possible, the estimated future cash outflows. The benefit payments obligation is discharged as and when it falls due. Re-measurements (actuarial gains/ losses) as a result of experience adjustments and changes in actuarial assumptions are recognized in the statement of comprehensive income.

xv) Leases

The details of accounting policies under both IAS 17 and IFRS 16 are presented separately below.

Policies applicable prior to 01 January 2019

Leases are classified as finance leases whenever the terms of the lease transfer substantially all the risks and rewards of ownership to the lessee. All other leases are classified as operating leases.

The Company as lessee

Operating lease payments are recognized as an expense on a straight-line basis over the lease term, except where another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased asset are consumed. Contingent rentals arising under operating leases are recognized as an expense in the period in which they are incurred.

Policies applicable from 01 January 2019

The Company assesses whether the contract is or contains a lease, at inception of the contract. The Company recognizes a right-of-use asset and a corresponding lease liability with respect to all lease arrangements in which it is the lessee, except for short-term leases (defined as leases with a lease term of 12 months or less) and leases of low value assets. For these short-term leases and leases of low value assets, the Company recognizes the lease payments as an operating expense on a straight-line basis over the term of the lease unless another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased assets are consumed.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted by using the rate implicit in the lease. If this rate cannot be readily determined, the Company uses its incremental borrowing rate.

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise:

- fixed lease payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives;
- variable lease payments that depend on an index or rate, initially measured using the index or rate at the commencement date;
- the amount expected to be payable by the lessee under residual value guarantees;
- the exercise price of purchase options, if the lessee is reasonably certain to exercise the options; and
- payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the exercise of an option to terminate the lease

The lease liability is subsequently measured by increasing the carrying amount to reflect interest on the lease liability (using effective interest method) and by reducing the carrying amount to reflect the lease payments made.

The Company remeasures the lease liability (and makes a corresponding adjustment to the related right-of-use asset) whenever:

- the lease term has changed or there is a change in the assessment of exercise of a purchase option, in which case the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using a revised discount rate.
- the lease payments change due to changes in an index or rate or a change in expected payment under a guaranteed residual value, in which cases the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using the initial discount rate (unless the lease payments change is due to a change in a floating interest rate, in which case a revised discount rate is used).
- a lease contract is modified, and the lease modification is not accounted for as a separate lease, in which case the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using a revised discount rate.
- The Company did not make any such adjustments during the periods presented.

The right-of-use assets are depreciated over the shorter period of lease term and useful life of the underlying asset. If a lease transfers ownership of the underlying asset or the cost of the right-of-use of asset reflects that the Company expects to exercise a purchase option, the related right-of-use asset is depreciated over the useful life of the underlying asset. The depreciation starts at the commencement date of the lease.

The Company applies IAS 36 to determine whether a right-of-use asset is impaired and accounts for any identified impairment loss as described in the 'Property, Plant and Equipment' policy.

As a practical expedient, IFRS 16 permits a lessee not to separate non-lease components, and instead account for any lease and associated non-lease components as a single arrangement. The Company has not used this practical expedient. For a contract that contains a lease component and one or more additional lease or non-lease components, the Company allocates the consideration in the contract to each lease component on the basis of the relative stand-alone price of the lease component and the aggregate stand-alone price of the non-lease components.

xvi) Dividend distribution

Dividend distribution to the Company's shareholders is recognized as a liability in the Company's financial statements in the year in which the dividends are approved by the Company's shareholders.

xvii) Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash in hand and balances with banks including certain time deposits with less than three months maturity from the date of acquisition.

xviii) Short-term deposits

Short-term deposits comprise of time deposits with banks with maturity periods of more than three months and less than one year from the date of acquisition.

xix) Cash flow statement

The Company's main cash flows are from insurance operations which are classified as cash flow from operating activities. Cash flows generated from investing and financing activities are classified accordingly.

xx) Foreign currencies

Transactions in foreign currencies are recorded in Saudi Riyals at the exchange rate prevailing at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are retranslated to Saudi Arabian Riyals at the rate of exchange prevailing at the statement of financial position date. All differences are taken to the statements of income and comprehensive income. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rate as of the date of the initial transaction and are not subsequently restated. Foreign exchange gains or losses on available-for-sale investments are recognized in "Other income, net" in the statement of income and statement of comprehensive income. As the Company's foreign currency transactions are primarily in US dollars, foreign exchange gains and losses are not significant.

xxi) Zakat and taxes

Zakat and income tax are provided in accordance with the Regulations of the Zakat, Tax and Customs Authority (ZATCA) in the Kingdom of Saudi Arabia. Zakat provision is charged to the statement of income. Zakat is computed on the Saudi shareholder's share of the zakat base, while income tax is calculated on the foreign shareholder's share of adjusted net income. Income tax is charged to the statement of income. The Company is settling the zakat and income tax annually to ZATCA whereas Zakat and income tax is accrued on a quarterly basis.

Withholding tax

The Company withholds taxes on certain transactions with non-resident parties in the KSA, including dividend payments to the non-resident shareholders, as required under Saudi Arabian Income Tax Law.

Value added tax

Expenses and assets are recognized net of the amount of value added tax, except:

- When the value added tax incurred on a purchase of assets or services is not recoverable from the taxation authority, in which case, the value added tax is recognized as part of the cost of acquisition of the asset or as part of the expense item, as applicable.
- When receivables and payables are stated with the amount of value added tax included. The net amount of value added tax recoverable from, or payable to, the taxation authority is included as part of receivables or payables in the statement of financial position.

Deferred income tax:

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

xxii) Statutory reserve

In accordance with the Company's by-laws, the Company shall allocate 20% of its annual net income from shareholders' operations each year to the statutory reserve until it has built up a reserve equal to the share capital. The reserve is not available for distribution.

xxiii) Operating segments

A segment is a distinguishable component of the Company that is engaged in providing products or services (a business segment), which is subject to risk and rewards that are different from those of other segments. For management purposes, the Company is organized into business units based on their products and services and has the following reportable segments:

- Medical insurance provides coverage for health insurance.
- Motor insurance provides coverage for vehicles' insurance.
- Property insurance provides coverage for property insurance.
- Engineering insurance provides coverage for engineering and contract works.
- Protection and savings insurance non-linked provides coverage for life insurance
- Protection and savings insurance linked provides coverage for life insurance
- Other insurance provides coverage for marine and other general insurance.

Segment performance is evaluated based on profit or loss which, in certain respects, is measured differently from profit or loss in the financial statements.

No inter-segment transactions occurred during the year. If any transaction was to occur, transfer prices between business segments are set on an arm's length basis in a manner similar to transactions with third parties.

Shareholders' income is a non-operating segment. Income earned from time deposits and investments is the only revenue generating activity. Certain direct operating expenses and other overhead expenses are allocated to this segment on an appropriate basis.

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 the performance of the operating segments, has been identified as the chief executive officer that makes strategic decisions.

4. TRANSITIONAL NOTE

The accounting policies set out in note 3 have been applied in preparing the financial statements for year ended 31 December 2023 and 31 December 2022 and in the preparation of an opening IFRS 17 and IFRS 9 statement of financial position at 1 January 2022 (the Company's date of transition) and 31 December 2022.

In preparing its opening IFRS 17 statement of financial position, the Company has adjusted amounts reported previously in financial statements under IFRS 4.

At 1 January 2022, the Company applied full retrospective approach (FRA) to identify and measure certain groups of contracts in the Protection & Savings, Property & Casualty, Motor and Medical / Health segments on transition to IFRS 17.

EXPLANATION TO TRANSITION TO IFRS 17, IFRS 9 AND OTHER CHANGES

Reconciliation of statement of financial position as at 01 January 2022:

	01 January 2022 - Restated					Post-adoption of IFRS 17 & IFRS 9
	Pre-adoption of IFRS 17 & IFRS 9	IFRS 17		IFRS 9		
		Reclassification	Remeasurement	Reclassification	Remeasurement	
Assets						
Cash and cash equivalents	365,555	0	0	404	(205)	365,754
Premiums and reinsurers' receivable – net	149,465	(149,465)	(8,488)	0	8,488	0
Reinsurers' share of unearned gross premiums	41,373	(41,373)	0	0	0	0
Reinsurers' share of outstanding gross claims	57,553	(57,553)	0	0	0	0
Reinsurers' share of gross claims incurred but not reported	41,599	(41,599)	0	0	0	0
Deferred policy acquisition costs	10,126	(10,126)	0	0	0	0
Deferred withholding tax	1,973	(1,973)	0	0	0	0
Deferred regulators' levies	2,199	(2,199)	0	0	0	0
Investments	325,638	0	0	770	35,065	361,473
Insurance contract assets	0	138,170	(138,170)	0	0	0
Reinsurance contract assets	0	140,526	8,158	0	500	149,184
Due from related parties – net	12,949	(12,949)	0	0	0	0
Prepaid expenses and other assets	36,884	(24,844)	0	(1,174)	0	10,866
Due from shareholders'/insurance operations	16,619	0	0	0	0	16,619
Property and equipment – net	2,713	0	0	0	0	2,713
Intangible assets – net	10,667	0	0	0	0	10,667
Goodwill	46,794	0	0	0	0	46,794
Statutory deposit	40,000	0	0	0	0	40,000
Accrued income on statutory deposit	3,134	0	0	0	0	3,134
Total Assets	1,165,241	(63,385)	(138,500)	0	43,848	1,007,204

	01 January 2022 - Restated					
	Pre-adoption of IFRS 17 & IFRS 9	IFRS 17		IFRS 9		Post-adoption of IFRS 17 & IFRS 9
		Reclassification	Remeasurement	Reclassification	Remeasurement	
Liabilities and Equity						
Accrued and other liabilities	72,385	5,211	0	0	0	77,596
Reinsurers' balances payable	13,874	(13,874)	0	0	0	0
Unearned gross premiums	189,910	(189,910)	0	0	0	0
Unearned reinsurance commission	8,792	(8,792)	0	0	0	0
Outstanding gross claims	87,531	(87,531)	0	0	0	0
Gross claims incurred but not reported	160,342	(160,342)	0	0	0	0
Premium deficiency reserve	11,250	(11,250)	0	0	0	0
Other technical reserves	6,700	(6,700)	0	0	0	0
Insurance contract liabilities	0	473,570	(174,776)	0	0	298,794
Reinsurance contract liabilities	0	(13,819)	13,919	0	0	100
Due to shareholders' / insurance operations	16,619	0	0	0	0	16,619
Due to related parties	566	(566)	0	0	0	0
Accounts payable	43,864	(43,864)	0	0	0	0
Withholding tax provision	3,863	(3,863)	0	0	0	0
Regulators' levies provision	1,655	(1,655)	0	0	0	0
Provision for end-of-service benefits (EOSB)	10,207	0	0	0	0	10,207
Policyholders' surplus distribution payable	5,120	0	0	0	0	5,120
Provision for zakat and income tax	40,716	0	0	0	0	40,716
Accrued income payable to Insurance Authority (IA)	3,134	0	0	0	0	3,134
Total Liabilities	676,528	(63,385)	(160,857)	0	0	452,286
Equity						
Share capital	400,000	0	0	0	0	400,000
Statutory reserve	26,097	0	0	0	0	26,097
Retained earnings	64,386	0	22,357	0	8,738	95,481
Fair value reserve gain on investments	990	0	0	0	35,110	36,100
Total Shareholders' Equity	491,473	0	22,357	0	43,848	557,678
Re-measurement reserve for end-of-service indemnities	(2,760)	0	0	0	0	(2,760)
Total Equities	488,713	0	22,357	0	43,848	554,918
Total Liabilities and Equities	1,165,241	(63,385)	(138,500)	0	43,848	1,007,204

Reconciliation of statement of financial position as of 31 December 2022:

	31 December 2022 - Restated					Post-adoption of IFRS 17 & IFRS 9
	Pre-adoption of IFRS 17 & IFRS 9	IFRS 17		IFRS 9		
		Reclassification	Remeasurement	Reclassification	Remeasurement	
Assets						
Cash and cash equivalents	146,094	0	0	656	(17)	146,733
Short term fixed income deposits	342,815	0	0	(342,815)	0	0
Premiums and reinsurers' receivable – net	182,099	(182,099)	(4,163)	0	4,163	0
Reinsurers' share of unearned gross premiums	43,073	(43,073)	0	0	0	0
Reinsurers' share of outstanding gross claims	149,381	(149,381)	0	0	0	0
Reinsurers' share of gross claims incurred but not reported	63,670	(63,670)	0	0	0	0
Deferred policy acquisition costs	16,074	(16,074)	0	0	0	0
Deferred withholding tax	1,458	(1,458)	0	0	0	0
Investment for unit linked contracts	554,861	0	3,107	0	0	557,968
Investments	636,612	0	(1)	348,208	37,667	1,022,486
Insurance contract assets	0	191,926	(191,660)	0	0	266
Reinsurance contract assets	0	256,123	(32,609)	0	649	224,163
Due from related parties – net	21,972	(21,972)	0	0	0	0
Prepaid expenses and other assets	35,256	(4,480)	0	(6,049)	0	24,727
Due from shareholders'/insurance operations	59,159	0	0	0	0	59,159
Property and equipment – net	5,978	0	0	0	0	5,978
Intangible assets – net	43,711	0	0	0	0	43,711
Goodwill	364,948	0	0	0	0	364,948
Statutory deposit	63,852	0	0	0	0	63,852
Accrued income on statutory deposit	6,781	0	0	0	0	6,781
Total Assets	2,737,794	(34,158)	(225,326)	0	42,462	2,520,772

	31 December 2022 - Restated					
	Pre-adoption of	IFRS 17		IFRS 9		Post-adoption of
	IFRS 17 & IFRS 9	Reclassification	Remeasurement	Reclassification	Remeasurement	IFRS 17 & IFRS 9
Liabilities and Equity						
Accrued and other liabilities	83,523	6,013	3,107	0	0	92,643
Reinsurers' balances payable	40,887	(40,887)	0	0	0	0
Unearned gross premiums	270,374	(230,374)	0	0	0	0
Unearned reinsurance commission	8,601	(8,601)	0	0	0	0
Outstanding gross claims	230,080	(230,080)	0	0	0	0
Gross claims incurred but not reported	214,139	(214,139)	0	0	0	0
Premium deficiency reserve	13,525	(13,525)	0	0	0	0
Unit reserves	557,968	(557,968)	0	0	0	0
Other technical reserves	5,318	(5,318)	0	0	0	0
Insurance contract liabilities	0	1,310,242	(225,894)	0	0	1,084,348
Reinsurance contract liabilities	0	33,259	(32,363)	0	0	896
Due to shareholders' / insurance operations	59,159	0	0	0	0	59,159
Due to related parties	1,994	(1,994)	0	0	0	0
Accounts payable	37,834	(37,834)	0	0	0	0
Withholding tax provision	2,952	(2,952)	0	0	0	0
Provision for end-of-service benefits (EOSB)	12,165	0	0	0	0	12,165
Policyholders' surplus distribution payable	28,894	0	0	0	0	28,894
Provision for zakat and income tax	50,714	0	0	0	0	50,714
Accrued income payable to Insurance Authority (IA)	6,781	0	0	0	0	6,781
Total Liabilities	1,624,908	(34,158)	(255,150)	0	0	1,335,600
Equity						
Share capital	638,525	0	0	0	0	638,525
Share premium	355,879	0	0	0	0	355,879
Statutory reserve	31,681	0	0	0	0	31,681
Retained earnings	86,722	0	29,824	0	4,682	121,228
Fair value reserve gain on investments	1,497	0	0	0	37,780	39,277
Total Shareholders' Equity	1,114,304	0	29,824	0	42,462	1,186,590
Re-measurement reserve for end-of-service indemnities	(1,418)	0	0	0	0	(1,418)
Total Equities	1,112,886	0	29,824	0	42,462	1,185,172
Total Liabilities and Equities	2,737,794	(34,158)	(225,326)	0	42,462	2,520,772

Reconciliation of statement of income and statement of comprehensive income for the year ended 31 December 2022:

For the year 31 December 2022	Pre-adoption of	IFRS 17		IFRS 9		Post-adoption of
	IFRS 17 & IFRS 9	Reclassification	Remeasurement	Reclassification	Remeasurement	IFRS 17 & IFRS 9
Insurance revenue	0	0	918,720	0	0	918,720
Insurance service expense	0	0	(824,186)	0	0	(824,186)
Allocation of reinsurance premiums	0	0	(316,137)	0	0	(316,137)
Amounts recoverable from reinsurers for incurred claims	0	0	212,900	0	0	212,900
Insurance service result	0	0	(8,703)	0	0	(8,703)
Gross premiums written	1,106,285	(1,106,285)	0	0	0	0
Reinsurance premiums ceded – local	(115,118)	115,118	0	0	0	0
Reinsurance premiums ceded – foreign	(229,963)	229,963	0	0	0	0
Excess of loss expenses	(4,136)	4,136	0	0	0	0
Net premiums written	757,068	(757,068)	0	0	0	0
Change in unearned gross premiums	(78,379)	78,379	0	0	0	0
Change in reinsurers' share of unearned gross premiums	316	(316)	0	0	0	0
Net premiums earned	679,005	(679,005)	0	0	0	0
Reinsurance commissions	35,070	(35,070)	0	0	0	0
Other underwriting income	29,300	(29,300)	0	0	0	0
Total revenues	743,375	(743,375)	0	0	0	0

	Pre-adoption of	IFRS 17		IFRS 9		Post-adoption of
	IFRS 17 & IFRS 9	Reclassification	Remeasurement	Reclassification	Remeasurement	IFRS 17 & IFRS 9
Underwriting costs and expenses						
Gross claims paid	(596,118)	596,118	0	0	0	0
Reinsurers' share of claims paid	173,713	(173,713)	0	0	0	0
Net claims paid	(422,405)	422,405	0	0	0	0
Changes in outstanding gross claims	(58,577)	58,577	0	0	0	0
Changes in reinsurers' share of outstanding gross claims	34,027	(34,027)	0	0	0	0
Changes in gross IBNR	(21,079)	21,079	0	0	0	0
Changes in reinsurers' share of gross IBNR	(3,680)	3,680	0	0	0	0
Net claims incurred	(471,714)	471,714	0	0	0	0
Investible Contribution, Net	(114,273)	114,273	0	0	0	0
Premium deficiency reserve	(2,275)	2,275	0	0	0	0
Other technical reserves	1,819	(1,819)	0	0	0	0
Policy acquisition costs	(26,060)	26,060	0	0	0	0
Third party administrator expenses	0	0	0	0	0	0
Withholding tax	(8,090)	8,090	0	0	0	0
Regulators' levies	(2,198)	2,198	0	0	0	0
Other underwriting expenses	(23,076)	23,076	0	0	0	0
Total underwriting costs and expenses	(645,867)	645,867	0	0	0	0
Investment income	0	0	0	20,060	0	20,060
Interest revenue calculated using the effective interest method for debt securities measured at amortized cost	0	0	0	16,086	0	16,086
Net credit impairment losses (or reversal of those losses) on financial assets	0	0	0	120	0	120
Net investment income	0	0	0	36,266	0	36,266
Net finance (expenses) / income from reinsurance contracts held	0	0	0	417	0	417
Net insurance finance income / (expenses)	0	0	0	417	0	417

	Pre-adoption of	IFRS 17		IFRS 9		Post-adoption of
	IFRS 17 & IFRS 9	Reclassification	Remeasurement	Reclassification	Remeasurement	IFRS 17 & IFRS 9
Other operating income / (expenses)						
Reversal of / (allowance for) doubtful debts	2,866	0	0	(2,866)	0	0
General and administrative expenses	(82,493)	57,800	0	0	0	(24,693)
Depreciation and amortization	(8,885)	8,885	0	0	0	0
Profit on deposits	11,229	0	0	(11,229)	0	0
Profit on sukuk	6,808	0	0	(6,808)	0	0
Dividend income	10,293	0	0	(10,293)	0	0
Unrealised gain on FVIS investments	6,674	0	0	(6,674)	0	0
Realised gain on FVIS investments	156	0	0	(156)	0	0
Realised gain on Available for Sale investments	5,276	0	0	(5,276)	0	0
Total other operating income / (expenses)	(48,076)	66,685	0	(43,302)	0	(24,693)
Income before surplus, zakat & income tax	49,432	(30,823)	(8,703)	(6,619)	0	3,287
Attributable to Insurance Operations	(2,881)	0	0	0	0	(2,881)
Income attributed to the shareholders before zakat and income tax	46,551	(30,823)	(8,703)	(6,619)	0	406
Zakat charge	(18,492)	0	0	0	0	(18,492)
Income tax charge	(139)	0	0	0	0	(139)
Net income attributed to the shareholders after zakat and income tax	27,920	(30,823)	(8,703)	(6,619)	0	(18,225)

	Pre-adoption of IFRS 17 & IFRS 9	IFRS 17		IFRS 9		Post-adoption of IFRS 17 & IFRS 9
		Reclassification	Remeasurement	Reclassification	Remeasurement	
Shareholders' income after zakat and income tax	27,920	(30,823)	(8,703)	(6,619)	0	(18,225)
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					1,342
<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	5,783	0	0	(5,783)	0	0
Realised gains transferred to statement of income	(5,276)	0	0	5,276	0	0
Net change in unrealised fair value of investments	507	0	0	(507)	0	0
FVOCI Investments:						
Net changes in fair value of investments measured at FVOCI – debt	0	0	0	1,971	0	1,971
Net changes in fair value of investments measured at FVOCI – equity	0	0	0	5,496	0	5,496
Total comprehensive income	29,769	(30,823)	(8,703)	341	0	(9,416)

Reclassification and remeasurement impact on the statement of financial position on adoption of IFRS 17

Impact on Equity:	Impact on equity on transition to IFRS 17
Drivers of changes in Equity	on 1 January 2022
Changes in measurement of insurance contract liabilities	30,405
Changes in measurement of reinsurance contract assets	(8,048)
Total Impact	22,357
Impact on Insurance Contract Liabilities:	Impact on liabilities on transition to IFRS
Drivers of changes	17 on 1 January 2022
Risk Adjustment	(6,844)
Loss Component on onerous contracts	(10,905)
Re-measurement Adjustments	48,151
Others	3
Total Impact	30,405
Impact on Reinsurance Contract Assets:	Impact on assets on transition to IFRS 17
Drivers of changes	on 1 January 2022
Risk Adjustment	3,708
Loss Component on onerous contracts	1,998
Re-measurement Adjustments	(13,754)
Total Impact	(8,048)

Reclassification impact on the statement of financial position on adoption of IFRS 9

The following table and the accompanying notes below explain the original measurement categories under IAS 39 and the new measurement categories under IFRS 9 for each class of the Group's financial assets and financial liabilities, inclusive of the expected credit losses, as of 01 January 2022:

Particulars	Classification	IAS 39		Classification	IFRS 9	
		31 Dec 2022	01 Jan 2022		31 Dec 2022	01 Jan 2022
Cash and cash equivalents	Amortised cost	146,094	365,555	Amortised cost	146,733	365,754
Short term fixed income deposits	Held to maturity	342,815	0	Amortised cost	0	0
Investments:						
Sukuks	Available for Sale	129,878	121,346	Amortised cost	131,139	122,071
Term Deposit	Available for Sale	0	0	Amortised cost	346,834	0
Sukuks	Available for Sale	50,000	35,000	FVOCI	50,000	35,000
Funds	Available for Sale	77,064	84,069	FVOCI	77,064	84,069
Equity	Available for Sale	78,015	80,333	FVOCI	78,015	80,333
Funds	Available for Sale	339,434	40,000	FVTPL	339,434	40,000

Impact on retained earnings on transition to IFRS 9 at 01 January 2022

Expected credit loss allowance on financial instruments	8,738
	8,738

5. INSURANCE AND REINSURANCE CONTRACTS

The breakdown of the Company's insurance and reinsurance contracts issued, and reinsurance contracts held, that are in an asset position and those in a liability position is set out in the table below:

Insurance contract assets & liabilities	Valuation Approach	31 December 2023		31 December 2022		01 January 2022	
		Assets	Liabilities	Assets	Liabilities	Assets	Liabilities
5.1.1.1 Medical	PAA	0	226,560	0	207,904	0	110,089
5.1.1.2 Motor	PAA	0	191,702	0	123,036	0	123,236
5.1.1.3 Property	PAA	0	58,886	0	5,700	0	11,024
5.1.1.4 Engineering	PAA	0	38,406	0	15,179	0	21,302
5.1.1.5 P&S - non-linked	PAA	44	143,243	45	184,262	0	9,810
5.1.1.6 Others	PAA	0	221,284	0	19,551	0	23,333
5.1.1 Total – PAA		44	880,081	45	555,632	0	298,794
5.2.1.1 P&S - linked	VFA	0	655,691	221	528,716	0	0
5.2.1 Total – VFA		0	655,691	221	528,716	0	0

Total insurance contract assets & liabilities		44	1,535,772	266	1,084,348	0	298,794
--	--	-----------	------------------	------------	------------------	----------	----------------

Reinsurance contract assets & liabilities	Valuation Approach	31 December 2023		31 December 2022		01 January 2022	
		Assets	Liabilities	Assets	Liabilities	Assets	Liabilities
5.1.2.2 Motor	PAA	38,460	2,947	71,430	525	92,234	100
5.1.2.3 Property	PAA	53,457	0	4,731	0	13,193	0
5.1.2.4 Engineering	PAA	25,709	0	11,011	0	17,529	0
5.1.2.5 P&S - non-linked	PAA	115,636	7	120,891	7	5,875	0
5.1.2.6 Others	PAA	185,987		14,390	364	20,353	0
5.1.2 Total – PAA		419,249	2,954	222,453	896	149,184	100
5.2.2.1 P&S - linked	VFA	2,476	0	1,710	0	0	0
5.2.2 Total – VFA		2,476	0	1,710	0	0	0

Total reinsurance contract assets & liabilities		421,725	2,954	224,163	896	149,184	100
--	--	----------------	--------------	----------------	------------	----------------	------------

5.1.1 Analysis of insurance contract assets and liabilities for contracts measured under PAA

All portfolios / segments under PAA	31 December 2023					31 December 2022				
	Liabilities for remaining coverage (LRC)		Liabilities for incurred claims (LIC)			Liabilities for remaining coverage (LRC)		Liabilities for incurred claims (LIC)		
	Excluding loss component	Loss component	Estimates of the present value of future cash flows	Risk adjustment	Total	Excluding loss component	Loss component	Estimates of the present value of future cash flows	Risk adjustment	Total
Opening liabilities	96,168	30,744	410,160	18,560	555,632	65,457	10,902	215,591	6,844	298,794
Acquired liabilities	205,552	4,877	98,728	2,187	311,344	(18,501)	0	113,333	7,640	102,472
Opening assets	0	0	(45)	0	(45)	0	0	0	0	0
Acquired assets	(357)	0	319	0	(38)	(43)	0	6	0	(37)
Net opening balance	301,363	35,621	509,162	20,747	866,893	46,913	10,902	328,930	14,484	401,229
Changes in the statement of income										
Insurance revenue	(1,123,941)	0	0	0	(1,123,941)	(902,125)	0	0	0	(902,125)
Insurance service expenses										
Incurred claims	0	0	1,017,639	7,895	1,025,534	0	0	773,448	10,243	783,691
Directly attributable non-acquisition expenses	0	0	55,685	0	55,685	0	0	0	0	0
Changes relating to liabilities for incurred claims	0	0	(134,281)	(11,445)	(145,726)	0	0	(72,710)	(6,421)	(79,131)
Losses / (loss reversals) on onerous contracts	0	(3,684)	0	0	(3,684)	0	19,843	0	0	19,843
Insurance acquisition costs incurred	73,123	0	0	0	73,123	88,944	0	0	0	88,944
Surplus distribution to policyholders	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Insurance service expenses	73,123	(3,684)	939,043	(3,550)	1,004,932	88,944	19,843	700,738	3,822	813,347
Insurance service result	(1,050,818)	(3,684)	939,043	(3,550)	(119,009)	(813,181)	19,843	700,738	3,822	(88,778)
Other movements	(8,581)	0	8,581	0	0	3,429	0	(3,682)	253	0
Net finance expense/(income) from insurance contracts	0	0	(11,014)	9	(11,005)	0	0	0	0	0
Total changes in the statement of income	(1,059,399)	(3,684)	936,610	(3,541)	(130,014)	(809,752)	19,843	697,056	4,075	(88,778)
Investment components	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cash flows										
Premiums received	1,196,347	0	0	0	1,196,347	949,616	0	0	0	949,616
Claims paid	0	0	(907,565)	0	(907,565)	0	0	(595,828)	0	(595,828)
Directly attributable non- acquisition expenses paid	0	0	(55,685)	0	(55,685)	0	0	(20,043)	0	(20,043)
Insurance acquisition cash flows	(83,629)	0	0	0	(83,629)	(90,610)	0	0	0	(90,610)
Other cash flows	(7,614)	0	1,304	0	(6,310)	1	(1)	0	1	1
Total cash flows	1,105,104	0	(961,946)	0	143,158	859,007	(1)	(615,871)	1	243,136
Net closing balance	347,068	31,937	483,826	17,206	880,037	96,168	30,744	410,115	18,560	555,587
Closing liabilities	347,068	31,937	483,870	17,206	880,081	96,168	30,744	410,160	18,560	555,632
Closing assets	0	0	(44)	0	(44)	0	0	(45)	0	(45)
Net closing balance	347,068	31,937	483,826	17,206	880,037	96,168	30,744	410,115	18,560	555,587

	31 December 2023					31 December 2022				
	Liabilities for remaining coverage (LRC)		Liabilities for incurred claims (LIC)			Liabilities for remaining coverage (LRC)		Liabilities for incurred claims (LIC)		
	Excluding loss component	Loss component	Estimates of the present value of future cash flows	Risk adjustment	Total	Excluding loss component	Loss component	Estimates of the present value of future cash flows	Risk adjustment	Total
Medical										
Opening liabilities	60,410	25,023	119,319	3,152	207,904	24,281	7,572	76,955	1,281	110,089
Acquired liabilities	2,894	0	1,819	33	4,746	0	0	0	0	0
Opening assets	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Acquired assets	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net opening balance	63,304	25,023	121,138	3,185	212,650	24,281	7,572	76,955	1,281	110,089
Changes in the statement of income										
Insurance revenue	(532,385)	0	0	0	(532,385)	(420,568)	0	0	0	(420,568)
Insurance service expenses										
Incurred claims	0	0	453,306	2,395	455,701	0	0	398,467	1,346	399,813
Directly attributable non-acquisition expenses	0	0	23,437	0	23,437	0	0	0	0	0
Changes relating to liabilities for incurred claims	0	0	24,068	(2,707)	21,361	0	0	(11,019)	524	(10,495)
Losses / (loss reversals) on onerous contracts	0	(3,349)	0	0	(3,349)	0	17,452	0	0	17,452
Insurance acquisition costs incurred	36,767	0	0	0	36,767	47,458	0	0	0	47,458
Surplus distribution to policyholders	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Insurance service expenses	36,767	(3,349)	500,811	(312)	533,917	47,458	17,452	387,448	1,870	454,228
Insurance service result	(495,618)	(3,349)	500,811	(312)	1,532	(373,110)	17,452	387,448	1,870	33,660
Other movements	5,074	0	(5,074)	0	0	2,510	0	(2,510)	0	0
Net finance expense/(income) from insurance contracts	0	0	(1,472)	0	(1,472)	0	0	0	0	0
Total changes in the statement of income	(490,544)	(3,349)	494,265	(312)	60	(370,600)	17,452	384,938	1,870	33,660
Investment components	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cash flows										
Premiums received	566,128	0	0	0	566,128	455,554	0	0	0	455,554
Claims paid	0	0	(481,066)	0	(481,066)	0	0	(334,212)	0	(334,212)
Directly attributable non- acquisition expenses paid	0	0	(23,437)	0	(23,437)	0	0	(8,362)	0	(8,362)
Insurance acquisition cash flows	(42,065)	0	0	0	(42,065)	(48,825)	0	0	0	(48,825)
Other cash flows	(5,710)	0	0	0	(5,710)	0	(1)	0	1	0
Total cash flows	518,353	0	(504,503)	0	13,850	406,729	(1)	(342,574)	1	64,155
Net closing balance	91,113	21,674	110,900	2,873	226,560	60,410	25,023	119,319	3,152	207,904
Closing liabilities	91,113	21,674	110,900	2,873	226,560	60,410	25,023	119,319	3,152	207,904
Closing assets	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net closing balance	91,113	21,674	110,900	2,873	226,560	60,410	25,023	119,319	3,152	207,904

Motor	31 December 2023					31 December 2022				
	Liabilities for remaining coverage (LRC)		Liabilities for incurred claims (LIC)			Liabilities for remaining coverage (LRC)		Liabilities for incurred claims (LIC)		
	Excluding loss component	Loss component	Estimates of the present value of future cash flows	Risk adjustment	Total	Excluding loss component	Loss component	Estimates of the present value of future cash flows	Risk adjustment	Total
Opening liabilities	25,703	5,628	90,523	1,182	123,036	29,714	3,328	86,453	3,741	123,236
Acquired liabilities	17,310	4,715	22,279	637	44,941	0	0	0	0	0
Opening assets	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Acquired assets	(357)	0	319	0	(38)	0	0	0	0	0
Net opening balance	42,656	10,343	113,121	1,819	167,939	29,714	3,328	86,453	3,741	123,236
Changes in the statement of income										
Insurance revenue	(174,767)	0	0	0	(174,767)	(108,792)	0	0	0	(108,792)
Insurance service expenses										
Incurring claims	0	0	187,797	697	188,494	0	0	147,185	2,924	150,109
Directly attributable non-acquisition expenses	0	0	11,344	0	11,344	0	0	0	0	0
Changes relating to liabilities for incurred claims	0	0	(58,607)	(117)	(58,724)	0	0	(42,051)	(5,483)	(47,534)
Losses / (loss reversals) on onerous contracts	0	(925)	0	0	(925)	0	2,300	0	0	2,300
Insurance acquisition costs incurred	14,479	0	0	0	14,479	15,014	0	0	0	15,014
Surplus distribution to policyholders	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Insurance service expenses	14,479	(925)	140,534	580	154,668	15,014	2,300	105,134	(2,559)	119,889
Insurance service result	(160,288)	(925)	140,534	580	(20,099)	(93,778)	2,300	105,134	(2,559)	11,097
Other movements	(4,559)	0	4,559	0	0	364	0	(364)	0	0
Net finance expense/(income) from insurance contracts	0	0	(4,402)	3	(4,399)	0	0	0	0	0
Total changes in the statement of income	(164,847)	(925)	140,691	583	(24,498)	(93,414)	2,300	104,770	(2,559)	11,097
Investment components	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cash flows										
Premiums received	210,416	0	0	0	210,416	104,302	0	0	0	104,302
Claims paid	0	0	(131,111)	0	(131,111)	0	0	(97,488)	0	(97,488)
Directly attributable non- acquisition expenses paid	0	0	(11,344)	0	(11,344)	0	0	(3,212)	0	(3,212)
Insurance acquisition cash flows	(17,790)	0	0	0	(17,790)	(14,899)	0	0	0	(14,899)
Other cash flows	(1,904)	0	(6)	0	(1,910)	0	0	0	0	0
Total cash flows	190,722	0	(142,461)	0	48,261	89,403	0	(100,700)	0	(11,297)
Net closing balance	68,531	9,418	111,351	2,402	191,702	25,703	5,628	90,523	1,182	123,036
Closing liabilities	68,531	9,418	111,351	2,402	191,702	25,703	5,628	90,523	1,182	123,036
Closing assets	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net closing balance	68,531	9,418	111,351	2,402	191,702	25,703	5,628	90,523	1,182	123,036

Property	31 December 2023					31 December 2022				
	Liabilities for remaining coverage (LRC)		Liabilities for incurred claims (LIC)			Liabilities for remaining coverage (LRC)		Liabilities for incurred claims (LIC)		
	Excluding loss component	Loss component	Estimates of the present value of future cash flows	Risk adjustment	Total	Excluding loss component	Loss component	Estimates of the present value of future cash flows	Risk adjustment	Total
Opening liabilities	1,837	2	3,827	34	5,700	(699)	2	11,366	355	11,024
Acquired liabilities	15,609	0	29,437	489	45,535	0	0	0	0	0
Opening assets	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Acquired assets	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net opening balance	17,446	2	33,264	523	51,235	(699)	2	11,366	355	11,024
Changes in the statement of income										
Insurance revenue	(79,320)	0	0	0	(79,320)	(69,204)	0	0	0	(69,204)
Insurance service expenses										
Incurring claims	0	0	46,223	230	46,453	0	0	2,571	0	2,571
Directly attributable non-acquisition expenses	0	0	5,297	0	5,297	0	0	0	0	0
Changes relating to liabilities for incurred claims	0	0	(31,387)	105	(31,282)	0	0	(7,279)	(320)	(7,599)
Losses / (loss reversals) on onerous contracts	0	(2)	0	0	(2)	0	0	0	0	0
Insurance acquisition costs incurred	7,141	0	0	0	7,141	5,579	0	0	0	5,579
Surplus distribution to policyholders	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Insurance service expenses	7,141	(2)	20,133	335	27,607	5,579	0	(4,708)	(320)	551
Insurance service result	(72,179)	(2)	20,133	335	(51,713)	(63,625)	0	(4,708)	(320)	(68,653)
Other movements	(1,852)	0	1,852	0	0	50	0	(50)	0	0
Net finance expense/(income) from insurance contracts	0	0	(162)	2	(160)	0	0	0	0	0
Total changes in the statement of income	(74,031)	(2)	21,823	337	(51,873)	(63,575)	0	(4,758)	(320)	(68,653)
Investment components	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cash flows										
Premiums received	72,727	0	0	0	72,727	71,626	0	0	0	71,626
Claims paid	0	0	(399)	0	(399)	0	0	(94)	0	(94)
Directly attributable non- acquisition expenses paid	0	0	(5,297)	0	(5,297)	0	0	(2,688)	0	(2,688)
Insurance acquisition cash flows	(7,507)	0	0	0	(7,507)	(5,516)	0	0	0	(5,516)
Other cash flows	0	0	0	0	0	1	0	1	(1)	1
Total cash flows	65,220	0	(5,696)	0	59,524	66,111	0	(2,781)	(1)	63,329
Net closing balance	8,635	0	49,391	860	58,886	1,837	2	3,827	34	5,700
Closing liabilities	8,635	0	49,391	860	58,886	1,837	2	3,827	34	5,700
Closing assets	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net closing balance	8,635	0	49,391	860	58,886	1,837	2	3,827	34	5,700

	31 December 2023					31 December 2022				
	Liabilities for remaining coverage (LRC)		Liabilities for incurred claims (LIC)			Liabilities for remaining coverage (LRC)		Liabilities for incurred claims (LIC)		
	Excluding loss component	Loss component	Estimates of the present value of future cash flows	Risk adjustment	Total	Excluding loss component	Loss component	Estimates of the present value of future cash flows	Risk adjustment	Total
Engineering										
Opening liabilities	4,990	19	10,086	84	15,179	8,102	0	12,796	404	21,302
Acquired liabilities	11,954	0	3,435	64	15,453	0	0	0	0	0
Opening assets	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Acquired assets	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net opening balance	16,944	19	13,521	148	30,632	8,102	0	12,796	404	21,302
Changes in the statement of income										
Insurance revenue	(16,840)	0	0	0	(16,840)	(13,355)	0	0	0	(13,355)
Insurance service expenses										
Incurring claims	0	0	6,725	(173)	6,552	0	0	2,446	86	2,532
Directly attributable non-acquisition expenses	0	0	1,043	0	1,043	0	0	0	0	0
Changes relating to liabilities for incurred claims	0	0	(6,672)	279	(6,393)	0	0	(4,294)	(407)	(4,701)
Losses / (loss reversals) on onerous contracts	0	4	0	0	4	0	19	0	0	19
Insurance acquisition costs incurred	1,306	0	0	0	1,306	1,363	0	0	0	1,363
Surplus distribution to policyholders	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Insurance service expenses	1,306	4	1,096	106	2,512	1,363	19	(1,848)	(321)	(787)
Insurance service result	(15,534)	4	1,096	106	(14,328)	(11,992)	19	(1,848)	(321)	(14,142)
Other movements	391	0	(391)	0	0	(264)	0	264	0	0
Net finance expense/(income) from insurance contracts	0	0	(595)	0	(595)	0	0	0	0	0
Total changes in the statement of income	(15,143)	4	110	106	(14,923)	(12,256)	19	(1,584)	(321)	(14,142)
Investment components	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cash flows										
Premiums received	25,911	0	0	0	25,911	10,501	0	0	0	10,501
Claims paid	0	0	(883)	0	(883)	0	0	(743)	0	(743)
Directly attributable non- acquisition expenses paid	0	0	(1,043)	0	(1,043)	0	0	(383)	0	(383)
Insurance acquisition cash flows	(1,288)	0	0	0	(1,288)	(1,356)	0	0	0	(1,356)
Other cash flows	0	0	0	0	0	(1)	0	0	1	0
Total cash flows	24,623	0	(1,926)	0	22,697	9,144	0	(1,126)	1	8,019
Net closing balance	26,424	23	11,705	254	38,406	4,990	19	10,086	84	15,179
Closing liabilities	26,424	23	11,705	254	38,406	4,990	19	10,086	84	15,179
Closing assets	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net closing balance	26,424	23	11,705	254	38,406	4,990	19	10,086	84	15,179

	31 December 2023					31 December 2022				
	Liabilities for remaining coverage (LRC)		Liabilities for incurred claims (LIC)			Liabilities for remaining coverage (LRC)		Liabilities for incurred claims (LIC)		
	Excluding loss component	Loss component	Estimates of the present value of future cash flows	Risk adjustment	Total	Excluding loss component	Loss component	Estimates of the present value of future cash flows	Risk adjustment	Total
Protection and Saving (P&S) – Non-linked										
Opening liabilities	2,813	0	167,576	13,873	184,262	3,322	0	6,327	161	9,810
Acquired liabilities	297	162	17,700	487	18,646	(18,501)	0	113,333	7,640	102,472
Opening assets	0	0	(45)	0	(45)	0	0	0	0	0
Acquired assets	0	0	0	0	0	(43)	0	6	0	(37)
Net opening balance	3,110	162	185,231	14,360	202,863	(15,222)	0	119,666	7,801	112,245
Changes in the statement of income										
Insurance revenue	(289,005)	0	0	0	(289,005)	(272,778)	0	0	0	(272,778)
Insurance service expenses										
Incurring claims	0	0	290,552	4,734	295,286	0	0	218,487	5,711	224,198
Directly attributable non-acquisition expenses	0	0	11,923	0	11,923	0	0	0	0	0
Changes relating to liabilities for incurred claims	0	0	(30,654)	(9,191)	(39,845)	0	0	(2,426)	109	(2,317)
Losses / (loss reversals) on onerous contracts	0	(162)	0	0	(162)	0	0	0	0	0
Insurance acquisition costs incurred	9,885	0	0	0	9,885	17,834	0	0	0	17,834
Surplus distribution to policyholders	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Insurance service expenses	9,885	(162)	271,821	(4,457)	277,087	17,834	0	216,061	5,820	239,715
Insurance service result	(279,120)	(162)	271,821	(4,457)	(11,918)	(254,944)	0	216,061	5,820	(33,063)
Other movements	(6,233)	0	6,233	0	0	(173)	0	(80)	253	0
Net finance expense/(income) from insurance contracts	0	0	(3,002)	2	(3,000)	0	0	0	0	0
Total changes in the statement of income	(285,353)	(162)	275,052	(4,455)	(14,918)	(255,117)	0	215,981	6,073	(33,063)
Investment components	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cash flows										
Premiums received	270,429	0	0	0	270,429	291,208	0	0	0	291,208
Claims paid	0	0	(293,638)	0	(293,638)	0	0	(163,643)	0	(163,643)
Directly attributable non- acquisition expenses paid	0	0	(11,923)	0	(11,923)	0	0	(4,474)	0	(4,474)
Insurance acquisition cash flows	(10,924)	0	0	0	(10,924)	(18,057)	0	0	0	(18,057)
Other cash flows	0	0	1,310	0	1,310	1	0	1	(1)	1
Total cash flows	259,505	0	(304,251)	0	(44,746)	273,152	0	(168,116)	(1)	105,035
Net closing balance	(22,738)	0	156,032	9,905	143,199	2,813	0	167,531	13,873	184,217
Closing liabilities	(22,738)	0	156,076	9,905	143,243	2,813	0	167,576	13,873	184,262
Closing assets	0	0	(44)	0	(44)	0	0	(45)	0	(45)
Net closing balance	(22,738)	0	156,032	9,905	143,199	2,813	0	167,531	13,873	184,217

Others	31 December 2023					31 December 2022				
	Liabilities for remaining coverage (LRC)		Liabilities for incurred claims (LIC)			Liabilities for remaining coverage (LRC)		Liabilities for incurred claims (LIC)		
	Excluding loss component	Loss component	Estimates of the present value of future cash flows	Risk adjustment	Total	Excluding loss component	Loss component	Estimates of the present value of future cash flows	Risk adjustment	Total
Opening liabilities	415	72	18,829	235	19,551	737	0	21,694	902	23,333
Acquired liabilities	157,488	0	24,058	477	182,023	0	0	0	0	0
Opening assets	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Acquired assets	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net opening balance	157,903	72	42,887	712	201,574	737	0	21,694	902	23,333
Changes in the statement of income										
Insurance revenue	(31,624)	0	0	0	(31,624)	(17,428)	0	0	0	(17,428)
Insurance service expenses										
Incurring claims	0	0	33,036	12	33,048	0	0	4,292	176	4,468
Directly attributable non-acquisition expenses	0	0	2,641	0	2,641	0	0	0	0	0
Changes relating to liabilities for incurred claims	0	0	(31,029)	186	(30,843)	0	0	(5,641)	(844)	(6,485)
Losses / (loss reversals) on onerous contracts	0	750	0	0	750	0	72	0	0	72
Insurance acquisition costs incurred	3,545	0	0	0	3,545	1,696	0	0	0	1,696
Surplus distribution to policyholders	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Insurance service expenses	3,545	750	4,648	198	9,141	1,696	72	(1,349)	(668)	(249)
Insurance service result	(28,079)	750	4,648	198	(22,483)	(15,732)	72	(1,349)	(668)	(17,677)
Other movements	(1,402)	0	1,402	0	0	942	0	(942)	0	0
Net finance expense/(income) from insurance contracts	0	0	(1,381)	2	(1,379)	0	0	0	0	0
Total changes in the statement of income	(29,481)	750	4,669	200	(23,862)	(14,790)	72	(2,291)	(668)	(17,677)
Investment components	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cash flows										
Premiums received	50,736	0	0	0	50,736	16,425	0	0	0	16,425
Claims paid	0	0	(468)	0	(468)	0	0	352	0	352
Directly attributable non- acquisition expenses paid	0	0	(2,641)	0	(2,641)	0	0	(924)	0	(924)
Insurance acquisition cash flows	(4,055)	0	0	0	(4,055)	(1,957)	0	0	0	(1,957)
Other cash flows	0	0	0	0	0	0	0	(2)	1	(1)
Total cash flows	46,681	0	(3,109)	0	43,572	14,468	0	(574)	1	13,895
Net closing balance	175,103	822	44,447	912	221,284	415	72	18,829	235	19,551
Closing liabilities	175,103	822	44,447	912	221,284	415	72	18,829	235	19,551
Closing assets	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net closing balance	175,103	822	44,447	912	221,284	415	72	18,829	235	19,551

5.1.2 Analysis of reinsurance contract assets and liabilities for contracts measured under PAA

	31 December 2023					31 December 2022				
	Assets for remaining coverage (ARC)		Assets for amounts recoverable on incurred claims			Assets for remaining coverage (ARC)		Assets for amounts recoverable on incurred claims		
	Excluding loss recovery component	Loss recovery component	Estimates of the present value of future cash flows	Risk adjustment	Total	Excluding loss recovery component	Loss recovery component	Estimates of the present value of future cash flows	Risk adjustment	Total
All portfolios / segments under PAA										
Opening liabilities	(184)	0	(712)	0	(896)	0	0	(100)	0	(100)
Acquired liabilities	(1,455)	0	355	0	(1,100)	0	0	0	0	0
Opening assets	(63,847)	3,431	271,424	11,445	222,453	3,301	1,999	135,580	8,304	149,184
Acquired assets	110,561	70	105,222	1,517	217,370	(31,920)	0	86,271	0	54,351
Net opening balance	45,075	3,501	376,289	12,962	437,827	(28,619)	1,999	221,751	8,304	203,435
Changes in the statement of income										
Allocation of reinsurance premiums	(330,278)	0	0	0	(330,278)	(314,553)	0	0	0	(314,553)
Amounts recoverable from reinsurers										
Incurred claims & other expenses	0	0	368,619	4,097	372,716	0	0	218,342	6,662	225,004
Changes in amounts recoverable on incurred claims	0	0	(137,659)	(6,611)	(144,270)	0	0	(9,899)	(8,117)	(18,016)
Loss recovery / (loss recovery reversals)	0	(2,820)	0	0	(2,820)	0	1,432	0	0	1,432
Change in provision for risk of non-performance	0	0	56	0	56	0	0	103	0	103
Change in profit commission / sliding scale commission	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total amounts recoverable from reinsurers	0	(2,820)	231,016	(2,514)	225,682	0	1,432	208,546	(1,455)	208,523
Net expense from reinsurance contracts held	(330,278)	(2,820)	231,016	(2,514)	(104,596)	(314,553)	1,432	208,546	(1,455)	(106,030)
Net finance income/(expense) from reinsurance contracts	0	0	(4,966)	6	(4,960)	0	0	0	0	0
Total changes in the statement of income	(330,278)	(2,820)	226,050	(2,508)	(109,556)	(314,553)	1,432	208,546	(1,455)	(106,030)
Other movements	5,626	0	(5,626)	0	0	(931)	0	(3,665)	4,596	0
Cash flows										
Premiums paid	358,677	0	0	0	358,677	334,564	0	0	0	334,564
Claims and other recoveries	347	0	(232,071)	0	(231,724)	(25,459)	0	(155,920)	0	(181,379)
Reinsurance commission received	(39,070)	0	0	0	(39,070)	(29,033)	0	0	0	(29,033)
Profit / sliding scale commission received	0	0	141	0	141	0	0	0	0	0
Total cash flows	319,954	0	(231,930)	0	88,024	280,072	0	(155,920)	0	124,152
Net closing balance	40,377	681	364,783	10,454	416,295	(64,031)	3,431	270,712	11,445	221,557
Closing liabilities	0	0	(2,954)	0	(2,954)	(184)	0	(712)	0	(896)
Closing assets	40,377	681	367,737	10,454	419,249	(63,847)	3,431	271,424	11,445	222,453
Net closing balance	40,377	681	364,783	10,454	416,295	(64,031)	3,431	270,712	11,445	221,557

Motor	31 December 2023					31 December 2022				
	Assets for remaining coverage (ARC)		Assets for amounts recoverable on incurred claims			Assets for remaining coverage (ARC)		Assets for amounts recoverable on incurred claims		
	Excluding loss recovery component	Loss recovery component	Estimates of the present value of future cash flows	Risk adjustment	Total	Excluding loss recovery component	Loss recovery component	Estimates of the present value of future cash flows	Risk adjustment	Total
Opening liabilities	0	0	(525)	0	(525)	0	0	(100)	0	(100)
Acquired liabilities	0	0	0	0	0					0
Opening assets	(12,107)	3,377	79,562	598	71,430	228	1,997	87,889	2,120	92,234
Acquired assets	0	0	0	0	0					0
Net opening balance	(12,107)	3,377	79,037	598	70,905	228	1,997	87,789	2,120	92,134
Changes in the statement of income										
Allocation of reinsurance premiums	(25,493)	0	0	0	(25,493)	(38,890)	0	0	0	(38,890)
Amounts recoverable from reinsurers										
Incurring claims & other expenses	0	0	20,609	(11)	20,598	0	0	50,894	1,661	52,555
Changes in amounts recoverable on incurred claims	0	0	(15,155)	(4)	(15,159)	0	0	(4,720)	(3,183)	(7,903)
Loss recovery / (loss recovery reversals)	0	(3,377)	0	0	(3,377)	0	1,380	0	0	1,380
Change in provision for risk of non-performance	0	0	14	0	14	0	0	14	0	14
Change in profit commission / sliding scale commission	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total amounts recoverable from reinsurers	0	(3,377)	5,468	(15)	2,076	0	1,380	46,188	(1,522)	46,046
Net expense from reinsurance contracts held	(25,493)	(3,377)	5,468	(15)	(23,417)	(38,890)	1,380	46,188	(1,522)	7,156
Net finance income/(expense) from reinsurance contracts	0	0	(1,391)	0	(1,391)	0	0	0	0	0
Total changes in the statement of income	(25,493)	(3,377)	4,077	(15)	(24,808)	(38,890)	1,380	46,188	(1,522)	7,156
Other movements	2,465	0	(2,465)	0	0	(1)	0	1	0	0
Cash flows										
Premiums paid	42,703	0	0	0	42,703	32,323	0	0	0	32,323
Claims and other recoveries	347	0	(45,485)	0	(45,138)	0	0	(54,941)	0	(54,941)
Reinsurance commission received	(8,149)	0	0	0	(8,149)	(5,767)	0	0	0	(5,767)
Profit / sliding scale commission received	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total cash flows	34,901	0	(45,485)	0	(10,584)	26,556	0	(54,941)	0	(28,385)
Net closing balance	(234)	0	35,164	583	35,513	(12,107)	3,377	79,037	598	70,905
Closing liabilities	0	0	(2,947)	0	(2,947)	0	0	(525)	0	(525)
Closing assets	(234)	0	38,111	583	38,460	(12,107)	3,377	79,562	598	71,430
Net closing balance	(234)	0	35,164	583	35,513	(12,107)	3,377	79,037	598	70,905

Property	31 December 2023					31 December 2022				
	Assets for remaining coverage (ARC)		Assets for amounts recoverable on incurred claims			Assets for remaining coverage (ARC)		Assets for amounts recoverable on incurred claims		
	Excluding loss recovery component	Loss recovery component	Estimates of the present value of future cash flows	Risk adjustment	Total	Excluding loss recovery component	Loss recovery component	Estimates of the present value of future cash flows	Risk adjustment	Total
Opening liabilities	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Acquired liabilities	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opening assets	(876)	2	5,570	35	4,731	776	2	11,971	444	13,193
Acquired assets	(10,778)	0	40,965	489	30,676					0
Net opening balance	(11,654)	2	46,535	524	35,407	776	2	11,971	444	13,193
Changes in the statement of income										
Allocation of reinsurance premiums	(62,750)	0	0	0	(62,750)	(54,540)	0	0	0	(54,540)
Amounts recoverable from reinsurers										
Incurring claims & other expenses	0	0	54,632	228	54,860	0	0	478	48	526
Changes in amounts recoverable on incurred claims	0	0	(41,134)	144	(40,990)	0	0	(6,698)	(457)	(7,155)
Loss recovery / (loss recovery reversals)	0	(2)	0	0	(2)	0	0	0	0	0
Change in provision for risk of non-performance	0	0	0	0	0	0	0	4	0	4
Change in profit commission / sliding scale commission	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total amounts recoverable from reinsurers	0	(2)	13,498	372	13,868	0	0	(6,216)	(409)	(6,625)
Net expense from reinsurance contracts held	(62,750)	(2)	13,498	372	(48,882)	(54,540)	0	(6,216)	(409)	(61,165)
Net finance income/(expense) from reinsurance contracts	0	0	(78)	2	(76)	0	0	0	0	0
Total changes in the statement of income	(62,750)	(2)	13,420	374	(48,958)	(54,540)	0	(6,216)	(409)	(61,165)
Other movements	(1,655)	0	1,655	0	0	(63)	0	63	0	0
Cash flows										
Premiums paid	62,863	0	0	0	62,863	66,044	0	0	0	66,044
Claims and other recoveries	0	0	15,675	0	15,675	0	0	(248)	0	(248)
Reinsurance commission received	(11,530)	0	0	0	(11,530)	(13,093)	0	0	0	(13,093)
Profit / sliding scale commission received	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total cash flows	51,333	0	15,675	0	67,008	52,951	0	(248)	0	52,703
Net closing balance	(24,726)	0	77,285	898	53,457	(876)	2	5,570	35	4,731
Closing liabilities	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Closing assets	(24,726)	0	77,285	898	53,457	(876)	2	5,570	35	4,731
Net closing balance	(24,726)	0	77,285	898	53,457	(876)	2	5,570	35	4,731

Engineering	31 December 2023					31 December 2022				
	Assets for remaining coverage (ARC)		Assets for amounts recoverable on incurred claims			Assets for remaining coverage (ARC)		Assets for amounts recoverable on incurred claims		
	Excluding loss recovery component	Loss recovery component	Estimates of the present value of future cash flows	Risk adjustment	Total	Excluding loss recovery component	Loss recovery component	Estimates of the present value of future cash flows	Risk adjustment	Total
Opening liabilities	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Acquired liabilities	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opening assets	71	15	10,841	84	11,011	4,056	0	12,962	511	17,529
Acquired assets	7,217	0	3,131	64	10,412					0
Net opening balance	7,288	15	13,972	148	21,423	4,056	0	12,962	511	17,529
Changes in the statement of income										
Allocation of reinsurance premiums	(12,262)	0	0	0	(12,262)	(9,957)	0	0	0	(9,957)
Amounts recoverable from reinsurers										
Incurring claims & other expenses	0	0	7,135	(594)	6,541	0	0	(191)	172	(19)
Changes in amounts recoverable on incurred claims	0	0	(6,247)	774	(5,473)	0	0	(1,895)	(599)	(2,494)
Loss recovery / (loss recovery reversals)	0	3	0	0	3	0	15	0	0	15
Change in provision for risk of non-performance	0	0	5	0	5	0	0	3	0	3
Change in profit commission / sliding scale commission	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total amounts recoverable from reinsurers	0	3	893	180	1,076	0	15	(2,083)	(427)	(2,495)
Net expense from reinsurance contracts held	(12,262)	3	893	180	(11,186)	(9,957)	15	(2,083)	(427)	(12,452)
Net finance income/(expense) from reinsurance contracts	0	0	(520)	0	(520)	0	0	0	0	0
Total changes in the statement of income	(12,262)	3	373	180	(11,706)	(9,957)	15	(2,083)	(427)	(12,452)
Other movements	320	0	(320)	0	0	(282)	0	282	0	0
Cash flows										
Premiums paid	17,658	0	0	0	17,658	8,181	0	0	0	8,181
Claims and other recoveries	0	0	877	0	877	0	0	(320)	0	(320)
Reinsurance commission received	(2,543)	0	0	0	(2,543)	(1,927)	0	0	0	(1,927)
Profit / sliding scale commission received	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total cash flows	15,115	0	877	0	15,992	6,254	0	(320)	0	5,934
Net closing balance	10,461	18	14,902	328	25,709	71	15	10,841	84	4,007
Closing liabilities	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Closing assets	10,461	18	14,902	328	25,709	71	15	10,841	84	11,011
Net closing balance	10,461	18	14,902	328	25,709	71	15	10,841	84	11,011

Protection and Saving (P&S) – Non-linked	31 December 2023					31 December 2022				
	Assets for remaining coverage (ARC)		Assets for amounts recoverable on incurred claims			Assets for remaining coverage (ARC)		Assets for amounts recoverable on incurred claims		
	Excluding loss recovery component	Loss recovery component	Estimates of the present value of future cash flows	Risk adjustment	Total	Excluding loss recovery component	Loss recovery component	Estimates of the present value of future cash flows	Risk adjustment	Total
Opening liabilities	0	0	(7)	0	(7)	0	0	0	0	0
Acquired liabilities	(1,455)	0	355	0	(1,100)					0
Opening assets	(48,838)	0	159,125	10,604	120,891	9	0	1,225	4,641	5,875
Acquired assets	(8,973)	70	17,308	487	8,892	(31,920)		86,271	0	54,351
Net opening balance	(59,266)	70	176,781	11,091	128,676	(31,911)	0	87,496	4,641	60,226
Changes in the statement of income										
Allocation of reinsurance premiums	(206,869)	0	0	0	(206,869)	(201,755)	0	0	0	(201,755)
Amounts recoverable from reinsurers										
Incurring claims & other expenses	0	0	237,896	3,808	241,704	0	0	165,381	4,717	170,098
Changes in amounts recoverable on incurred claims	0	0	(30,640)	(7,073)	(37,713)	0	0	6,609	(3,350)	3,259
Loss recovery / (loss recovery reversals)	0	(70)	0	0	(70)	0	0	0	0	0
Change in provision for risk of non-performance	0	0	38	0	38	0	0	79	0	79
Change in profit commission / sliding scale commission	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total amounts recoverable from reinsurers	0	(70)	207,294	(3,265)	203,959	0	0	172,069	1,367	173,436
Net expense from reinsurance contracts held	(206,869)	(70)	207,294	(3,265)	(2,910)	(201,755)	0	172,069	1,367	(28,319)
Net finance income/(expense) from reinsurance contracts	0	0	(2,247)	2	(2,245)	0	0	0	0	0
Total changes in the statement of income	(206,869)	(70)	205,047	(3,263)	(5,155)	(201,755)	0	172,069	1,367	(28,319)
Other movements	3,999	0	(3,999)	0	0	(438)	0	(4,158)	4,596	0
Cash flows										
Premiums paid	216,571	0	0	0	216,571	215,612	0	0	0	215,612
Claims and other recoveries	0	0	(220,663)	0	(220,663)	(25,459)	0	(96,289)	0	(121,748)
Reinsurance commission received	(3,800)	0	0	0	(3,800)	(4,887)	0	0	0	(4,887)
Profit / sliding scale commission received	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total cash flows	212,771	0	(220,663)	0	(7,892)	185,266	0	(96,289)	0	88,977
Net closing balance	(49,365)	0	157,166	7,828	115,629	(48,838)	0	159,118	10,604	84,090
Closing liabilities	0	0	(7)	0	(7)	0	0	(7)	0	(7)
Closing assets	(49,365)	0	157,173	7,828	115,636	(48,838)	0	159,125	10,604	120,891
Net closing balance	(49,365)	0	157,166	7,828	115,629	(48,838)	0	159,118	10,604	120,884

Others	31 December 2023					31 December 2022				
	Assets for remaining coverage (ARC)		Assets for amounts recoverable on incurred claims			Assets for remaining coverage (ARC)		Assets for amounts recoverable on incurred claims		
	Excluding loss recovery component	Loss recovery component	Estimates of the present value of future cash flows	Risk adjustment	Total	Excluding loss recovery component	Loss recovery component	Estimates of the present value of future cash flows	Risk adjustment	Total
Opening liabilities	(184)	0	(180)	0	(364)	0	0	0	0	0
Acquired liabilities	0	0	0	0	0					0
Opening assets	(2,097)	37	16,326	124	14,390	(1,768)	0	21,533	588	20,353
Acquired assets	123,095	0	43,818	477	167,390					0
Net opening balance	120,814	37	59,964	601	181,416	(1,768)	0	21,533	588	20,353
Changes in the statement of income										
Allocation of reinsurance premiums	(22,904)	0	0	0	(22,904)	(9,411)	0	0	0	(9,411)
Amounts recoverable from reinsurers										
Incurring claims & other expenses	0	0	48,347	666	49,013	0	0	1,780	64	1,844
Changes in amounts recoverable on incurred claims	0	0	(44,483)	(452)	(44,935)	0	0	(3,195)	(528)	(3,723)
Loss recovery / (loss recovery reversals)	0	626	0	0	626	0	37	0	0	37
Change in provision for risk of non-performance	0	0	(1)	0	(1)	0	0	3	0	3
Change in profit commission / sliding scale commission	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total amounts recoverable from reinsurers	0	626	3,863	214	4,703	0	37	(1,412)	(464)	(1,839)
Net expense from reinsurance contracts held	(22,904)	626	3,863	214	(18,201)	(9,411)	37	(1,412)	(464)	(11,250)
Net finance income/(expense) from reinsurance contracts	0	0	(730)	2	(728)	0	0	0	0	0
Total changes in the statement of income	(22,904)	626	3,133	216	(18,929)	(9,411)	37	(1,412)	(464)	(11,250)
Other movements	497	0	(497)	0	0	(147)	0	147	0	0
Cash flows										
Premiums paid	18,882	0	0	0	18,882	12,404	0	0	0	12,404
Claims and other recoveries	0	0	17,525	0	17,525	0	0	(4,122)	0	(4,122)
Reinsurance commission received	(13,048)	0	0	0	(13,048)	(3,359)	0	0	0	(3,359)
Profit / sliding scale commission received	0	0	141	0	141	0	0	0	0	0
Total cash flows	5,834	0	17,666	0	23,500	9,045	0	(4,122)	0	4,923
Net closing balance	104,241	663	80,266	817	185,987	(2,281)	37	16,146	124	1,564
Closing liabilities	0	0	0	0	0	(184)	0	(180)	0	(364)
Closing assets	104,241	663	80,266	817	185,987	(2,097)	37	16,326	124	14,390
Net closing balance	104,241	663	80,266	817	185,987	(2,281)	37	16,146	124	14,026
						0	0	0	0	0

5.2.1 Analysis of insurance contract assets and liabilities for contracts measured under VFA

	31 December 2023					31 December 2022				
	LRC		LIC			LRC		LIC		
	Excluding loss component	Loss component	Estimates of the present value of future cash flows	Risk adjustment	Total	Excluding loss component	Loss component	Estimates of the present value of future cash flows	Risk adjustment	Total
Protection and Savings (P&S) – linked										
Opening liabilities	525,061	0	3,607	48	528,716	0	0	0	0	0
Acquired liabilities	112,768	75	0	0	112,843	643,011	0	3,892	49	646,952
Opening assets	0	0	(221)	0	(221)	0	0	0	0	0
Acquired assets	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net opening balance	637,829	75	3,386	48	641,338	643,011	0	3,892	49	646,952
Expected claims expenses	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Expected directly attributable non-acquisition expenses	(13,899)	0	0	0	(13,899)	(10,082)	0	0	0	(10,082)
Loss component run off	51	0	0	0	51	0	0	0	0	0
Expected other insurance service expenses incurred	(4,026)	0	0	0	(4,026)	(3,530)	0	0	0	(3,530)
Change in risk adjustment for non-financial risk	(236)	0	0	0	(236)	(178)	0	0	0	(178)
Experience adjustments	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount of CSM recognized in statement of income	(3,058)	0	0	0	(3,058)	(2,353)	0	0	0	(2,353)
Allocation of premium for recovery of acquisition cash flows	(603)	0	0	0	(603)	(452)	0	0	0	(452)
Insurance revenue	(21,771)	0	0	0	(21,771)	(16,595)	0	0	0	(16,595)
Incurred claims	0	0	1,348	(4)	1,344	0	0	842	3	845
Directly attributable non-acquisition expenses	0	0	5,663	0	5,663	0	0	10,383	0	10,383
Losses / (loss reversals) on onerous contracts	0	4,059	0	0	4,059	0	0	0	0	0
Insurance acquisition costs incurred	603	0	0	0	603	452	0	0	0	452
Changes relating to liabilities for incurred claims	0	0	537	2	539	0	0	(836)	(4)	(840)
Surrenders and maturities	(207,716)	0	207,716	0	0	(196,727)	0	196,727	0	0
Insurance service expenses	(207,113)	4,059	215,264	(2)	12,208	(196,275)	0	207,116	(1)	10,840
Insurance service result	(228,884)	4,059	215,264	(2)	(9,563)	(212,870)	0	207,116	(1)	(5,755)
Net finance expense/(income) from insurance contracts	87,420	0	0	3	87,423	(45,078)	0	0	0	(45,078)
Total changes in the statement of income	(141,464)	4,059	215,264	1	77,860	(257,948)	0	207,116	(1)	(50,833)
Other movements	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cash flows										
Premiums received	146,513	0	0	0	146,513	150,061	0	0	0	150,061
Claims paid	0	0	(209,001)	0	(209,001)	0	0	(197,018)	0	(197,018)
Directly attributable non- acquisition expenses paid	0	0	(5,663)	0	(5,663)	0	0	(10,383)	0	(10,383)
Insurance acquisition cash flows	(7,003)	0	0	0	(7,003)	(10,063)	0	0	0	(10,063)
Other cash flows	11,426	0	221	0	11,647	0	0	(221)	0	(221)
Total cash flows	150,936	0	(214,443)	0	(63,507)	139,998	0	(207,622)	0	(67,624)
Net closing balance	647,301	4,134	4,207	49	655,691	525,061	0	3,386	48	528,495
Closing liabilities	647,301	4,134	4,207	49	655,691	525,061	0	3,607	48	528,716
Closing assets	0	0	0	0	0	0	0	(221)	0	(221)
Net closing balance	647,301	4,134	4,207	49	655,691	525,061	0	3,386	48	528,495

5.2.2 Analysis of reinsurance contract assets and liabilities for contracts measured under VFA

	31 December 2023					31 December 2022				
	Assets for remaining coverage (ARC)		Assets for amounts recoverable on incurred claims (AIC)			Assets for remaining coverage (ARC)		Assets for amounts recoverable on incurred claims (AIC)		
	Excluding loss recovery component	Loss recovery component	Estimates of the present value of future cash flows	Risk adjustment	Total	Excluding loss recovery component	Loss recovery component	Estimates of the present value of future cash flows	Risk adjustment	Total
Protection and Savings (P&S) – linked										
Opening liabilities	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Acquired liabilities	0	0	0	0	0	2,057	0	2,108	(60)	4,105
Opening assets	462	0	(2,109)	(63)	(1,710)	0	0	0	0	0
Acquired assets	4	0	0	0	4	0	0	0	0	0
Net opening balance	466	0	(2,109)	(63)	(1,706)	2,057	0	2,108	(60)	4,105
Changes in the statement of income										
Allocation of reinsurance premiums										
Expected claims recoverable in the year	1,657	0	0	0	1,657	1,418	0	0	0	1,418
Changes in risk adjustment for non-financial risk	9	0	0	0	9	6	0	0	0	6
Experience adjustments	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CSM (net gain/loss) release	136	0	0	0	136	160	0	0	0	160
Total allocation of reinsurance premiums	1,802	0	0	0	1,802	1,584	0	0	0	1,584
Amounts recoverable from reinsurance										
Incurring claims & other expenses	0	0	(656)	(22)	(678)	0	0	(363)	0	(363)
Changes in amounts recoverable on incurred claims	0	0	(18)	34	16	0	0	(4,012)	(3)	(4,015)
Loss recovery / (loss recovery reversals) for onerous contracts	0	(26)	0	0	(26)	0	0	0	0	0
Change in provision for risk of non-performance	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Changes in profit commission/ sliding scale commission	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total amounts recoverable from reinsurance	0	(26)	(674)	12	(688)	0	0	(4,375)	(3)	(4,378)
Net expense from reinsurance contracts held	1,802	(26)	(674)	12	1,114	1,584	0	(4,375)	(3)	(2,794)
Net finance income/(expense) from reinsurance contracts	94	0	0	(4)	90	(416)	0	0	0	(416)
Total changes in the statement of income	1,896	(26)	(674)	8	1,204	1,168	0	(4,375)	(3)	(3,210)
Other movements	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cash flows										
Premiums paid	(2,722)	0	0	0	(2,722)	(2,763)	0	0	0	(2,763)
Claims and other recoveries	0	0	748	0	748	0	0	158	0	158
Reinsurance commission received	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total cash flows	(2,722)	0	748	0	(1,974)	(2,763)	0	158	0	(2,605)
Net closing balance	(360)	(26)	(2,035)	(55)	(2,476)	462	0	(2,109)	(63)	(1,710)
Closing liabilities	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Closing assets	(360)	(26)	(2,035)	(55)	(2,476)	462	0	(2,109)	(63)	(1,710)
Net closing balance	(360)	(26)	(2,035)	(55)	(2,476)	462	0	(2,109)	(63)	(1,710)

5.3 Reconciliation of insurance and reinsurance balances by components for contracts measured under VFA

5.3.1 Reconciliation of insurance contract assets and liabilities by components for contracts measured under VFA

	31 December 2023				31 December 2022			
	Estimates of the present value of future cash flows	Risk Adjustment for non-financial risk	Contractual Service Margin (CSM)	Total	Estimates of the present value of future cash flows	Risk Adjustment for non-financial risk	Contractual Service Margin (CSM)	Total
Protection and Savings (P&S) - linked								
Opening liabilities	476,657	2,028	50,031	528,716	0	0	0	0
Acquired liabilities	112,151	255	437	112,843	573,797	3,263	69,892	646,952
Opening assets	(221)	0	0	(221)	0	0	0	0
Acquired assets	0	0	0	0	0	0	0	0
Net opening balance	588,587	2,283	50,468	641,338	573,797	3,263	69,892	646,952
Changes in the statement of income								
Changes that relate to current services								
CSM recognized in statement of income for services provided	0	0	(3,058)	(3,058)	0	0	(2,353)	(2,353)
Changes in risk adjustment for risks expired	0	(235)	0	(235)	0	(178)	0	(178)
Experience adjustments	(10,108)	0	0	(10,108)	(2,652)	0	0	(2,652)
	(10,108)	(235)	(3,058)	(13,401)	(2,652)	(178)	(2,353)	(5,183)
Changes that relate to future services								
Contracts initially recognized during the year	(12,686)	602	12,135	51	(13,452)	272	13,180	0
Changes in estimates that adjust the CSM	(19,566)	394	19,172	0	32,842	(1,350)	(31,492)	0
Changes in estimates that do not adjust the CSM	4,115	(55)	0	4,060	0	0	0	0
	(28,137)	941	31,307	4,111	19,390	(1,078)	(18,312)	0
Changes that relate to past services								
Changes relating to liabilities for incurred claims	(268)	(2)	0	(270)	(571)	(2)	0	(573)
Insurance service result	(38,513)	704	28,249	(9,560)	16,167	(1,258)	(20,665)	(5,756)
Net finance expense/(income) from insurance contracts	82,438	145	4,839	87,422	(45,905)	24	804	(45,077)
Total changes in the statement of income	43,925	849	33,088	77,862	(29,738)	(1,234)	(19,861)	(50,833)
Other movements	0	0	0	0	0	0	0	0
Cash flows								
Premiums received	146,513	0	0	146,513	150,060	0	0	150,060
Claims paid	(209,001)	0	0	(209,001)	(197,018)	(1)	0	(197,019)
Directly attributable non- acquisition expenses paid	(5,663)	0	0	(5,663)	(10,383)	0	0	(10,383)
Insurance acquisition cash flows	(7,004)	0	0	(7,004)	(10,063)	0	0	(10,063)
Other cash flows	11,646.00	0	0	11,646	(219)	0	0	(219)
Total cash flows	(63,509)	0	0	(63,509)	(67,623)	(1)	0	(67,624)
Net closing balance	569,003	3,132	83,556	655,691	476,436	2,028	50,031	528,495
Closing liabilities	569,003	3,132	83,556	655,691	476,657	2,028	50,031	528,716
Closing assets	0	0	0	0	(221)	0	0	(221)
Net closing balance	569,003	3,132	83,556	655,691	476,436	2,028	50,031	528,495

5.3.2 Reconciliation of reinsurance contract assets and liabilities by components for contracts measured under VFA

	31 December 2023				31 December 2022			
	Estimates of the present value of future cash flows	Risk Adjustment for non-financial risk	Contractual Service Margin (CSM)	Total	Estimates of the present value of future cash flows	Risk Adjustment for non-financial risk	Contractual Service Margin (CSM)	Total
Protection and Savings (P&S)-linked								
Opening liabilities	0	0	0	0	0	0	0	0
Acquired liabilities	0	0	0	0	7,344	(177)	(3,062)	4,105
Opening assets	1,859	(160)	(3,409)	(1,710)	0	0	0	0
Acquired assets	3	0	1	4	0	0	0	0
Net opening balance	1,862	(160)	(3,408)	(1,706)	7,344	(177)	(3,062)	4,105
Changes in the statement of income								
<i>Changes that relate to current services</i>								
CSM recognized in statement of income for services transferred	0	0	136	136	0	0	160	160
Changes in risk adjustment for non-financial risks	0	9	0	9	0	6	0	6
Experience adjustments	527	0	0	527	1,055	0	0	1,055
	527	9	136	672	1,055	6	160	1,221
<i>Changes that relate to future services</i>								
Contracts initially recognized during the year	0	0	0	0	0	0	0	0
Changes in estimates that adjust the CSM	(65)	13	52	0	472	15	(486)	1
Reversal of loss-recovery component	0	0	0	0	0	0	0	0
Changes that do not adjust the CSM	0	0	(26)	(26)	0	0	0	0
	(65)	13	26	(26)	472	15	(486)	1
<i>Changes that relate to past services</i>								
Changes in amounts recoverable on incurred claims	457	12	0	469	(4,012)	(3)	0	(4,015)
Change in provision for risk of non-performance	0	0	0	0	0	0	0	0
Net expenses from reinsurance contracts held	919	34	162	1,115	(2,485)	18	(326)	(2,793)
Net finance income / (expenses) from reinsurance contracts	149	(9)	(50)	90	(395)	(1)	(21)	(417)
Total changes in the statement of income	1,068	25	112	1,205	(2,880)	17	(347)	(3,210)
Other movements	0	0	0	0	0	0	0	0
Cash flows								
Premiums paid	(2,723)	0	0	(2,723)	(2,763)	0	0	(2,763)
Claims and other recoveries	748	0	0	748	158	0	0	158
Reinsurance commission received	0	0	0	0	0	0	0	0
Profit / sliding scale commission received	0	0	0	0	0	0	0	0
Other cash flows	0	0	0	0	0	0	0	0
Total cash flows	(1,975)	0	0	(1,975)	(2,605)	0	0	(2,605)
Net closing balance	955	(135)	(3,296)	(2,476)	1,859	(160)	(3,409)	(1,710)
Closing liabilities	0	0	0	0	0	0	0	0
Closing assets	955	(135)	(3,296)	(2,476)	1,859	(160)	(3,409)	(1,710)
Net closing balance	955	(135)	(3,296)	(2,476)	1,859	(160)	(3,409)	(1,710)

5.4 Impact of contracts recognized in the year for contracts measured under GMM / VFA

31 December 2023

Impact on insurance contract liabilities

Estimates of the present value of future cash outflows

- insurance acquisition costs

- claims incurred

- directly attributable non-acquisition expenses

Estimates of the present value of future cash inflows

Investment Component

Risk adjustment for non-financial risk

CSM

Increase in insurance contract liabilities from contracts recognized in the year

	Contracts acquired through business combinations		Contracts written by the Company		Total
	Non-onerous contracts originated	Onerous contracts originated	Non-onerous contracts originated	Onerous contracts originated	
- insurance acquisition costs	0	2,839	3,020	0	5,859
- claims incurred	0	2,380	2,743	0	5,123
- directly attributable non-acquisition expenses	0	7,482	5,720	0	13,202
	0	12,701	11,483	0	24,184
Estimates of the present value of future cash inflows	0	(11,465)	(27,911)	0	(39,376)
Investment Component	0	125,182	6,054	0	131,236
Risk adjustment for non-financial risk	0	231	684	0	915
CSM	0	0	16,989	0	16,989
Increase in insurance contract liabilities from contracts recognized in the year	0	126,649	7,299	0	133,948

31 December 2023

Impact on reinsurance (RI) contract assets

Estimates of the present value of future cash outflows

Estimates of the present value of future cash inflows

Risk adjustment for non-financial risk

CSM

Increase in reinsurance contract liabilities from contracts recognized in the year

	Contracts acquired through business combinations		Contracts written by the Company		Total
	Non-onerous contracts originated	Onerous contracts originated	Non-onerous contracts originated	Onerous contracts originated	
Estimates of the present value of future cash outflows	0	31	1,087	0	1,118
Estimates of the present value of future cash inflows	0	(21)	(1,204)	0	(1,225)
Risk adjustment for non-financial risk	0	0	(14)	0	(14)
CSM	0	(31)	(23)	0	(54)
Increase in reinsurance contract liabilities from contracts recognized in the year	0	(21)	(154)	0	(175)

31 December 2022, Restated

Impact on insurance contract liabilities

Estimates of the present value of future cash outflows

- insurance acquisition costs

- claims incurred

- directly attributable non-acquisition expenses

Estimates of the present value of future cash inflows

Increase in insurance contract liabilities from contracts recognized in the year

	Contracts acquired through business combinations		Contracts written by the Company		Total
	Non-onerous contracts originated	Onerous contracts originated	Non-onerous contracts originated	Onerous contracts originated	
- insurance acquisition costs	2,914	0	0	0	2,914
- claims incurred	18,825	0	0	0	18,825
- directly attributable non-acquisition expenses	65,983	0	0	0	65,983
	87,722	0	0	0	87,722
Estimates of the present value of future cash inflows	(169,253)	0	0	0	(169,253)
Increase in insurance contract liabilities from contracts recognized in the year	(81,531)	0	0	0	(81,531)

31 December 2022, Restated

Impact on reinsurance (RI) contract assets

Estimates of the present value of future cash outflows

Estimates of the present value of future cash inflows

Increase in reinsurance contract liabilities from contracts recognized in the year

	Contracts acquired through business combinations		Contracts written by the Company		Total
	Non-onerous contracts originated	Onerous contracts originated	Non-onerous contracts originated	Onerous contracts originated	
Estimates of the present value of future cash outflows	12,713	0	0	0	12,713
Estimates of the present value of future cash inflows	(8,745)	0	0	0	(8,745)
Increase in reinsurance contract liabilities from contracts recognized in the year	3,968	0	0	0	3,968

5.5 Insurance revenue and the CSM by transition method for contracts measured under VFA

31 December 2023	New contracts and contracts measured under the full retrospective approach at transition	Contracts measured under the fair value approach at transition	Contracts measured under the modified retrospective approach at transition	Total
Insurance revenue	<u>4,012</u>	<u>17,759</u>	<u>0</u>	<u>21,771</u>
Opening CSM as of 1 January 2023	0	50,031	0	50,031
			0	0
CSM recognized in statement of income for the services provided	(270)	(2,788)	0	(3,058)
Changes in estimates that adjust the CSM	4,535	15,074	0	19,609
Contracts initially recognized in the year	12,135	0	0	12,135
	<u>16,400</u>	<u>12,286</u>	<u>0</u>	<u>28,686</u>
Finance expenses from insurance contracts issued	589	4,250		4,839
Total amounts recognized as income	16,989	16,536	0	33,525
Closing CSM as of 31 December 2023	16,989	66,567	0	83,556

31 December 2022, Restated	New contracts and contracts measured under the full retrospective approach at transition	Contracts measured under the fair value approach at transition	Contracts measured under the modified retrospective approach at transition	Total
Insurance revenue	<u>0</u>	<u>16,595</u>	<u>0</u>	<u>16,595</u>
Opening CSM as of 1 January 2023	0	69,892	0	69,892
			0	0
CSM recognized in statement of income for the services provided	0	(2,353)	0	(2,353)
Changes in estimates that adjust the CSM	0	(31,492)	0	(31,492)
Contracts initially recognized in the year	0	13,180	0	13,180
	<u>0</u>	<u>(20,665)</u>	<u>0</u>	<u>(20,665)</u>
Finance expenses from insurance contracts issued	0	804		804
Total amounts recognized as income	0	(19,861)	0	(19,861)
Closing CSM as of 31 December 2022	0	50,031	0	50,031

5.6 Expected recognition of the contractual service margin for contracts measured under VFA

31 December 2023

Number of years until expected to be recognized

1 year
 2 years
 3 years
 4 years
 5 years
 6 to 10 years
 More than 10 years
Total

Insurance contracts issued	
Protection & Savings-linked	Total CSM for insurance contracts issued
2,582	2,582
2,513	2,513
2,518	2,518
2,487	2,487
2,459	2,459
12,760	12,760
58,237	58,237
83,556	83,556

Reinsurance contracts held	
Protection & Savings-linked	Total CSM for reinsurance contracts held
113	113
109	109
108	108
105	105
102	102
499	499
2,227	2,227
3,263	3,263

31 December 2022, Restated

Number of years until expected to be recognized

1 year
 2 years
 3 years
 4 years
 5 years
 6 to 10 years
 More than 10 years
Total

Insurance contracts issued	
Protection & Savings-linked	Total CSM for insurance contracts issued
2,032	2,032
1,965	1,965
1,910	1,910
1,902	1,902
1,863	1,863
9,352	9,352
31,007	31,007
50,031	50,031

Reinsurance contracts held	
Protection & Savings-linked	Total CSM for reinsurance contracts held
138	138
133	133
130	130
130	130
127	127
637	637
2,112	2,112
3,407	3,407

5.8 Insurance premium receivables analysis

	31 December 2023			31 December 2022			01 January 2022		
	Receivables	ECL	Net Total	Receivables	ECL	Net Total	Receivables	ECL	Net Total
Medical	129,901	(25,729)	104,172	127,317	(4,920)	122,397	101,847	(3,938)	97,909
Motor	84,779	(8,576)	76,203	38,158	(1,640)	36,518	13,297	(1,312)	11,985
Property	27,115	0	27,115	3,820	0	3,820	6,730	0	6,730
Engineering	6,100	0	6,100	166	0	166	1,031	0	1,031
Protection & Savings - non-linked	35,394	0	35,394	4,936	0	4,936	3,425	0	3,425
Others	26,355	0	26,355	4,503	0	4,503	3,144	0	3,144
Total	309,644	(34,305)	275,339	178,900	(6,560)	172,340	129,474	(5,250)	124,224

6. INSURANCE SERVICE RESULT

	2023	2022
Insurance Revenue		
Contracts not measured under PAA		
Expected directly attributable non-acquisition expenses incurred	13,899	10,082
Loss component run off	(51)	0
Expected other insurance service expenses incurred	4,026	3,530
Change in risk adjustment for the risks expired after loss component	235	178
CSM recognized in statement of income for the services provided	3,058	2,353
Allocation of premium relating to recovery of insurance acquisition costs	603	452
Insurance revenue from contracts not measured under PAA	21,770	16,595
Contracts measured under PAA		
Premium earned on insurances contracts issued	1,131,555	903,330
Movement in expected credit loss for the year	(7,614)	(1,205)
Insurance revenue from contracts measured under PAA	1,123,941	902,125
Total Insurance Revenue	1,145,711	918,720
Insurance Service Expenses		
Incurred claims	(1,026,881)	(540,216)
Directly attributable non-acquisition expenses	(61,348)	(30,425)
Changes relating to liabilities for incurred claims	99,901	(224,009)
Losses on onerous contracts and reversal of the losses	(374)	(19,843)
Changes that relate to past service - adjustments to the LIC	45,287	79,703
Insurance acquisition costs incurred	(73,727)	(89,396)
Total Insurance Service Expenses	(1,017,142)	(824,186)
Insurance service result before reinsurance contracts held	128,569	94,534
Allocation of reinsurance premiums		
Contracts not measured under PAA		
Expected claims and other expenses recovery	(1,657)	(1,418)
Changes in risk adjustment for recognized for the risks expired	(9)	(6)
CSM recognized for the services received during the year	(136)	(160)
Allocation of reinsurance premiums from contracts not measured under the PAA	(1,802)	(1,584)
Contracts measured under PAA		
Premium ceded on reinsurance contracts held	(355,646)	(346,726)
Commission earned on reinsurance contracts held	25,368	32,173
Amounts allocated to reinsurance from contracts measured under the PAA	(330,278)	(314,553)
Total Allocation of reinsurance premiums	(332,080)	(316,137)
Amounts recoverable from reinsurers for incurred claims		
Incurred claims & other expenses	382,739	174,635
Changes relating to amounts recoverable on incurred claims	(144,286)	36,730
Losses recovered on onerous contracts and reversal of those loss recoveries	(2,793)	1,433
Movement in non-performing assets related to reinsurance contracts held	56	103
Other adjustments to incurred claims	(9,347)	(1)
Total amounts recoverable from reinsurance for incurred claims	226,369	212,900
Net expense from reinsurance contracts held	(105,711)	(103,237)
Insurance Service Result	22,858	(8,703)

7. NET INSURANCE FINANCE INCOME / (EXPENSES)

An analysis finance income / expenses from insurance contracts issued and reinsurance contracts held along with the corresponding investment income recognized in statement of income and statement of other comprehensive income by product line for the year ended 31 December 2023 and 31 December 2022 respectively is presented below:

For the year ended 31 December 2023

	Medical	Motor	Property	Engineering	(P&S) – Non-linked	(P&S) – linked	Others	Total
Finance income/expenses from insurance contracts issued								
Interest accreted using locked-in interest rates	373	3,568	116	505	1,982	(87,422)	1,194	(79,684)
Effects of changes in interest rates and other financial assumptions	1,098	838	44	89	1,017	0	185	3,271
Fair value gain / loss on financial assets for unit linked contracts	0	0	0	0	0	87,420	0	87,420
Finance income/expenses from insurance contracts issued	1,471	4,406	160	594	2,999	(2)	1,379	11,007
Finance income/expenses from reinsurance contracts held								
Interest accreted using locked-in interest rates	0	(950)	(32)	(440)	(1,445)	(139)	(618)	(3,624)
Effects of changes in interest rates and other financial assumptions	0	(441)	(44)	(79)	(801)	(3)	(110)	(1,478)
Foreign exchange differences	0	0	0	0	0	52	0	52
Finance income/expenses from reinsurance contracts held	0	(1,391)	(76)	(519)	(2,246)	(90)	(728)	(5,050)
Net insurance finance income / (expenses)	1,471	3,015	84	75	753	(92)	651	5,957
- recognized in statement of income	1,471	3,015	84	75	753	(92)	651	5,957
- recognized in Other comprehensive income	0	0	0	0	0	0	0	0

For the year ended 31 December 2022

	Medical	Motor	Property	Engineering	(P&S) – Non-linked	(P&S) – linked	Others	Total
Finance income/expenses from insurance contracts issued								
Interest accreted using locked-in interest rates	0	0	0	0	0	45,078	0	45,078
Fair value gain / loss on financial assets for unit linked contracts	0	0	0	0	0	(45,078)	0	(45,078)
Finance income/expenses from insurance contracts issued	0	0	0	0	0	0	0	0
Finance income/expenses from reinsurance contracts held								
Interest accreted using locked-in interest rates	0	0	0	0	21	(10)	0	11
Effects of changes in interest rates and other financial assumptions	0	0	0	0	(21)	(28)	0	(49)
Foreign exchange differences	0	0	0	0	0	455	0	455
Finance income/expenses from reinsurance contracts held	0	0	0	0	0	417	0	417
Net insurance finance income / (expenses)	0	0	0	0	0	417	0	417
- recognized in statement of income	0	0	0	0	0	417	0	417
- recognized in Other comprehensive income	0	0	0	0	0	0	0	0

8. GROSS PREMIUM WRITTEN AND REINSURANCE PREMIUMS CEDED

Premium written during the year is as follows:

Class	For the year ended 31 December 2023					Total
	Corporate				Individual	
	Micro	Small	Medium	Large		
Medical	20,083	33,927	87,084	316,084	53,538	510,716
Motor	6,013	47,667	36,729	58,217	59,755	208,381
Property	33	1,285	6,347	66,024	65	73,754
Engineering	0	7,487	13,623	4,718	0	25,828
Protection & Savings - non-linked	0	0	198	290,962	0	291,160
Protection & Savings - linked	0	0	0	0	146,513	146,513
Others	287	1,754	9,422	20,523	8,791	40,777
Total	26,416	92,120	153,403	756,528	268,662	1,297,129

Premium written during the year ended 31 December 2022 is as follows:

Class	For the year ended 31 December 2022					Total
	Corporate				Individual	
	Micro	Small	Medium	Large		
Medical	44,225	21,999	56,228	294,023	42,993	459,468
Motor	1,521	15,318	13,158	54,006	44,568	128,571
Property	40	349	2,468	65,778	81	68,716
Engineering	80	2,584	1,615	5,357	0	9,636
Protection & Savings - non-linked	0	(38)	10	272,067	0	272,039
Protection & Savings - linked	0	0	0	0	150,061	150,061
Others	105	916	3,355	7,865	5,553	17,794
Total	45,971	41,128	76,834	699,096	243,256	1,106,285

Premium ceded during the year with local and foreign entities as follows:

	For the year ended 31 December 2023		
	Local	Foreign	Total
Motor	1,212	5,335	6,547
Property	4,752	66,050	70,802
Engineering	9,489	14,435	23,924
Protection & Savings - non-linked	94,944	117,755	212,699
Protection & Savings - linked	0	2,722	2,722
Others	2,790	29,991	32,781
Total	113,187	236,288	349,475

	For the year ended 31 December 2022		
	Local	Foreign	Total
Motor	13,045	39,441	52,486
Property	4,156	62,697	66,853
Engineering	1,695	7,245	8,940
Protection & Savings - non-linked	94,252	111,005	205,257
Protection & Savings - linked	0	2,763	2,763
Others	1,970	10,948	12,918
Total	115,118	234,099	349,217

9. EXPENSE ALLOCATION ANALYSIS

9.1 Following is the breakdown of expenses by category:

For the year ended 31 December 2023						
	ECL on premiums receivable	Insurance acquisition costs	Attributable non- acquisition expenses	Total attributable expenses	Non- attributable expenses	Total
Expenses pertaining to insurance operations						
Commissions incurred on premium written	0	43,163	0	43,163	0	43,163
Claims handling and other expenses	0	0	8,954	8,954	0	8,954
Other underwriting expenses	0	22,693	0	22,693	0	22,693
Expected credit loss on premium receivables	7,851	0	0	7,851	0	7,851
Total	7,851	65,856	8,954	82,661	0	82,661
Common general and administrative expenses						
Staff cost	0	24,164	32,525	56,689	2,829	59,518
Depreciation and amortization	0	0	6,981	6,981	703	7,684
Professional and legal costs	0	0	1,324	1,324	411	1,735
Communication and technology	0	0	5,810	5,810	589	6,399
Rents	0	0	2,151	2,151	219	2,370
Advertisement and marketing expenses	0	0	0	0	456	456
Others	0	0	2,299	2,299	2,989	5,288
Total	0	24,164	51,090	75,254	8,196	83,450
Expenses pertaining to shareholders' operations						
Others	0	0	1,304	1,304	13,408	14,712
Total	0	0	1,304	1,304	13,408	14,712
Total expenses	7,851	90,020	61,348	159,219	21,604	180,823

For the year ended 31 December 2022						
	ECL on premiums receivable	Insurance acquisition costs	Attributable non- acquisition expenses	Total attributable expenses	Non- attributable expenses	Total
Expenses pertaining to insurance operations						
Commissions incurred on premium written	0	35,241	0	35,241	0	35,241
Claims handling and other expenses	0	0	4,922	4,922	0	4,922
Other underwriting expenses	0	15,067	0	15,067	0	15,067
Expected credit loss on premium receivables	1,205	0	0	1,205	0	1,205
Total	1,205	50,308	4,922	56,435	0	56,435
Common general and administrative expenses						
Staff cost	0	48,835	0	48,835	10,626	59,461
Depreciation and amortization	0	0	4,960	4,960	1,125	6,085
Professional and legal costs	0	0	6,103	6,103	430	6,533
Communication and technology	0	0	7,024	7,024	671	7,695
Rents	0	0	1,621	1,621	117	1,738
Advertisement and marketing expenses	0	0	0	0	333	333
Others	0	0	2,063	2,063	1,356	3,419
Total	0	48,835	21,771	70,606	14,658	85,264
Expenses pertaining to shareholders' operations						
Others	0	0	974	974	10,035	11,009
Total	0	0	974	974	10,035	11,009
Total expenses	1,205	99,143	27,667	128,015	24,693	152,708

9.2 The breakdown of the expenses attributed and allocated to insurance operations by major product line of business is presented below:

	For the year ended 31 December 2023			
	ECL on premiums receivable	Insurance acquisition costs	Attributable non-acquisition expenses	Total
Medical	5,888	42,403	23,437	71,728
Motor	1,963	16,927	11,344	30,234
Property	0	7,293	5,297	12,590
Engineering	0	1,777	1,043	2,820
Protection & Savings - non-linked	0	11,099	11,923	23,022
Protection & Savings - linked	0	6,681	5,663	12,344
Others	0	3,840	2,641	6,481
Total	7,851	90,020	61,348	159,219

	For the year ended 31 December 2022			
	ECL on premiums receivable	Insurance acquisition costs	Attributable non-acquisition expenses	Total
Medical	982	44,502	8,362	53,846
Motor	223	15,734	3,212	19,169
Property	0	5,637	2,688	8,325
Engineering	0	1,420	383	1,803
Protection & Savings - non-linked	0	18,037	4,474	22,511
Protection & Savings - linked	0	12,067	7,625	19,692
Others	0	1,746	923	2,669
Total	1,205	99,143	27,667	128,015

10. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	31 Dec 2023	Restated 31 Dec 2022	Restated 01 Jan 2022
Insurance operations			
Cash and bank balances	31,604	41,081	50,146
Deposits maturing within 3 months from the acquisition date	126,250	65,000	180,916
Accrued commission income	1,134	245	20
ECL on cash and cash equivalents	(28)	(11)	(135)
Total	158,960	106,315	230,947
Shareholders' operations			
Cash and bank balances	2,016	13	326
Deposits maturing within 3 months from the acquisition date	0	40,000	134,167
Accrued commission income	0	411	384
ECL on cash and cash equivalents	(5)	(6)	(70)
Total	2,011	40,418	134,807
Total cash and cash equivalents	160,971	146,733	365,754

Deposits are maintained with financial institutions and have a maturity of three months or less from the date of acquisition. These earn commission at an average rate of 5.75% per annum as of 31 December 2023 (31 December 2022: 4.00% per annum).

Both bank balances and murabaha deposits (including off-balance sheet exposures) are placed with counterparties with sound credit ratings under Standard and Poor's and Moody's ratings methodology.

11. INVESTMENTS

Investments are classified as follows:

	31 Dec 2023	Restated 31 Dec 2022	Restated 01 Jan 2022
Insurance operations			
Investment measured at amortized cost	196,410	230,463	0
Unit-linked investments	664,217	557,968	0
Total	860,627	788,431	0
Shareholders' operations			
Investments measured at FVTPL	218,719	339,434	40,000
Investment measured at FVOCI	301,000	205,079	199,402
Investment measured at amortized cost	783,155	247,510	122,071
Total	1,302,874	792,023	361,473
Combined balances			
Investments measured at FVTPL	218,719	339,434	40,000
Investment measured at FVOCI	301,000	205,079	199,402
Investment measured at amortized cost	979,565	477,973	122,071
Unit-linked investments	664,217	557,968	0
Total	2,163,501	1,580,454	361,473

11(a). The movement in investments measured at FVTPL is as follows:

	31 Dec 2023	Restated	Restated
		31 Dec 2022	01 Jan 2022
Insurance operations			
Opening balance	0	0	0
Acquired through business combination	27,635	21,890	0
Disposals	(27,723)	(21,971)	0
Changes in fair value of investments, net	88	81	0
Closing balance	0	0	0
	31 Dec 2023	Restated	Restated
		31 Dec 2022	01 Jan 2022
Shareholders' operations			
Opening balance	339,434	40,000	0
Acquired through business combination	36,695	248,798	0
Purchases / reclassification	45,000	41,667	40,000
Disposals / reclassification	(215,680)	2,295	0
Changes in fair value of investments, net	13,270	6,674	0
Closing balance	218,719	339,434	40,000

11(b). The movement in investments measured at FVOCI is as follows:

	31 Dec 2023	Restated	Restated
		31 Dec 2022	01 Jan 2022
Shareholders' operations			
Opening balance	205,079	199,402	141,635
Acquired through business combination	59,703	0	0
Purchases	82,500	65,000	130,000
Disposals	(60,000)	(62,500)	(108,333)
Changes in fair value of investments, net	13,718	3,177	36,100
Closing balance	301,000	205,079	199,402

The investment measured at FVOCI includes investment in Najm that has been valued as follows:

	31 Dec 2023	Restated	Restated
		31 Dec 2022	01 Jan 2022
Opening balance	1,923	1,923	1,923
Acquired through business combination	39,703	0	0
Cost of investment	41,626	1,923	1,923
Fair value reserve			
At the beginning of the year	37,780	35,110	0
Changes in fair value	0	2,670	35,110
Fair value reserve - closing balance	37,780	37,780	35,110
Total investment at fair value	79,406	39,703	37,033

Breakdown of financial assets at FVOCI

	31 Dec 2023	Restated	Restated
		31 Dec 2022	01 Jan 2022
Non listed equities			
Najm	79,406	39,703	37,033
Listed equities	71,340	38,311	43,300
Unlisted debt instruments	150,254	127,065	119,069
Total	301,000	205,079	199,402

11(c). The movement in investments measured at amortised costs is as follows:

	31 Dec 2023	Restated 31 Dec 2022	Restated 01 Jan 2022
Insurance operations			
Opening balance	230,463	0	0
Acquired through business combination	90,533	0	0
Purchases	100,000	227,815	0
Disposals/matured	(227,815)	0	0
	193,181	227,815	0
Add: Accrued Commission Income	2,978	2,683	0
Less: Impairment loss	(4)	(35)	0
Add/Less: amortization of discount/premium	255	0	0
Closing balance	196,410	230,463	0

	31 Dec 2023	Restated 31 Dec 2022	Restated 01 Jan 2022
Shareholders' Operations			
Opening balance	247,510	122,071	107,346
Acquired through business combination	159,056	0	0
Purchases	544,340	124,533	45,000
Disposals/matured	(175,761)	(1,000)	(31,000)
	775,145	245,604	121,346
Add: Accrued Commission Income	8,515	1,940	770
Less: Impairment loss	(649)	(34)	(45)
Add/Less: amortization of discount/premium	144	0	0
Closing balance	783,155	247,510	122,071

11(d). Movement in the allowance for impairment of financial investments measured at amortized cost during the year was as follows:

	31 Dec 2023	Restated 31 Dec 2022	Restated 01 Jan 2022
At the beginning of the year	112	250	0
Acquired through business combination	100	0	0
Charge / (release) during the year	555	(138)	250
Closing balance	767	112	250

11(e). The breakdown of investments measured at amortised costs is as follows:

Breakdown of Investments after considering accrued commission income and ECL adjustments is as follows:

	31 Dec 2023	Restated 31 Dec 2022	Restated 01 Jan 2022
Insurance operations			
Sukuk	25,057	0	0
Bonds	0	0	0
Term deposits	171,353	230,463	0
Murabaha deposits	0	0	0
Others debt instruments	0	0	0
Total	196,410	230,463	0

	31 Dec 2023	Restated 31 Dec 2022	Restated 01 Jan 2022
Shareholders' operations			
Sukuk	195,363	131,139	122,071
Bonds	0	0	0
Term deposits	587,792	116,371	0
Murabaha deposits	0	0	0
Others debt instruments	0	0	0
Total	783,155	247,510	122,071

The term deposits having original maturity exceeding three months have been placed with reputable commercial banks and financial institutions both local and foreign. They are mostly denominated in Saudi Arabian Riyals and US Dollars. These deposits earn yield at rates ranging from 5.6% to 6.3% per annum (2022: 4.6% to 6.6%). Term deposits are placed with counterparties that have credit ratings equivalent to BBB+ to BBB ratings under standard and Poor's Fitch and Moody's rating Methodology.

11(f). The movement in unit-linked investments is as follows:

Unit-linked investments measured at FVTPL

	31 Dec 2023	Restated 31 Dec 2022	Restated 01 Jan 2022
Opening balance	557,968	0	0
Acquired through business combination	115,416	676,132	0
Purchased during the period	21,634	0	0
Other adjustments - Cash in transit	7,761	3,107	
Disposals	(125,034)	(80,730)	0
Changes in fair value of investments, net	86,472	(40,541)	0
Balance at end of the period	664,217	557,968	0

Breakdown of unit-linked investments is as follows:

AIAhli Multi-Asset Conservative Fund	235,861	287,464	0
AIAhli Multi-Asset Moderate Fund	141,535	151,499	0
AIAhli Multi-Asset Growth Fund	159,964	119,005	0
Alinma DPM - Balanced	65,258	0	0
Alinma DPM - Strategy	11,803	0	0
Alinma DPM - Aggressive	49,796	0	0
Total	664,217	557,968	0

12. PREPAYMENTS AND OTHER RECEIVABLES

	31 Dec 2023	Restated 31 Dec 2022	Restated 01 Jan 2022
Prepaid rent	229	29	53
Prepaid expenses, subscription and fees	2,943	1,886	2,093
Prepaid salaries / receivables from employees	138	30	52
Other receivables	80,789	22,782	8,668
Total	84,099	24,727	10,866

13. RIGHT OF USE ASSETS AND LEASES

Following are the details of right-of-use assets recognised and the movements during the period:

	Leasedhold Property		
	31 Dec 2023	31 Dec 2022	01 Jan 2022
Cost			
Opening balance	0	0	0
Additions	0	0	0
Additions through business combination	7,948	0	0
Disposals	0	0	0
Closing balance	7,948	0	0
Accumulated depreciation			
Opening balance	0	0	0
Depreciation for the year	(144)	0	0
Additions through business combination	(5,959)	0	0
Impairment	0	0	0
Disposals	0	0	
Closing balance	(6,103)	0	0
Net book value	1,845	0	0

14. PROPERTY AND EQUIPMENT, NET

	Vehicles	Furniture and fixtures	Leasehold fixtures	Computers	IT equipment	Capital work in progress	Total 2023	Total 2022
Cost								
01 January	527	2,672	7,153	21,985	4,839	117	37,293	21,089
Additions	0	19	147	831	354	1,018	2,369	2,260
Acquired	0	2,054	6,914	8,862	1,120	0	18,950	14,418
Disposals	0	0	0	0	0	0	0	(474)
Transfers	0	0	0	614	0	(614)	0	0
31 December	527	4,745	14,214	32,292	6,313	521	58,612	37,293
Accumulated depreciation								
01 January	(76)	(2,257)	(6,684)	(18,037)	(4,261)	0	(31,315)	(18,376)
Depreciation	(105)	(78)	(322)	(1,925)	(219)	0	(2,649)	(2,347)
Acquired	0	(2,035)	(6,743)	(8,755)	(1,116)	0	(18,649)	(11,063)
Impairment	0	0	0	0	0	0	0	0
Disposals	0	0	0	0	0	0	0	471
31 December	(181)	(4,370)	(13,749)	(28,717)	(5,596)	0	(52,613)	(31,315)
Net book value								
31 Dec 2023	346	375	465	3,575	717	521	5,999	0
31 Dec 2022	451	415	469	3,948	578	117	0	5,978

15. INTANGIBLE ASSETS

	Softwares	Capital work in progress	Customer relationship	Total 2023	Total 2022
Cost					
01 January	42,909	448	34,244	77,601	28,442
Additions	2,850	3,998	0	6,848	4,509
Acquired	19,306	2,925	0	22,231	44,650
Disposals	0	0	0	0	0
Transfers	655	(655)	0	0	0
31 December	65,720	6,716	34,244	106,680	77,601
Accumulated amortization					
01 January	(31,090)	0	(2,800)	(33,890)	(17,775)
Amortization charge	(4,879)	0	(2,716)	(7,595)	(6,539)
Acquired	(15,216)	0	0	(15,216)	(9,576)
Impairment	0	0	0	0	0
Disposals	0	0	0	0	0
31 December	(51,185)	0	(5,516)	(56,701)	(33,890)
Net book value					
31 Dec 2023	14,535	6,716	28,728	49,979	0
31 Dec 2022	11,819	448	31,444	0	43,711

16. IMPAIRMENT TESTING OF GOODWILL ACQUIRED IN BUSINESS COMBINATION

The goodwill acquired through business combinations 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 10.80%
- Terminal growth rate at 3%

Based on the current impairment assessment, goodwill is not impaired as at 31 December 2023.

This assessment was carried out by an independent evaluator appointed by the Company in their report dated 29 February 2024. 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 1,847,394. 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		
	2.50%	3.00%	3.50%
11.80%	1,679,543	1,720,255	1,765,849
11.30%	1,734,184	1,780,262	1,832,219
10.80%	1,794,883	1,847,394	1,907,059
10.30%	1,862,790	1,923,095	1,992,218
9.80%	1,939,366	2,009,234	2,090,124

17. ACCRUED EXPENSES AND OTHER LIABILITIES

	31 Dec 2023	Restated 31 Dec 2022	Restated 01 Jan 2022
Payable - General Authority of Zakat and Tax	56,853	50,714	40,716
Accrued expenses	127,627	67,675	64,480
Provision for leave encashment	1,500	1,050	1,500
Lease liabilities	1,752	0	0
Other liabilities	49,500	36,083	21,823
Total	237,232	155,522	128,519

18. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

At 31 December 2023 Letters of Guarantee were outstanding in favour of various beneficiaries as follows:

	31 Dec 2023	Restated 31 Dec 2022	Restated 01 Jan 2022
Medical provider / Workshop	2,415	801	1,000
Capital commitments for systems software	1,738	295	1,884
Total	4,153	1,096	2,884

The Company is subject to legal proceedings in the ordinary course of business.

The Company, in common with significant majority of insurers, is subject to litigation in the normal course of its business. The Company's management, based on independent legal advice, believes that the outcome of court cases will not have a material impact on the Company's income or financial condition.

19. FAIR VALUES OF FINANCIAL INSTRUMENTS

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

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

The management assessed that cash and cash equivalents, receivables from agents, insurance and reinsurance contract assets and liabilities, deferred tax assets and liabilities, due from and to related parties, investments in associates and joint ventures, deposits and investments held at amortized costs, accrued commission income on investments, statutory deposits, accrued commission income on statutory deposits and payable to Insurance Authority (IA), and other financial assets and liabilities approximate their carrying amounts largely due to the short-term maturities of these instruments or they are repayable on demand.

Determination of fair value and fair value hierarchy

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

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

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

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

a. Carrying amounts and fair value

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

Insurance and shareholders' operations

31 December 2023

	Carrying value	Fair Value			Total
		Level 1	Level 2	Level 3	
Financial assets measured at fair value					
Investments measured at FVTPL	882,936	563	664,217	218,156	882,936
Investment measured at FVOCI	301,000	141,340	0	159,660	301,000
Total	1,183,936	141,903	664,217	377,816	1,183,936

Insurance and shareholders' operations

31 December 2022

	Carrying value	Fair Value			Total
		Level 1	Level 2	Level 3	
Financial assets measured at fair value					
Investments measured at FVTPL	897,402	22,006	557,968	317,428	897,402
Investment measured at FVOCI	205,079	88,311	0	116,768	205,079
Total	1,102,481	110,317	557,968	434,196	1,102,481

Insurance and shareholders' operations

01 January 2022

	Carrying value	Fair Value			Total
		Level 1	Level 2	Level 3	
Financial assets measured at fair value					
Investments measured at FVTPL	40,000	0	0	40,000	40,000
Investment measured at FVOCI	199,402	78,300	0	121,102	199,402
Total	239,402	78,300	0	161,102	239,402

20. OPERATING SEGMENTS

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

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

Segment assets do not include cash and cash equivalents, short term deposits, long term deposits, due from shareholders' operations, investments except unit linked investments, accrued commission income, prepaid expenses & other assets, property and equipment and intangible assets. Accordingly, these are included in unallocated assets.

Segment liabilities do not include accrued and other liabilities, due to shareholders' operations, end-of-service indemnities and accrual gain/ (loss) thereon. Accordingly, these are included in unallocated liabilities.

These unallocated assets and liabilities are not reported to chief operating decision maker under related segments and are monitored on a centralized basis.

Segments do not include shareholders' assets and liabilities and equity hence, these are presented under unallocated assets / liabilities accordingly.

The segment information provided to the Company's chief executive officer for the reportable segments for the Company's total assets and liabilities as of 31 December 2023 and 31 December 31 2022, its total revenues, expenses, and net income for the year then ended, are as follows:

Financial Position

An analysis of the amounts presented on the balance sheet for insurance contracts and reinsurance contracts has been included in the table below:

31 December 2023	Medical	Motor	Property	Engineering	P&S – non-linked	P&S – linked	Others	Total insurance operations	Shareholders operation	Total
Assets										
Insurance contract assets	0	0	0	0	44	0	0	44	0	44
Reinsurance contract assets	0	38,460	53,457	25,709	115,636	2,476	185,987	421,725	0	421,725
Receivables from agents	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Financial assets for unit linked contracts	0	0	0	0	0	664,217	0	664,217	0	664,217
Unallocated assets	0	0	0	0	0	0	0	656,430	1,789,135	2,445,565
Total Assets	0	38,460	53,457	25,709	115,680	666,693	185,987	1,742,416	1,789,135	3,531,551
Liabilities and Equity										
Insurance contract liabilities	226,560	191,702	58,886	38,406	143,243	655,691	221,284	1,535,772	0	1,535,772
Reinsurance contract liabilities	0	2,947	0	0	7	0	0	2,954	0	2,954
Unallocated liabilities and shareholders' equity	0	0	0	0	0	0	0	203,690	1,789,135	1,992,825
Total Liabilities and shareholders' equity	226,560	194,649	58,886	38,406	143,250	655,691	221,284	1,742,416	1,789,135	3,531,551

31 December 2022 (Restated)	Medical	Motor	Property	Engineering	P&S – non-linked	P&S – linked	Others	Total insurance operations	Shareholders operation	Total
Assets										
Insurance contract assets	0	0	0	0	45	221	0	266	0	266
Reinsurance contract assets	0	71,430	4,731	11,011	120,891	1,710	14,390	224,163	0	224,163
Receivables from agents	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Financial assets for unit linked contracts	0	0	0	0	0	0	557,968	557,968	0	557,968
Unallocated assets	0	0	0	0	0	0	0	431,472	1,306,903	1,738,375
Total Assets	0	71,430	4,731	11,011	120,936	1,931	572,358	1,213,869	1,306,903	2,520,772
Liabilities and Equity										
Insurance contract liabilities	207,904	123,036	5,700	15,179	184,262	528,716	19,551	1,084,348	0	1,084,348
Reinsurance contract liabilities	0	525	0	0	7	0	364	896	0	896
Unallocated liabilities and shareholders' equity	0	0	0	0	0	0	0	128,625	1,306,903	1,435,528
Total Liabilities and shareholders' equity	207,904	123,561	5,700	15,179	184,269	528,716	19,915	1,213,869	1,306,903	2,520,772

01 January 2022 (Restated)	Medical	Motor	Property	Engineering	P&S – non-linked	P&S – linked	Others	Total insurance operations	Shareholders operation	Total
Assets										
Insurance contract assets	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reinsurance contract assets	0	92,234	13,193	17,529	5,875	0	20,353	149,184	0	149,184
Receivables from agents	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Financial assets for unit linked contracts	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Unallocated assets	0	0	0	0	0	0	0	253,981	604,039	858,020
Total Assets	0	92,234	13,193	17,529	5,875	0	20,353	403,165	604,039	1,007,204
Liabilities and Equity										
Insurance contract liabilities	110,089	123,236	11,024	21,302	9,810	0	23,333	298,794	0	298,794
Reinsurance contract liabilities	0	100	0	0	0	0	0	100	0	100
Unallocated liabilities and shareholders' equity	0	0	0	0	0	0	0	104,271	604,039	708,310
Total Liabilities and shareholders' equity	110,089	123,336	11,024	21,302	9,810	0	23,333	403,165	604,039	1,007,204

Statement of Income:

For the year ended 31 December 2023	Medical	Motor	Property	Engineering	P&S – non-linked	P&S – linked	Others	Un-allocated	Total
Insurance revenue	532,385	174,767	79,320	16,840	289,005	21,770	31,624	0	1,145,711
Insurance service expense	(533,917)	(154,668)	(27,607)	(2,512)	(277,087)	(12,210)	(9,141)	0	(1,017,142)
Insurance service result before reinsurance contracts held	(1,532)	20,099	51,713	14,328	11,918	9,560	22,483	0	128,569
Allocation of reinsurance premiums	0	(25,493)	(62,750)	(12,262)	(206,869)	(1,802)	(22,904)	0	(332,080)
Amounts recoverable from reinsurers for incurred claims	0	2,076	13,868	1,076	203,959	687	4,703	0	226,369
Net expense from reinsurance contracts held	0	(23,417)	(48,882)	(11,186)	(2,910)	(1,115)	(18,201)	0	(105,711)
Insurance service result	(1,532)	(3,318)	2,831	3,142	9,008	8,445	4,282	0	22,858
Investment income	0	0	0	0	0	0	0	23,534	23,534
Interest revenue calculated using the effective interest method for debt securities measured at amortized cost	0	0	0	0	0	0	0	38,552	38,552
Net credit impairment losses (or reversal of those losses) on financial assets	0	0	0	0	0	0	0	(555)	(555)
Net investment income	0	0	0	0	0	0	0	61,531	61,531
Net finance (expenses) / income from insurance contracts issued	1,472	4,399	160	595	3,000	2	1,379	0	11,007
Net finance (expenses) / income from reinsurance contracts held	0	(1,391)	(76)	(520)	(2,245)	(90)	(728)	0	(5,050)
Net insurance finance income / (expenses)	1,472	3,008	84	75	755	(88)	651	0	5,957
Net insurance and investment result	(60)	(310)	2,915	3,217	9,763	8,357	4,933	61,531	90,346
Other expenses									
Non-attributable expenses	0	0	0	0	0	0	0	(21,604)	(21,604)
Total other expenses	0	0	0	0	0	0	0	(21,604)	(21,604)
Income / (loss) before surplus, zakat and income tax	(60)	(310)	2,915	3,217	9,763	8,357	4,933	39,927	68,742
Attributable to Insurance Operations	0	0	0	0	0	0	0	(3,606)	(3,606)
Net income / (loss) for the year attributable to the shareholders before zakat & tax	(60)	(310)	2,915	3,217	9,763	8,357	4,933	36,321	65,136
Provision for zakat	0	0	0	0	0	0	0	(20,600)	(20,600)
Provision for tax	0	0	0	0	0	0	0	(348)	(348)
Net income / (loss) for the year attributable to the shareholders after zakat & tax	(60)	(310)	2,915	3,217	9,763	8,357	4,933	15,373	44,188

For the year ended 31 December 2022	Medical	Motor	Property	Engineering	P&S – non-linked	P&S – linked	Others	Un-allocated	Total
Insurance revenue	420,568	108,792	69,204	13,355	272,778	16,595	17,428	0	918,720
Insurance service expense	(454,228)	(119,889)	(551)	787	(239,715)	(10,839)	249	0	(824,186)
Insurance service result before reinsurance contracts held	(33,660)	(11,097)	68,653	14,142	33,063	5,756	17,677	0	94,534
Allocation of reinsurance premiums	0	(38,890)	(54,540)	(9,957)	(201,755)	(1,584)	(9,411)	0	(316,137)
Amounts recoverable from reinsurers for incurred claims	0	46,046	(6,625)	(2,495)	173,436	4,377	(1,839)	0	212,900
Net expense from reinsurance contracts held	0	7,156	(61,165)	(12,452)	(28,319)	2,793	(11,250)	0	(103,237)
Insurance service result	(33,660)	(3,941)	7,488	1,690	4,744	8,549	6,427	0	(8,703)
Investment income	0	0	0	0	0	0	0	20,060	20,060
Interest revenue calculated using the effective interest method for debt securities measured at amortized cost	0	0	0	0	0	0	0	16,086	16,086
Net credit impairment losses (or reversal of those losses) on financial assets	0	0	0	0	0	0	0	120	120
Net investment income	0	0	0	0	0	0	0	36,266	36,266
Net finance (expenses) / income from insurance contracts issued	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net finance (expenses) / income from reinsurance contracts held	0	0	0	0	0	417	0	0	417
Net insurance finance income / (expenses)	0	0	0	0	0	417	0	0	417
Net insurance and investment result	(33,660)	(3,941)	7,488	1,690	4,744	8,966	6,427	36,266	27,980
Other expenses									
Non-attributable expenses	0	0	0	0	0	0	0	(24,693)	(24,693)
Total other expenses	0	0	0	0	0	0	0	(24,693)	(24,693)
Income / (loss) before surplus, zakat and income tax	(33,660)	(3,941)	7,488	1,690	4,744	8,966	6,427	11,573	3,287
Attributable to Insurance Operations	0	0	0	0	0	0	0	(2,881)	(2,881)
Net income / (loss) for the year attributable to the shareholders before zakat & tax	(33,660)	(3,941)	7,488	1,690	4,744	8,966	6,427	8,692	406
Provision for zakat	0	0	0	0	0	0	0	(18,492)	(18,492)
Provision for tax	0	0	0	0	0	0	0	(139)	(139)
Net income / (loss) for the year attributable to the shareholders after zakat & tax	(33,660)	(3,941)	7,488	1,690	4,744	8,966	6,427	(9,939)	(18,225)

21. RELATED PARTY TRANSACTIONS AND BALANCES

Related parties represent major shareholders, directors, and key management personnel [Key Management Personnel includes all directors, executive and non-executive, and senior management] of the Company, and companies of which they are principal owners and any other entities controlled, jointly controlled or significantly influenced by them. Pricing policies and terms of these transactions are approved by the Company's management and Board of Directors. The following are the details of the major related party transactions during the year and the related balances:

Salaries and Allowances	2023	2022
Provided and paid for key executives	7,329	6,997

Transactions with and amounts due to and from related parties

Transactions with related parties	2023	2022
Gross written premiums from related parties		
Shareholders	271,902	254,306
Committees, board secretary and key executives	19	17
Entities controlled or significantly influenced	239,873	211,183
Ceded written premiums to related parties		
Shareholders	9	0
Entities controlled or significantly influenced	191	128
Commissions from related parties		
Shareholders	3	0
Entities controlled or significantly influenced	37	13
Commissions to related parties		
Entities controlled or significantly influenced	349	0
Gross claims paid by related parties		
Shareholders	283,354	104,980
Committees, board secretary and key executives	2	0
Entities controlled or significantly influenced	169,332	137,775
Ceded claims paid to related parties		
Entities controlled or significantly influenced	0	3
Investment assets		
Entities controlled or significantly influenced	664,217	554,861
Investment assets fees (Rebate)		
Entities controlled or significantly influenced	3,430	4,204
Investment portfolio - Shareholders		
Entities controlled or significantly influenced	433,246	274,434
Investment portfolio income - Shareholders		
Entities controlled or significantly influenced	15,715	6,749
Marketing agency commission		
Entities controlled or significantly influenced	34	110

Amounts due to and from related parties	2023	2022
Amounts due from related parties		
Shareholders	30,361	12,927
Entities controlled or significantly influenced	15,789	11,770
Provision	0	(2,725)
Total due from related parties, net	46,150	21,972
Amounts due to related parties		
Shareholders	5,931	0
Entities controlled or significantly influenced	7,395	1,994
Total due to related parties	13,326	1,994

22. ZAKAT AND INCOME TAX

	31 Dec 2023	Restated 31 Dec 2022	Restated 01 Jan 2022
Provision for Zakat	56,623	49,895	39,216
Provision for Income Tax	230	819	1,500
	56,853	50,714	40,716

Zakat and income tax have been provided 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.

	31 Dec 2023	31 Dec 2022	01 Jan 2022
Percentages applicable to zakat and income tax			
Shareholding percentage subject to zakat	99%	92%	94%
Shareholding percentage subject to income tax	1%	8%	6%

Movement on zakat account

Balance at the start of year	49,895	39,216	36,483
Acquired through business combination	3,881	9,928	0
Provided	20,600	18,492	9,713
Paid / Adjustment	(17,753)	(17,741)	(6,980)
Balance at the end of year	56,623	49,895	39,216

Movement on income tax account

Balance at the start of year	819	1,500	1,752
Acquired through business combination	23	0	0
Provided	348	139	741
Paid / Adjustment	(960)	(820)	(993)
Balance at the end of year	230	819	1,500

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 2022.

The returns filed covering periods to 31 December 2014 and 31 December 2020 have been agreed and finalized 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.

2014 & prior	Settled and finalized
2016 to 2019	On going assessment with GSTC
2020	Settled and closed
2021 to 2022	On going audit by ZATCA

Zakat

The current year's zakat provision is based on the following:

	2023	2022
Share capital	798,153	638,525
Reserves, opening provisions and other adjustments	760,783	155,422
Book value of long term assets	(681,837)	(143,533)
	877,099	650,414
Adjusted income for the year	83,801	52,004
Zakat base	960,900	702,418
Saudi Shareholder's share of Zakat base	948,889	679,976
Zakat due at 2.50%	23,722	16,999

The differences between the financial and zakatable results are mainly due to over-provisions from prior years which are written off this year.

Income tax	2023	2022
Net income/ (loss) for the year	65,136	47,325
Provisions charged during the year for end of service benefits	3,612	2,734
Withholding tax expense during the year	6,545	7,576
Difference in depreciation on fixed assets	0	(1,110)
Others	8,508	(4,521)
	83,801	52,004
Foreign shareholders' share of tax base	1,048	1,662
Payments of end of service benefits	(1,568)	(2,896)
Payments of withholding tax	0	0
Others	0	0
	(1,568)	(2,896)
Foreign shareholders' share of tax payments	(20)	(93)
Tax base	1,028	1,569
Tax at 20%	206	314

Income tax charge for the current year is calculated at 20% of the adjusted taxable income on the portion of equity owned by the foreign shareholders.

The difference between the calculation above and the statement of income is due to additional provision to cover prior years shortage.

23. EMPLOYEE END OF SERVICE BENEFITS

The Company operates an end of service benefit plan for its employees based on the prevailing Saudi Labor Laws. Accruals are made in accordance with the actuarial valuation under projected unit credit method while the benefit payments obligation is discharged as and when it falls due. The amounts recognized in the statement of financial position and movement in the obligation during the year based on its present value are as follows:

23.1 The amounts recognized in the statement of financial position and movement in the obligation during the year based on its present value are as follows:

	2023	2022
Present value of defined benefit obligation	20,861	12,165

23.2 Movement of defined benefit obligation

	2023	2022
Opening balance	12,165	10,207
Acquired through business combination	7,047	3,462
Charge to statement of income	3,612	2,734
Charge to statement of other comprehensive income	395	(1,342)
Payment of benefits during the year	(2,358)	(2,896)
Closing balance	20,861	12,165

23.3 Reconciliation of present value of defined benefit obligation

	2023	2022
Present value of defined benefit obligation as of January 1	12,165	10,207
Acquired through business combination	7,047	3,462
Current service costs	3,112	2,010
Financial costs	500	724
Actuarial (loss)/ gain from experience adjustments	395	(1,342)
Benefits paid during the year	(2,358)	(2,896)
Present value of defined benefit obligation as of December 31	20,861	12,165

23.4 Principal actuarial assumptions

The following range of significant actuarial assumptions was used by the Company for the valuation of post-employment benefit liability:

	2023	2022
Valuation discount rate	4.70%	4.05%
Expected rate of increase in salary level across different age bands	3.50%	3.50%

The impact of changes in sensitivities on present value of defined benefit obligation is as follows:

	Impact on defined benefit obligation	
	2023	2022
Valuation discount rate		
- Increase by 1%	(1,468)	(740)
- Decrease by 1%	1,683	840
Expected rate of increase in salary level across different age bands		
- Increase by 1%	1,791	940
- Decrease by 1%	(1,593)	(849)
Mortality rate		
- Increase by 10%	0	(1)
- Decrease by 10%	1	1
Employee turnover		
- Increase by 10%	(217)	(195)
- Decrease by 10%	216	204

24. 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 (Insurance Authority) 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.

The shareholders of the Company in their Extraordinary General Assembly meeting ("EGAM") held on 24 October 2023 (corresponding to 09 Rabi Al Thani 1445) approved increasing share capital to acquire Alinma Tokio Marine Company. The Company has announced the effectiveness of the merger of ATMC into the Company on 15 November 2023 (corresponding to 01 Jumada Al Oula 1445) 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 638,525 to 798,153.

Major Shareholding structure of the Company is as below:

	31 December 2023		
	Authorized and issued		Paid up
	No. of Shares	Amount	
Saudi National Bank	7,155,738	71,557,380	71,557,380
Bahrain National Holding Co BSC	6,000,000	60,000,000	60,000,000
Sultan Holding Company	5,700,000	57,000,000	57,000,000
Tokio Marine & Nichido Fire Insurance Company	4,589,314	45,893,140	45,893,140
Alinma Bank	4,589,313	45,893,130	45,893,130
Total	28,034,365	280,343,650	280,343,650

	31 December 2022		
	Authorized and issued		Paid up
	No. of Shares	Amount	
Saudi National Bank	7,155,738	71,557,380	71,557,380
Bahrain National Holding Co BSC	6,000,000	60,000,000	60,000,000
HH Prince Sultan Bin Mohamed Bin Saud Al Kabeer	5,700,000	57,000,000	57,000,000
Mr. Nasser Al Mutawa	2,850,000	28,500,000	28,500,000
Total	21,705,738	217,057,380	217,057,380

	01 January 2022		
	Authorized and issued		Paid up
	No. of Shares	Amount	
HH Prince Sultan Bin Mohamed Bin Saud Al Kabeer	5,700,000	57,000,000	57,000,000
Bahrain National Holding Co BSC	6,000,000	60,000,000	60,000,000
Mr. Nasser Al Mutawa	2,850,000	28,500,000	28,500,000
Mr. Christopher Ledwidge	800,000	8,000,000	8,000,000
Total	15,350,000	153,500,000	153,500,000

25. STATUTORY DEPOSIT

In compliance with the Insurance Implementation Regulation of Insurance Authority, the Company maintains a deposit of 79,815 (31 December 2022: 63,852) in a deposit account at The Saudi British Bank. This deposit cannot be withdrawn without Insurance Authority's consent and the Company does not earn commission from the deposit.

The accrued income on the deposit as at 31 December 2023 is 3,659 (31 December 2022: 6,781) and has been disclosed as "Accrued income on statutory deposit" and the corresponding commission is shown in liabilities as "Accrued income payable to Insurance Authority (IA)".

As per Insurance Authority instruction dated 30 August 2023, the accrued income of 6,781 as at 31 December 2022 was remitted accordingly.

26. STATUTORY RESERVE

In accordance with the Law, the Company is required to transfer not less than 20% of its annual net income, after adjusting accumulated losses if any, to a legal reserve until such reserve amounts to 100% of the paid-up share capital of the Company.

27. INVESTMENT INCOME

	2023	Restated 2022
Realized gain/(loss) on investments measured at FVTPL		
Equity securities	0	156
Debt securities	733	0
Others	1	0
	734	156
Un-realized gain/(loss) on investments measured at FVTPL		
Equity securities	9,950	6,674
Debt securities	2,703	0
	12,653	6,674
Dividend Income		
Equity securities	724	499
Others	9,423	11,745
	10,147	12,244
Commission income on investments and deposits		
Short term deposits (< 3 months)	4,830	5,009
Long term deposits (> 3 months)	25,479	6,220
Sukuks	8,243	4,857
	38,552	16,086
Others		
Net fair value gains/ (losses) on derecognition of non-equity based financial assets measured at FVOCI		986
	0	986
Total Investment Income	62,086	36,146

28. 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 2023 totals 1,528,991 consisting of paid-up share capital 798,153, share premium 478,473, statutory reserves 40,518, retained earnings 160,665, fair value reserve gain on investments 52,995 and re-measurement reserve for end of service indemnities (1,813), 31 December 2022 totals 1,185,172 consisting of paid-up share capital 638,525, share premium 355,879, statutory reserves 31,681, retained earnings 121,228, fair value reserve gain on investments 39,277 and re-measurement reserve for end of service indemnities (1,418), 01 January 2022 totals 554,918 consisting of paid-up share capital 400,000, statutory reserves 26,097, retained earnings 95,481, fair value reserve gain on investments 36,100 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.

29. RISK MANAGEMENT

Risk management covers mainly the followings:

- Insurance Risks
- Financial Risks

1- Insurance Risks

For non-life insurance contracts, the most significant risks arise from climate changes, natural disasters and manmade accidents. For longer tail claims that take some years to settle, there is also inflation risk

For life insurance contracts, the main risks that the Company is exposed to are, as follows:

- Mortality risk – risk of loss arising due to the incidence of policyholder death being different than expected
- Morbidity risk – risk of loss arising due to policyholder health experience being different than expected
- Longevity risk – risk of loss arising due to the annuitant living longer than expected
- Expense risk – risk of loss arising from expense experience being different than expected
- Policyholder decision risk – risk of loss arising due to policyholder experiences (lapses and surrenders) being different than expected

For the life insurance and life reinsurance contracts for which death or disability is the insured risk, the significant factors that could increase the overall frequency of claims are epidemics, widespread changes in lifestyle and natural disasters, resulting in earlier or more claims than expected. Company-wide reinsurance limits of 5,000 on any single life insured, and XOL treaty reinsurance support up to 8,000 on all high-risk individuals insured are in place.

The objective of the Company is to ensure that sufficient reserves are available to cover the liabilities associated with these insurance and reinsurance contracts that it issues. The risk exposure is mitigated by diversification across the portfolios of insurance contracts. The variability of risks is also improved by careful selection and implementation of underwriting strategy guidelines, as well as the use of reinsurance arrangements. Furthermore, strict claim review policies to assess all new and ongoing claims, regular detailed review of claims handling procedures and frequent investigation of possible fraudulent claims are established to reduce the risk exposure of the Company. The Company further enforces a policy of actively managing and promptly settling claims, to reduce its exposure to unpredictable future developments that can negatively impact the business. Inflation risk is mitigated by taking expected inflation into account when estimating insurance contract liabilities and pricing appropriately.

Reinsurance Risks

The Company purchases reinsurance as part of its risk mitigation program. Reinsurance held (outward reinsurance) is placed on both a proportional and non-proportional basis. The majority of proportional reinsurance is quota-share reinsurance which is taken out to reduce the overall exposure of the Company to certain classes of business. Retention limits for non-proportional excess-of-loss reinsurance vary by product line.

To minimize 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 the following parameters and guidelines set by the Company's Board of Directors and Reinsurance Committee. The criteria may be summarized as follows:

- Minimum acceptable credit rating by recognized rating agencies (e.g. S&P) that is not lower than BBB or equivalent
- Reputation of particular reinsurance companies
- Existing or past business relationship with the reinsurer.

Furthermore, the financial strength and managerial and technical expertise as well as historical performance of the reinsurers, wherever applicable, are thoroughly reviewed by the Company and agreed to pre-set requirements of the Company's Board of Directors and Reinsurance Committee before approving them for exchange of reinsurance business. As of 31 December 2023, 31 December 31 2022 and 01 January 2022, there is no significant concentration of reinsurance balances.

Reinsurance ceded contracts do not relieve the Company from its obligations to policyholders and as a result the Company remains liable for the portion of outstanding claims reinsured to the extent that the reinsurer fails to meet the obligations under the reinsurance agreements.

There is no single counterparty exposure that exceeds 44% of total reinsurance assets at the reporting date.

The nature of the Company's exposure to insurance risks and its objectives, policies and processes used to manage and measure the risks have not changed from the previous period.

The following tables show the concentration of net insurance contract liabilities by type of contract:

	31 December 2023			31 December 2022			01 January 2023		
	Insurance contracts issued	Reinsurance contracts held	Net	Insurance contracts issued	Reinsurance contracts held	Net	Insurance contracts issued	Reinsurance contracts held	Net
Medical	226,560	0	226,560	207,904	0	207,904	110,089	0	110,089
Motor	191,702	(38,460)	153,242	123,036	(71,430)	51,606	123,236	(92,234)	31,002
Property	58,886	(53,457)	5,429	5,700	(4,731)	969	11,024	(13,193)	(2,169)
Engineering	38,406	(25,709)	12,697	15,179	(11,011)	4,168	21,302	(17,529)	3,773
Protection & Savings - non-linked	143,243	(115,636)	27,607	184,262	(120,891)	63,371	9,810	(5,875)	3,935
Protection & Savings -linked	655,691	(2,476)	653,215	528,716	(1,710)	527,006	0	0	0
Others	221,284	(185,987)	35,297	19,551	(14,390)	5,161	23,333	(20,353)	2,980
Total	1,535,772	(421,725)	1,114,047	1,084,348	(224,163)	860,185	298,794	(149,184)	149,610

The geographical concentration of the Company's insurance contract liabilities is noted below. The disclosure is based on the region where the business is written.

31 December 2023	Medical	Motor	Property	Engineering	(P&S) – Non-linked	(P&S) – linked	Others	Total
Western region	545	10,821	137	147	124,220	373,515	6,511	515,896
Eastern region	898	8,546	14	179	0	131,884	386	141,907
Central region	223,010	163,783	58,735	38,081	19,023	73,191	214,357	790,180
Other regions inside KSA	2,107	8,551	0	0	0	77,101	30	87,789
Total	226,560	191,701	58,886	38,407	143,243	655,691	221,284	1,535,772

	Medical	Motor	Property	Engineering	(P&S) – Non-linked	(P&S) – linked	Others	Total
31 December 2022								
Western region	1,058	6,986	14	51	166,116	278,074	1,261	453,560
Eastern region	84	5,503	1	129	0	106,207	109	112,033
Central region	203,269	110,492	5,684	14,999	18,146	70,406	18,181	441,177
Other regions inside KSA	3,492	55	0	0	0	74,031	0	77,578
Total	207,903	123,036	5,699	15,179	184,262	528,718	19,551	1,084,348
01 January 2022								
Western region	123	6,470	15	245	254	0	1,608	8,715
Eastern region	13	6,675	4	131	0	0	207	7,030
Central region	109,634	110,046	11,006	20,926	9,556	0	21,518	282,686
Other regions inside KSA	318	45	0	0	0	0	0	363
Total	110,088	123,236	11,025	21,302	9,810	0	23,333	298,794

Sensitivities on major assumptions considered while applying IFRS 17

The following sensitivity analysis shows the impact on gross and net liabilities, profit / loss before tax and equity for reasonably possible movements in key assumptions with all other assumptions in notes 2 and 3 held constant. The correlation of assumptions will have a significant effect in determining the ultimate impacts, but to demonstrate the impact due to changes in each assumption, assumptions had to be changed on an individual basis. It should be noted that movements in these assumptions are non-linear.

The method used for deriving sensitivity information and significant assumptions did not change from the previous year.

Following are the sensitivities derived for the portfolios computed under PAA approach before and after risk mitigation by reinsurance contracts held:

	31 December 2023			31 December 2022		
	Insurance contract liabilities	Impact on profit/(loss) before zakat and tax	Impact on equity	Insurance contract liabilities	Impact on profit/(loss) before zakat and tax	Impact on equity
Insurance contract liabilities	880,081			555,632		
Expenses increase by 2%	4,738	(4,738)	(4,158)	4,078	(4,078)	(3,578)
Expenses decrease by 2%	(4,694)	4,694	4,119	(4,078)	4,078	3,578
Yields curve shift up by 0.5 %	(1,627)	1,627	1,428	0	0	0
Yields curve shift down by 0.5 %	1,648	(1,648)	(1,446)	0	0	0
Loss reserve increase by 5 %	9,540	(9,540)	(8,371)	9,770	(9,770)	(8,573)
Loss reserve decrease by 5 %	(9,540)	9,540	8,371	(9,770)	9,770	8,573

Following are the sensitivities derived for the portfolios computed under PAA approach after risk mitigation by reinsurance contracts held

	31 December 2023			31 December 2022		
	Net insurance contract liabilities	Impact on profit/(loss) before zakat and tax	Impact on equity	Net insurance contract liabilities	Impact on profit/(loss) before zakat and tax	Impact on equity
Insurance contract liabilities	880,081			555,632		
Reinsurance contract Assets	(419,249)			(222,453)		
Net insurance contract liabilities	460,832			333,179		
Expenses increase by 2%	4,628	(4,628)	(4,061)	3,384	(3,384)	(2,970)
Expenses decrease by 2%	(4,583)	4,583	4,022	(3,384)	3,384	2,970
Yields curve shift up by 0.5 %	(800)	800	702	0	0	0
Yields curve shift down by 0.5 %	816	(816)	(716)	0	0	0
Loss reserve increase by 5 %	6,692	(6,692)	(5,872)	7,117	(7,117)	(6,245)
Loss reserve decrease by 5 %	(6,692)	6,692	5,872	(7,117)	7,117	6,245

Following are the sensitivities derived for the portfolios computed under VFA approach before risk mitigation by reinsurance contracts held

	31 December 2023			31 December 2022		
	Insurance contract liabilities	Impact on profit/(loss) before zakat and tax	Impact on equity	Insurance contract liabilities	Impact on profit/(loss) before zakat and tax	Impact on equity
Insurance contract liabilities	655,691			528,716		
Lapse/surrenders scenario increase by 20%	724	(724)	(635)	708	(708)	(621)
Lapse/surrenders scenario decrease by 20%	(1,000)	1,000	878	(734)	734	644
Mortality increase by 10%	306	(306)	(268)	80	(80)	(70)
Mortality decrease by 10%	(307)	307	269	(73)	73	64
Expenses increase by 5%	401	(401)	(352)	61	(61)	(54)
Expenses decrease by 5%	(401)	401	352	(58)	58	51
Yields curve shift up by 0.5%	165	(165)	(144)	143	(143)	(125)
Yields curve shift down by 0.5%	(170)	170	149	(149)	149	131

Following are the sensitivities derived for the portfolios computed under VFA approach after risk mitigation by reinsurance contracts held

	31 December 2023			31 December 2022		
	Net insurance contract liabilities	Impact on profit/(loss) before zakat and tax	Impact on equity	Net insurance contract liabilities	Impact on profit/(loss) before zakat and tax	Impact on equity
Insurance contract liabilities	655,691			528,716		
Reinsurance contract Assets	(2,476)			(1,710)		
Net insurance contract liabilities	653,215			527,006		
Lapse/surrenders scenario increase by 20%	721	(721)	(633)	702	(702)	(616)
Lapse/surrenders scenario decrease by 20%	(997)	997	875	(729)	729	639
Mortality increase by 10%	408	(408)	(358)	193	(193)	(169)
Mortality decrease by 10%	(409)	409	359	(175)	175	154
Expenses increase by 5%	399	(399)	(350)	61	(61)	(54)
Expenses decrease by 5%	(399)	399	350	(58)	58	51
Yields curve shift up by 0.5%	110	(110)	(97)	66	(66)	(58)
Yields curve shift down by 0.5%	(114)	114	100	(70)	70	62

CLAIMS DEVELOPMENT TABLE

The following tables show the estimates of cumulative incurred claims, including both claims notified and IBNR for each successive accident year at each reporting date, together with cumulative payments to date. As required by IFRS 17, in setting claims provisions, the Company gives consideration to the probability and magnitude of future experience being more adverse than assumed which is reflected in the risk adjustment.

In general, the uncertainty associated with the ultimate cost of settling claims is greatest when the claim is at an early stage of development. As claims develop, the ultimate cost of claims becomes more certain.

The Company aims to maintain adequate reserves in respect of its insurance business in order to protect against adverse future claims experience and developments. Claims triangulation analysis is by accident years, spanning a number of financial years.

2023	2018 & earlier	2019	2020	2021	2022	2023	Total
Accident year							
Undiscounted liabilities for incurred claims, gross of reinsurance:							
At end of accident year	3,433,072	410,537	256,313	311,432	852,194	1,060,980	
1 year later	3,492,192	449,867	315,117	502,402	690,978		
2 years later	3,489,999	437,475	312,497	478,431			
3 years later	3,471,725	434,191	318,937				
4 years later	3,463,297	438,581					
5 years later	3,475,710						
Gross estimates of the undiscounted amount of the claims	3,475,710	438,581	318,937	478,431	690,978	1,060,980	6,463,617
Cumulative gross claims and other directly attributable expenses paid	(3,429,713)	(428,253)	(309,280)	(453,989)	(663,473)	(666,951)	(5,951,659)
Gross undiscounted liabilities for incurred claims	45,997	10,328	9,657	24,442	27,505	394,029	511,958
Effect of discounting							(16,178)
Gross discounted liabilities for incurred claims excluding risk adjustment							495,780
Effect of the risk adjustment margin for non-financial risk							17,258
Effect of LRC - LIC Transfers							(7,749)
Gross liabilities for incurred claims							505,289

2023	2018 & earlier	2019	2020	2021	2022	2023	Total
Accident year							
Undiscounted liabilities for incurred claims , net of reinsurance:							
At end of accident year	1,788,229	334,481	187,818	283,367	426,051	670,409	
1 year later	1,844,794	372,820	189,535	396,869	409,922		
2 years later	1,845,238	371,482	189,278	387,846			
3 years later	1,842,975	371,193	191,032				
4 years later	1,842,187	371,809					
5 years later	1,850,706						
Net estimates of the undiscounted amount of the claims	1,850,706	371,809	191,032	387,846	409,922	670,409	3,881,724
Cumulative Net claims and other directly attributable expenses paid	(1,832,856)	(369,435)	(187,994)	(380,385)	(468,605)	(515,191)	(3,754,466)
Net undiscounted liabilities for incurred claims	17,850	2,374	3,038	7,461	(58,683)	155,218	127,258
Effect of discounting							(5,814)
Net discounted liabilities for incurred claims excluding risk adjustment							121,444
Effect of the risk adjustment margin for non-financial risk							6,828
Effect of LRC - LIC Transfers							(310)
Net liabilities for incurred claims							127,962
2022	2017 & earlier	2018	2019	2020	2021	2022	Total
Accident year							
Undiscounted liabilities for incurred claims, gross of reinsurance:							
At end of accident year	3,059,638	337,050	410,537	256,313	311,432	852,194	
1 year later	3,096,022	396,610	449,867	315,117	502,402		
2 years later	3,095,582	395,357	437,475	312,497			
3 years later	3,094,642	386,304	434,191				
4 years later	3,085,421	379,094					
5 years later	3,084,204						
Gross estimates of the undiscounted amount of the claims	3,084,204	379,094	434,191	312,497	502,402	852,194	5,564,582
Cumulative gross claims and other directly attributable expenses paid	(3,056,292)	(373,658)	(427,056)	(308,271)	(428,252)	(450,807)	(5,044,336)
Gross undiscounted liabilities for incurred claims	27,912	5,436	7,135	4,226	74,150	401,387	520,246
Effect of discounting							0
Gross discounted liabilities for incurred claims excluding risk adjustment							520,246
Effect of the risk adjustment margin for non-financial risk							18,609
Effect of LRC - LIC Transfers							(5,510)
Gross liabilities for incurred claims							533,345

2022	2017 & earlier	2018	2019	2020	2021	2022	Total
Accident year							
Undiscounted liabilities for incurred claims , net of reinsurance:							
At end of accident year	1,510,442	253,177	334,481	187,818	283,367	426,051	
1 year later	1,535,052	309,369	372,820	189,535	396,869		
2 years later	1,535,425	308,957	371,482	189,278			
3 years later	1,536,281	308,765	371,193				
4 years later	1,534,210	308,533					
5 years later	1,533,654						
Net estimates of the undiscounted amount of the claims	1,533,654	308,533	371,193	189,278	396,869	426,051	3,225,578
Cumulative Net claims and other directly attributable expenses paid	(1,526,025)	(306,924)	(368,962)	(187,604)	(370,602)	(319,670)	(3,079,787)
Net undiscounted liabilities for incurred claims	7,629	1,609	2,231	1,674	26,267	106,381	145,791
Effect of discounting							0
Net discounted liabilities for incurred claims excluding risk adjustment							145,791
Effect of the risk adjustment margin for non-financial risk							7,203
Effect of LRC - LIC Transfers							(11,072)
Net liabilities for incurred claims							141,922

2. Financial risk

Financial risk comprises of the followings:

- Liquidity Risk
- Market Risk
- Operational Risk
- Credit Risk

These risks have been briefly explained below:

a. Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will encounter difficulty in meeting obligations associated with financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. In respect of catastrophic events, there is also a liquidity risk associated with the timing differences between gross cash outflows and expected reinsurance recoveries.

The following policies and procedures are in place to mitigate the Company's exposure to liquidity risk:

- a. The Company's liquidity risk policy sets out the assessment and determination of what constitutes liquidity risk for the Company. Compliance with the policy is monitored and exposures and breaches are reported to the Company's risk committee. The policy is regularly reviewed for pertinence and for changes in the risk environment.
- b. The Company maintains a portfolio of highly marketable and diverse assets that can be easily liquidated in the event of an unforeseeable interruption of cash flow. The Company also has committed lines of credit that it can access to meet liquidity needs.

i. Maturity profiles

The following table summarizes the maturity profile of groups of insurance contracts issued and reinsurance contracts held that are liabilities of the Company based on the estimates of the present value of the future cash flows expected to be paid out in the periods presented. This analysis is exclusive of the liabilities for remaining coverage measured applying the PAA approach:

	2023						
	Up to 1 Year	1 - 2 years	2 - 3 years	3 - 4 years	4 - 5 years	>5 years	Total
Insurance contract Liabilities							
<i>Liabilities for Incurred Claims for contracts measured under PAA:</i>							
Medical	110,793	81	19	7	0	0	110,900
Motor	77,607	21,343	8,817	3,389	412	(216)	111,352
Property	39,621	4,778	1,944	2,278	561	210	49,392
Engineering	8,008	1,764	1,084	544	160	145	11,705
Protection & Savings - non-linked	143,253	7,870	3,912	996	0	0	156,031
Others	32,458	5,763	3,177	2,073	569	407	44,447
<i>Liabilities for contracts measured under VFA:</i>							
Protection & Savings -linked - PVFCFs - LIC	4,208	0	0	0	0	0	4,208
Protection & Savings -linked - PVFCFs - LRC	652,935	(13,518)	(11,347)	(9,972)	(8,441)	(44,859)	564,798
Total	1,068,883	28,081	7,606	(685)	(6,739)	(44,313)	1,052,833
Reinsurance contract liabilities							
<i>Liabilities for Incurred Claims for contracts measured under PAA:</i>							
Medical	0	0	0	0	0	0	0
Motor	26,299	5,573	2,386	898	70	(64)	35,162
Property	66,347	5,356	2,127	2,595	635	226	77,286
Engineering	11,519	1,616	975	513	148	130	14,901
Protection & Savings - non-linked	146,521	6,672	3,156	818	0	0	157,167
Others	68,198	5,854	2,798	2,453	633	334	80,270
<i>Liabilities for contracts measured under VFA:</i>							
Protection & Savings -linked - PVFCFs - LIC	2,035	0	0	0	0	0	2,035
Protection & Savings -linked - PVFCFs - LRC	(747)	(588)	(448)	(312)	(220)	(675)	(2,990)
Total	320,172	24,483	10,994	6,965	1,266	(49)	363,831

*Includes the underlying assets for Protection & Savings -linked business

	2022 - Restated						Total
	Up to 1 Year	1 - 2 years	2 - 3 years	3 - 4 years	4 - 5 years	>5 years	
Insurance contract Liabilities							
<i>Liabilities for Incurred Claims for contracts measured under PAA:</i>							
Medical	119,317	2	0	0	0	0	119,319
Motor	58,736	19,562	8,774	3,446	279	(275)	90,522
Property	2,361	667	455	206	66	72	3,827
Engineering	6,483	1,640	1,117	506	163	176	10,085
Protection & Savings - non-linked	152,935	8,345	5,000	1,250	0	0	167,530
Others	11,559	3,309	2,254	1,021	329	356	18,828
<i>Liabilities for contracts measured under VFA:</i>	0	0	0	0	0	0	0
Protection & Savings -linked - PVFCFs - LIC	3,387	0	0	0	0	0	3,387
Protection & Savings -linked - PVFCFs - LRC	543,852	(11,251)	(9,222)	(7,322)	(6,358)	(36,651)	473,048
Total	898,630	22,274	8,378	(893)	(5,521)	(36,322)	886,546
Reinsurance contract liabilities							
<i>Liabilities for Incurred Claims for contracts measured under PAA:</i>							
Medical	0	0	0	0	0	0	0
Motor	62,167	10,383	4,657	1,829	148	(146)	79,038
Property	4,237	606	413	187	60	65	5,568
Engineering	7,630	1,462	996	451	145	157	10,841
Protection & Savings - non-linked	148,183	6,253	3,746	936	0	0	159,118
Others	12,134	1,826	1,244	563	182	196	16,145
<i>Liabilities for contracts measured under VFA:</i>	0	0	0	0	0	0	0
Protection & Savings -linked - PVFCFs - LIC	2,109	0	0	0	0	0	2,109
Protection & Savings -linked - PVFCFs - LRC	(908)	(705)	(561)	(428)	(294)	(1,071)	(3,967)
Total	235,552	19,825	10,495	3,538	241	(799)	268,852

*Includes the underlying assets for Protection & Savings -linked business

Maturity analysis for financial assets (contractual undiscounted cash flow basis)

The following table summarizes the maturity profile of financial assets of the Company based on the remaining undiscounted contractual cash flows, including interest receivable:

	2023						Total
	Up to 1 Year	1 - 2 years	2 - 3 years	3 - 4 years	4 - 5 years	>5 years	
Insurance Operations - Financial assets							
Cash and cash equivalents	126,250	0	0	0	0	0	158,960
Investment measured at amortized cost	145,432	0	31,194	0	19,784	0	196,410
Unit-linked investments	0	0	0	0	0	0	664,217
Prepayments and other assets	80,806	0	0	0	0	0	80,806
Due from shareholders'/insurance operations	191,159	0	0	0	0	0	191,159
Total	543,647	0	31,194	0	19,784	0	1,291,552

	2023							Total
	Up to 1 Year	1 - 2 years	2 - 3 years	3 - 4 years	4 - 5 years	>5 years	No maturity	
Shareholders' Operations - Financial assets								
Cash and cash equivalents	0	0	0	0	0	0	2,011	2,011
Investments measured at FVTPL	0	0	20,000	0	0	0	198,719	218,719
Investment measured at FVOCI	0	0	0	0	0	0	301,000	301,000
Investment measured at amortized cost	459,374	128,220	10,109	0	185,452	0	0	783,155
Prepayments and other assets	3,293	0	0	0	0	0	0	3,293
Others	83,474	0	0	0	0	0	0	83,474
Total	546,141	128,220	30,109	0	185,452	0	501,730	1,391,652
TOTAL	1,089,788	128,220	61,303	0	205,236	0	1,198,657	2,683,204

	2022 - Restated							Total
	Up to 1 Year	1 - 2 years	2 - 3 years	3 - 4 years	4 - 5 years	>5 years	No maturity	
Insurance Operations - Financial assets								
Cash and cash equivalents	65,234	0	0	0	0	0	41,081	106,315
Investment measured at amortized cost	0	230,463	0	0	0	0	0	230,463
Unit-linked investments	0	0	0	0	0	0	557,968	557,968
Prepayments and other assets	17,290	0	0	0	0	0	0	17,290
Due from shareholders'/insurance operations	59,159	0	0	0	0	0	0	59,159
Total	141,683	230,463	0	0	0	0	599,049	971,195

	2022 - Restated							Total
	Up to 1 Year	1 - 2 years	2 - 3 years	3 - 4 years	4 - 5 years	>5 years	No maturity	
Shareholders' Operations - Financial assets								
Cash and cash equivalents	40,405	0	0	0	0	0	13	40,418
Investments measured at FVTPL	25,000	0	20,000	0	0	0	294,434	339,434
Investment measured at FVOCI	0	0	0	0	0	0	205,079	205,079
Investment measured at amortized cost	116,408	0	0	0	253	130,849	0	247,510
Prepayments and other assets	7,437	0	0	0	0	0	0	7,437
Others	70,633	0	0	0	0	0	0	70,633
Total	259,883	0	20,000	0	253	130,849	499,526	910,511
TOTAL	401,566	230,463	20,000	0	253	130,849	1,098,575	1,881,706

b. Market Risk

Market risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument, insurance contract issued, or reinsurance contract held will fluctuate because of changes in market prices. Market risk comprises three types of risk:

- Currency risk (foreign exchange rates);
- Commission rate risk (market interest rates); and
- Price risk (market prices).

The Company's market risk policy sets out the assessment and determination of what constitutes market risk for the Company. Compliance with the policy is monitored and exposures and breaches are reported to the Company risk committee. The policy is reviewed regularly for pertinence and for changes in the risk environment.

Guidelines are set for asset allocation and portfolio limit structure, to ensure that assets back specific policyholders' liabilities and that assets are held to deliver income and gains for policyholders which are in line with their expectations.

The Company stipulates diversification benchmarks by type of instrument and geographical area, as the Company is exposed to guaranteed bonuses, cash and annuity options when interest rates fall.

There is strict control over hedging activities (e.g., equity derivatives are only permitted to be held to facilitate portfolio management or to reduce investment risk).

The Board of Directors of the Company ensure that the overall market risk exposure is maintained at prudent levels and is consistent with the available capital. While the Board gives a strategic direction and goals, risk management function related to market risk is mainly the responsibility of Investment Committee team. The team prepares forecasts showing the effects of various possible changes in market conditions related to risk exposures. This risk is being mitigated through the proper selection of securities. Company maintains diversified portfolio and performs regular monitoring of developments in related markets. In addition, the key factors that affect stock and sukuk market movements are monitored, including analysis of the operational and financial performance of investees.

The nature of the Company's exposure to market risks and its objectives, policies and processes used to manage and measure the risks have not changed from the previous period.

i. Currency risk

Currency risk is the risk that the fair value of future cash flows of a financial instrument, insurance contract assets and/or liabilities will fluctuate because of changes in foreign exchange rates. The Company's principal transactions are carried out in Saudi Arabian Riyals (SAR) and its exposure to foreign exchange risk arises primarily with respect to the US dollar. The Company's financial assets are primarily denominated in the SAR.

The Company mitigates some of the foreign currency risk associated with insurance contracts by holding reinsurance contracts denominated in the same currencies as its insurance contract liabilities.

The table below summarises the Company's financial assets and insurance contract assets and liabilities by major currencies:

	2023				2022 Restated			
	Saudi Riyals	US Dollars	Others	Total	Saudi Riyals	US Dollars	Others	Total
Insurance Operations - Financial assets								
Cash and cash equivalents	146,764	11,924	272	158,960	105,221	821	273	106,315
Insurance contract assets	44	0	0	44	266	0	0	266
Reinsurance contract assets	421,725	0	0	421,725	224,163	0	0	224,163
Investment measured at amortized cost	196,410	0	0	196,410	230,463	0	0	230,463
Unit-linked investments	126,856	537,361	0	664,217	0	557,968	0	557,968
Prepayments and other assets	80,806	0	0	80,806	17,290	0	0	17,290
Due from shareholders'/insurance operations	191,159	0	0	191,159	59,159	0	0	59,159
Total	1,163,764	549,285	272	1,713,321	636,562	558,789	273	1,195,624

	2023				2022 Restated			
	Saudi Riyals	US Dollars	Others	Total	Saudi Riyals	US Dollars	Others	Total
Shareholders' Operations - Financial assets								
Cash and cash equivalents	2,011	0	0	2,011	40,418	0	0	40,418
Investments measured at FVTPL	138,927	79,792	0	218,719	267,845	71,589	0	339,434
Investment measured at FVOCI	242,821	58,179	0	301,000	148,570	56,509	0	205,079
Investment measured at amortized cost	777,607	5,548	0	783,155	247,510	0	0	247,510
Prepayments and other assets	3,293	0	0	3,293	7,437	0	0	7,437
Others	83,474	0	0	83,474	70,633	0	0	70,633
Total	1,248,133	143,519	0	1,391,652	782,413	128,098	0	910,511
TOTAL	2,411,897	692,804	272	3,104,973	1,418,975	686,887	273	2,106,135

	2023				2022 Restated			
	Saudi Riyals	US Dollars	Others	Total	Saudi Riyals	US Dollars	Others	Total
Insurance Operations - Financial Liabilities								
Insurance contract liabilities	1,535,772	0	0	1,535,772	1,084,348	0	0	1,084,348
Reinsurance contract liabilities	2,954	0	0	2,954	896	0	0	896
Accrued expenses and other liabilities	151,106	0	0	151,106	88,984	0	0	88,984
Lease liabilities	1,752	0	0	1,752	0	0	0	0
Provision for end-of-service benefits (EOSB)	20,861	0	0	20,861	12,165	0	0	12,165
Total	1,712,445	0	0	1,712,445	1,186,393	0	0	1,186,393

	2023				2022 Restated			
	Saudi Riyals	US Dollars	Others	Total	Saudi Riyals	US Dollars	Others	Total
Shareholders' Operations - Financial Liabilities								
Accrued expenses and other liabilities	6,660	0	0	6,660	3,659	0	0	3,659
Due to shareholders' / insurance operations	191,159	0	0	191,159	59,159	0	0	59,159
Provision for zakat and income tax liabilities	56,853	0	0	56,853	50,714	0	0	50,714
Others	3,659	0	0	3,659	6,781	0	0	6,781
Total	258,331	0	0	258,331	120,313	0	0	120,313
TOTAL	1,970,776	0	0	1,970,776	1,306,706	0	0	1,306,706

The following analysis is performed for reasonably possible movements in key variables, with all other variables held constant, showing the impact on profit/(loss) before tax and impact on equity due to changes in fair value of currency-sensitive monetary assets and liabilities, including those relating to insurance and reinsurance contracts. The correlation of variables will have a significant effect in determining the ultimate impact of currency risk, but to demonstrate the impact due to changes in variables, variables had to be changed on an individual basis. The method used for deriving sensitivity information and significant variables did not change from the previous period.

	2023			2022 Restated		
	Change in exchange rate	Impact on profit/(loss) before tax	Impact on equity	Net insurance contract liabilities	Impact on profit/(loss) before zakat and tax	Impact on equity
US dollar / SAR exchange rate						
Insurance and reinsurance contract liabilities	5%	0	0	5%	0	0
Financial assets	5%	34,640	30,397	5%	34,344	30,137
Euro / SAR exchange rate						
Insurance and reinsurance contract liabilities	5%	0	0	5%	0	0
Financial assets	5%	14	12	5%	14	12
GBP / SAR exchange rate						
Insurance and reinsurance contract liabilities	5%	0	0	5%	0	0
Financial assets	5%	1	1	5%	1	1

ii. Interest Rate Risk

Interest rate risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument or insurance contract or reinsurance contract will fluctuate because of changes in market interest rates.

Floating rate instruments expose the Company to cash flow interest risk, whereas fixed interest rate instruments expose the Company to fair value interest risk.

There is no direct contractual relationship between financial assets and insurance and reinsurance contracts. However, the Company's interest rate risk policy requires it to manage the extent of net interest rate risk by maintaining an appropriate mix of fixed and variable rate instruments to support the insurance contract liabilities. The Company has no significant concentration of interest rate risk.

The Company is exposed to interest rate risk through its debt instruments held, deposits and in respect of liabilities or assets for incurred claims where cash flows are not expected to be settled within a year from when claims are incurred.

The Company's exposure to interest rate risk sensitive insurance and reinsurance contracts, deposits and debt instruments are, as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022 Restated</u>
Insurance contract liabilities, net		
Medical	226,560	207,904
Motor	191,702	123,036
Property	58,886	5,700
Engineering	38,406	15,179
Protection & Savings - non-linked	143,199	184,217
Protection & Savings -linked	655,691	528,495
Others	221,284	19,551
Reinsurance contract assets, net		
Motor	35,513	70,905
Property	53,457	4,731
Engineering	25,709	11,011
Protection & Savings - non-linked	115,629	120,884
Protection & Savings -linked	2,476	1,710
Others	185,987	14,026
Debt instruments at FVOCI	150,253	127,065
Debt instruments at amortized cost	979,565	477,973

The following analysis is performed for reasonably possible movements in key variables with all other variables held constant, showing the impact on profit/(loss) before tax and impact on equity. The correlation of variables will have a significant effect in determining the ultimate impact of interest rate risk, but to demonstrate the impact due to changes in variables, variables had to be changed on an individual basis. It should be noted that movements in these variables are non-linear. The method used for deriving sensitivity information and significant variables has not changed from the previous period.

	Changes in interest rate	2023		2022	
		Impact on profit before tax	Impact on equity	Impact on profit before tax	Impact on equity
Insurance contract liabilities, net	5%	76,786	67,380	54,204	47,564
Reinsurance contract assets, net	5%	20,939	18,374	11,163	9,796
Debt instruments at FVOCI	5%	7,513	6,592	6,353	5,575
Debt instruments at amortized cost	5%	48,978	42,978	23,899	20,971
Insurance contract liabilities, net	-5%	(76,786)	(67,380)	(54,204)	(47,564)
Reinsurance contract assets, net	-5%	(20,939)	(18,374)	(11,163)	(9,796)
Debt instruments at FVOCI	-5%	(7,513)	(6,592)	(6,353)	(5,575)
Debt instruments at amortized cost	-5%	(48,978)	(42,978)	(23,899)	(20,971)

iii. Price risk

Price risk is the risk that the fair value or future cash flows of financial instruments or insurance contract assets and/or liabilities will fluctuate because of changes in market prices (other than those arising from interest rate or foreign exchange rate risk), whether those changes are caused by factors specific to the individual financial instrument or contract, or by factors affecting all similar contracts or financial instruments traded in the market. The Company's price risk exposure relates to financial assets and financial liabilities whose values will fluctuate as a result of changes in market prices.

Also, only the insurance contract liability portfolio of unit linked contracts with participating feature is exposed to price risk. However, this risk is offset by the underlying investments for unit linked contracts.

The Company's price risk policy requires it to manage such risks by setting and monitoring objectives and constraints on investments, diversification plans, limits on individual and total equity instruments.

The Company has no significant concentration of price risk.

At the reporting date, the Company's exposure to interest rate risk sensitive insurance contracts and equity instruments are, as follows:

	2023	2022 Restated
Net Insurance contract liabilities for Unit Linked investment contracts	664,217	557,968
Investment for unit linked contracts	664,217	557,968
Equity investments listed in local market	14,168	11,389
Debt instruments carried at FVOCI	150,253	127,065

The impact of hypothetical change of a 10% increase and 10% decrease in the market prices of investments on Company's profit would be as follows:

	Fair value change	Effect on Company's profit
31 December 2023	+ / - 5,300	+ / - 6,209
31 December 31 2022 - Restated	+ / - 3,928	+ / - 3,615

This analysis was performed for reasonably possible movements in the market index with all other variables held constant. The correlation of variables will have a significant effect in determining the ultimate impact on price risk, but to demonstrate the impact due to changes in variables, variables had to be changed on individual basis. It should be noted that movements in these variables are non- linear. The method used for deriving sensitivity information and significant variables has not changed from the previous period.

c. 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 such as those arising from legal and regulatory requirements and generally accepted standards of investment management 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 investment objective of generating returns for investors. The primary responsibility for the development and implementation of controls over operational risk rests with the Board of Directors. This responsibility encompasses the 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;
- Requirements for the periodic assessment of operational risks faced, and the adequacy of controls and procedures to address the risks identified;
- Ethical and business standards; and
- Risk mitigation policies and procedures.

d. Credit risk

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument, insurance contract issued in an asset position or reinsurance contract held will cause a financial loss for the other party by failing to discharge an obligation.

The following policies and procedures are in place to mitigate the Company's exposure to credit risk.

- The Company's credit risk policy sets out the assessment and determination of what constitutes credit risk for the Company.
- Compliance with the policy is monitored and exposures and breaches are reported to the Company's risk committee.
- The policy is regularly reviewed for pertinence and for changes in the risk environment.
- Credit risk relating to financial instruments is monitored by the Company's investment team. It is their responsibility to review and manage credit risk, including environmental risk for all counterparties.
- The Company manages and controls credit risk by setting limits on the amount of risk it is willing to accept for individual counterparties and for geographical and industry concentrations, and by monitoring exposures in relation to such limits.
- It is the Company's policy to invest in high quality financial instruments with a low risk of default. If there is a significant increase in credit risk, the policy dictates that the instrument should be sold and amounts recovered reinvested in high quality instruments.
- Reinsurance is placed with counterparties that have a good credit rating and concentration of risk is avoided by following policy guidelines in respect of counterparties' limits that are set each year by the board of directors and are subject to regular reviews. At each reporting date, management performs an assessment of creditworthiness of reinsurers and updates the reinsurance purchase strategy.
- The credit risk in respect of customer balances incurred on non-payment of premiums will only persist during the grace period specified in the policy document.
- Commission paid to intermediaries is netted off against amounts receivable from them to reduce the risk of default.

The nature of the Company's exposure to credit risks and its objectives, policies and processes used to manage and measure the risks have not changed from the previous period.

i. The Company's internal rating process

The Company's investment team prepares internal ratings for instruments held in which its counterparties are rated using internal grades (high grade, standard grade, sub-standard grade, past due but not impaired and individually impaired). The ratings are determined incorporating both qualitative and quantitative information that builds on information from leading Credit Agencies, supplemented with information specific to the counterparty and other external information that could affect the counterparty's behavior. These information sources are first used to determine whether an instrument has had a significant increase in credit risk.

The Company's internal credit rating grades:

Internal rating grade	Internal rating description	Credit Agency's rating
1-2	High grade	Very good +
3-4	High grade	Very good
5-7	High grade	Very good -
8-9	Standard grade	Good +
10	Standard grade	Good
11	Standard grade	Good -
12	Standard grade	Average +
13	Standard grade	Average
14	Sub-standard grade	Average -
15	Sub-standard grade	Bad +
16	Past due but not impaired	Bad
17-19	Past due but not impaired	Bad -
20	Individually impaired	Very bad

ii. Credit exposure

The table below provides information regarding the credit risk exposure of the Company by classifying Very good+ as the highest possible rating. Assets that fall outside the range of Very good+ to Good are classified as non-investment grade. The amounts represent the maximum amount exposure to credit risk. The credit risk analysis below is presented in line with how the Company manages the risk. The Company manages its credit exposure based on the carrying value of the financial instruments and insurance and reinsurance contract assets.

Credit exposure by credit rating

The table below provides information regarding the credit risk exposure of the company by classifying assets according to the Company's credit ratings of counterparties.

	2023				Total
	High grade	Standard grade	Past due but not impaired	Not rated	
Insurance Operations - Financial assets					
Cash and cash equivalents	158,857	0	0	103	158,960
Insurance contract assets	0	0	0	44	44
Reinsurance contract assets	0	0	0	421,725	421,725
Investment measured at amortized cost	196,410	0	0	0	196,410
Unit-linked investments	0	0	0	664,217	664,217
Prepayments and other assets	0	0	0	80,806	80,806
Due from shareholders'/insurance operations	0	0	0	191,159	191,159
Total	355,267	0	0	1,358,054	1,713,321
Shareholders' Operations - Financial assets					
Cash and cash equivalents	2,011	0	0	0	2,011
Investments measured at FVTPL	70,939	28,749	0	119,031	218,719
Investment measured at FVOCI	70,000	0	0	231,000	301,000
Investment measured at amortized cost	767,499	15,656	0	0	783,155
Prepayments and other assets	0	0	0	3,293	3,293
Others	0	0	0	83,474	83,474
Total	910,449	44,405	0	436,798	1,391,652
TOTAL	1,265,716	44,405	0	1,794,852	3,104,973

	2022 Restated				
	High grade	Standard grade	Past due but not impaired	Not rated	Total
Insurance Operations - Financial assets					
Cash and cash equivalents	40,411	0	0	65,904	106,315
Insurance contract assets	0	0	0	266	266
Reinsurance contract assets	0	0	0	224,163	224,163
Investment measured at amortized cost	0	230,463	0	0	230,463
Unit-linked investments	0	0	0	557,968	557,968
Prepayments and other assets	0	0	0	17,290	17,290
Due from shareholders'/insurance operations	0	0	0	59,159	59,159
Total	40,411	230,463	0	924,750	1,195,624
Shareholders' Operations - Financial assets					
Cash and cash equivalents	40,405	0	0	13	40,418
Investments measured at FVTPL	78,793	25,747	0	234,894	339,434
Investment measured at FVOCI	50,000	0	0	155,079	205,079
Investment measured at amortized cost	247,510	0	0	0	247,510
Prepayments and other assets	0	0	0	7,437	7,437
Others	0	0	0	70,633	70,633
Total	416,708	25,747	0	468,056	910,511
TOTAL	457,119	256,210	0	1,392,806	2,106,135

iii. Impairment assessment

The Company's ECL assessment and measurement method is set out below.

1. Significant increase in credit risk, default, and cure

The Company continuously monitors all assets subject to ECLs. In order to determine whether an instrument or a portfolio of instruments is subject to 12m ECL or LTECL, the Company assesses whether there has been a significant increase in credit risk since initial recognition.

The Company considers that there has been a significant increase in credit risk when any contractual payments are more than 30 days past due. In addition, the Company also considers a variety of instances that may indicate unlikelihood to pay by assessing whether there has been a significant increase in credit risk. Such events include:

- Internal rating of the counterparty indicating default or near-default
- The counterparty having past due liabilities to public creditors or employees.
- The counterparty (or any legal entity within the debtor's group) filing for bankruptcy application/protection.
- Counterparty's listed debt or equity suspended at the primary exchange because of rumors or facts about financial difficulties.

The Company considers a financial instrument defaulted and, therefore, credit impaired for ECL calculations in all cases when the counterparty becomes 90 days past due on its contractual payments. The Company may also consider an instrument to be in default when internal or external information indicates that the Company is unlikely to receive the outstanding contractual amounts in full. In such cases, the Company recognizes a lifetime ECL.

In rare cases when an instrument identified as defaulted, it is the Company's policy to consider a financial instrument as 'cured' and, therefore, re-classified out of credit-impaired when none of the default criteria have been present for at least twelve consecutive months.

There has been no significant increase in credit risk or default for financial assets during the year.

2. Expected credit loss

The Company assesses the possible default events within 12 months for the calculation of the 12mECL. Given the investment policy, the probability of default for new instruments acquired is generally determined to be minimal and the expected loss given default ratio assumed to be 100%.

In rare cases where a lifetime ECL is required to be calculated, the probability of default is estimated based on economic scenarios.

iv. Impairment losses on financial investments subject to impairment assessment

1. Debt instruments measured at FVOCI

The table below shows the fair value of the Company's debt instruments measured at FVOCI by credit risk, based on its internal credit rating system.

	2023			2022 Restated		
	12m ECL	LTECL	Total	12m ECL	LTECL	Total
Internal rating grade						
Performing						
High grade	70,000	0	70,000	50,000	0	50,000
Standard grade	0	0	0	0	0	0
Past due but not impaired	0	0	0	0	0	0
Total Gross Amount	70,000	0	70,000	50,000	0	50,000
ECL	0	0	0	0	0	0
Total Net Amount	70,000	0	70,000	50,000	0	50,000

An analysis of changes in the fair value and the corresponding ECLs is, as follows:

	2023			2022 Restated		
	12m ECL	LTECL	Total	12m ECL	LTECL	Total
Fair value as at 01 January	50,000	0	50,000	35,000	0	35,000
New assets originated or purchased	20,000	0	20,000	15,000	0	15,000
Assets derecognized or matured	0	0	0	0	0	0
Accrued interest capitalized	0	0	0	0	0	0
Change in fair value	0	0	0	0	0	0
Movement between 12mECL and LTECL	0	0	0	0	0	0
At 31 December	70,000	0	70,000	50,000	0	50,000

	2023			2022 Restated		
	12m ECL	LTECL	Total	12m ECL	LTECL	Total
ECL as at 01 January	0	0	0	0	0	0
New assets originated or purchased	0	0	0	0	0	0
Assets derecognized or matured (excluding write-offs)	0	0	0	0	0	0
Unwind of discount	0	0	0	0	0	0
Net foreign exchange expense/(income)	0	0	0	0	0	0
Movement between 12mECL and LTECL	0	0	0	0	0	0
At 31 December	0	0	0	0	0	0

2. Debt instruments measured at amortized cost

The table below shows the credit quality and the maximum exposure to credit risk based on the Company's internal credit rating system and year-end stage classification. The amounts presented are gross of impairment allowances.

	2023			2022 Restated		
	12m ECL	LTECL	Total	12m ECL	LTECL	Total
Internal rating grade						
Performing						
High grade	964,677	0	964,677	247,589	0	247,589
Standard grade	15,655	0	15,655	230,498	0	230,498
Past due but not impaired	0	0	0	0	0	0
Total Gross Amount	980,332	0	980,332	478,087	0	478,087
ECL	(767)	0	(767)	(114)	0	(114)
Total Net Amount	979,565	0	979,565	477,973	0	477,973

An analysis of changes in the fair value and the corresponding ECLs is, as follows:

	2023			2022 Restated		
	12m ECL	LTECL	Total	12m ECL	LTECL	Total
Gross amount as at 01 January	478,087	0	478,087	122,116	0	122,116
New assets originated or purchased	893,929	0	893,929	352,348	0	352,348
Assets derecognized or matured (excluding write-offs)	(403,576)	0	(403,576)	(1,000)	0	(1,000)
Accrued interest capitalized	11,892	0	11,892	4,623	0	4,623
Movement between 12mECL and LTECL	0	0	0	0	0	0
At 31 December	980,332	0	980,332	478,087	0	478,087

	2023			2022 Restated		
	12m ECL	LTECL	Total	12m ECL	LTECL	Total
ECL as at 01 January	(113)	0	(113)	(250)	0	(250)
New assets originated or purchased	(712)	0	(712)	(65)	0	(65)
Assets derecognized or matured (excluding write-offs)	58	0	58	201	0	201
Unwind of discount	0	0	0	0	0	0
Movement between 12mECL and LTECL	0	0	0	0	0	0
At 31 December	(767)	0	(767)	(114)	0	(114)

Below is the table showing the movement in the Expected Credit Loss (ECL) computed on all the applicable insurance, reinsurance, investments and other assets:

	2023			2022 Restated		
	Gross	ECL	Net	Gross	ECL	Net
Insurance Operations - Financial assets						
Cash and cash equivalents	158,988	(28)	158,960	106,326	(11)	106,315
Investment measured at amortized cost	196,449	(39)	196,410	230,498	(35)	230,463
Unit-linked investments	664,217	0	664,217	557,968	0	557,968
Prepayments and other assets	80,806	0	80,806	17,290	0	17,290
Due from shareholders'/insurance operations	191,159	0	191,159	59,159	0	59,159
Total	1,291,619	(67)	1,291,552	971,241	(46)	971,195

	2023			2022 Restated		
	Gross	ECL	Net	Gross	ECL	Net
Shareholders' Operations - Financial assets						
Cash and cash equivalents	2,016	(5)	2,011	40,424	(6)	40,418
Investments measured at FVTPL	218,719	0	218,719	339,434	0	339,434
Investment measured at FVOCI	301,000	0	301,000	205,079	0	205,079
Investment measured at amortized cost	783,883	(728)	783,155	247,589	(79)	247,510
Prepayments and other assets	3,293	0	3,293	7,437	0	7,437
Others	83,474	0	83,474	70,633	0	70,633
Total	1,392,385	(733)	1,391,652	910,596	(85)	910,511
TOTAL	2,684,004	(800)	2,683,204	1,881,837	(131)	1,881,706

30. SUPPLEMENTARY INFORMATION

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	31 Dec 2023			Restated 31 Dec 2022			Restated 01 Jan 2022		
	Insurance Operations	Shareholders' Operations	Total	Insurance Operations	Shareholders' Operations	Total	Insurance Operations	Shareholders' Operations	Total
Assets									
Cash and cash equivalents	158,960	2,011	160,971	106,315	40,418	146,733	230,947	134,807	365,754
Insurance contract assets	44	0	44	266	0	266	0	0	0
Reinsurance contract assets	421,725	0	421,725	224,163	0	224,163	149,184	0	149,184
Prepayments and other receivables	80,806	3,293	84,099	17,290	7,437	24,727	9,654	1,212	10,866
Due from shareholders'/insurance operations	191,159	0	191,159	59,159	0	59,159	0	16,619	16,619
Investments	196,410	1,302,874	1,499,284	230,463	792,023	1,022,486	0	361,473	361,473
Investment for unit linked contracts	664,217	0	664,217	557,968	0	557,968	0	0	0
Statutory deposit	0	79,815	79,815	0	63,852	63,852	0	40,000	40,000
Accrued income on statutory deposit	0	3,659	3,659	0	6,781	6,781	0	3,134	3,134
Right of use assets	1,845	0	1,845			0	0	0	0
Property and equipment, net	5,999	0	5,999	5,978	0	5,978	2,713	0	2,713
Intangible assets	21,251	28,728	49,979	12,267	31,444	43,711	10,667	0	10,667
Goodwill	0	368,755	368,755	0	364,948	364,948	0	46,794	46,794
Total assets	1,742,416	1,789,135	3,531,551	1,213,869	1,306,903	2,520,772	403,165	604,039	1,007,204
Liabilities and equity									
Liabilities									
Insurance contract liabilities	1,535,772	0	1,535,772	1,084,348	0	1,084,348	298,794	0	298,794
Reinsurance contract liabilities	2,954	0	2,954	896	0	896	100	0	100
Accrued expenses and other liabilities	151,106	6,660	157,766	88,984	3,659	92,643	75,085	2,511	77,596
Due to shareholders' / insurance operations	0	191,159	191,159	0	59,159	59,159	16,619	0	16,619
Provision for zakat and income tax	0	56,853	56,853	0	50,714	50,714	0	40,716	40,716
Lease liabilities	1,752	0	1,752	0	0	0	0	0	0
Accrued income payable to Insurance Authority (IA)	0	3,659	3,659	0	6,781	6,781	0	3,134	3,134
Provision for end-of-service benefits (EOSB)	20,861	0	20,861	12,165	0	12,165	10,207	0	10,207
Policyholders' surplus distribution payable	31,784	0	31,784	28,894	0	28,894	5,120	0	5,120
Total liabilities	1,744,229	258,331	2,002,560	1,215,287	120,313	1,335,600	405,925	46,361	452,286
Equity									
Share capital	0	798,153	798,153	0	638,525	638,525	0	400,000	400,000
Share premium	0	478,473	478,473	0	355,879	355,879	0	0	0
Statutory reserve	0	40,518	40,518	0	31,681	31,681	0	26,097	26,097
Retained earnings	0	160,665	160,665	0	121,228	121,228	0	95,481	95,481
Fair value reserve for FVOCI investments	0	52,995	52,995	0	39,277	39,277	0	36,100	36,100
Total shareholders' equity	0	1,530,804	1,530,804	0	1,186,590	1,186,590	0	557,678	557,678
Re-measurement of EOSB related to insurance operations	(1,813)	0	(1,813)	(1,418)	0	(1,418)	(2,760)	0	(2,760)
Total equity	(1,813)	1,530,804	1,528,991	(1,418)	1,186,590	1,185,172	(2,760)	557,678	554,918
Total liabilities and equity	1,742,416	1,789,135	3,531,551	1,213,869	1,306,903	2,520,772	403,165	604,039	1,007,204

STATEMENTS OF INCOME	31 December 2023			Restated 31 December 2022		
	Insurance Operations	Shareholders' Operations	Total	Insurance Operations	Shareholders' Operations	Total
Insurance revenue	1,145,711	0	1,145,711	918,720	0	918,720
Insurance service expense	(1,017,142)	0	(1,017,142)	(824,186)	0	(824,186)
Insurance service result before reinsurance contracts held	128,569	0	128,569	94,534	0	94,534
Allocation of reinsurance premiums	(332,080)	0	(332,080)	(316,137)	0	(316,137)
Amounts recoverable from reinsurers for incurred claims	226,369	0	226,369	212,900	0	212,900
Net expense from reinsurance contracts held	(105,711)	0	(105,711)	(103,237)	0	(103,237)
Insurance service result	22,858	0	22,858	(8,703)	0	(8,703)
Investment income	88	23,446	23,534	81	19,979	20,060
Interest revenue calculated using the effective interest method for debt securities measured at amortized cost	15,370	23,182	38,552	8,724	7,362	16,086
Net credit impairment losses (or reversal of those losses) on financial assets	(20)	(535)	(555)	89	31	120
Net investment income	15,438	46,093	61,531	8,894	27,372	36,266
Net finance (expenses) / income from insurance contracts issued	11,007	0	11,007	0	0	0
Net finance (expenses) / income from reinsurance contracts held	(5,050)	0	(5,050)	417	0	417
Net insurance finance income / (expenses)	5,957	0	5,957	417	0	417
Net insurance and investment result	44,253	46,093	90,346	608	27,372	27,980
Other expenses						
Non-attributable expenses	(8,196)	(13,408)	(21,604)	(14,658)	(10,035)	(24,693)
Total other expenses	(8,196)	(13,408)	(21,604)	(14,658)	(10,035)	(24,693)
Income / (loss) before surplus, zakat and income tax	36,057	32,685	68,742	(14,050)	17,337	3,287
Attributable to Insurance Operations	(32,451)	32,451	0	16,931	(16,931)	0
Net income / (loss) for the year attributable to the shareholders before zakat & tax	3,606	65,136	68,742	2,881	406	3,287
Provision for zakat	0	(20,600)	(20,600)	0	(18,492)	(18,492)
Provision for tax	0	(348)	(348)	0	(139)	(139)
Net income / (loss) for the year attributable to the shareholders after zakat & tax	3,606	44,188	47,794	2,881	(18,225)	(15,344)
Earnings/ (loss) per share (expressed in SAR per share)		0.67			(0.29)	
Weighted average number of ordinary outstanding shares (in 'thousands)		66,039			63,134	

STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME	31 December 2023			Restated 31 December 2022		
	Insurance Operations	Shareholders' Operations	Total	Insurance Operations	Shareholders' Operations	Total
Total income/ (loss) for the year attributable to the	3,606	44,188	47,794	2,881	(18,225)	(15,344)
Other comprehensive income/ (loss):						
<i>Items that may be reclassified to the statement of income in subsequent years</i>						
Net changes in fair value of investments measured at FVOCI – debt instruments	0	3,188	3,188	0	5,496	5,496
<i>Items that will not be reclassified to the statement of income in subsequent years</i>						
Net changes in fair value of investments measured at FVOCI – equity instruments	0	14,616	14,616	0	1,971	1,971
Re-measurement gain/ (loss) on defined benefit obligations	(395)	0	(395)	1,342	0	1,342
Total comprehensive income/(loss) for the year	3,211	61,992	65,203	4,223	(10,758)	(6,535)

STATEMENTS OF CASH FLOWS	31 December 2023			Restated 31 December 2022		
	Insurance Operations	Shareholders' Operations	Total	Insurance Operations	Shareholders' Operations	Total
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES						
Net income / (loss) for the year attributable to the shareholders before zakat & tax	3,606	65,136	68,742	2,881	406	3,287
Adjustments for non-cash and non-operating items:						
Depreciation of property and equipment	2,649	0	2,649	2,262	0	2,262
Amortization of intangible assets	4,879	2,716	7,595	3,739	2,800	6,539
Amortization of right of use assets	144	0	144	0	0	0
Investment income	(88)	(23,419)	(23,507)	(81)	(19,903)	(19,984)
Interest revenue calculated using the effective interest method for debt securities measured at amortized cost	(10,640)	(23,082)	(33,722)	(4,834)	(6,243)	(11,077)
Net credit impairment losses (or reversal of those losses) on financial assets	4	548	552	35	33	68
Provision for end-of-service indemnities	3,612	0	3,612	2,734	0	2,734
Changes in operating assets and liabilities:						
Insurance contract assets	260	0	260	19,650	0	19,650
Insurance contract liabilities	6,724	0	6,724	(27,774)	45,266	17,492
Reinsurance contract assets	18,128	0	18,128	21,612	0	21,612
Reinsurance contract liabilities	959	0	959	(36,493)	0	(36,493)
Investment for unit linked contracts	9,167	0	9,167	118,164	0	118,164
Prepayments and other assets	(25,326)	3,933	(21,393)	1,231	479	1,710
Accrued expenses and other liabilities	32,397	(900)	31,497	(17,024)	(416)	(17,440)
Payments:						
End-of-service indemnities paid	(2,358)	0	(2,358)	(2,896)	0	(2,896)
Surplus paid to policyholders	(1,916)	0	(1,916)	(1,677)	0	(1,677)
Zakat and income tax paid	0	(18,713)	(18,713)	0	(18,561)	(18,561)
Net cash generated from operating activities	42,201	6,219	48,420	81,529	3,861	85,390
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES						
Additions in investments excluding unit-linked investments	(100,255)	(671,978)	(772,233)	(227,815)	(216,829)	(444,644)
Proceeds from disposal of investments excluding unit-linked investments	255,538	455,527	711,065	21,971	68,776	90,747
Commission income received	7,662	14,566	22,228	2,151	4,303	6,454
Dividend income received	0	10,561	10,561	0	10,090	10,090
Additions in intangible assets	(6,848)	0	(6,848)	(4,509)	0	(4,509)
Additions in property and equipment	(2,369)	0	(2,369)	(2,260)	0	(2,260)
Proceeds from disposal of property and equipment	0	0	0	87	0	87
Cash & cash equivalent acquired through business combination	17,684	1,685	19,369	63,463	13	63,476
Increase in Statutory deposit	0	(15,963)	(15,963)	0	(23,852)	(23,852)
Net cash generated from / (used in) investing activities	171,412	(205,602)	(34,190)	(146,912)	(157,499)	(304,411)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES						
Due from insurance / shareholders' operations	(160,976)	160,976	0	(59,249)	59,249	0
Lease liability paid	8	0	8	0	0	0
Net cash (used in) / generated from financing activities	(160,968)	160,976	8	(59,249)	59,249	0
Net change in cash and cash equivalents	52,645	(38,407)	14,238	(124,632)	(94,389)	(219,021)
Cash and cash equivalents, beginning of the year	106,315	40,418	146,733	230,947	134,807	365,754
Cash and cash equivalents, end of the year	158,960	2,011	160,971	106,315	40,418	146,733
NON-CASH INFORMATION						
Net change in unrealised fair value of financial assets at FVOCI	0	17,804	17,804	0	7,467	7,467
Actuarial gain / (loss) on end-of-service indemnities	(395)	0	(395)	1,342	0	1,342

31. EARNING/ (LOSS) PER SHARE ("EPS")

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 15 November 2023. The weighted average number of issued shares in 31 December 2023 is 66,039,154 (31 December 2022: 63,133,621).

32. BUSINESS COMBINATIONS

Al Ahli Takaful Company

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 Insurance Authority 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, in the final report dated 17 March 2023, 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.

	Amount
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 Insurance Authority	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 methodology

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.

Alinma Tokio Marine Insurance Company

Arabian Shield Cooperative Insurance Company (the "Company" or "ASCIC") announces the signing of a non-binding Memorandum of Understanding (the "MOU") with Alinma Tokio Marine Insurance Company (the "ATMC") on 13 December 2022 (corresponding to 19 Jumada Al-Ula 1444) to evaluate a potential merger between the two companies.

The Company signed a binding merger agreement with ATMC on 14 June 2023 (corresponding to 25 Dhu al-Qa'dah 1444) reflecting the agreement of both companies to merge through a share swap transaction, whereby ASCIC shall issue 0.53209443333333330000 ordinary shares in ASCIC against each issued share in ATMC ("Exchange Ratio"), to the benefit of the entitled shareholders in ATMC as consideration for the transfer of assets and liabilities of ATMC to ASCIC and without any cash consideration being paid ("Merger Transaction" or "Transaction" or "Merger").

The Company announced the effectiveness of the Merger of ATMC into the Company on 15 November 2023 (corresponding to 01 Jumada Al-Awwal 1445) 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 and approving the transaction by the two companies in the Extraordinary General Assemblies.

From the Merger's effective day, the rights, liabilities, assets, and contracts of ATMC shall be transferred to the merging entity, and the merging entity shall become the legal successor of ATMC.

ASCIC increased its share capital by issuing fifteen million nine hundred sixty-two thousand eight hundred thirty-three (15,962,833) new ordinary shares with a nominal value of ten (10) Saudi Riyals per share (the "New Shares") to ATMC's entitled shareholders based on the Exchange Ratio. The value of ASCIC's share capital accordingly became seven hundred ninety-eight million one hundred fifty-two thousand nine hundred fifty (798,152,950) Saudi Riyals divided into seventy-nine million eight hundred fifteen thousand two hundred ninety-five (79,815,295) ordinary shares.

Purchase consideration

The purchase consideration was determined to be 282,223 which consisted of the issue of 15,962,833 new shares to the shareholders of ATMC.

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 17.68 per share on the Tadawul on the last trading date prior to the acquisition date of 15 November 2023. 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 159,628 and 122,594, respectively.

The management has not yet carried out a comprehensive Purchase Price Allocation undertaking wherein the provisional amounts could be finalised.

Identifiable assets acquired and liabilities assumed

The following table summarises the fair value of assets acquired and liabilities assumed as at 15 November 2023.

	Amount
ASSETS	
Cash and cash equivalents	19,369
Investments	158,587
Murabaha deposits	169,937
Insurance contract assets	38
Reinsurance contract assets	215,691
Prepayments and other assets	36,862
Property and equipment	302
Intangible assets	7,016
Right to use assets	1,989
Due from related party	1,529
Statutory deposit	45,000
Unit linked investments	115,416
TOTAL ASSETS	771,736
LIABILITIES	
Accrued expenses and other liabilities	34,828
Insurance contract liabilities	444,700
Reinsurance contract liabilities	1,101
Lease liabilities	1,744
Zakat and income tax payable	3,904
Retirement benefit obligation	7,047
TOTAL LIABILITIES	493,324
ATMC's net assets as at acquisition date	278,412
Goodwill arising from the acquisition (provisionary)	3,810
Purchase consideration	282,222

33. COMPARATIVE FIGURES

Certain prior period amounts or balances may have been reclassified to conform with the current presentation.

34. BOARD OF DIRECTORS' APPROVAL

The financial statements have been approved by the Board of Directors on 12 March 2024, corresponding to Ramadan 2, 1445.

البند الرابع: التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م (مرفق)

Article IV: Voting on the discharge of the members of the Board of Directors from liability for the financial year ended 31 December 2023. (Attached)

البند الخامس: التصويت على صرف مبلغ (2,450,304) ريال مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31م. (مرفق)

Article V: Voting on the disbursement of (2,450,304) SR as remuneration to the members of the Board of Directors for the fiscal year ended 31/12/2023.

(Attached)

البند السادس: 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 العام المالي 2024م و الربع الأول لعام 2025م وتحديد أتعابهم. (مرفق)

Article VI: 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 2024 and the first quarter of 2025 and determine their fees. (Attached).

Date: 9 May, 2024

التاريخ: 9 مايو، 2024م

Audit Committee recommendation for the appointment of external auditors for the year 2024

توصية لجنة المراجعة فيما يتعلق بتعيين المراجعين الخارجيين لعام 2024م

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 2024, the audit of the year ending 31 December 2024. And the review of the first quarter of the year 2025. The submitted proposals from experienced and licensed audit firms are as follows:

عملا 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 لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث من العام المالي 2024م والقوائم السنوية من العام المالي 2024م، والربع الأول لعام 2025م. وقد تم استلام عدة عروض من قبل مكاتب مرخصة وذات خبرة، وفيما يلي قائمة بالعروض المستملة:

رقم	اسم المراجع الخارجي External Audit Firm	الأتعاب شاملة ضريبة القيمة المضافة (بالريال السعودي) Fees inclusive of VAT	عدد سنوات مراجعة حسابات الشركة حتى نهاية عام 2023م Number of years the firm have audited company's accounts until the end of 2023
1	شركة الخراشي و شركاه محاسبون و مراجعون قانونيون (عضو مزار في المملكة العربية السعودية)	575,000 SAR	سنتان
	Alkharashi & Co., member office of Mazars in Saudi Arabia		Two years
2	شركة إبراهيم أحمد البسام وشركاه محاسبون عموميون معتمدون.	885,500 SAR	من سنة 2013 إلى 2018 ومن سنة 2020 إلى 2021
	Ibrahim Ahmed Al-Bassam & Co., Certified Public Accountants.		From 2013 to 2018 And from 2020 to 2021
3	مكتب د.محمد العمري وشركاه عضو في شركة (بي دي أو) الدولية المحدودة	718,750 SAR	سنة
	Dr.Mohamed Al-Amri & Co., a Saudi Professional Company, is a member of BDO International Limited.		One year

After reviewing and evaluating the above proposals from technical and financial perspective, and taking into consideration each firm quality, the professionalism of the team, and the regulatory required "cooling-off" period. The Audit Committee recommends to select Dr. Mohamed Al-Amri & Co., a member of BDO International Limited., and Alkharashi & 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 2024.

وبعد دراسة وتحليل العروض أعلاه من الناحية الفنية و المالية والأخذ بعين الاعتبار مستوى المكتب وفريق العمل من الناحية المهنية، والمدة النظامية لعمل مراجع الحسابات، أوصت اللجنة باختيار السادة / مكتب د.محمد العمري وشركاه عضو في شركة (بي دي أو) الدولية المحدودة والسادة / شركة الخراشي و شركاه (عضو مزار في المملكة العربية السعودية)، نظرا لخبرتهم في مراجعة القوائم المالية لشركات التأمين ومستوى الأتعاب المناسب. وسيتم عرض التوصية أعلاه على الجمعية العامة القادمة للتصويت على اختيار المحاسبين القانونيين لعام 2024م.



محمد بن أحمد بن علي
رئيس لجنة المراجعة

لطفى شحادة
عضو لجنة المراجعة



فهد الفحطاني
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 2023/12/31م.

**تقرير لجنة المراجعة إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة ومساهمي شركة الذرع العربي للتأمين المحترمين
عن السنة المالية المنتهية 2023/12/31م.**

المقدمة :

يسر لجنة المراجعة في شركة الذرع العربي أن تقدم للسادة مساهمي الشركة تقريرها السنوي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م و التي توضح اختصاصات اللجنة و المهام والمسؤوليات التي تم اعتمادها من قبل الجمعية العامة للشركة وكما هو منصوص عليها في نظام الشركات و لوائحها التنفيذية ولائحة حوكمة الشركات الصادر من هيئة سوق المال. يشمل التقرير الأعمال التي قامت بها اللجنة والتي تدخل ضمن نطاقها الاختصاصي خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م ورأي لجنة المراجعة في مدى كفاية أنظمة الرقابة الداخلية في الشركة.

اختصاصات اللجنة:

تختص اللجنة بالإشراف على إدارة المراجعة الداخلية في الشركة : من أجل التحقق من مدى فاعليتها في تنفيذ الأعمال والمهام التي حددها لها مجلس الإدارة و المتماشية مع الأنظمة الصادرة في المملكة العربية السعودية ذات العلاقة. كما تقوم اللجنة بدراسة نظام الرقابة الداخلية و دراسة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها. كما يدخل من ضمن مهام اللجنة تقديم التوصيات لمجلس أعضاء الإدارة بتعيين المحاسبين القانونيين وفصلهم وتحديث أتعابهم ومتابعة أعمالهم وإبداء ملحوظاتهم عليها. بالإضافة إلى دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية قبل عرضها على مجلس الإدارة ودراسة السياسات المحاسبية المتبعة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.

أعضاء اللجنة:

واقعت الجمعية العامة للشركة سابقا على قواعد اختيار أعضاء لجنة المراجعة ومدى عضويتهم وأسلوب عمل اللجنة حيث تتكون اللجنة من ثلاثة أعضاء يرأسهم عضو مجلس إدارة مستقل واثنان من خارج مجلس الإدارة كما أنه تم إعادة تشكيل أعضاء اللجنة للدورة الجديدة والتي تبدأ في 11 سبتمبر 2022م. وتنتهي في 10 سبتمبر 2025م (لمدة 3 سنوات).

وتضم اللجنة حاليا الأعضاء التالية أسمائهم:

اسم العضو	صفة العضوية
السيد/ محمد بن علي	رئيس لجنة المراجعة -مستقل
السيد/ لطفى شحادة	عضو لجنة المراجعة - عضو من خارج المجلس
السيد/ محمد القحطاني	عضو لجنة المراجعة - عضو من خارج المجلس

اجتماعات اللجنة:

عقدت لجنة المراجعة للشركة إثنا عشر (12) اجتماع خلال عام 2023م أحدهما كان مع مجلس الإدارة وفقاً للتالي:

عدد الاجتماعات التي حضرها كل عضو من أعضاء لجنة المراجعة خلال العام 2023م.

الاسم	المنصب	تاريخ الاجتماعات												
		23 يناير	02 مارس	07 مارس	09 مارس	13 مارس	22 مارس	12 أبريل	17 مايو	13 يونيو	03 أغسطس	01 نوفمبر	07 ديسمبر	
المسيد / محمد بن علي	الرئيس	ح	ح	ح	ح	ح	ح	ح	ح	ح	ح	ح	ح	ح
المسيد / لطفي شجاده	عضو	ح	ح	ح	ح	ح	ح	ح	ح	ح	ح	ح	ح	ح
المسيد / فيد القحطاني	عضو	ح	ح	ح	ح	ح	ح	ح	ح	ح	ح	ح	ح	ح

(ح) حضر (ج) غاب

مهام اللجنة وأبرز أنشطتها خلال العام 2023:

من خلال الرقابة والإشراف المباشر على أعمال إدارة المراجعة الداخلية في الشركة ومراجعة أنظمة الحوكمة والمخاطر والتقارير المالية والإفصاحات، قامت اللجنة بالأنشطة الأساسية التالية:

- تم التوصية بتعيين المراجعين الخارجيين لفحص ومراجعة القوائم المالية للربع الثاني والثالث والسوي من العام المالي 2023م والربع الأول من عام 2024م واعتماد مكافئهم.
- مراجعة القوائم المالية الربع سنوية والسوية للشركة للسنة المالية المنتهية في 2023/12/31م مع إدارة الشركة والمراجعين الخارجيين والتوصية في شأنها لمجلس الإدارة بالموافقة عليها ورفعها للجمعية العامة للمصادقة عليها.
- مراجعة الخطة السنوية لإدارة المراجعة وإدارة الالتزام والتي تم إعدادها بناء على تقييم المخاطر بالإضافة إلى الميزانية السنوية والموافقة عليها.
- مراجعة أنشطة وإجراءات وتقارير إدارة المراجعة الداخلية وإدارة الالتزام ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية مع الإدارة العليا في الشركة.
- مراجعة نتائج تقارير مراجعي الحسابات الخارجيين للتأكد من إتخاذ الإجراءات التصحيحية الفورية في جميع أوجه الفسور.
- مراجعة النتائج الفنية للترتبة على صفقة الإندماج مع شركة الاماء طوكيو مارين و الإشراف على تقييم توزيع سعر الشراء و إنخفاض قيمة الشبهة الناجمة عن الإندماج والتي أجراها مستشار خارجي مستقل و صدق 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 2023م.
- 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 2023م 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 2023م عن أي رفض من قبل مجلس الإدارة بمتابعة توصية لجنة المراجعة بخصوص تعيين أو إنهاء عمل مراجعي الحسابات الخارجيين أو الموافقة على أتعابهم.
- تم قبول جميع التوصيات الصادرة عن لجنة المراجعة خلال سنة 2023م من قبل مجلس الإدارة.
- قامت لجنة المراجعة بتدقيق وإحالة كافة البيانات المالية الصادرة إلى مجلس الإدارة للموافقة عليها خلال سنة 2023م.
- تم حضور العديد من الاجتماعات التي عقدها لجنة المراجعة مع اللجنة التوجيهية للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية IFRS17 والمستشارين الخارجيين والإدارة ومراجعها والإشراف على خطط التنفيذ ذات العلاقة لتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية.

رأي لجنة المراجعة في مدى كفاية أنظمة الرقابة الداخلية في الشركة وفعاليتها:

لم تجد اللجنة ضعفا جوهريا في أنظمة الرقابة الداخلية للشركة يتطلب لفت الانتباه إليها، ولم تكن هناك تحفظات أو قيود على الوصول إلى أي معلومات أو وثائق أو سجلات للشركة. وقد تحقق ذلك من خلال الرقابة والإشراف المباشر للجنة على إدارة التدقيق الداخلي. واستعراض وفحص التقارير المتعلقة بفعالية مختلف الأنشطة التنفيذية، والتأكد من سلامة وكفاية الأنشطة التشغيلية والإجراءات المالية في نظام الرقابة الداخلية. وفي ضوء عمليات الاندماج، و من أجل ضمان الالتزام بالمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، نصحت اللجنة أن يتم تعزيز وظائف التدقيق الداخلي وتكنولوجيا المعلومات والالتزام والوظائف القانونية نظرا لارتفاع مخاطر الشركة والحاجة إلى تطوير نظام الرقابة الداخلية.



السيد / محمد بن علي
رئيس 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 31/12/2023.**



**AUDIT COMMITTEE REPORT TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS AND SHAREHOLDERS OF ARABIAN SHIELD INSURANCE COMPANY FOR
THE FISCAL YEAR ENDED 31/12/2023.**

Introduction:

Arabian Shield Audit Committee is pleased to share with the Company's shareholders its annual report for the financial year ended 31 December 2023, 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 2023 and the opinion of the Audit Committee on the adequacy of the Company's internal control system.

Terms of reference of the Committee:

The Committee is responsible for overseeing and supervising the internal audit department in the Company in order to ensure 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 recommendations contained therein. The Committee's tasks also include making recommendations to the Board of Directors to appoint and dismiss chartered auditors, determine their fees, review and follow up their work and make observations thereon. In addition to reviewing 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 its scope of work. The Committee consists of three members headed by an independent Board Member and two members from outside the Board of Directors. The members of the Committee have also been reappointed 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. Loufi Echhadé	Audit Committee Member – Member from outside the Board
Mr. Fahad Al Kahtani	Audit Committee Member – Member from outside the Board

Committee Meetings:

The Company's Audit Committee held twelve (12) meetings during 2023, one of which was with the Board of Directors as follows:

Number of meetings attended by each member of the Audit Committee during the year 2023

Name	Membership	23 Jan	03 March	07 March	08 March	15 March	22 March	12 April	17 May	13 July	03 Aug	01 Nov	07 Dec	TOTAL
Mr. Mohammed Bin Ali	Chairman	A	AB	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A	11
Mr. Loufi Echhadé	Member	A	A	A	AB	A	A	A	A	A	A	A	A	11
Mr. Fahad Al Kahtani	Member	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A	12

(A) Attended (PA) Power of Attorney (AB) Absence (NA) Not Applicable

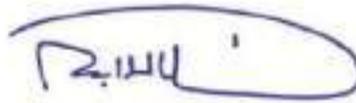
Tasks and main activities of the Committee during the year 2023:

Through its direct oversight and supervision of the Company's internal audit department, review and assessment of the governance and risk systems, financial reporting and disclosures, the Committee carried out the following core actions:

- Recommended the appointment of external auditors to examine and review the financial statements for quarters two and three of the year 2023, the annual financial statements for the year 2023, and quarter one of the year 2024.
- Reviewed the quarterly and annual financial statements of the Company for the financial year ending on 31/12/2023 with the company's management and the Company's external auditors and recommended them to the Board of Directors and General Assembly for approval.
- Reviewed and approved the annual plans of the Audit and Compliance Departments, which were prepared based on the risk assessment as well as the annual budget.
- Reviewed the activities, procedures and reports of the Internal Audit Department, the Compliance Department and followed up on the implementation of corrective actions with the Company's senior management.
- Reviewed the external auditor's management letter report to ensure that immediate corrective action is taken in all deficiencies.
- Reviewed the technical results of the merger with Alinma Tokio Marine Company and assessed the evaluation of the purchase price allocation and impairment of goodwill resulting from the merger conducted by an independent external consultant and approved by the external auditors.
- Reviewed the proposals submitted by the audit firms, which their professional competence and independence, determining their fees, and then recommending to the General Assembly to select the Company's external auditors from among the candidates for the fiscal year 2023.
- Studied the accounting and financial policies to ensure the implementation of international standards (IFRS) and submit the necessary recommendations to the Board of Directors.
- No report was received from the Audit Committee during 2023 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 2023 on any refusal by the Board of Directors to follow up on the recommendation of the Audit Committee regarding the appointment or termination of the external auditors or the approval of their fees.
- All recommendations issued by the Audit Committee during the year 2023 were accepted by the Board of Directors.
- Attended several meetings with the IFRS17 Steering Committee, external consultants and management, reviewed and supervised the implementation plans related to the implementation of IFRS17.

The Opinion of the Audit Committee on the adequacy and effectiveness of the Company's internal control system:

The Committee didn't identify any material weakness in the Company's internal control system that required immediate attention, there were no reservations or restrictions on access to any Company information, documents or records. This was achieved through the Committee's direct oversight and supervision of the Internal Audit Department, reviewing and examining reports on the effectiveness of various operational activities, and ensuring the soundness and adequacy of operational activities, financial procedures, and the internal control system. Also, in light of the mergers, the Committee advised in order to ensure adherence to IFRS, the AC examines and deliberates upon strengthening and enhancing the IA, IT, compliance, and legal functions given the company's elevated risk profile and the need to further improve the internal control system.



Mr. Mohammed Bin Ali
Chairman of the Audit Committee



جميع الأعمال و العقود التي تمت بين أعضاء مجلس الإدارة والشركة

All Business and Contracts Made Between the Members of The Board of Directors and The Company

البند السابع: 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 أقساط تأمين حسب أقساط الشركة المعتمدة لعام 2023م ولمدة عام وبدون أي مزايا تفضيلية بمبلغ (188,602,000 ريال. (مرفق)

Article VII Voting on the business and contracts concluded between the company and Almarai Company, in which the Chairman of the Board of Directors, Prince Naif bin Sultan bin Muhammad bin Saud Al-Kabeer, has an indirect interest, which is insurance premiums according to the company's approved premiums for the year 2023 for a period of one year and without any preferential conditions in the amount of (188,602000,) SR(Attached).

البند الثامن: 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 أقساط تأمين حسب وثائق الشركة المعتمدة لعام 2023م ولمدة عام وبدون أي مزايا تفضيلية بمبلغ (15,702,000 ريال. (مرفق)

Article VIII Voting on the business and contracts concluded between the company and Yamamah Cement company, in which the Chairman, HH Prince Naif bin Sultan bin Mohammed bin Saud Alkabeer has an indirect interest which is insurance premiums according to the company's approved premiums for the year 2023 for a period of one year and without any preferential conditions in the amount (15,702,000) SR (Attached)



البند التاسع: 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 أقساط تأمين حسب وثائق الشركة المعتمدة لعام 2023م ولمدة عام وبدون أي مزايا تفضيلية بمبلغ (4,681,000) ريال. (مرفق)

Article IX: Voting on the business and contracts concluded between the company and the private properties owned by HH Prince Sultan bin Mohammed bin Saud Alkabeer, in which the Chairman, HH Prince Naif bin Sultan bin Mohammed bin Saud Alkabeer has an indirect interest which is insurance premiums according to the company's approved premiums for the year 2023 for a period of one year and without any preferential conditions in the amount (4,681,000) SR (Attached)

البند العاشر: 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 أقساط تأمين حسب وثائق الشركة المعتمدة لعام 2023م ولمدة عام وبدون أي مزايا تفضيلية بمبلغ (1,956,000) ريال. (مرفق)

Article X: Voting on the business and contracts concluded between the company and Samamah Holding Company, in which the board member Turki Almutawa has an indirect interest, which is insurance premiums according to the company's approved premiums for the year 2023 for a period of one year and without any preferential conditions in the amount (1,956,000) SR (Attached)



البند الحادي عشر: 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 أقساط تأمين حسب وثائق الشركة المعتمدة لعام 2023م ولمدة عام وبدون أي مزايا تفضيلية بمبلغ (25,779,000) ريال. (مرفق)

Article XI Voting on the business and contracts concluded between the company and AlObiekan Group Investments Company, in which the board member Eng. Abdallah AlObiekan has an indirect interest which is insurance premiums according to the company's approved premiums for the year 2023 for a period of one year and without any preferential conditions in the amount (25,779,000) SR (Attached)

البند الثاني عشر: 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 أقساط تأمين حسب وثائق الشركة المعتمدة لعام 2023م ولمدة عام وبدون أي مزايا تفضيلية بمبلغ (6,957,000) ريال. (مرفق)

Article XII: Voting on the business and contracts concluded between the company and AlObiekan Investments Company, in which the board member Eng. Abdallah AlObiekan has an indirect interest which is insurance premiums according to the company's approved premiums for the year 2023 for a period of one year and without any preferential conditions in the amount (6,957,000) SR (Attached)

البند الثالث عشر: 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 2023م لمدة عام وبدون أي مزايا تفضيلية بمبلغ (191,000) ريال.

Article XIII: Voting on the business and contracts concluded between the company and Bahrain National Insurance, in which the vice Chairman Sameer Alwazzan has



an indirect interest, which consist outward reinsurance premiums for 2023 and for one year and without any preferential conditions in the amount (191,000) SR (Attached)

البند الرابع عشر: 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 أقساط تأمين حسب وثائق الشركة المعتمدة لعام 2023م ولمدة عام وبدون أي مزايا تفضيلية بمبلغ (264,541,000) ريال. (مرفق)

Article XIV Voting on the business and contracts concluded between the company and SNB, in which the Mr. Saud Bajbair has an indirect interest, which consist Insurance Premiums Accumulated Claims for 2023 and for one year in the amount without any preferential conditions in the amount (264,541,000) SR (Attached)

البند الخامس عشر: 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 استثمارات مرتبطة بالوحدات لعام 2023م ولمدة عام وبدون أي مزايا تفضيلية بمبلغ (537,361,000) ريال. (مرفق)



Article XV: Voting on the business and contracts concluded between the company and the Saudi National Bank, in which the member of the Board of Directors, Mr. Saud Bajbir, has an indirect interest, which are investments related to units for the year 2023 for a period of one year and without any preferential conditions in the amount of (537,361,000) SR (Attached)

البند السادس عشر: التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و شركة الأهلي لخدمات التأمين والتسويق المحدودة والتي لعضو مجلس الإدارة السيد سعود باجبير مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن عمولات وكالة التسويق لعام 2023م ولمدة عام وبدون أي مزايا تفضيلية بمبلغ (34,000) ريال. (مرفق)

Article XVI: Voting on the business and contracts concluded between the company and the Saudi National Bank, in which the member of the Board of Directors, Mr. Saud Bajbir, has an indirect interest, which is the Marketing Agency Commission for the year 2023 for a period of one year and without any preferential benefits in the amount of (34,000) SR (Attached)

تقرير المدقق المستقل عن التأكيد المحدود شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني (شركة مساهمة سعودية)

إلى: المساهمين

بناء على الطلب الذي تلقيناه من رئيس مجلس الإدارة، قمنا بتنفيذ تأكيد محدود للإشارة إلى ما إذا كان قد نما إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن التقرير المفصل في فقرة الموضوع المذكورة أدناه ("الموضوع محل ارتباط هذا التقرير") لم يتم الإبلاغ عنه وعرضه بشكل عادل، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً للمعايير المعمول بها ("المعايير"). المذكورة أدناه.

الموضوع محل ارتباط هذا التقرير

الموضوع ذو الصلة بالتزام التأكيد المحدود هو تقرير رئيس مجلس الإدارة عن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة المقدم إلى الجمعية العامة العادية لتقرير الأنشطة والعقود التي نفذتها الشركة مع أعضاء مجلس إدارة الشركة الذين لديهم مصلحة مباشرة أو غير مباشرة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

المعايير

تتوافق المعايير المطبقة مع متطلبات المادة (٧١) من نظام الشركات الصادر عن وزارة التجارة والاستثمار (٢٠٢٣م / ١٤٤١هـ) والتي تنص على أنه يجب على الشركة أن تعلن عن تلك المصالح لاعتمادها من قبل الجمعية العمومية للشركة. ويجب على عضو مجلس الإدارة إبلاغ مجلس الإدارة بتلك المصالح ولا يجوز أن يكون له حق التصويت في المجلس للموافقة على هذه المعاملات أو العقود، ويبلغ رئيس مجلس الإدارة الجمعية العمومية بأي معاملات أو عقود يكون فيها لأحد أعضاء مجلس الإدارة مصلحة مباشرة أو غير مباشرة.

مسؤولية الإدارة

إن إدارة الشركة هي المسؤولة عن الإعداد والعرض العادل للمعلومات الواردة في الموضوع وفقاً للمعايير، كما أن إدارة الشركة مسؤولة أيضاً عن اختيار طرق تطبيق تلك المعايير كما أن إدارة الشركة مسؤولة أيضاً عن إنشاء والحفاظ على ضوابط داخلية كافية لإعداد وعرض الموضوع دون أخطاء جوهرية، سواء كان ذلك بسبب الغش أو الخطأ، وكذلك عن اختيار وتطبيق المعايير المناسبة، والاحتفاظ بسجلات كافية، وإجراء تقديرات معقولة وفقاً للظروف.

مسؤولية المراجع

تتخصص مسؤوليتنا في تنفيذ التأكيد المحدود وإبداء استنتاج حول الموضوع المذكور أعلاه وفقاً للمعيار الدولي لعمليات التأكيد (٣٠٠٠) "ارتباطات التأكيد الأخرى بخلاف عمليات مراجعة وفحص المعلومات المالية التاريخية" المعتمد في المملكة العربية السعودية، والشروط والأحكام المتعلقة بهذه المهمة التي تم الاتفاق عليها مع إدارة الشركة.

لقد قمنا بتصميم إجراءاتنا للحصول على تأكيد محدود ويوفر أساس مناسب لاستنتاجنا وبناء عليه، لم نحصل على جميع الأدلة المطلوبة لإجراء التدقيق أو المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق أو المعايير الدولية لعمليات المراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، اعتمدنا الإجراءات المطبقة على حكمنا المهني، بما في ذلك مخاطر الأخطاء الجوهرية للأمر، سواء كان ذلك بسبب الاحتيال أو الخطأ، كما أخذنا في الاعتبار فعالية أنظمة الرقابة الداخلية عند تحديد طبيعة ومدى إجراءاتنا، ولم يتم تصميم مهمتنا لتوفير ضمانات حول فعالية تلك الأنظمة.

استقلالنا ورقابتنا للجودة

لقد التزمنا بالاستقلالية والمتطلبات الأخلاقية الأخرى الواردة في قواعد أخلاقيات المهنة للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس المعايير الدولية لأخلاقيات المهنة للمحاسبين والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والتي تأسست على المبادئ الأساسية للنزاهة والموضوعية والكفاءة المهنية والعناية الواجبة والسرية والسلوك المهني، نحن أيضاً مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد السلوك والأخلاق ذات الصلة في المملكة العربية السعودية.

كما أننا نقوم بتطبيق المعيار الدولي لرقابة الجودة رقم (١) وبالتالي فإنه يحافظ على نظام شامل لرقابة الجودة يضم سياسات وإجراءات موثقة بشأن الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية والمعايير المهنية والمتطلبات النظامية والتنظيمية المنطبقة.



شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني
Arabian Shield Cooperative Insurance Co.

٣٠ ابريل ٢٠٢٤ م
٢١ شوال ١٤٤٥ هـ

السادة أعضاء الجمعية العامة لشركة الدرع العربي للتأمين التعاوني - المحترمين
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

بناء على متطلبات المادة (٧١) من نظام الشركات (المادة ٦٩) طبقاً للنظام السابق) والتي تتطلب أن يبلغ عضو مجلس الإدارة و المجلس بما له من مصلحة شخصية في الأعمال و العقود التي تتم لحساب الشركة ، يود مجلس الإدارة (جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

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	الصيد كما في
				٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
الأخير / نايف بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير	رئيس مجلس الإدارة غير تنفيذي	شركة المراعي	اقساط تأمين مطالبات متكبدة	١٨٨,٦٠٢ ١٣٦,٢٢١	(٧٦٧)
		شركة اسمنت اليمامة السعودية	اقساط تأمين مطالبات متكبدة	١٥,٧٠٢ ١٠,٤٠١	٧,٦٠٣
الأخير / سلطان بن محمد بن سعود الكبير	طرف ذو علاقة	الأخير / سلطان بن محمد بن سعود الكبير	اقساط تأمين مطالبات متكبدة	- -	-
		منشآت مملوكة	اقساط تأمين مطالبات متكبدة	٤,٦٨١ ٣,٩٩٢	٥٣٠
السيد / تركي المطوع	عضو غير تنفيذي	مجموعة شركات سماعة	اقساط تأمين مطالبات متكبدة	١,٩٥٦ ٤,٥٥٤	١,٣٠٣
السيد / عبد الله العبيكان	عضو غير تنفيذي	مجموعة شركات العبيكان للاستثمار	اقساط تأمين مطالبات متكبدة	٢٥,٧٧٩ ١١,٥٤١	٣,٠٤٨
		مجموعة العبيكان للاستثمار	اقساط تأمين مطالبات متكبدة	٦,٩٥٧ ٦,٦٧١	٢,٦٦٧
السيد / سمير الوزان	عضو غير تنفيذي	شركة البحرين الوطنية للتأمين	اقساط تأمين مسندة عمولات مستلمة	١٩١ ٣٧	(٣,٢٢٤)
السيد / سعود جابير	عضو غير تنفيذي	البنك الاهلي السعودي	اقساط تأمين مطالبات متكبدة	٢٦٤,٥٤١ ٢٧٥,٤٢٥	٢٦,٦٦٥
		البنك الاهلي السعودي	استثمارات مرتبطة بالوحدات رسوم الوحدات المرتبطة محفظه استثمار الملاك محفظه دخل استثمارات الملاك	٥٣٧,٣٦١ ٣,٤٣٠ ٢٩٢,٤٧٧ ١٣,٧٨٤	-
		شركة الاهلي لخدمات التأمين والتسويق المحدودة	عمولات وكالة التسويق	٣٤	-
شركة طوكيو مارين	---	شركة طوكيو مارين	اقساط تأمين مسندة عمولات مستلمة	٩ ٣	(٣,٦٨٩)
مصرف الانماء	---	مصرف الانماء	مطالبات متكبدة عمولات مستلمة استثمارات مرتبطة بالوحدات محفظه استثمار الملاك محفظه دخل استثمارات الملاك	٤٠٣ ١,٢٥٧ ٣٤٩ ١٢٦,٨٥٦ ١٤٠,٧٦٩ ١,٩٣١	(١,٢١٦)
السيد / باسل العبدالكريم	الرئيس التنفيذي	السيد / باسل العبدالكريم	اقساط تأمين مطالبات متكبدة	٣ ٢	-
السيد / باسم كامل عودة	مستشار مجلس الإدارة	السيد / باسم كامل عودة	اقساط تأمين	٥	-
السيد / عبدالعزيز بن سعيد	الرئيس التنفيذي للالتزام	السيد / عبدالعزيز بن سعيد	اقساط تأمين	١	-
السيد / محمد عاطف	الرئيس التنفيذي للمالية	السيد / محمد عاطف	اقساط تأمين	٤	-
السيد / محمد شفيق	المدير الفني	السيد / محمد شفيق	اقساط تأمين	٦	-
شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني	---	شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني	اقساط تأمين مطالبات متكبدة	٣,١٥٣ ٢,٦١٥	٦٦٨

وأود الإفادة بأن المجلس اتخذ الإجراءات النظامية اللازمة وأكد بعدم وجود تفضيل للشركات المذكورة أعلاه في العقود التي تمت ترسيبها على كل منهما، وقد تبين بعد المراجعة أن التعامل قد تم وفق السياسات والإجراءات المعمدة في الشركة.
كما تبين للمجلس عدم حصول أي أضرار على المساهمين بسبب ذلك.
كما نود الحصول على ترخيص الجمعية على تجديد هذه الأعمال والعقود للعام القادم وفقاً لسياق النشاط الرئيسي للشركة.
وقد تم تعيين مراجع حسابات الشركة لتقديم تقريرهم حيال هذه الحالة حسب المتطلبات النظامية وفقاً للمعايير الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.
ويقترح المجلس على جمعيتكم الموافقة على تلك المعاملات.



**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 Amounts in SAR '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 2023	Amount as of 31 December 2023
Prince / Naif bin Sultan bin Mohammed bin Saud Alkabeer	Chairman Non-Executive	Almarai	Insurance Premiums Accumulated Claims	188,602 136,231	(767)
		Alyamamah Cement	Insurance Premiums Accumulated Claims	15,702 10,401	7,603
Prince / Sultan bin Mohammed bin Saud Alkabeer	Related Party	Prince / Sultan bin Mohammed bin Saud Alkabeer	Insurance Premiums Accumulated Claims	- -	-
		Private Property	Insurance Premiums Accumulated Claims	4,681 3,992	530
Mr. Turki Almutawa	Non-Executive	Samamah Group	Insurance Premiums Accumulated Claims	1,956 4,554	1,303
Mr. Abdallah AlObeikan	Non-Executive	AlObeikan Group Companies for Investment	Insurance Premiums Accumulated Claims	25,779 11,541	3,048
		AlObeikan Group for Investment	Insurance Premiums Accumulated Claims	6,957 6,671	2,667
Mr. Sameer Alwazzan	Non-Executive	Bahrain National Insurance	Outward reinsurance RI Commission	191 37	(3,324)
Mr. Saud Bajbair	Non-Executive	Saudi National Bank	Insurance Premiums Accumulated Claims	264,541 275,425	26,665
		SNB Capital	Unit-Linked Investment	537,361	-
			Unit-Linked Rebates	3,430	
			Investment Portfolio-Shareholder Investment Portfolio Income-Shareholder	292,477 13,784	
Al Ahli Insurance Marketing Services Company Ltd	Marketing Agency Commission	34	-		
Tokio Marine Co	---	Tokio Marine Co	Outward reinsurance RI Commission	9 3	(3,689)
Alinma Bank	---	Alinma Bank	Insurance Premiums Accumulated Claims Paid Commission Unit-Linked Investment Investment Portfolio-Shareholder Investment Portfolio Income-Shareholder	403 1,257 349 126,856 140,769 1,931	(1,216)
Mr. Bassel Al Abdulkarim	CEO	Mr. Bassel Al Abdulkarim	Insurance Premiums Accumulated Claims	3 2	-
Mr. Basem Kamel Odeh	Board Advisor	Mr. Basem Kamel Odeh	Insurance Premiums	5	-
Mr. Abdulaziz Khaled Binsaeed	CCO	Mr. Abdulaziz Khaled Binsaeed	Insurance Premiums	1	-
Mr. Mohamed Atef Abdullatif	CFO	Mr. Mohamed Atef Abdullatif	Insurance Premiums	4	-
Mr. Mohammed Shafeeq Ahmed	Technical Manager	Mr. Mohammed Shafeeq Ahmed	Insurance Premiums	6	-
Arabian Shield Cooperative Insurance	---	Arabian Shield Cooperative Insurance	Insurance Premiums	3,153	668
			Accumulated Claims	2,615	

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.

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.

THE INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT ON LIMITED ASSURANCE

ARABIAN SHIELD COOPERATIVE INSURANCE COMPANY

(SAUDI JOINT STOCK COMPANY)

TO: THE SHAREHOLDERS

Based on the intimation received from the Chairman of the board of directors, we have undertaken a limited assurance engagement to indicate whether anything has come to the attention that causes us to believe that the report detailed in the subject matter paragraph mentioned below (the “Subject matter”) has not been reported and presented fairly, in all material respects, in accordance with the applicable criteria (“Criteria”), mentioned below.

Subject matter:

The subject matter relevant for the Limited Assurance engagement is the report of the Chairman of the Board of Directors on transactions with related parties submitted to the Ordinary General Assembly to report on activities and contracts carried out by the Company in which the members of the Board of Directors of the Company that have direct or indirect interest for the year ended 31st December 2023.

Criteria:

The applied standards are in accordance with the requirements of Article (71) of the Companies Law issued by the Ministry of Commerce and Investment (2015 AD / 1437 AH), which states that the Company should announce those interests for approval by the Company’s general assembly, and a member of the Board of Directors must inform the Board of those interests and it is not permissible that he has the right to vote in the Board to approve these transactions or contracts, and the Chairman of the Board of Directors informs the General Assembly of any transactions or contracts in which a member of the Board of Directors has a direct or indirect interest.

Management responsibility:

The management of the Company is responsible for the preparation and fair presentation of the information contained in the subject matter in accordance with the criteria. The management of the Company is also responsible for choosing the methods of applying those criteria. The Company’s management is also responsible for establishing and maintaining adequate internal controls for the preparation and presentation of the Subject matter without material misstatements, whether due to fraud or error, as well as for selecting and applying appropriate standards, maintaining adequate records, and making reasonable estimates according to the circumstances.

Our responsibility:

Our responsibility is to express a limited assurance conclusion on the above Subject matter in accordance with the International Standard for Assurance Engagements (3000) “Assurance engagements other than audits or reviews of historical financial information” as adopted in the Kingdom of Saudi Arabia, and the terms and conditions related to this engagement that has been agreed upon with the management of the company.

The Independent Auditor's Report on Limited Assurance (Continued)

Our responsibility: (Continued)

Our procedures are designed to obtain a limited level of assurance sufficient to provide a basis for expressing our conclusion, and accordingly, we have not obtained all the evidence required to perform the audit or review in accordance with the International Standards for Auditing or the International Standards for Review Engagements approved in the Kingdom of Saudi Arabia. The procedures implemented depend on our professional judgment, including the risk of material misstatement of the matter, whether due to fraud or error. We also considered the effectiveness of internal control systems when determining the nature and extent of our procedures, and our engagement was not designed to provide assurance about the effectiveness of those systems.

Our independence and quality control:

We have complied with the independence and other requirements of the Code of Professional Conduct and Ethics for Accountants issued by the board of the International Code of Ethics for Professional Accountants, which is based on the basic principles of integrity, objectivity, professionalism, due diligence, confidentiality, and professional conduct. We are also independent of the Company according to the relevant code of conduct and ethics in the Kingdom of Saudi Arabia.

We also implement the International Standard on Quality Management -1, thus maintaining a comprehensive quality management system including documented policies and procedures regarding adherence to ethical requirements, professional standards, and applicable statutory and regulatory requirements.

Summary of the procedures applied:

The procedures performed in a limited assurance engagement vary in nature and timing and are less in extent than for a reasonable assurance engagement. As a result, the level of assurance obtained in a limited assurance engagement is substantially lower than the assurance that would have been obtained had we performed a reasonable assurance engagement.

Our procedures included, but were not limited to the following:

- Matching the business disclosed in the report of the Chairman of the Board of Directors regarding transactions with related parties that have a direct or indirect personal interest for the members of the Board of Directors with the accounting records and transaction records.
- Ensure that the total transactions that took place during the year ending on December 31, 2023, are identical to the total transactions mentioned in Note No. (21) of the financial statements.

Inherent limitations:

Our procedures for regulations and control related to reporting preparation in accordance with the requirements of Article (71) of the Companies Law are subject to inherent restrictions, and therefore errors or irregularities may occur that are not discovered. Moreover, it is not permissible to rely on these procedures as evidence of the effectiveness of systems and controls against fraud and collusion activities, especially by those in positions of authority or trust.

The Independent Auditor's Report on Limited Assurance (Continued)

Inherent limitations: (Continued)

A limited assurance engagement is substantially less in scope than a reasonable assurance engagement under Standard Assurance Engagement Number 3000 (Amended) endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. As a result, the nature, timing, and extent of the procedures described above to collect sufficient appropriate evidence are reliably limited to those for reasonable assurance. Thus, less assurance is obtained with a limited assurance engagement than with a reasonable assurance engagement.

Our procedures did not include audit or examination work that was carried out in accordance with the International Standards on Auditing, or the International Standards for Review Engagements approved in the Kingdom of Saudi Arabia, and accordingly, we do not express an opinion or examination related to the adequacy of systems and controls.

This conclusion relates only to notification for the year ending December 31, 2023, and it should not be believed to provide confirmation of any future dates or periods, as a change in regulations and controls may affect the validity of our conclusion.

Limited confirmation conclusion:

Based on the actions described in this report, nothing has come to the attention that makes us believe that the company did not comply, in all material respects, with the requirements that apply from Article (71) of the Companies Law when preparing the reporting of related party transactions for the year ending on December 31, 2023.

Restriction of use:

This report has been prepared, at the request of the Company's management only, in order to assist the Company and the chairman of the Company's board of directors to fulfill their obligations to report to the general assembly under Article (71) of the Companies Regulations during the year ending on December 31, 2023. The report may not be used for any other purpose or distributed to any other parties other than the Ministry of Commerce and Investment, the Capital Market Authority, and the company's shareholders, or to quote or refer to it without obtaining our prior approval.

**AlKharashi & Co. Certified
 Accountants and Auditors
 P.O. Box 8306
 Riyadh 11482
 Kingdom of Saudi Arabia**



**Abdullah S Al Msned
 Certified Public Accountant
 License No. 456
 April 30, 2024 G
 Shawwal 21, 1445 H**



البند السابع عشر: التصويت على توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح نقدية عن الفترة المالية 31 ديسمبر 2023م. (مرفق)

Article XVII: Voting on Board of Director's recommendation for the non-distribution of dividends to shareholders for the fiscal year 31/12/2023 (Attached)



شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني Arabian Shield Cooperative Insurance Co.

رقم القرار: 2023/1771

قرار مجلس الإدارة

الموضوع: عدم توزيع أرباح نقدية على مساهمي الشركة

توسية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح نقدية على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في 2023/1771 م وذلك بهدف دعم وفيرة المركز المالي للشركة والحفاظ على هامش الأمان المالية لتمويل الخطط التنموية المستقبلية. على أن يتم التسويت عليها في اجتماع الجمعية العامة القادم الذي سوه يوم 15/11/2023 لاحقاً

وله الموافق:

سعود الفوزان
رئيس المجلس

أكرم بن عبد الله بن محمد بن سعود الفقيه
رئيس المجلس

محمد بن علي
عضو

رائد السيف
عضو

مروان السيف
عضو

زكريا
عضو

عبدالله الماجيد
عضو

سعود الجابر
عضو



Date: 02/04/2024

BOARD OF DIRECTORS RESOLUTION

**SUBJECT: NON-DISTRIBUTION OF CASH DIVIDENDS TO THE
COMPANY'S SHAREHOLDERS**

Recommendation of the Board of Directors not to distribute cash dividends to shareholders for the financial year ended 31/12/2023. In order to support and strengthen the company's financial position and maintain the solvency margin to finance future development plans, subject to voting on at the next general assembly meeting, which will be determined later.

البند الثامن عشر: التصويت على قرار مجلس الإدارة بتعيين (السيد/ عادل أبا الخيل) عضواً (غير تنفيذي) وتعيين (السيد/ مشعل الربيعه) عضواً (غير تنفيذي) وتعيين (السيد/ رشيد الرشيد) عضواً (مستقلاً) بمجلس الإدارة ابتداءً من تاريخ تعيينهم في 2024/03/07 م لإكمال دورة المجلس حتى تاريخ انتهاء الدورة الحالية في 2025/09/10 م. (مرفق السير الذاتية)

Article XVIII: Voting on the resolution of the Board of Directors to appoint (Mr. Adel Aba Al-Khail) as a (non-executive) member, appoint (Mr. Meshal Al-Rabiah) as a (non-executive) member, and appoint (Mr. Rashid Al-Rasheed) as an (independent) member of the Board of Directors starting from the date of their appointment on 07/03/2024 to complete the Board term until the date of the end of current term on 10/09/2025. (CVs attached)



DATE: 07/02/2024

Resolution No: 004/2024

Nomination and Remuneration Committee Resolution

Subject: Approval of the Nomination of a Number of Members of Board of Directors

With reference to the merger with Tokio Marine, on 09/04/1445 corresponding to 24/10/2023, and the following statutory procedures such as updating the Articles of Association. A number of articles have been amended in the Articles of Association of Arabian Shield Company, including Article 15 related to the management of the company, where it stipulated that the company shall be managed by a board of directors of eleven (11) members elected by the Ordinary General Assembly for a period not exceeding four years.

Accordingly, the candidates' files were reviewed, according to the policies and criteria necessary for membership of the Board of Directors, and the following persons were approved as members of the Board of Directors of Arabian Shield Company:

Candidate Name	Membership Type
Mr. Adel Aba Al-Khail	Non-Executive
Mr. Rashid Al-Rasheed	Independent
Mr. Meshal Al-Rabiah	Non-Executive



BoD Resolution
No: 001/2024

BOARD OF DIRECTORS RESOLUTION
SUBJECT: NOMINATION OF A NUMBER OF MEMBERS OF THE BOARD OF
DIRECTORS

With reference to the recommendation of the Nomination and Remuneration Committee dated 07 February 2024 regarding the nomination of a number of members of the Board of Directors after increasing the seats of the Board from eight to eleven, and according to the previously published shareholders' circular and the approval of the Extraordinary General Assembly on 24/10/2023, the Board of Directors does not object to the nomination of their names and obtaining the non-objection by the Insurance Authority as recommended by the Committee. Subject that nomination will be presented at the nearest general assembly meeting to approve their appointment.

Dated: 07/March/2024



Subject: Names nominated after increasing the number of members of the Board of Directors and their CVs

Name	Position	Type of Membership
Mr. Adel Aba Al-Khail	Board Member	Non-Executive
Mr. Rashid Al-Rasheed	Board Member	Independent
Mr. Meshal Al-Rabiah	Board Member	Non-Executive



نموذج رقم (1) السيرة الذاتية

1. البيانات الشخصية للعضو المرشح						
الإسم الرباعي		عادل بن صالح بن علي أبا الخيل				
الجنسية	سعودي	تاريخ الميلاد	1400/4/19 هـ			
2. المؤهلات العلمية للعضو المرشح						
م	المؤهل	التخصص	تاريخ الحصول على المؤهل	اسم الجهة المانحة		
1	ماجستير التمويل	تمويل	2006	جامعة إلينوي - الولايات المتحدة الأمريكية		
2	ماجستير المحاسبة	محاسبة	2005	جامعة إلينوي - الولايات المتحدة الأمريكية		
3	بكالوريوس المحاسبة	محاسبة	2002	جامعة الملك سعود - المملكة العربية السعودية		
3. الخبرات العملية للعضو المرشح						
مجالات الخبرة				الفترة		
المدير المالي لمصرف الإنماء				2021 - حتى الآن		
نائب المدير المالي لمصرف الراجحي				2017 - 2020		
المدير المالي لمصرف الراجحي - ماليزيا				2014 - 2016		
المدير المالي لمصرف الراجحي - الأردن				2013		
4. العضوية الحالية في مجال إدارات شركات مساهمة أخرى (مدرجة أو غير مدرجة)						
م	اسم الشركة	النشاط الرئيسي	صفة العضوية (تنفيذي، غير تنفيذي، مستقل)	طبيعة العضوية (بصفته الشخصية، ممثل عن شخصية اعتبارية)	عضوية اللجان	الشكل القانوني للشركة
1	صندوق مصرف الإنماء	الملكية الخاصة	غير تنفيذي	ممثل لمصرف الإنماء	عضو مجلس الإدارة	صندوق
2	شركة الإنماء إسناد	إسناد الموارد البشرية	غير تنفيذي	ممثل لمصرف الإنماء	عضو مجلس الإدارة	ذات مسؤولية محدودة
3	صندوق ذهبان العقاري	التطوير العقاري	غير تنفيذي	ممثل لمصرف الإنماء	عضو مجلس الإدارة	صندوق
4	شركة الخدمات الأرضية	الخدمات الأرضية	مستقل	بصفة شخصية	عضو لجنة المراجعة	مساهمة عامة
5						
6						



نموذج رقم (1) السيرة الذاتية

1. البيانات الشخصية للعضو المرشح						
الإسم الرباعي		مشعل بن حمد بن محمد الربيعه				
الجنسية	سعودي	تاريخ الميلاد	15/7/1982			
2. المؤهلات العلمية للعضو المرشح						
م	المؤهل	التخصص	تاريخ الحصول على المؤهل	اسم الجهة المانحة		
1	ماجستير	إدارة	2010	المملكة المتحدة - جامعه ليدز مت		
2	بكالوريس	حوسبة	2009	المملكة المتحدة - جامعه ليدز مت		
3						
4						
5						
3. الخبرات العملية للعضو المرشح						
رئيس قطاع المخاطر		From 2021 until now				
Deputy General Manager Market Risk, ERM and Basel		1 st Jan, 21 To Aug, 2021				
Assistant General Manager-Market Risk, ERM and Basel		Feb, 2019 To Jan, 2021				
Senior Manager-Market Risk, ERM and Basel		Feb, 2017 To Feb, 2019				
Manager-Market Risk, ERM and Base		25 Jun 2014 To 1 Feb 2017				
ALCO member		From 2021 until now				
امين سر للجنة المخاطر لمجلس إدارة مصرف الإنماء		From 2021 until now				
4. العضوية الحالية في مجال إدارات شركات مساهمة أخرى (مدرجة أو غير مدرجة)						
م	اسم الشركة	النشاط الرئيسي	صفة العضوية (تنفيذي، مستقل) غير تنفيذي، مستقل	طبيعة العضوية (بصفته الشخصية، ممثل عن شخصية اعتبارية)	عضوية اللجان	الشكل القانوني للشركة
1	لا يوجد					
2						
3						
4						
5						
6						



نموذج رقم (1) السيرة الذاتية

1. البيانات الشخصية للعضو المرشح				
الإسم الرباعي		رشيد بن عبدالرحمن بن ناصر الرشيد		
الجنسية	سعودي	تاريخ الميلاد	1385/07/01 م - 1965/10/26 م	
2. المؤهلات العلمية للعضو المرشح				
م	المؤهل	التخصص	تاريخ الحصول على المؤهل	اسم الجهة المانحة
1	دبلوم عالي	نظم تقنية المعلومات الإدارية	1408 هـ - 1988 م	جامعة الملك سعود، الرياض، المملكة العربية السعودية
3. الخبرات العملية للعضو المرشح				
الفترة		مجالات الخبرة		
2019 - 2014		عضو مجلس المديرين لشركة الموانئ و القطارات العالمية في الرياض، المملكة العربية السعودية.		
2019 - 2017		المالك لشركة الرمز للعقارات في الرياض، المملكة العربية السعودية.		
2020 - 2015		رئيس مجلس المديرين لشركة إنتاج مياه الرياض في الرياض، المملكة العربية السعودية.		
2020 - يونيو / 2021		رئيس مجلس المديرين لشركة تغطية الشبكة للاتصالات في الرياض، المملكة العربية السعودية.		
2008 - أغسطس / 2021		عضو مجلس الإدارة لشركة تبريد المناطق السعودية في الخبر (تبريد)، المملكة العربية السعودية.		
2011 - أغسطس / 2021		العضو المنتدب لشركة تبريد المناطق السعودية في الخبر (تبريد)، المملكة العربية السعودية.		
2009 - أغسطس / 2021		رئيس مجلس المديرين لشركة تبريد السعودية للتشغيل و الصيانة في الخبر، المملكة العربية السعودية.		
2009 - أغسطس / 2021		رئيس مجلس المديرين لشركة تبريد الظهران السعودية في الخبر، المملكة العربية السعودية.		
2019 - أغسطس / 2021		رئيس مجلس المديرين لشركة تبريد وادي الظهران في الخبر، المملكة العربية السعودية.		
2015 - أغسطس / 2021		رئيس مجلس المديرين لشركة تبريد الرياض السعودية في الرياض، المملكة العربية السعودية.		
2011 - أكتوبر / 2021		عضو مجلس المديرين لشركة تبريد المنطقة المركزية في مكة المكرمة، المملكة العربية السعودية.		
2008 - يناير / 2022		عضو مجلس الإدارة لشركة اعمال المياه و الطاقة الدولية في الرياض، المملكة العربية السعودية.		
2019 - يوليو / 2022		عضو مجلس المديرين لشركة الابراج المتكاملة للاتصالات في الرياض، المملكة العربية السعودية.		
2007 - مارس / 2023		رئيس مجلس المديرين لشركة زيلان العربية في الرياض، المملكة العربية السعودية.		
2021 - مايو / 2023		نائب رئيس مجلس الإدارة لشركة تبريد المناطق السعودية في الخبر (تبريد)، المملكة العربية السعودية.		
4. العضوية الحالية في مجال إدارات شركات مساهمة أخرى (مدرجة أو غير مدرجة)				
م	اسم الشركة	النشاط الرئيسي	صفة العضوية (تنفيذي، غير تنفيذي، مستقل)	طبيعة العضوية (بصفته الشخصية، ممثل عن شخصية اعتبارية)
1	شركة ترابط للاستثمار و التنمية	الخدمات اللوجستية	غير تنفيذي	ممثل عن شخصية اعتبارية
2	شركة الحسن غازي إبراهيم شاكر	تجزئة السلع الكمالية	غير تنفيذي	ممثل عن شخصية اعتبارية
				الشكل القانوني للشركة
				مساهمة مقفلة
				لا يوجد
				مساهمة مدرجة
				لا يوجد



نموذج رقم (1) السيرة الذاتية

3	شركة أكوا باور (أعمال المياه و الطاقة الدولية سابقاً)	المياه و الكهرباء	غير تنفيذي	ممثل عن شخصية اعتبارية	عضو لجنة المراجعة	مساهمة مدرجة
4	شركة مجموعة الدكتور سليمان الحبيب للخدمات الطبية	القطاع الصحي	غير تنفيذي	ممثل عن شخصية اعتبارية	عضو لجنة المراجعة	مساهمة مدرجة
5	شركة سال السعودية للخدمات اللوجستية	الخدمات اللوجستية	غير تنفيذي	ممثل عن شخصية اعتبارية	عضو اللجنة التنفيذية عضو لجنة المراجعة عضو لجنة الترشيحات و المكافآت	مساهمة مدرجة
6	شركة الخطوط السعودية للشحن	الخدمات اللوجستية	غير تنفيذي	ممثل عن شخصية اعتبارية	رئيس اللجنة التنفيذية عضو لجنة المراجعة عضو لجنة الترشيحات و المكافآت	مساهمة مقفلة
7	شركة ترابط للاستثمار و التنمية (شركة النقل المتكامل سابقاً)	الخدمات اللوجستية	غير تنفيذي	ممثل عن شخصية اعتبارية	لا يوجد	مساهمة مقفلة
8	شركة رؤية العالمية للاستثمار (الشركة العربية لتنمية المياه و الطاقة سابقاً)	البنية التحتية	غير تنفيذي	ممثل عن شخصية اعتبارية	عضو اللجنة التنفيذية	مساهمة مقفلة
9	شركة الرمز للعقارات	العقارات	غير تنفيذي	بصفته الشخصية	لا يوجد	مساهمة مقفلة
10	شركة همة كابيتال للاستثمار	الخدمات المالية	غير تنفيذي	ممثل عن شخصية اعتبارية	لا يوجد	مساهمة مقفلة
11	شركة همة المالية المحدودة	الخدمات المالية	غير تنفيذي	ممثل عن شخصية اعتبارية	لا يوجد	مساهمة مقفلة
12	شركة داتا فولت لتقنية المعلومات	المعلومات و الاتصالات	غير تنفيذي	ممثل عن شخصية اعتبارية	لا يوجد	ذات مسؤولية محدودة
13	شركة أعمال جازان للغاز	الغازات الصناعية	غير تنفيذي	ممثل عن شخصية اعتبارية	رئيس لجنة المخاطر و المراجعة	ذات مسؤولية محدودة
14	شركة ترابط لخدمات الشحن الجوي	الخدمات اللوجستية	غير تنفيذي	ممثل عن شخصية اعتبارية	لا يوجد	ذات مسؤولية محدودة
15	شركة العذاة	الخدمات اللوجستية	غير تنفيذي	ممثل عن شخصية اعتبارية	لا يوجد	ذات مسؤولية محدودة
16	الشركة السعودية المتكاملة لمعالجة النفايات	إعادة التدوير	غير تنفيذي	ممثل عن شخصية اعتبارية	لا يوجد	ذات مسؤولية محدودة

CV Form Number (1)

a) Personal Information of the Nominee				
Full name:		Adel Bin Saleh Bin Ali Abalkhail		
Nationality: SAUDI			Date of Birth: 06/03/1980	
b) Qualifications of the Nominee				
#	Degree	Major	Date of the Degree	Name of Awarding Entity
1	Master of Finance	Finance	2006	University of Illinois - USA
2	Master of Accounting	Accounting	2005	University of Illinois - USA
3	Bachelor of Accounting	Accounting	2002	King Saud University - Kingdom of Saudi Arabia
4				
5				
c) Work Experience of the Nominee				
2021 - Present		CFO Alinma Bank		
2017 - 2022		Deputy CFO AlRajhi Bank		
2014 - 2016		CFO AlRajhi Bank - Malaysia		
2013		CFO AlRajhi Bank Jordan		

d) Current membership in the board and committees of other joint stock companies (listed or unlisted) or any other company, regardless of its legal form						
#	Name of the Company	Main activity	Membership status (Executive, NonExecutive, Independent)	Membership nature (Personal capacity, a Representative of a Legal person)	Committees Membership	Legal Form of the Company
1	Alinma Bank Fund	Private Equity	Non-Executive	Represents Alinma Bank	Board Member	Fund
2	Alinma Esnad Company	Human Resources Outsourcing	Non-Executive	Represents Alinma Bank	Board Member	Limited Liability Company
3	Dhahban Real Estate Fund	Real Estates Developments	Non-Executive	Represents Alinma Bank	Board Member	Fund

4	Ground Services Company	Ground Services	Independent	Personal	Audit Committee Member	Publicly Listed Company
5						
6						

CV Form Number (1)

a) Personal Information of the Nominee				
Full name:	Mishaal Hamad Mohammed Al-Rabiah			
Nationality: SAUDI	Date of Birth: 15/07/1982			
b) Qualifications of the Nominee				
#	Degree	Major	Date of the Degree	Name of Awarding Entity
1	Master	Management	2010	United Kingdom - Leeds Mit University
2	Bachelor	Computing	2009	United Kingdom - Leeds Mit University
3				
4				
5				
c) Work Experience of the Nominee				
From 2021 until now	Chief Risk Officer			
1 st Jan, 21 To Aug, 2021	Deputy General Manager Market Risk, ERM and Basel			
Feb, 2019 To Jan, 2021	Assistant General Manager-Market Risk, ERM and Basel			
Feb, 2017 To Feb, 2019	Senior Manager-Market Risk, ERM and Basel			
25 Jun 2014 To 1 Feb 2017	Manager-Market Risk, ERM and Base			
From 2021 until now	ALCO member			
From 2021 until now	Risk committee secretary			

d) Current membership in the board and committees of other joint stock companies (listed or unlisted) or any other company, regardless of its legal form						
#	Name of the Company	Main activity	Membership status (Executive, NonExecutive, Independent)	Membership nature (Personal capacity, a Representative of a Legal person)	Committees Membership	Legal Form of the Company
1	Nothing					
2						

CV Form Number (1)

a) Personal Information of the Nominee				
Full name:		Rashid Abdulrahman Nasser Alrasheed		
Nationality: SAUDI			Date of Birth: 1965/10/26	
b) Qualifications of the Nominee				
#	Degree	Major	Date of the Degree	Name of Awarding Entity
1	Higher Diploma	Management Information Technology Systems	1988	King Saud University, Riyadh, Saudi Arabia
c) Work Experience of the Nominee				
Term		Areas of Experience		
2014- 2019		Member of the board of managers at Global Ports & Railways Company in Riyadh, KSA.		
2017 - 2019		Owner of AL Ramz Real Estate Company in Riyadh, KSA.		
2015 - 2020		Chairman of the board of managers at Riyadh Water Production Company in Riyadh, KSA.		
2020 - JUNE/2021		Chairman of the board of managers at Network Coverage Company for Communication in Riyadh, KSA.		
2008 - AUG/2021		Board Member at Saudi District Cooling Company (Tabreed) in ALKhobar, KSA.		
2011 - AUG/2021		Managing Director at Saudi District Cooling Company (Tabreed) in ALKhobar, KSA.		
2009 - AUG/2021		Chairman of the board of managers at Saudi Tabreed Operations & Maintenance Company in ALKhobar, KSA.		
2009 - AUG/2021		Chairman of the board of managers at Saudi Dhahran Cooling Company in ALKhobar, KSA.		
2019 - AUG/2021		Chairman of the board of managers at Dhahran Valley Colling Company in ALKhobar, KSA.		
2015 - AUG/2021		Chairman of the board of managers at Saudi Riyadh Cooling Company in Riyadh, KSA.		
2011 - OCT/2021		Member of the board of managers at Central District Cooling Company in Makkah ALMukarramah, KSA.		
2008-JAN/2022		Board Member at International Company for Water and Power Projects in Riyadh, KSA.		

2019 - JULY/2022	Member of the board of managers at Integrated Towers Company for Communication in Riyadh, KSA.
2007 - MAR/2023	Chairman of the board of managers at Zelan Arabia Company in Riyadh, KSA.
2021 - May/2023	Vice Chairman at Saudi District Cooling Company (Tabreed) in ALKhubar, KSA.

d) Current membership in the board and committees of other joint stock companies (listed or unlisted) or any other company, regardless of its legal form						
#	Name of the Company	Main activity	Membership status (Executive, NonExecutive, Independent)	Membership nature (Personal capacity, a Representative of a Legal person)	Committees Membership	Legal Form of the Company
1	Tarabot Investment & Development Company	Logistics	NonExecutive	Representative of a Legal person	None	Joint Stock
2	ALHassan Ghazi Ibrahim Shaker Company	Retailing Main Market	NonExecutive	Representative of a Legal person	None	Listed Joint Stock
3	ACWA POWER (Formerly International Company for Water and Power Projects)	Water and Power	NonExecutive	Representative of a Legal person	Audit Committee Member	Listed Joint Stock
4	Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group Company	Medical Services	NonExecutive	Representative of a Legal person	Audit Committee Member	Listed Joint Stock
5	SAL Saudi Logistics Services Company	Logistics	NonExecutive	Representative of a Legal person	Executive Committee Member Nomination and Remuneration Committee Member Audit Committee Member	Listed Joint Stock

6	Saudi Airlines Cargo Company	Logistics	NonExecutive	Representative of a Legal person	Executive Committee Chairman Nomination and Remuneration Committee Member Audit Committee Member	Joint Stock
7	Tarabot Investment & Development Company (Formerly Integrated Transportation Company)	Logistics	NonExecutive	Representative of a Legal person	None	Joint Stock
8	Vision International Investment Company (Formerly Arabian Company for Water and Power Development)	Infrastructure	NonExecutive	Representative of a Legal person	Executive Committee Member	Joint Stock
9	AL Ramz Real Estate Company	Real Estate	NonExecutive	Personal capacity	None	Joint Stock
10	Himmah Capital Investment Company	Financial Services	NonExecutive	Representative of a Legal person	None	Joint Stock
11	Himmah Capital Limited Company	Financial Services	NonExecutive	Representative of a Legal person	None	Joint Stock
12	Data Volt Information Technology Company	Information and Communication	NonExecutive	Representative of a Legal person	None	Limited Liability
13	Jazan Gas Projects Company	Industrial Gases	NonExecutive	Representative of a Legal person	Audit and Risk Committee Chairman	Limited Liability
14	Tarabot Air Cargo Services Company	Logistics	NonExecutive	Representative of a Legal person	None	Limited Liability

15	Al Athat Company	Logistics	NonExecutive	Representative of a Legal person	None	Limited Liability
16	Saudi Integrated Company for Waste Treatment	Resource Recovery	NonExecutive	Representative of a Legal person	None	Limited Liability