

ص. ب ٨٢٨٢

الرياض ١١٤٨٢

المملكة العربية السعودية

ص. ب ٢٧٣٢

الرياض ١١٤٦١

المملكة العربية السعودية

تقرير مراجعي الحسابات

الى السادة مساهمي

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار

لقد راجعنا قائمة المركز المالي الموحدة لشركة الراجحي المصرفية للاستثمار (الشركة) والشركات التابعة لها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ والقوائم الموحدة للدخل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ بما في ذلك الإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة. إن إعداد هذه القوائم المالية الموحدة هو من مسؤولية إدارة الشركة وقد تم إعدادها وفقاً لأحكام نظام الشركات السعودي ونظام مراقبة البنوك وقدمت لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية الموحدة استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها والتي تتطلب أن نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية. تشمل أعمال المراجعة على فحص الأدلة، على أساس العينة، المؤيدة للمبالغ والإفصاحات التي تتضمنها القوائم المالية. كما تشمل على تقويم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة المستخدمة من قبل الإدارة والعرض العام للقوائم المالية. نعتقد أن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء الرأي حول القوائم المالية الموحدة.

وفي رأينا، إن القوائم المالية الموحدة ككل:

- تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للشركة والشركات التابعة لها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ ونتائج أعمالهم والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة للمؤسسات المالية الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي وللمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية.
- تتفق مع نظام الشركات ونظام مراقبة البنوك وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية الموحدة.

الجرید وشركاه

ارنست و يونغ

سامي بهاء الدين السراج

ترخيص رقم (١٦٥)

د. عبد الله عبد الرحمن باعشن

ترخيص رقم (٦٦)

الرياض: ٢١ ذو الحجة ١٤٢٥هـ



(١ فبراير ٢٠٠٥م)

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة المركز المالي الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣
(بالآلاف الريالات السعودية)

٢٠٠٣	٢٠٠٤	إيضاح	الموجودات:
١,٦٠٦,٨٥٠	١,٨٧٣,٣٧٨	٣	النقد والمعادن الثمينة
٤,٠٧٧,٠٨٩	٦,٩٢٢,٥٣٣	٤	أرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي
٧٩٦,٣٦٩	٨٢٧,١٢٦	٥	مطلوبات من البنوك
			صافي الاستثمارات:
٣٣,٧٠٨,٣٧٨	٣١,٦٠٦,٢٤٩		متاجرة
١٤,٩٨٢,٠١٥	٢٤,٧٧٠,٥٩٤		بيع بالتقسيط
٣,٤٢٠,٢٣٧	٢,٨٥٩,٧٠٢		استصناع
٢,٠٦٣,٠٥٠	٥,١٧٩,٦٥٥		مرايحة
١٩١,٦٣٨	٣٥٥,٥١٢	٧	متنوعة
٥٤,٣٦٥,٣١٨	٦٤,٧٧١,٧١٢	٦	إجمالي صافي الاستثمارات
٨٥٣,٢٩٧	٦٧٢,٩٥٩	٨	صافي حسابات عملاء جارية مدينة
١٨١,٣١٧	١٨١,٣١٧	٩	ممتلكات مستثمرة
٨٩٠,٩٦٦	٩٥٠,٣١٣	١٠	صافي موجودات ثابتة
١,٩٠٧,١١٨	١,٦٥٥,٤٣٦	١١	صافي موجودات أخرى
٦٤,٦٧٨,٣٢٤	٧٧,٨٥٤,٧٧٤		إجمالي الموجودات

(تابع)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٣٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار

(شركة مساهمة سعودية)

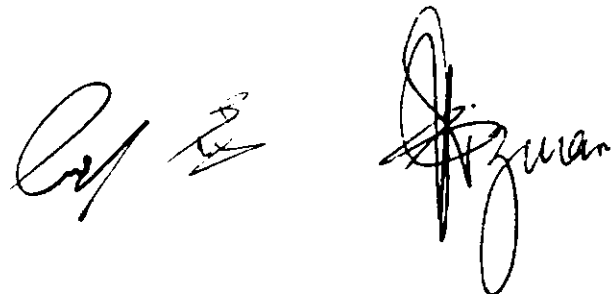
قائمة المركز المالي الموحدة (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣

(بآلاف الريالات السعودية)

٢٠٠٣	٢٠٠٤	إيضاح
		المطلوبات وحقوق المساهمين:
		المطلوبات:
٦٣٨,٨٥٠	١,٠٥٢,٥٩٩	١٢
		مطلوبات للبنوك
٥١,٠٢٧,١٥٧	٦٠,٩١٣,٥١٣	١٣
		ودائع العملاء
٢,٠٦٧,٩٨٨	٢,٦٥٨,٧١٠	
		حسابات عملاء أخرى (بما فيها تأمينات الاعتمادات والأمانات والشيكات المقبولة والحوالات)
١,٦٢٦,٧١٠	١,٦٤٩,٠٣٨	٢٢
		إجمالي أرباح مقترح توزيعها
٢,٠٦٨,٥٢٩	٣,٠٤٤,٩٤٧	١٤
		مضنوبات أخرى
٥٧,٤٢٩,٢٣٤	٦٩,٣١٨,٨٠٧	
		إجمالي المطلوبات
		حقوق المساهمين:
٢,٢٥٠,٠٠٠	٢,٢٥٠,٠٠٠	١٥
		رأس انماز
٢,٢٥٠,٠٠٠	٢,٢٥٠,٠٠٠	١٦
		إحتياطي نظامي
١,٤٠٠,٠٠٠	١,٤٠٠,٠٠٠	١٦
		إحتياطي عام
١,٣٤٩,٠٩٠	٢,٦٣٥,٩٦٧	
		أرباح مبقاة
٧,٢٤٩,٠٩٠	٨,٥٣٥,٩٦٧	
		إجمالي حقوق المساهمين
٦٤,٦٧٨,٣٢٤	٧٧,٨٥٤,٧٧٤	
		إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٣٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.



شركة الراجحي المصرفية للاستثمار

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الدخل الموحدة

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣
(بالآلاف الريالات السعودية)

٢٠٠٣	٢٠٠٤	إيضاح	
			الدخل:
			دخل الاستثمارات:
١,٠٨٢,٠٠٧	٩٤٦,٩٠١		متاجرة
١,٨٤٨,٨٤٨	٢,٥٧٢,٤٩٠		بيع بالتقسيط
٥٠٦,٥٤٦	٣٩٣,٠٦٤		استنصاع
٩٢,٢٠٨	٢١١,٥٩٨		مراوحة
٨,٠٦٠	١٦,٧٠٨		متنوعة
٣,٥٣٧,٦٦٩	٤,١٤٠,٧٦١		إجمالي دخل الاستثمارات
١٦,٣٦٩	١٨,١٦١		إيرادات ممتلكات مستثمرة
١٦,٤٠٩	٢٧,٦٩٧		أتعاب المضاربة
٢٨٨,٦٠٥	٦٦٩,٧٩٣	١٩	صافي أتعاب الخدمات المصرفية
١٨٦,٧١١	٢٤٢,٥٤٣		صافي أرباح تحويل عملات اجنبية
٩١,٨١٢	٩٢,٦٣٦	٢٠	دخل العمليات الأخرى
٤,١٣٧,٥٧٥	٥,١٩١,٥٩١		إجمالي دخل العمليات
			المصاريف:
٦٢٦,٩٢٧	٦٥١,٢٠٦		رواتب ومزايا الموظفين
١٠٣,٩٨٧	١١٠,٣٥١		إيجارات ومصاريف مباني
٨٦٥,٣٤٤	٨٦٠,٠٥٩	٦ ج و ١٧	مخصص استثمارات وأخرى
١٦٤,٤٩٦	١٥٤,٨٨٨		استهلاك وإطفاء
٣٣٦,٥٠٧	٤٧٧,٢٤٠		مصاريف عمومية وإدارية أخرى
٢,١٩٤	١,٩٣٢	٣٠	مكافآت وبدلات أعضاء مجلس الإدارة
٢,٠٩٩,٤٥٥	٢,٢٥٥,٦٧٦		إجمالي مصاريف العمليات
٢,٠٣٨,١٢٠	٢,٩٣٥,٩١٥		صافي الدخل
٤٥,٢٩	٦٥,٢٤	٢١	ربح السهم (بالريال السعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٣٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

٤

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار

(شركة مساهمة سعودية)

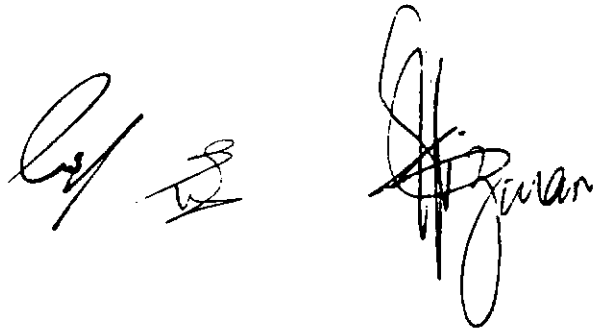
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣ و ٢٠٠٤

(بآلاف الريالات السعودية)

الإجمالي	أرباح مبقاة	احتياطي عام	احتياطي نظامي	رأس المال	إيضاح
<u>٢٠٠٤</u>					
٧,٢٤٩,٠٩٠	١,٣٤٩,٠٩٠	١,٤٠٠,٠٠٠	٢,٢٥٠,٠٠٠	٢,٢٥٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٤
٢,٩٣٥,٩١٥	٢,٩٣٥,٩١٥	-	-	-	صافي الدخل
(١,٦٤٩,٠٣٨)	(١,٦٤٩,٠٣٨)	-	-	-	٢٢ إجمالي الأرباح المقترح توزيعها
٨,٥٣٥,٩٦٧	٢,٦٣٥,٩٦٧	١,٤٠٠,٠٠٠	٢,٢٥٠,٠٠٠	٢,٢٥٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤
<u>٢٠٠٣</u>					
٦,٨٣٧,٦٨٠	١,٣٩٨,٣١٦	٩٣٩,٣٦٤	٢,٢٥٠,٠٠٠	٢,٢٥٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٣
٢,٠٣٨,١٢٠	٢,٠٣٨,١٢٠	-	-	-	صافي الدخل
-	(٤٦٠,٦٣٦)	٤٦٠,٦٣٦	-	-	١٦ المحول للاحتياطي العام
(١,٦٢٦,٧١٠)	(١,٦٢٦,٧١٠)	-	-	-	٢٢ إجمالي الأرباح المقترح توزيعها
٧,٢٤٩,٠٩٠	١,٣٤٩,٠٩٠	١,٤٠٠,٠٠٠	٢,٢٥٠,٠٠٠	٢,٢٥٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٣٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.





شركة الراجحي المصرفية للاستثمار

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

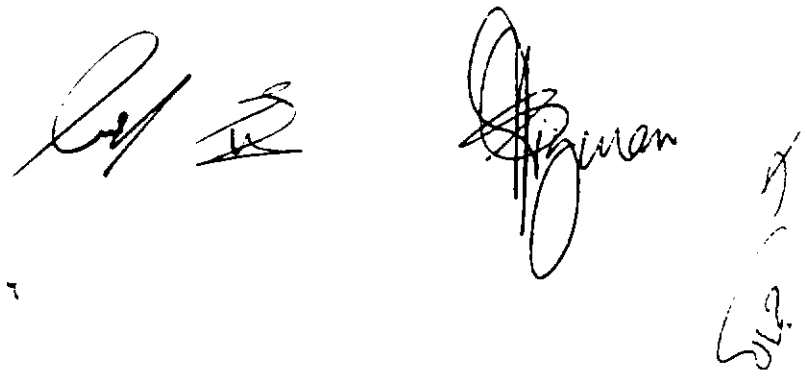
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣

(بالآلاف الريالات السعودية)

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
		التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية:
٢,٠٣٨,١٢٠	٢,٩٣٥,٩١٥	صافي الدخل
		التعديلات لتسوية صافي الدخل الى صافي النقدية الناتجة من النشاطات التشغيلية:
١٦٤,٤٩٦	١٥٤,٨٨٨	استهلاك وإطفاء
٨٦٥,٣٤٤	٨٦٠,٠٥٩	مخصص إستثمارات وأخرى
(٢,٠٣٥)	(٥١٥)	مكاسب بيع موجودات ثابتة
		صافي (الزيادة) النقص في الموجودات التشغيلية:
(١٥٥,٢٨٤)	(٤٥٧,٦٥٤)	وديعة نظامية لدى مؤسسة النقد العربي السعودي
(١١٠,٥٣٣)	١٠٣,٦٩٧	حسابات عملاء جارية مدينة
(٣٦١,٤٧٨)	٢١٥,١٢٢	موجودات أخرى
		صافي الزيادة (النقص) في المطلوبات التشغيلية:
(٣٠٠,٢٠٠)	٤١٣,٧٤٩	مطلوبات للبنوك
٧,٧٣٠,٣٢٩	١٣,٧١٢,٦٠٩	ودائع العملاء
(١٣٠,٧٤٤)	٥٩٠,٧٢٢	حسابات عملاء أخرى
(٣,١١٩,٢٨٧)	(٣,١٣٢,٢٨٤)	مطلوبات أخرى
<u>٦,٦١٨,٧٢٨</u>	<u>١٥,٣٩٦,٣٠٨</u>	صافي التدفقات النقدية الناتجة من النشاطات التشغيلية

(يتبع)


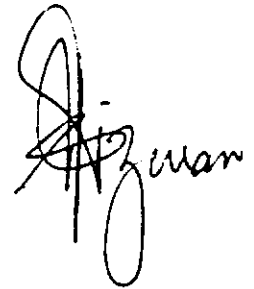
تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٣٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.



شركة الراجحي المصرفية للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التدفقات النقدية الموحدة (تابع)
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣
(بالآلاف الريالات السعودية)

<u>٢٠٠٣</u>	<u>٢٠٠٤</u>	
		التدفقات النقدية من النشاطات الإستثمارية:
(١,٦٢٤,٤٩٣)	١,٨٦٢,٩٠٠	متاجرة
(٤,٣٦٠,٤٧٠)	(١٠,١٠٢,٠٢٩)	البيع بالتقسيط
٨٣٢,٦٣٦	٥٦٠,٥٣٥	استصناع
(١,٥٦٤,٦١٨)	(٣,١١٦,٦٠٥)	مرايحة
١٦٤,٨٨١	(١٦٣,٨٧٤)	إستثمارات متنوعة
(١٢٤,١٨٤)	(١٧٧,٨٠١)	شراء موجودات ثابتة
<u>١٩,٢٢٦</u>	<u>٦٤١</u>	متحصلات من بيع موجودات ثابتة
<u>(٦,٦٥٧,٠٢٢)</u>	<u>(١١,١٣٦,٢٣٣)</u>	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في النشاطات الإستثمارية
		التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية:
(١,٢٦٠,٠٠٠)	(١,٥٧٥,٠٠٠)	توزيعات أرباح مدفوعة
(١,٢٦٠,٠٠٠)	(١,٥٧٥,٠٠٠)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية
(١,٢٩٨,٢٩٤)	٢,٦٨٥,٠٧٥	صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه
<u>٤,٥٠٣,٥٤١</u>	<u>٣,٢٠٥,٢٤٧</u>	النقد وما في حكمه في بداية السنة
<u>٣,٢٠٥,٢٤٧</u>	<u>٥,٨٩٠,٣٢٢</u>	النقد وما في حكمه في نهاية السنة (إيضاح ٢٣)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٣٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣

١. عام

أ. التأسيس والعمل

تأسست شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية) ("الشركة") وتم الترخيص بإنشائها بالمرسوم الملكي رقم م/٥٩ وتاريخ ٣ ذي القعدة ١٤٠٧هـ (الموافق ٢٩ يونيو ١٩٨٧) وفقاً لما ورد في الفقرة (٦) من قرار مجلس الوزراء رقم (٢٤٥) وتاريخ ٢٦ شوال ١٤٠٧هـ (الموافق ٢٣ يونيو ١٩٨٧).

تعمل الشركة بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٠٠٠٠٩٦، وعنوان المركز الرئيسي للشركة هو كما يلي:

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار
ص ب ٢٨ - الرياض ١١٤١١
المملكة العربية السعودية

تتمثل أغراض الشركة في مزاولة الأعمال المصرفية والإستثمارية وفقاً لعقد تأسيس الشركة ونظامها الأساسي ولأحكام نظام مراقبة البنوك وقرار مجلس الوزراء المشار إليه أعلاه وتقوم الشركة بمزاولة العمليات المصرفية والإستثمارية لحسابها أو لحساب الغير، داخل المملكة وخارجها، من خلال شبكة فروع عددها ٣٨٣ فرعاً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ (٢٠٠٣): ٣٨١ فرعاً) وبلغ عدد موظفي الشركة ٥,٧١١ موظفاً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ (٢٠٠٣): ٥,٥١٤ موظفاً). كما قامت الشركة بتأسيس بعض الشركات التابعة وتمتلك جميع أو غالبية أسهمها (أنظر إيضاح ٢ب).

ب. الهيئة الشرعية



التزاماً من الشركة بتوافق أعمالها مع احكام الشريعة الإسلامية فقد أنشأت منذ تأسيسها هيئة شرعية لضمان خضوع أعمال الشركة لموافقها ورقابتها ونظرت الهيئة في العديد من أعمال الشركة وأصدرت القرارات اللازمة بشأنها.

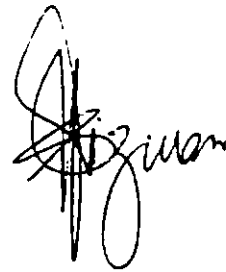
٢. ملخص لأهم السياسات المحاسبية

فيما يلي بياناً بأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة:

أ. أسس العرض

يتم إعداد القوائم المالية الموحدة طبقاً لمعايير المحاسبة للمؤسسات المالية الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي وللمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية التي تتضمن المعايير المحاسبية الدولية والتفسيرات الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية. كما تعد الشركة قوائمها المالية الموحدة لتتماشى مع نظام مراقبة البنوك ونظام الشركات السعودي.


مدير

تعد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ انكساف التاريخية، باستثناء المحفظة الإستثمارية المتاحة للبيع، حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة.

تتماشى السياسات المحاسبية مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة للعام الماضي.

ب. أسس إعداد القوائم المالية الموحدة

تشتمل القوائم المالية الموحدة على حسابات شركة الراجحي المصرفية للإستثمار والشركات التابعة لها التي تزيد نسبة ملكية الشركة في حصص أسماؤها عن ٥٠% بعد حذف الأرصدة والعمليات الهامة المتداخلة بين الشركة الأم والشركات التابعة لها أو تلك التي تنشأ بين الشركات التابعة. وتتكون الشركات التابعة المدرجة في هذه القوائم المالية الموحدة مما يلي:

نسبة الملكية ٢٠٠٣	نسبة الملكية ٢٠٠٤	إسم الشركة التابعة
١٠٠%	-	الراجحي للطيران (٥) المحدودة / جبرسي
١٠٠%	١٠٠%	ارينت انفسمنت المحدودة / جبرسي
٩٩%	٩٩%	إس بي سي المحدودة / برتس فيرجن آيلاندز
١٠٠%	١٠٠%	ارينت فات المحدودة / المملكة المتحدة
١٠٠%	١٠٠%	الراجحي للإستثمارات المحدودة / لندن
٩٩%	٩٩%	شركة أرا (١) المحدودة / جبرسي
٩٩%	٩٩%	شركة الراجحي للتطوير المحدودة / الرياض

باشرت الشركة، خلال عام ١٩٩٩، إجراءات قضائية فيما يتعلق بشركة انفيرومينتال اليز إن. في. نذرلاند والمملوكة بنسبة ٩٩,٩٨% من قبل الشركة، ولم يتم إدراج أرصدها ضمن القوائم المالية الموحدة للشركة لعدم توفر المعلومات المالية، كما تم تكوين مخصص بكامل قيمة الإستثمار.

تم، خلال عام ٢٠٠٤، تصفية شركة الراجحي للطيران (٥) المحدودة / جبرسي لانتفاء الغرض من انشائها.

ج. الزكاة

يتم احتساب الزكاة في ضوء أحكام وقواعد فريضة الزكاة في المملكة العربية السعودية، وتعتبر التزاماً على المساهمين، وبالتالي يتم خصمها من الأرباح الموزعة. وفي حالة وجود أي فروقات بين احتساب الشركة وربط مصلحة الزكاة والدخل، فإنه يتم دفعها من الاحتياطي العام.

د. تاريخ التداول

يتم إثبات كافة العمليات الإعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء أو بيع الموجودات. تتطلب العمليات الإعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية أن يتم تسليم تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها الأنظمة أو متعارف عليها في السوق.

هـ. العملات الأجنبية والمعادن الثمينة

تظهر القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي. تحول المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية والمعادن الثمينة الى الريال السعودي بأسعار التحويل وأسعار المعادن الثمينة السائدة حين إجراء تلك المعاملات. كما تحول أرصدة الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية والمعادن الثمينة كما في نهاية السنة الى الريال السعودي بأسعار التحويل وأسعار المعادن الثمينة السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة.

يتم إظهار الأرباح أو الخسائر المحققة وغير المحققة الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية والمعادن الثمينة في قائمة الدخل الموحدة.

و. مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج الصافي في قائمة المركز المالي الموحدة عند وجود حق نظامي ملزم وعندما يكون لدى الشركة نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

ز. إثبات الإيرادات

- يتم إثبات الإيرادات من عمليات المتاجرة، والمرابحة، والمشاركة بعد بيع الحصص، والبيع بالتقسيط وتمويل الاستصناع باستخدام العائد الثابت على الأرصدة القائمة ولا تحسب عوائد إضافية على المبالغ متأخرة السداد.
- تتحقق إيرادات الاستصناع من التنفيذ والتمويل وتحسب إيرادات التنفيذ الناتجة عن عقود الاستصناع تحت التنفيذ باستخدام طريقة نسبة الإنجاز. أما إذا كانت التكلفة لإستكمال التنفيذ غير قابلة للتقدير بدرجة معقولة، فإن الإيراد يتم إثباته عند استكمال التنفيذ، وتظهر الإيرادات في قائمة الدخل الموحدة ضمن إيرادات الاستصناع.
- يتم إثبات أتعاب الخدمات المصرفية عندما يتم تقديمها.

ح. الاستثمارات ومخصصات الإنخفاض

تقوم الشركة بتصنيف استثماراتها الرئيسية كما يلي:

- إستثمارات أحدثتها الشركة - تتكون تلك الاستثمارات، والتي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة، من أرصدة حسابات المتاجرة والبيع بالتقسيط والاستصناع والمرابحة.

- إستثمارات متاحة للبيع - تتكون تلك الاستثمارات، والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة، من أرصدة حسابات العقارات والصناديق الاستثمارية والاستثمارات الأخرى.

يتم، في الأصل، إثبات الإستثمارات التي أحدثتها الشركة بالتكلفة، وتقاس لاحقاً بالتكلفة ناقصاً أية مبالغ مشطوبة ومخصص الإنخفاض في القيمة.

يتم، في الأصل، إثبات الإستثمارات المتاحة للبيع بالتكلفة، وتقاس لاحقاً بالقيمة العادلة ويتم قيد التغير في القيمة العادلة في قائمة الدخل الموحدة. تقيد الإستثمارات المتاحة للبيع التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق به بالتكلفة المطفأة.

تمثل أرصدة المشاركة في قائمة المركز المالي الموحدة، إن وجدت، تكلفة حصة الشركة من المشاركة في بضائع وما في حكمها بين الشركة وأطراف أخرى (عملاء). ويظهر في جانب المطلوبات الأخرى ما يساوي قيمة حصة الشركة والعملاء، إن وجدت. كما تظهر حصة الشركة المباعة للطرف الآخر بعد إنقضاء المشاركة ضمن رصيد المتاجرة في قائمة المركز المالي الموحدة.

يحدد مخصص الاستثمارات - المشتمل أيضاً على الخسائر الناجمة عن مخاطر الائتمان السيادية، إن وجدت - على أساس تقويم الإدارة لمدى كفاية المخصص المجنب بشكل دوري. يأخذ بالإعتبار هذا التقويم مكونات وحجم الحسابات ذات العلاقة، والخبرة التاريخية للخسائر، وتصنيف العملاء الإئتماني والبيئة الإقتصادية التي يعمل بها العملاء.

يتم خصم مخصص الاستثمارات من حساب الإستثمارات ذات العلاقة لأغراض العرض في القوائم المالية الموحدة.

ط. الإنخفاض في قيمة الموجودات المالية

يتم، بتاريخ كل قائمة مركز مالي، إجراء تقويم للتأكد من وجود أي دليل موضوعي على إنخفاض قيمة أي أصل مالي أو مجموعة من الموجودات المالية. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم تحديد القيمة المقدرة القابلة للإسترداد لذلك الأصل وأية خسارة ناجمة عن ذلك الإنخفاض على أساس صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة والتي يتم إثباتها بإحتساب التغيرات في قيمتها الدفترية ويتم تسوية القيمة الدفترية للموجودات المالية المثبتة بالتكلفة المطفأة مباشرة أو من خلال إستخدام حساب مخصص ويُدْرَج مبلغ التسوية في قائمة الدخل الموحدة.

يتم تقويم المخصصات الخاصة لكافة أنواع الاستثمارات بشكل فردي، بينما يتم تقويم المخصصات الإضافية بشكل إجمالي لكل محفظة.

إضافة للمخصصات الخاصة المجنب لقاء الاستثمارات التي انخفضت قيمتها، يجنب مخصص إضافي لقاء الخسائر المحتملة في حالة وجود دليل موضوعي على ذلك بتاريخ قائمة المركز المالي. تجنب هذه المخصصات على أساس تصنيفات الائتمان المحددة للجهة /الجهات المدينة والظروف الاقتصادية التي تعمل فيها تلك الجهات والخبرة، وحالات الاخفاق السابقة التي تضمنتها مكونات محفظة الائتمان.

لا يتم شطب الموجودات المالية إلا بعد إستنفاد كافة الوسائل الممكنة لتحصيلها.

ي. حسابات العملاء الجارية المدينة

يتم قياس الحسابات الجارية المدينة للعملاء، والتي لا تحمل أية عمولات، بالتكلفة ناقصا أية مبالغ مشطوبة ومخصص الانخفاض في القيمة، إن وجد.

ك. الموجودات الثابتة

تظهر الموجودات الثابتة بالتكلفة بعد خصم الإستهلاك والإطفاء المتراكم. علما بأنه لا يتم إستهلاك الأراضي المملوكة. تتبع الشركة طريقة القسط الثابت في احتساب إستهلاك وإطفاء الموجودات الثابتة الأخرى وذلك على أساس الأعمار الإنتاجية المتوقعة للموجودات التالية:

أرض مؤجرة	حسب فترة التأجير التعاقدية
مباني	٢٠ سنة
معدات وأثاث	٣ - ١٠ سنوات

ل. ودائع العملاء

يتم، في الأصل، إثبات كافة ودائع العملاء، والتي لا تحمل أية عمولات، بالتكلفة والتي تمثل القيمة العادلة للمبلغ المستلم، وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

م. المخصصات

يتم تكوين مخصصات عندما يكون لدى الشركة التزام قانوني حالي أو التزام بناء قائم نتيجة أحداث سابقة، ومن المحتمل أن يتطلب استخدام الموارد المتدفقة بما فيها المنافع الاقتصادية لسداد هذا الالتزام وأيضاً عندما يكون بالإمكان عمل تقدير للمبلغ يمكن الاعتماد عليه.

ن. القبولات

تشتمل القبولات على تعهد من قبل الشركة لدفع كمبيالات مسحوبة على العملاء. تتوقع الشركة ان يتم سداد معظم القبولات بالتزامن مع سداد العملاء لالتزاماتهم. تقيد القبولات كعمالات خارج قائمة المركز المالي الموحدة ويتم الإفصاح عنها كتعهدات والتزامات محتملة.

س. محاسبة عقود الإيجار والممتلكات المستثمرة

تعتبر كافة عقود الإيجار التي تبرمها الشركة بصفتها مستأجرة عقود إيجار تشغيلية، وبموجبها تحمل دفعات الإيجار على قائمة الدخل الموحدة بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

كما تعتبر كافة عقود الإيجار التي تبرمها الشركة بصفتها مؤجراً عقود إيجار تشغيلية. ويتم قيد الممتلكات المستثمرة في البداية بالتكلفة ويتم لاحقاً إعادة تقويمها بالقيمة العادلة بموجب تقويم من جهة مستقلة. وتدرج إيرادات الإيجار ضمن دخل العمليات في قائمة الدخل الموحدة.

ع. النقد وما في حكمه

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية الموحدة، يعرف النقد وما في حكمه بأنه تلك المبالغ المدرجة في النقدية والمعادن الثمينة والأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي باستثناء الودائع النظامية، كما يشتمل أيضا على الأرصدة لدى البنوك التي تستحق خلال تسعين يوما.

ف. الإيرادات الخاصة المستبعدة من قائمة الدخل الموحدة

وفقا لقرارات الهيئة الشرعية، تستبعد إيرادات العمولات الخاصة المستلمة من قبل الشركة من الدخل وتدرج ضمن المطلوبات الأخرى في قائمة المركز المالي الموحدة وتصرف على أعمال خيرية.

ص. أموال المضاربة

تقوم الشركة بعمليات المضاربة لحساب العملاء وتعتبرها الشركة إستثمارات مقيدة وتظهر أرصدها ضمن الحسابات النظامية خارج القوائم المالية الموحدة كما تظهر حصة الشركة من الأرباح التي تتقاضاها مقابل ذلك في قائمة الدخل الموحدة.

٣. النقد والمعادن الثمينة

يتكون النقد والمعادن الثمينة كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
١,٦٠٥,٣٥١	١,٨٧١,٧٤٣	النقد والمعادن الثمينة في الصندوق
١,٤٩٩	١,٦٣٥	المعادن الثمينة - مراسلين
<u>١,٦٠٦,٨٥٠</u>	<u>١,٨٧٣,٣٧٨</u>	الإجمالي

٤. الأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي

تتكون الأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٣,٢٧٥,٠٦١	٣,٧٣٢,٧١٥	وديعة نظامية
٨٠٢,٠٢٨	٣,١٨٩,٨١٨	حسابات جارية
<u>٤,٠٧٧,٠٨٩</u>	<u>٦,٩٢٢,٥٣٣</u>	الإجمالي

علاء

يتعين على الشركة وفقاً لنظام مراقبة البنوك والتعليمات الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي الإحتفاظ بوديعة نظامية لدى مؤسسة النقد العربي السعودي بنسب مئوية محددة من ودائع العملاء وحسابات العملاء الأخرى تحسب في نهاية كل شهر ميلادي.

٥. المطلوبات من البنوك

تمثل المطلوبات من البنوك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣ أرصدة حسابات جارية خارج المملكة.

٦. صافي الإستثمارات

أ. يتكون صافي الاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

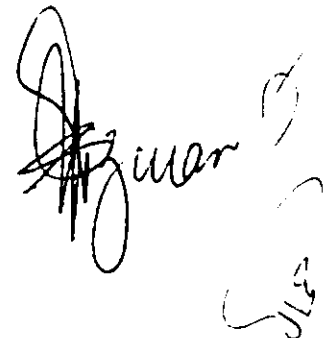
بآلاف الريالات السعودية				
٢٠٠٣	٢٠٠٤			
الصافي	الصافي	المخصص	الإجمالي	
				<u>إستثمارات أحدثتها الشركة</u>
٣٣,٧٠٨,٣٧٨	٣١,٦٠٦,٢٤٩	١,١٨٤,١٧٣	٣٢,٧٩٠,٤٢٢	متاجرة
١٤,٩٨٢,٠١٥	٢٤,٧٧٠,٥٩٤	١,٥٧٠,٢٠٥	٢٦,٣٤٠,٧٩٩	بيع بالتقسيط
٣,٤٢٠,٢٣٧	٢,٨٥٩,٧٠٢	١٤٤,٢٢٦	٣,٠٠٣,٩٢٨	استصناع
٢,٠٦٣,٠٥٠	٥,١٧٩,٦٥٥	٢٧٤,٩٩٠	٥,٤٥٤,٦٤٥	مربحة
٥٤,١٧٣,٦٨٠	٦٤,٤١٦,٢٠٠	٣,١٧٣,٥٩٤	٦٧,٥٨٩,٧٩٤	إجمالي إستثمارات أحدثتها الشركة
				<u>إستثمارات متاحة للبيع</u>
١٩١,٦٣٨	٣٥٥,٥١٢	٣٧,٤٨٠	٣٩٢,٩٩٢	متنوعة (انظر ايضاح ٧)
١٩١,٦٣٨	٣٥٥,٥١٢	٣٧,٤٨٠	٣٩٢,٩٩٢	إجمالي إستثمارات متاحة للبيع
٥٤,٣٦٥,٣١٨	٦٤,٧٧١,٧١٢	٣,٢١١,٠٧٤	٦٧,٩٨٢,٧٨٦	المجموع

بلغ معدل العائد على الإستثمارات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ حوالي ٦,٤% (٢٠٠٣: ٦,٦%).

تظهر الإستثمارات التي أحدثتها الشركة بعد خصم الإيرادات المؤجلة المتراكمة البالغة ١٢,٩٦٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ (٢٠٠٣: ٩,٣٤٦ مليون ريال سعودي).

إن أرصدة الإستثمارات المتنوعة التي تشمل أسهم غير متداولة قدرها ٤٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ (٢٠٠٣: ١٥٣ مليون ريال سعودي) (انظر ايضاح ٧) مسجلة بالتكلفة لعدم إمكانية قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق به.





الاستصناع:

قامت الشركة بتوقيع عقود إستصناع في بداية عام ١٩٩٣ مع وزارة التربية والتعليم بكفالة وزارة المالية لبناء ٤٠٠ مدرسة خلال ٢٤ شهرا تقريبا، تسدد على أقساط ربع سنوية على مدى ١٠ سنوات من تاريخ الاستلام الابتدائي لكل مدرسة أو من تاريخ انقضاء عقد التنفيذ، أيهما يأتي لاحقاً. هذا وقد تم التسليم النهائي لـ ٣٩٩ مدرسة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣ وبلغ الرصيد القائم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ مبلغ ٢٠٩,٠٧١ ألف ريال سعودي (٢٠٠٣): ٤٨٠,٠٨٦ ألف ريال سعودي).

كما يشمل رصيد الاستصناع الظاهر في قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ مبلغ ٢,٧٩٤,٨٥٧ ألف ريال سعودي (٢٠٠٣: ٣,١٤٣,١٣٢ ألف ريال سعودي) يمثل كلفة إنشاء محطة كهرباء داخل المملكة بموجب عقد إستصناع مع الشركة السعودية للكهرباء، واكتمل تنفيذ المشروع في نوفمبر ٢٠٠٢ وتقوم الشركة السعودية للكهرباء بتسديد القيمة بأقساط شهرية على مدى ١٠ سنوات ابتداءً من ١٥ يناير ٢٠٠٢.

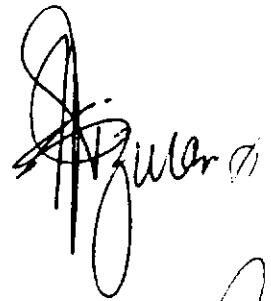
ب. فيما يلي تحليل بمخاطر تركيز صافي الإستثمارات ومخصص الإستثمارات حسب القطاعات الإقتصادية الرئيسية التالية كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠٠٤

بالآلاف الريالات السعودية

صافي الإستثمارات	المخصص	الإستثمارات غير العاملة	الإستثمارات العاملة	
٢,٤٥٥,٢٦٤	(٩٢,٠٢٦)	٩٢,٠٢٦	٢,٤٥٥,٢٦٤	بنوك ومؤسسات مالية أخرى
٩,٣٣٨,٠٦٢	(٣٨٢,٢١٧)	٣٨٢,٢١٧	٩,٣٣٨,٠٦٢	تجاري
٣,٤٧٥,٨٦٧	-	-	٣,٤٧٥,٨٦٧	صناعي
٢٣,٨٢٩,٧١٠	-	-	٢٣,٨٢٩,٧١٠	عام (حكومي)
٣٤٦,٠٤٤	-	-	٣٤٦,٠٤٤	خدمات
١,١٠٣,٦٥١	-	-	١,١٠٣,٦٥١	زراعة وأسماك
١,٢٧٤,١٤٧	-	-	١,٢٧٤,١٤٧	بناء وإنشاءات
٢٤,٩٢٣,٢١٨	(٣٦٩,٥٨٨)	٤٣٩,٠٨٠	٢٤,٨٥٣,٧٢٦	شخصية
٣٥٥,٥١٢	(٣٧,٤٨٠)	٣٧,٤٨٠	٣٥٥,٥١٢	أخرى
٦٧,١٠١,٤٧٥	(٨٨١,٣١١)	٩٥٠,٨٠٣	٦٧,٠٣١,٩٨٣	الإجمالي
(٢,٣٢٩,٧٦٣)	(٢,٣٢٩,٧٦٣)			مخصص إضافي للمحفظة
٦٤,٧٧١,٧١٢	(٣,٢١١,٠٧٤)			الرصيد







بآلاف الريالات السعودية

صافي الإستثمارات	المخصص	الإستثمارات غير العاملة	الإستثمارات العامة	
٣,٣٢٥,١٦٦	(٩٢,٠٢٦)	٩٢,٠٢٦	٣,٣٢٥,١٦٦	بنوك ومؤسسات مالية أخرى
٥,٢٦٤,٤٦٣	(٦٠١,٥٦٥)	٦٠١,٥٦٥	٥,٢٦٤,٤٦٣	تجاري
٥,٧٥٧,٤٠٦	-	-	٥,٧٥٧,٤٠٦	صناعي
٢٤,٥٤٤,٩٠١	-	-	٢٤,٥٤٤,٩٠١	عام (حكومي)
٥٠١,٦٦٦	-	-	٥٠١,٦٦٦	خدمات
٩٨٨,٩٧٦	-	-	٩٨٨,٩٧٦	زراعة وأسماك
٦٦٥,٦٨٤	-	-	٦٦٥,٦٨٤	بناء وإنشاءات
١٤,٥٩٩,١٩٦	(٣٢٦,٥١٤)	٣٢٦,٥١٤	١٤,٥٩٩,١٩٦	شخصية
١٩١,٦٣٨	(٢٢٥,٩٩٧)	٢٢٥,٩٩٧	١٩١,٦٣٨	أخرى
٥٥,٨٣٩,٠٩٦	(١,٢٤٦,١٠٢)	١,٢٤٦,١٠٢	٥٥,٨٣٩,٠٩٦	الإجمالي
(١,٤٧٣,٧٧٨)	(١,٤٧٣,٧٧٨)			مخصص إضافي للمحفظة
٥٤,٣٦٥,٣١٨	(٢,٧١٩,٨٨٠)			الرصيد

ج. مخصص الاستثمارات

تتلخص حركة مخصص الاستثمارات خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر بما يلي:

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٢,٥٥٤,٧٦٤	٢,٧١٩,٨٨٠	الرصيد في بداية السنة
٢٥٣,٥١٨	٥٤٥,٤٠٨	الإضافات
(٨٨,٤٠٢)	(٥٤,٢١٤)	الاستبعادات، صافي
٢,٧١٩,٨٨٠	٣,٢١١,٠٧٤	الرصيد في نهاية السنة

Handwritten signatures and stamps at the bottom of the page.

٧. صافي الاستثمارات المتنوعة

تتكون صافي الاستثمارات المتنوعة كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
١٢٤,٩٠١	٢٧٦,٦٦١	استثمارات في أراضي وعقارات وسيارات وأخرى
١٥٢,٥٨٠	٤٠,١١٤	استثمارات في شركات
٦٤,١٣٨	٧٦,٢١٧	استثمارات في صناديق استثمارية
٧٦,٠١٦	-	استثمارات في طائرات
٤١٧,٦٣٥	٣٩٢,٩٩٢	الإجمالي
(٢٢٥,٩٩٧)	(٣٧,٤٨٠)	ناقصا: المخصص
١٩١,٦٣٨	٣٥٥,٥١٢	صافي الاستثمارات المتنوعة

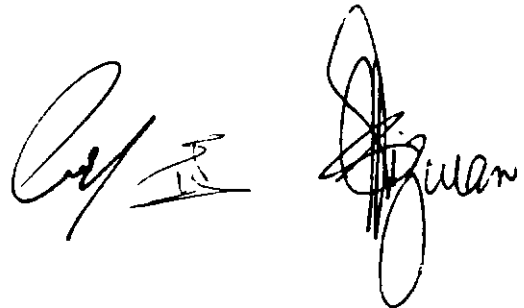
٨. صافي حسابات العملاء الجارية المدينة

يتكون صافي حسابات العملاء الجارية المدينة كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
١,٤٢٧,١٢٩	١,٣٣٠,٠٢٦	حسابات العملاء الجارية المدينة
(٥٧٣,٨٣٢)	(٦٥٧,٠٦٧)	ناقصا: المخصص (أنظر ايضاح ١٧)
٨٥٣,٢٩٧	٦٧٢,٩٥٩	صافي حسابات العملاء الجارية المدينة

٩. ممتلكات مستثمرة

تمثل الممتلكات المستثمرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣ و ٢٠٠٤ مبنى مملوك من قبل الشركة وموخر بموجب عقد إيجار تشغيلي.



١٠. صافي الموجودات الثابتة

يتكون صافي الموجودات الثابتة كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

بآلاف الريالات السعودية

الإجمالي	المعدات والأثاث	المباني	الأرض المؤجرة	الأراضي	التكلفة:
١,٧٢٨,٦٠٥	٩٤٧,١٦٧	٢٥٣,٧٨٧	٢,٣٢٨	٥٢٥,٣٢٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣
١٨٦,٥٩٤	١٢١,٧٢٠	٢٦,٦٦١	-	٣٨,٢١٣	الإضافات خلال السنة
(٣١,٥٠٠)	(٢٢,٦٢٨)	(٨,٧٩٣)	-	(٧٩)	الإستبعادات
١,٨٨٣,٦٩٩	١,٠٤٦,٢٥٩	٢٧١,٦٥٥	٢,٣٢٨	٥٦٣,٤٥٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤
٨٣٧,٦٣٩	٧٤٣,٤٢٥	٩٣,٢٢٢	٩٩٢	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣
١١٨,٣٢٧	١٠٧,٤٦٣	١٠,٨٠٣	٦١	-	الإضافات خلال السنة
(٢٢,٥٨٠)	(٢٢,٥٨٠)	-	-	-	الإستبعادات
٩٣٣,٣٨٦	٨٢٨,٣٠٨	١٠٤,٠٢٥	١,٠٥٣	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤
٩٥٠,٣١٣	٢١٧,٩٥١	١٦٧,٦٣٠	١,٢٧٥	٥٦٣,٤٥٧	صافي القيمة الدفترية:
٨٩٠,٩٦٦	٢٠٣,٧٤٢	١٦٠,٥٦٥	١,٣٣٦	٥٢٥,٣٢٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣

تشتمل المباني على أعمال تحت التنفيذ قدرها ٢٨,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ (٢٠٠٣: ٢٠,٢ مليون ريال سعودي).

قامت الشركة بنقل ملكية الموجودات التي آلت إليها من شركة الراجحي للصرافة والتجارة (تحت للتصفية) فيما عدا بعض الموجودات التي مازال جاري العمل على استكمال نقل ملكيتها والبالغ قيمتها الدفترية حوالي ٦,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ (٢٠٠٣: ٦,٥ مليون ريال سعودي).

Handwritten signatures and stamps at the bottom of the page, including a signature that appears to be "Zulcar" and a stamp with Arabic text.

١١. صافي الموجودات الأخرى

يتكون صافي الموجودات الأخرى كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
١,٣٨٢,٥٧٧	١,١٣٥,٠٦٦	إيرادات استثمارات مستحقة
٦١,٦٥٠	١١١,١٠٠	دفعات مقدمة للموردين
<u>٥٨٦,٨٢٥</u>	<u>٤٩٠,٩٥٦</u>	أخرى
٢,٠٣١,٠٥٢	١,٧٣٧,١٢٢	الإجمالي
<u>(١٢٣,٩٣٤)</u>	<u>(٨١,٦٨٦)</u>	ناقصا: المخصص (أنظر إيضاح ١٧)
<u>١,٩٠٧,١١٨</u>	<u>١,٦٥٥,٤٣٦</u>	صافي موجودات أخرى

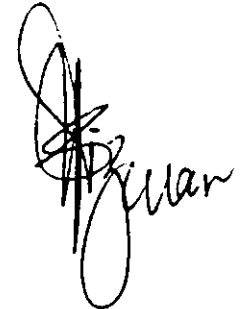
١٢. المطلوبات للبنوك



تمثل المطلوبات للبنوك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣ أرصدة حسابات جارية خارج المملكة.

١٣. ودائع العملاء

تتكون ودائع العملاء كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٥٠,٦٣١,٥٠٢	٦٠,٢٠٩,٩٢٧	ريال سعودي
<u>٣٩٥,٦٥٥</u>	<u>٧٠٣,٥٨٦</u>	عملات أجنبية
<u>٥١,٠٢٧,١٥٧</u>	<u>٦٠,٩١٣,٥١٣</u>	الإجمالي

١٤ . المطلوبات الأخرى

تتكون المطلوبات الأخرى كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٧٨٦,٠٩٩	١,٤١٢,٨٤٢	دائنون
٢٨٤,٨٩٥	٣١٠,٤٩٠	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
١٢,٤٧٠	١٣,٩٣٧	الأعمال الخيرية (أنظر إيضاح ٣٣)
٩٨٥,٠٦٥	١,٣٠٧,٦٧٨	أخرى (أنظر إيضاح ١٧)
<u>٢,٠٦٨,٥٢٩</u>	<u>٣,٠٤٤,٩٤٧</u>	الإجمالي

١٥ . رأس المال

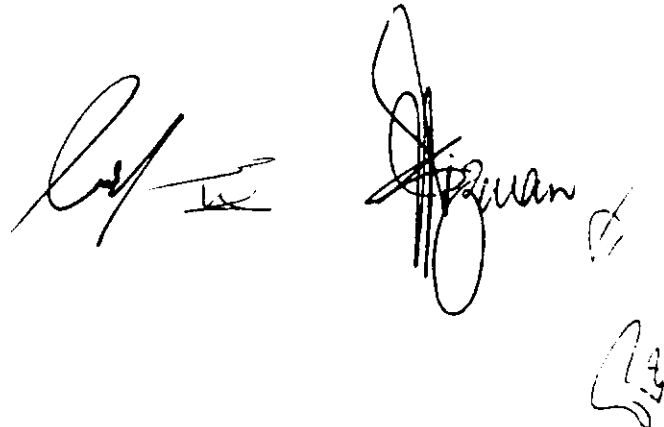
يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من قبل مساهمين سعوديين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣ و ٢٠٠٤ مما يلي:

عدد الأسهم	٤٥ مليون
القيمة الاسمية	٥٠ ريال سعودي للسهم
رأس المال	٢,٢٥٠ مليون ريال سعودي

١٦ . الاحتياطي النظامي والعام

يقضي نظام مراقبة البنوك في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للشركة بتحويل ما لا يقل عن ٢٥% من صافي دخل السنة الى الإحتياطي النظامي. ويجوز للشركة التوقف عن إجراء هذا التحويل عندما يساوي رصيد هذا الإحتياطي رأس المال المدفوع. وقد أصبح رصيد الإحتياطي مساوياً لرأس المال المدفوع ولم يتم إجراء أية تحويل خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣. إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع حالياً على المساهمين.

كذلك تقوم الشركة بتجنيب احتياطي عام لمواجهة المخاطر البنكية العامة والزكاة وغيرها.



١٧. مخصص الديون المشكوك في تحصيلها وأخرى

تتلخص حركة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها وأخرى خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر بما يلي:

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٤٦٤,٦٩٧	١,٠٧٥,٣٢٥	الرصيد في بداية السنة
٦١١,٨٢٦	٣١٤,٦٥١	الإضافات
(١,١٩٨)	(٦,٧٠٤)	الاستيعادات، صافي
<u>١,٠٧٥,٣٢٥</u>	<u>١,٣٨٣,٢٧٢</u>	الرصيد في نهاية السنة

يتضمن مخصص الديون المشكوك في تحصيلها وأخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ مبلغ ٦٥٧,٠٦٧ ألف ريال سعودي (٢٠٠٣: ٥٧٣,٨٣٢ ألف ريال سعودي) مطروحاً من حسابات العملاء الجارية المدينة ومبلغ ٦٣٨,٨٢٠ ألف ريال سعودي (٢٠٠٣: ٣٧١,٨٦٠ ألف ريال سعودي) تم ادراجه ضمن المطالبات الأخرى، ومبلغ ٨١,٦٨٦ ألف ريال سعودي (٢٠٠٣: ١٢٣,٩٣٤ ألف ريال سعودي) مطروحاً من الموجودات الأخرى، ومبلغ ٥,٦٩٩ ألف ريال سعودي مطروحاً من مطالبات من البنوك لعامي ٢٠٠٣ و ٢٠٠٤.

١٨. الإرتباطات والإلتزامات المحتملة

أ. الدعاوى القضائية

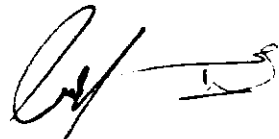
بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤، هناك عدد من الدعاوى القضائية مقامة ضد الشركة. وتم تكوين مخصصات لقاء بعض هذه الدعاوى بناءً على تقدير المستشارين القانونيين للشركة.

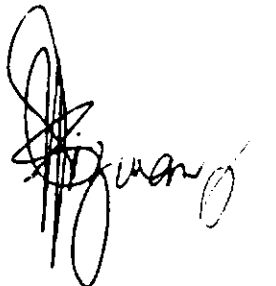
ب. الارتباطات الرأسمالية

بلغت الإرتباطات الرأسمالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ مبلغ ٣١,٩ مليون ريال سعودي (٢٠٠٣: ٦٤,٣ مليون ريال سعودي) تتعلق بعقود تطوير وتحديث الحاسب الآلي.

ج. التعهدات والإلتزامات المحتملة المتعلقة بالإئتمان

إن الغرض الرئيسي من وراء هذه الأدوات هو ضمان توفير الأموال للعملاء عند طلبها. تتكون التعهدات والإلتزامات المحتملة المتعلقة بالإئتمان بشكل أساسي من خطابات الضمان والاعتمادات المستندية والقبولات والإلتزامات لمنح الإئتمان غير المستخدم. إن خطابات الضمان والاعتمادات المستندية - التي تعتبر ضمانات غير قابلة للنقض من قبل الشركة بالسداد في حالة عدم تمكن العميل من الوفاء بالتزاماته تجاه الأطراف الأخرى - تحمل نفس مخاطر الإئتمان التي تحملها الإستثمارات.





إن الإعتمادات المستندية - التي تعتبر بمثابة تعهدات خطية من الشركة نيابة عن العميل تسمح للطرف الثالث بسحب الأموال وفق شروط وأحكام خاصة - مضمونة بالبيضاء التي تخصها وبالتالي فإنها تحمل مخاطر أقل. تمثل القبولات تعهدات الشركة لسداد الكمبيالات المسحوبة من قبل العملاء.

أما المتطلبات النقدية بموجب خطابات الضمان والاعتمادات المستندية فإنها تقل كثيراً عن المبلغ الملتزم به لعدم توقع الشركة قيام الطرف الثالث بسحب الأموال بموجب الإتفاقية.

تمثل الإلتزامات لمنح الإئتمان الجزء غير المستخدم من الإئتمان الممنوح على شكل إستثمارات و ضمانات واعتمادات مستندية. وفيما يتعلق بمخاطر الإئتمان المتعلقة بالإلتزامات لمنح الإئتمان غير المستخدمة، فمن المحتمل أن تتعرض الشركة لخسارة بمبلغ يعادل الإلتزامات غير المستخدمة، لكن يتوقع أن يكون مبلغ الخسارة الذي لا يمكن تحديده فوراً أقل كثيراً من إجمالي الإلتزامات غير المستخدمة لأن معظم الإلتزامات لمنح الإئتمان تتطلب من العملاء الحفاظ على معايير إئتمان محددة. إن إجمالي الإلتزامات القائمة لمنح الإئتمان غير المستخدمة لا يمثل بالضرورة المتطلبات النقدية المستقبلية لأن العديد من هذه الإلتزامات يتم إنتهاء مدتها بدون تقديم التمويل المطلوب.

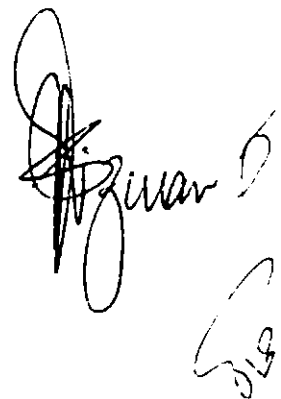
١- فيما يلي الاستحقاقات التعاقدية لقاء التعهدات والإلتزامات المحتملة كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠٠٤				
بالآلاف الريالات السعودية				
	أقل من ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
الاعتمادات المستندية والقبولات	١,١٢٧,١٣٤	١,٢٨٨,٥٧٩	١٣٠,٥٥٩	٢,٥٤٦,٦٠٧
خطابات الضمان	٢٢٨,٥١٢	٧٨١,٤١٠	٦٢٥,٤٧٠	١,٩١٨,٧٩٣
الإلتزامات المؤكدة لمنح الإئتمان	١,١١٥,١١١	١,٩٩٩,٧٩٥	٢٣٣,٣٨٦	٣,٣٤٧,٢٩٢
الإجمالي	٢,٤٧٠,٧٥٧	٤,٠٦٩,٧٨٤	٩٨٩,٤١٥	٧,٨٤١,٧٤٦

٢٠٠٣				
بالآلاف الريالات السعودية				
	أقل من ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
الاعتمادات المستندية والقبولات	١,٢٨٨,٥٧٠	٧٧٥,٧٥٠	-	٢,٠٦٤,٣٢٠
خطابات الضمان	١٢٢,٢٥٣	٦٣٨,٤٨٠	٤٧٤,٦٨١	١,٢٧٧,٢٤١
الإلتزامات المؤكدة لمنح الإئتمان	-	٣٤,٢٣٥	٤,٤٩٣,١٧٣	٤,٥٢٧,٤٠٨
الإجمالي	١,٤١٠,٨٢٣	١,٤٤٨,٤٦٥	٤,٩٦٧,٨٥٤	٨,٢٦٨,٩٤٢

بلغ الجزء غير المستخدم من الإلتزامات غير المؤكدة والتي يمكن إلغاؤها في أي وقت من قبل الشركة، والقائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ ما مقداره ٣٤٥ مليون ريال سعودي (٢٠٠٣: ١٢,٩ مليون ريال سعودي).





٢- فيما يلي تحليلًا للتعهدات والالتزامات المحتملة حسب الاطراف الأخرى كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٩٥٨,٥٤٢	١,٧٨٣,٣٠٤	حكومة ومؤسسات شبه حكومية
٤,٩٤٠,٢٤٦	٨٢٧,٤٦٧	شركات
١,٩٧٣,٠٤٧	٤,٧٣٨,٥٩٨	بنوك ومؤسسات مالية أخرى
٤١٠,٠٧١	٨٣٦,٨٨٥	أخرى
<u>٨,٢٨١,٩٠٦</u>	<u>٨,١٨٦,٢٥٤</u>	الإجمالي

د. الالتزامات المتعلقة بعقود الإيجار التشغيلية

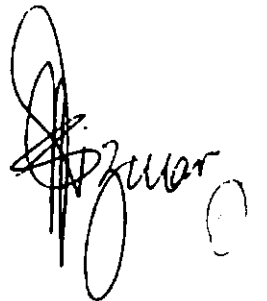
فيما يلي تحليلًا بالحد الأدنى لدفعات الإيجار المستقبلية بموجب عقود الإيجار التشغيلية غير القابلة للإلغاء التي قامت بها الشركة كمتأجر:

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
١٠,٢٥٠	١١,٨٣٦	أقل من سنة واحدة
٤٠,٤٣٩	٣٨,٠٥٩	من سنة إلى ٥ سنوات
١٨,٦٥٧	٢٨,٢٩٣	أكثر من ٥ سنوات
<u>٦٩,٣٤٦</u>	<u>٧٨,١٨٨</u>	الإجمالي

١٩. صافي أتعاب الخدمات المصرفية

فيما يلي تحليلًا لصافي أتعاب الخدمات المصرفية للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر:

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٤٢٣,٨٧٨	٨١٥,٣٦٦	دخل الأتعاب
(١٣٥,٢٧٣)	(١٤٥,٥٧٣)	مصاريف الأتعاب
<u>٢٨٨,٦٠٥</u>	<u>٦٦٩,٧٩٣</u>	صافي دخل الأتعاب

مخار

٢٠. دخل العمليات الأخرى

فيما يلي تحليل لدخل العمليات الأخرى للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر:

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٢٨,٧٨٨	٩,٦١٥	ربح بيع استثمارات متنوعة (سيارات)
٦٣,٠٢٤	٨٣,٠٢١	أخرى
<u>٩١,٨١٢</u>	<u>٩٢,٦٣٦</u>	الإجمالي

٢١. ربح السهم

يتم احتساب ربح السهم على أساس صافي دخل السنة مقسوماً على المتوسط المرجح لعدد الاسهم المصدرة وبالغلة ٤٥ مليون سهماً خلال العامين ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣.


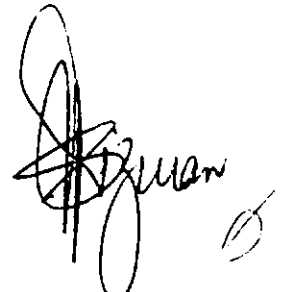
٢٢. إجمالي الأرباح المقترح توزيعها والزكاة الشرعية

بلغ إجمالي الأرباح المقترح توزيعها للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ مبلغ ١,٦٤٩,٠٣٨ ألف ريال سعودي (٢٠٠٣: ١,٦٢٦,٧١٠ ألف ريال سعودي)، وقد تم خصم مبلغ ٧٤,٠٣٨ ألف ريال سعودي (٢٠٠٣: ٥١,٧١٠ ألف ريال سعودي) على حساب الزكاة من إجمالي الأرباح المقترح توزيعها ليقى صافي ربح السهم الموزع للمساهمين ٣٥ ريال سعودي (٢٠٠٣: ٣٥ ريال سعودي).


قامت مصلحة الزكاة والدخل بإصدار ربوط زكوية للأعوام حتى ١٩٩٨ واعترضت الشركة عليها، هذا وتم تسوية الوضع الزكوي للسنوات حتى ١٩٩٠ بشكل نهائي.

كما أن الشركة لم تستلم من مصلحة الزكاة والدخل أي ربوط بعد العام ١٩٩٨. هذا وتعتقد إدارة الشركة أنه تم تكوين مخصصات لفروقات الزكاة، إن وجدت، عن الأعوام السابقة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٠.

إعتباراً من ١ يناير ٢٠٠١، تم تغيير السياسة المحاسبية للزكاة بحيث تعتبر التزاماً على المساهمين بدلاً من مصروف يحمل على قائمة الدخل الموحدة. وفي حالة وجود أي فروقات بين احتساب الشركة وربط مصلحة الزكاة والدخل فسوف يتم دفعها من الاحتياطي العام.

٢٤



٢٣. النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه المدرج في قائمة التدفقات النقدية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
١,٦٠٦,٨٥٠	١,٨٧٣,٣٧٨	نقد ومعادن ثمينة
٧٩٦,٣٦٩	٨٢٧,١٢٦	مطلوبات من البنوك (حسابات جارية)
٨٠٢,٠٢٨	٣,١٨٩,٨١٨	أرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي (حسابات جارية)
<u>٣,٢٠٥,٢٤٧</u>	<u>٥,٨٩٠,٣٢٢</u>	الإجمالي

٢٤. قطاعات الشركة:

لأغراض إدارية تتكون الشركة من ثلاثة قطاعات مصرفية رئيسية وهي:

قطاع الأفراد (التجزئة) : يشمل ودائع العملاء الخاصة بالأفراد والتسهيلات الائتمانية والحسابات الجارية المدبنة (المكشوفة) والمنتجات الاستثمارية وخدمات تداول الأسهم المحلية والدولية.

قطاع الشركات وكبار العملاء : يشمل ودائع العملاء الخاصة بالشركات وكبار العملاء والتسهيلات الائتمانية والحسابات المكشوفة والمنتجات الاستثمارية الأخرى.

قطاع الخزينة والاستثمار الخارجي: يشمل خدمات الخزينة والمؤسسات المالية ومحفظه المتاجرة الخارجية.

أخرى : تشمل الخدمات المصرفية والمنتجات الاستثمارية الأخرى التي لا تدرج تحت القطاعات الأخرى مثل الاستثمارات في محافظ الصناديق والمساهمات في شركات.

تتم المعاملات بين القطاعات المختلفة أعلاه وفقاً للأحكام والشروط التجارية الاعتيادية. لا يوجد هناك إيرادات أو مصاريف جوهرية بين القطاعات أعلاه. تمثل الموجودات والمطلوبات للقطاعات المختلفة الموجودات والمطلوبات التشغيلية وهي أيضاً تمثل غالبية موجودات ومطلوبات الشركة.

تمارس الشركة نشاطها بشكل رئيسي في المملكة العربية السعودية ولها ست شركات تابعة منها خمس شركات مسجلة خارج المملكة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ (أنظر إيضاح ٢/ب).

إن إجمالي الموجودات والمطلوبات والتعهدات والالتزامات المحتملة ونتائج أعمال هذه الشركات لا تعتبر جوهرية بالنسبة للقوائم المالية الموحدة للشركة ككل.

أ - فيما يلي تحليلًا باجمالي موجودات ومطلوبات الشركة ودخل ومصاريف العمليات وصافي الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر لكل قطاع من قطاعات الشركة.

٢٠٠٤

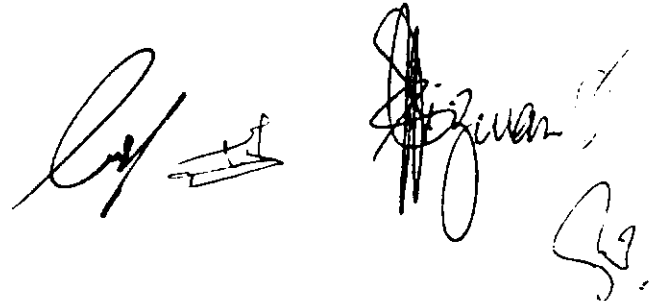
بآلاف الريالات السعودية					
قطاع الأفراد (التجزئة)	قطاع الشركات وكبار العملاء	قطاع الخزينة والاستثمار الخارجي	أخرى	الاجمالي	
٢٩,٠٧٧,٣٩٥	١٠,١٠٣,٠٨٤	٢٩,٠٨٨,٩٧٢	٩,٥٨٥,٣٢٣	٧٧,٨٥٤,٧٧٤	اجمالي الموجودات
٥٥,٩٠٩,٨٨٨	٧,٦٠٨,٠٦٧	١,١٢١,٤١٥	٤,٦٧٩,٤٣٧	٦٩,٣١٨,٨٠٧	اجمالي المطلوبات
٣,٤٥٠,٩٠٢	٦٥٩,٩٠٢	٩٧٨,٤٨٩	١٠٢,٢٩٨	٥,١٩١,٥٩١	اجمالي دخل العمليات
(١,٠٤٠,٤٧٠)	(١٢٠,٢٣٦)	(٥٧٧,٨٩٤)	(٥١٧,٠٧٦)	(٢,٢٥٥,٦٧٦)	اجمالي مصاريف العمليات
٢,٤١٠,٤٣٢	٥٣٩,٦٦٦	٤٠٠,٥٩٥	(٤١٤,٧٧٨)	٢,٩٣٥,٩١٥	صافي الدخل (الخسارة)

بآلاف الريالات السعودية					
قطاع الأفراد (التجزئة)	قطاع الشركات وكبار العملاء	قطاع الخزينة والاستثمار الخارجي	أخرى	الاجمالي	
١٦,٦١٨,٦٤٧	٨,٤٠٢,٨٦٧	٣٣,٢٨٥,٦٤٨	٦,٣٧١,١٦٢	٦٤,٦٧٨,٣٢٤	اجمالي الموجودات
٤٦,٢٤٩,٩١٢	٦,٤٣١,٨٤٧	٦٩٧,٨٠٨	٤,٠٤٩,٦٦٧	٥٧,٤٢٩,٢٣٤	اجمالي المطلوبات
٢,١٩٢,٦٩١	٧٧٣,٧٤٤	١,٠٧٩,٩٨٨	٩١,١٥٢	٤,١٣٧,٥٧٥	اجمالي دخل العمليات
(٧٤٦,١٧١)	(٩٧,٢٣٥)	(٧٤٧,٥٣٤)	(٥٠٨,٥١٥)	(٢,٠٩٩,٤٥٥)	اجمالي مصاريف العمليات
١,٤٤٦,٥٢٠	٦٧٦,٥٠٩	٣٣٢,٤٥٤	(٤١٧,٣٦٣)	٢,٠٣٨,١٢٠	صافي الدخل (الخسارة)

ب - فيما يلي تحليلًا لمخاطر الائتمان التي تتعرض لها الشركة لكل قطاع من القطاعات أعلاه كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠٠٤

بآلاف الريالات السعودية					
قطاع الأفراد (التجزئة)	قطاع الشركات وكبار العملاء	قطاع الخزينة والاستثمار الخارجي	أخرى	الإجمالي	
٢٧,٥٣٦,٠٩٦	٩,٦٣٨,٨٦٤	٢٨,٣٠٧,٢٧٠	٧٨٩,٥٦٧	٦٦,٢٧١,٧٩٧	الموجودات المدرجة في قائمة المركز المالي الموحدة
٨٣٦,٨٨٥	٨٢٧,٤٦٧	٤,٧٣٨,٥٩٨	١,٧٨٣,٣٠٤	٨,١٨٦,٢٥٤	التعهدات والالتزامات المحتملة



بآلاف الريالات السعودية

الإجمالي	أخرى	قطاع الخزينة والاستثمار الخارجي	قطاع الشركات وكبار العملاء	قطاع الأفراد (التجزئة)	الموجودات المدرجة في قائمة المركز المالي الموحدة
٥٦,٠١٤,٩٨٤	٨١٥,١٧٧	٣٢,٣٧٠,٩١٦	٧,٨٩١,٢٨٤	١٤,٩٣٧,٦٠٧	
٨,٢٨١,٩٠٦	٩٥٨,٥٤٢	١,٩٧٣,٠٢٩	٤,٩٤٠,٢٤٦	٤١٠,٠٨٩	التعهدات والالتزامات المحتملة

إن مخاطر الائتمان تتضمن القيمة الدفترية لمكونات قائمة المركز المالي الموحدة ما عدا النقد والمعادن الثمينة وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي والممتلكات المستثمرة والموجودات الثابتة والموجودات الأخرى.

٢٥. مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته بشأن أداة مالية، مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

تشكل الاستثمارات وخطابات الضمان والاعتمادات المستندية والقبولات جزءاً كبيراً من الأدوات المالية للائتمان. إن عملية مراقبة وإدارة المخاطر المترتبة عن هذه الأدوات تكون من خلال وضع حدود معتمدة للائتمان وتجنب التركيز على المخاطر غير الملائمة والتأكد من ملاءة العملاء والحصول على الضمانات الكافية كلما اقتضى الأمر.

يُنَجَّ التركيز في مخاطر الائتمان عند مزاوله عدد من الأطراف الأخرى لنشاطات مماثلة أو ممارسة أعمالهم في نفس المنطقة الجغرافية أو يكون لهم نفس الخصائص الاقتصادية التي ستؤثر في مقدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية عند حدوث تغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو ظروف أخرى. يشير التركيز في مخاطر الائتمان إلى تأثير أداء الشركة تجاه التطورات التي تحدث في صناعة ما أو منطقة جغرافية معينة.

تقوم الشركة بإدارة مخاطر الائتمان وذلك بتتبع محافظة الاستثمار لتفادي التركيز في المخاطر الخاصة بأفراد أو مجموعة من العملاء في أماكن أو نشاطات معينة. كما تقوم الشركة أيضاً بأخذ الضمانات حسبما هو ملائم.

تعادل مخاطر الائتمان القصوى للأدوات المالية داخل وخارج قائمة المركز المالي الموحدة، القيمة الدفترية المفصح عنها في القوائم المالية الموحدة مستبعداً منها القيمة العادلة للضمانات والتأمينات النقدية المستلمة للاعتمادات المستندية والقبولات وخطابات الضمان.

أ - فيما يلي التوزيع الجغرافي للفئات الرئيسية للموجودات والمطلوبات والتعهدات والإلتزامات المحتملة ومخاطر الائتمان التابعة لها كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠٠٤

بآلاف الريالات السعودية

المملكة العربية السعودية	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى والشرق الأوسط	أوروبا	أمريكا الشمالية	أمريكا اللاتينية	جنوب شرق آسيا	دول أخرى	الإجمالي	
٨,٧٩٥,٩١١	-	-	-	-	-	-	٨,٧٩٥,٩١١	الموجودات
-	٦٦,٢٣٠	٤٢١,٨٩٤	٢٠٤,٧٣٥	-	١٢٠,٨٨١	١٣,٣٨٦	٨٢٧,١٢٦	نقدية ومعادن ثمينة وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي مطلوبات من البنوك
٢٨,٤٦٦,٢١١	٩٦٤,٤٠٥	١,٤١٦,٢٣٣	٤٥١,١٢٠	-	٣٢,٤٥٩	٢٧٥,٨٢١	٣١,٦٠٦,٢٤٩	صافي إستثمارات:
٢٤,٧٧٠,٥٩٤	-	-	-	-	-	-	٢٤,٧٧٠,٥٩٤	متاجرة
٢,٨٥٩,٧٠٢	-	-	-	-	-	-	٢,٨٥٩,٧٠٢	بيع بالتقسيط
٥,١٧٩,٦٥٥	-	-	-	-	-	-	٥,١٧٩,٦٥٥	إستصناع
٣٥٥,٥١٢	-	-	-	-	-	-	٣٥٥,٥١٢	مراوحة
٧٠,٤٢٧,٥٨٥	١,٠٣٠,٦٣٥	١,٨٣٨,١٢٧	٦٥٥,٨٥٥	-	١٥٣,٣٤٠	٢٨٩,٢٠٧	٧٤,٣٩٤,٧٤٩	متنوعة
-	٨٤,١١٩	٦٤,٦٤٨	٤٦٦,١٩٦	-	٣٧٦,٤١٥	٦١,٢٢١	١,٠٥٢,٥٩٩	الإجمالي
٦٠,٩١٣,٥١٣	-	-	-	-	-	-	٦٠,٩١٣,٥١٣	المطلوبات
٦٠,٩١٣,٥١٣	٨٤,١١٩	٦٤,٦٤٨	٤٦٦,١٩٦	-	٣٧٦,٤١٥	٦١,٢٢١	٦١,٩٦٦,١١٢	مطلوبات للبنوك ودائع العملاء
٥,٧٥٤,٧٨٣	٤٩٨,٩٦٤	١٧,٨٨٩	٣٦٦,٠٠٤	٢١٠,٦٩٧	١٢٠,٦٠٠	١,٢١٧,٣١٧	٨,١٨٦,٢٥٤	الإجمالي
٢,٠٣٤,٤٧٩	٤٩٨,٩٦٤	١٧,٣٣٩	٣٦٦,٠٠٤	٢١٠,٦٩٧	١٢٠,٦٠٠	١,٢٢٧,٣١٧	٤,٤٦٥,٤٠٠	التعهدات والإلتزامات المحتملة مخاطر الائتمان للتعهدات والإلتزامات المحتملة

بآلاف الريالات السعودية

الإجمالي	دول أخرى	جنوب شرق آسيا	أمريكا اللاتينية	أمريكا الشمالية	أوروبا	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى والشرق الأوسط	المملكة العربية السعودية
٥,٦٨٣,٩٣٩	-	-	-	-	-	-	٥,٦٨٣,٩٣٩
٧٩٦,٣٦٩	١٦٥,٠٦٢	٦٣,٠٥٥	٢٨٢	١٠٧,٣٧٦	٤١٠,٢٢٦	٥٠,٣٦٨	-
٣٣,٧٠٨,٣٧٨	٦٧,١٦٩	٨٠,٥٢١	٤٤٢,١٥٤	٢,٠٧٤,٥٢٤	٢,١٦٤,٥٣٢	٩٩٩,٧٢١	٢٧,٨٧٩,٧٥٧
١٤,٩٨٢,٠١٥	-	-	-	-	-	-	١٤,٩٨٢,٠١٥
٣,٤٢٠,٢٣٧	-	-	-	-	-	-	٣,٤٢٠,٢٣٧
٢,٠٦٣,٠٥٠	-	-	-	-	-	-	٢,٠٦٣,٠٥٠
١٩١,٦٣٨	-	-	-	-	-	-	١٩١,٦٣٨
٦٠,٨٤٥,٦٢٦	٢٣٢,٢٣١	١٤٣,٥٧٦	٤٤٢,٤٣٦	٢,١٨١,٩٠٠	٢,٥٧٤,٧٥٨	١,٠٥٠,٠٨٩	٥٤,٢٢٠,٦٣٦
٦٣٨,٨٥٠	٢٥٩,٠٧٩	٨٢,٢٣٦	-	١٨١,١٥٥	٤٦,٠٤٧	٧٠,٣٣٣	-
٥١,٠٢٧,١٥٧	-	-	-	-	-	-	٥١,٠٢٧,١٥٧
٥١,٦٦٦,٠٠٧	٢٥٩,٠٧٩	٨٢,٢٣٦	-	١٨١,١٥٥	٤٦,٠٤٧	٧٠,٣٣٣	٥١,٠٢٧,١٥٧
٨,٢٨١,٩٠٦	٥٦٥,٥٩٦	٥٦٦,٣٣٤	٣١,٩١٧	١١٧,٦٢٢	٣٥٩,٥٠٩	٢٥٤,٢٧١	٦,٣٨٦,٦٥٧
٣,٧٤١,٥٦١	٥٦٥,٥٩٦	٥٦٦,٣٣٤	٣١,٩١٧	١١٧,٣٥٩	٣٤٧,٢١٠	٢٥٣,٨٩٥	١,٨٥٩,٢٥٠

الموجودات

نقدية ومعادن ثمينة وأرصدة لدى
مؤسسة النقد العربي السعودي
مطلوبات من البنوك

صافي إستثمارات:

مقايمة

بيع بالتقسيط

إستصناع

مرايحة

متنوعة

الإجمالي

المطلوبات

مطلوبات للبنوك

ودائع العملاء

الإجمالي

التعهدات والإلتزامات المحتملة

مخاطر الائتمان للتعهدات والالتزامات

المحتملة

ب - فيما يلي التوزيع الجغرافي للإستثمارات غير العاملة ومخصص خسائر الإستثمارات المحتملة كما في ٣١ ديسمبر:

بالآلاف الريالات السعودية			
صافي الإستثمارات غير العاملة	مخصص خسائر الإستثمارات	الإستثمارات غير العاملة	٢٠٠٤
٦٩,٤٩٢	٣٦٩,٥٨٨	٤٣٩,٠٨٠	المملكة العربية السعودية
-	٩٢,٠٢٦	٩٢,٠٢٦	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
-	٣٧,٤٨٠	٣٧,٤٨٠	ومنطقة الشرق الأوسط
-	٣٨٢,٢١٧	٣٨٢,٢١٧	أوروبا
			أمريكا الشمالية
٦٩,٤٩٢	٨٨١,٣١١	٩٥٠,٨٠٣	الإجمالي
			٢٠٠٣
-	٣٢٦,٥١٤	٣٢٦,٥١٤	المملكة العربية السعودية
-	٤٢٣,٨٧٦	٤٢٣,٨٧٦	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
-	١١٣,٤٩٦	١١٣,٤٩٦	ومنطقة الشرق الأوسط
-	٣٨٢,٢١٦	٣٨٢,٢١٦	أوروبا
			أمريكا الشمالية
-	١,٢٤٦,١٠٢	١,٢٤٦,١٠٢	الإجمالي

Handwritten signatures and initials, including a large signature that appears to be "Hijman" and other smaller marks.

٢٧. مخاطر العملات

تتحمل الشركة مخاطر آثار التقلبات في أسعار الصرف السائدة بالسوق على مركزها المالي وتدفقاتها النقدية. وتقوم الإدارة بوضع حدود لمستوى المخاطر المقبولة لكل عملة وبشكل إجمالي لمراكز العملات، ليلا وخلال اليوم، والتي يتم مراقبتها يوميا.

فيما يلي تحليلا بالمخاطر الجوهرية الخاصة بالشركة بشأن العملات الأجنبية كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
بآلاف الريالات السعودية مركز دائن (مدين)	بآلاف الريالات السعودية مركز دائن (مدين)	
(٥,٩٢٧,٢٧٩)	٣٠٤,٧٢٠	دولار أمريكي
(٢٥٩,٧٩١)	٣,٣٠٨	يورو
٦٦,٤٤٦	٦٥,٢٦٨	ليرة لبنانية
١٦١,٨٦٠	٢٦١,٦٩٦	تাকা بنغلاديشي
(٩٠,٨٣٣)	(٩٩,١٢١)	جنيه استرليني
(١٥٧,٥٦٠)	(٥٤,٢٧٨)	درهم اماراتي
(٦٩,٢٨١)	١١,١٢٣	أخرى

٢٨. مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم مقدرة منشأة ما على تلبية متطلبات التمويل الخاصة بها. تحدث مخاطر السيولة عند وجود اضطراب في السوق أو انخفاض مستوى الإئتمان مما يؤدي الى شح مفاجيء في بعض مصادر التمويل. وللتقليل من هذه المخاطر، قامت الإدارة بتنويع مصادر التمويل، وإدارة الموجودات بعد الأخذ بعين الاعتبار توفر السيولة، والحفاظ على رصيد للنقد وما في حكمه. يشتمل الجدول أدناه ملخصا بالاستحقاقات التعاقدية للموجودات والمطلوبات على أساس الفترة المتبقية بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة حتى تاريخ الاستحقاق ولا تأخذ بعين الاعتبار تاريخ الاستحقاق الفعلي حسبما تظهره الوقائع التاريخية للإحتفاظ بودائع العملاء من قبل الشركة وتوفر السيولة. كما تقوم الإدارة بمراقبة الاستحقاقات التعاقدية للتأكد من توفر السيولة الكافية لدى الشركة.

وطبقا لنظام مراقبة البنوك وكذلك التعليمات الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي تحتفظ الشركة لدى المؤسسة بوديعة نظامية تعادل ٧% من إجمالي ودائع العملاء و ٢% من إجمالي حسابات العملاء الأخرى، كما تحتفظ الشركة بإحتياطي سيولة لا يقل عن ٢٠% من التزامات ودائعها، ويتكون هذا الإحتياطي من النقد أو الذهب أو الموجودات التي يمكن تحويلها إلى نقد خلال فترة لا تزيد عن ثلاثين يوما.

كما يمكن للشركة الحصول على مبالغ إضافية من خلال ترتيبات إستثمارية خاصة مع مؤسسة النقد العربي السعودي تتضمن عمليات بيوع آجلة.

Handwritten signature and stamp area.

فيما يلي تحليلاً للإستحقاقات التعاقدية للموجودات والمطلوبات وحقوق المساهمين:

٢٠٠٤

بآلاف الريالات السعودية

الإجمالي	بدون تاريخ إستحقاق	أكثر من ٥ سنوات	من سنة الى ٥ سنوات	من ٣ شهر الى سنة	أقل من ٣ أشهر	
٥,٨٩٠,٣٢٢	-	-	-	-	٥,٨٩٠,٣٢٢	الموجودات:
٣,٧٣٢,٧١٥	٣,٧٣٢,٧١٥	-	-	-	-	النقد وما في حكمه وديعة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي صافي الاستثمارات:
٣١,٦٠٦,٢٤٩	-	٥,٩٤٢	٨,٩٦٢,٨٢٥	١٠,٨١١,٣٤٠	١١,٨٢٦,١٤٢	متاجرة
٢٤,٧٧٠,٥٩٤	-	٤,٣٧٢,٠٢٤	١٤,٤٤٦,٨٥٦	٤,٤١٧,٤٩٨	١,٥٣٤,٢١٦	بيع بالتقسيط
٢,٨٥٨,٧٠٢	-	٦٥٧,٩٦٦	١,٥٣٦,٠٥١	٤٩٧,٢٦٩	١٦٨,٤١٦	استصناع
٥,١٧٩,٦٥٥	-	-	٨٨,٣٥١	٤,٢٨٤,٢٣٩	٨٠٧,٠٦٥	مرايحة
٣٥٥,٥١٢	-	-	-	-	٣٥٥,٥١٢	متنوعة
٦٧٢,٩٥٩	-	-	٤٥	١٠,١٥٠	٦٦٢,٧٦٤	صافي حسابات العملاء الجارية المنينة
١٨١,٣١٧	١٨١,٣١٧	-	-	-	-	المنتجات المستمرة
٩٥٠,٣١٣	٩٥٠,٣١٣	-	-	-	-	صافي الموجودات الثابتة
١,٦٥٥,٤٣٦	١,٦٥٥,٤٣٦	-	-	-	-	صافي موجودات أخرى
٧٧,٨٥٤,٧٧٤	٦,٥١٩,٧٨١	٥,٠٣٥,٩٣٢	٢٥,٠٣٤,١٢٨	٢٠,٠٢٠,٤٩٦	٢١,٢٤٤,٤٣٧	الإجمالي
١,٠٥٢,٥٩٩	-	-	-	-	١,٠٥٢,٥٩٩	المطلوبات وحقوق المساهمين
٦٠,٩١٣,٥١٣	-	-	-	-	٦٠,٩١٣,٥١٣	مطلوبات للبنوك
٢,٦٥٨,٧١٠	-	-	-	-	٢,٦٥٨,٧١٠	ودائع العملاء
١,٦٤٩,٠٣٨	١,٦٤٩,٠٣٨	-	-	-	-	حسابات عملاء أخرى
٣,٠٤٤,٩٤٧	٣,٠٤٤,٩٤٧	-	-	-	-	إجمالي أرباح مقترح توزيعها
٨,٥٣٥,٩٦٧	٨,٥٣٥,٩٦٧	-	-	-	-	مطلوبات أخرى
						حقوق المساهمين
٧٧,٨٥٤,٧٧٤	١٣,٢٢٩,٩٥٢	-	-	-	٦٤,٦٢٤,٨٢٢	الإجمالي

Handwritten signatures and stamps, including a large signature and a circular stamp with Arabic text.

بآلاف الريالات السعودية

الموجودات:	أقل من ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى سنة	من سنة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	بدون تاريخ إستحقاق	الإجمالي
النقد وما في حكمه	٣,٢٠٥,٢٤٧	-	-	-	-	٣,٢٠٥,٢٤٧
وديعة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي	-	-	-	-	٣,٢٧٥,٠٦١	٣,٢٧٥,٠٦١
صافي الاستثمارات:						
متاجرة	٧,٤١٥,٦١٧	١٦,٩٦٧,٢٧٠	٩,٣٢٥,٤٩١	-	-	٣٣,٧٠٨,٣٧٨
بيع بالتقسيط	١,١٥١,٨٤٣	٣,٣١١,٤٠٣	٩,٨٧٤,٣٨٤	٦٤٤,٣٨٥	-	١٤,٩٨٢,٠١٥
استصناع	١٠٩,٣٥٧	٥٦٠,٣٥٠	١,٧٨٥,٨٩٤	٩٦٤,٦٣٦	-	٣,٤٢٠,٢٣٧
مراوحة	٦٧٩,٤٥١	١,٣٢٧,٩٢٤	٥٥,٦٧٥	-	-	٢,٠٦٣,٠٥٠
متنوعة	١٩١,٦٣٨	-	-	-	-	١٩١,٦٣٨
صافي حسابات العملاء الجارية المدينة	٨٣٤,٦٠٢	١٨,٤٤٥	٢٥٠	-	-	٨٥٣,٢٩٧
انتمتكات المستثمرة	-	-	-	-	١٨١,٣١٧	١٨١,٣١٧
صافي الموجودات الثابتة	-	-	-	-	٨٩٠,٩٦٦	٨٩٠,٩٦٦
صافي موجودات أخرى	-	-	-	-	١,٩٠٧,١١٨	١,٩٠٧,١١٨
الإجمالي	١٣,٥٨٧,٧٥٥	٢٢,١٨٥,٣٩٢	٢١,٠٤١,٦٩٤	١,٦٠٩,٠٢١	٦,٢٥٤,٤٦٢	٦٤,٦٧٨,٣٢٤
المطلوبات وحقوق المساهمين						
مطلوبات للبنوك	٦٣٨,٨٥٠	-	-	-	-	٦٣٨,٨٥٠
ودائع العملاء	٥١,٠٢٧,١٥٧	-	-	-	-	٥١,٠٢٧,١٥٧
حسابات عملاء أخرى	٢,٠٦٧,٩٨٨	-	-	-	-	٢,٠٦٧,٩٨٨
إجمالي أرباح مقترح توزيعها	-	-	-	-	١,٦٢٦,٧١٠	١,٦٢٦,٧١٠
مطلوبات أخرى	-	-	-	-	٢,٠٦٨,٥٢٩	٢,٠٦٨,٥٢٩
حقوق المساهمين	-	-	-	-	٧,٢٤٩,٠٩٠	٧,٢٤٩,٠٩٠
الإجمالي	٥٣,٧٣٣,٩٩٥	-	-	-	١٠,٩٤٤,٣٢٩	٦٤,٦٧٨,٣٢٤

٢٩. القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية

إن القيمة العادلة هي القيمة التي يتم تبادلها في معاملة جارية ما بين أطراف راغبة في ذلك وتتم بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى. وبالتالي، يمكن أن تنتج فروقات بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة المقدر.

إن القيمة العادلة المتوقعة للأدوات المالية داخل قائمة المركز المالي الموحدة بإستثناء عمليات الاستصناع والمراوحة، والبيع بالتقسيط، لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية الصافية المدرجة في القوائم المالية الموحدة، ومن غير الممكن من الناحية العملية تحديد القيمة العادلة للاستصناع، والمراوحة، والبيع بالتقسيط، بطريقة يعتمد عليها بشكل موثوق.

تتعامل الشركة خلال دورة أعمالها العادية مع أطراف ذات علاقة. وترى الشركة ومجلس الإدارة أن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة قد تمت بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى وتخضع للنسب المنصوص عليها في نظام مراقبة البنوك والتعليمات الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي. ويبين ما يلي طبيعة وأرصدة تلك المعاملات التي تمت معهم كما في ٣١ ديسمبر:

بالآلاف الريالات السعودية

٢٠٠٣		٢٠٠٤		نوع المعاملة	الجهة ذات العلاقة
دائن	مدين	دائن	مدين		
	٤٧٠,٩٩٤		٤٤٠,٨٠٥	اعتمادات	أعضاء في مجلس الإدارة
	١,٧٢٢,٠٠٣		١,٦٧١,٠٦٣	متاجرة	
	٦١٠,٩٨٤		٦٤٩,٣٣٧	كمبيالات مرابحة	
	٣٢,٢٢١	١٢٧,٧٩١	٣٢,٥٠٨	جاري	
١١,٦٤٣		-		مضاربة	
	٢٩٣,٣١٤		٢٩٢,٠١١	خطابات ضمان	
	٩,٠٣٠		٤٧,٤٧٢	قبولات	
	٦٦,٠٠٠		٦٦,٠٠٠	ضمان	
	-		١٩١,٠٤٤	أخرى	
	٣,٨١٦		١,٢٧٦	اعتمادات	
	٢٤,٨٧٢		١٧,٢٠٦	متاجرة	
	١٢,٩٦٥		٩,٥٣٨	كمبيالات مرابحة	
	٤,٥٣٨		٤,٥٤٤	جاري	
	٢٩٠		١٦٥	بيع بالتقسيط	
	١٧,٥٨١		٢٣,٤٩٠	خطابات ضمان	
	-		١٥٤	قبولات	
	٢٩,٢١٢	٢١,٥١٨		جاري	
	٣,٨٧٣,٨٤٢	٣,٠٧٥,٤٣٠		مضاربة	
	٦٤,١٣٨		٧٦,٢١٧	إستثمارات في صناديق	صناديق المضاربة (أنظر إيضاح ٣٤)
	١,٤٨٦,٢٦٨	١,٤٣٠,٩٢٥		مضاربة	مساهمين رئيسيين آخرين يملكون أكثر من ٥% من رأس مال الشركة
	٥,٠٤٠	٥,٤٩٢		مطلوبات أخرى	
	٢١٩,٣٤٩		-	مرابحة	شركات مستثمر بها

فيما يلي تحليلاً بالائرادات والمصاريف المتعلقة بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والمدرجة في القوائم المالية الموحدة للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر:

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
٤٣,٥٨٤	٤١,٧٩٤	دخل الاستثمارات
٢,٠١٢	٣,٥٤٤	دخل العمليات الأخرى
٢,٧٥٦	٢,٧٧٤	رواتب و مزايا الموظفين (تذاكر سفر)
٢,٥٣٦	٢,٧١٤	مصروفات إيجارات ومباني
٢,١٩٤	١,٩٣٢	مكافآت وبدلات أعضاء مجلس الإدارة

٣١. أموال المضاربة

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
٦,٢٤٠,٨١٥	٤,٩٩٣,٣٥٦	إستثمارات عملاء
١١,٦٩٢	١٥,٤٢١	حسابات جارية معادن
<u>٦,٢٥٢,٥٠٧</u>	<u>٥,٠٠٨,٧٧٧</u>	الإجمالي

٣٢. صندوق العاملين

بناءً على قرار الجمعية العامة بتاريخ ٢٠ شوال ١٤١٠هـ الموافق ١٥ مايو ١٩٩٠ تم منح ١٥٠ ألف سهم من أسهم الشركة بلغت قيمتها الإسمية ١٥ مليون ريال سعودي وصدرت قرارات من مجلس إدارة الشركة حيال هذا الموضوع آخرها رقم (٩) وبتاريخ ٢٢ مارس ١٩٩٠ حيث إنتهى لتخصيصها لصندوق العاملين (الصندوق) في الشركة وفقاً لشروط حددها. وقد اعتبرت قيمتها دينا عليه للشركة كجزء من قرض دائم قدمته الشركة للصندوق بدون مقابل بمبلغ ٥٠ مليون ريال سعودي تم سداد ٧ مليون ريال سعودي في عام ١٩٩٤. كما حصل الصندوق على ١٥٠ ألف سهم أخرى تمثل حصة الصندوق من الأرباح التي تم توزيعها على المساهمين خلال عام ١٩٩١ بواقع سهم لكل سهم مكتتب به. وحصل الصندوق على ١٥٠ ألف سهم أخرى تمثل حصة الصندوق من الأرباح التي تم توزيعها على المساهمين خلال عام ١٩٩٨، وبلغ عدد تلك الأسهم بعد تجزئة الشركة للقيمة الإسمية الى نصفين ٩٠٠ ألف سهم وبلغت إيرادات الصندوق من الإشتراكات وعائد الاستثمارات وغيرها دون أرباح الأسهم ٢,١٨٢ ألف ريال سعودي والمصاريف ٢٥ ألف ريال سعودي وبلغت القيمة السوقية للأسهم المخصصة للصندوق وفقاً لنشرة مؤسسة النقد العربي السعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ مبلغ ١,٨٠٤,٥٠٠ ألف ريال سعودي، هذا ويعد بيان مستقل بأصول وخصوم الصندوق ولا يدرج ضمن القوائم المالية الموحدة المرفقة.

Handwritten signature and stamp area.

٣٣. الإيرادات الخاصة المستبعدة من قائمة الدخل الموحدة

يبين ما يلي حركة حساب الأعمال الخيرية الظاهر رصيده ضمن المطلوبات الأخرى (أنظر إيضاح ١٤):

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
<u>السعودية</u>	<u>السعودية</u>	
٢,١٩٧	١٢,٤٧٠	الرصيد في بداية السنة
١٠,٢٧٣	١,٤٦٧	الإضافات خلال السنة
<u>١٢,٤٧٠</u>	<u>١٣,٩٣٧</u>	الرصيد في نهاية السنة

٣٤. خدمات إدارة الإستثمار

تقدم الشركة خدمات استثمارية لعملائها. وقد تم إنشاء صناديق مضاربة في مجالات استثمارية مختلفة (صندوق المضاربة الشرعية بالبيضائع - دولار، صندوق المضاربة الشرعية بالبيضائع - يورو، صندوق الاسهم العالمية، صندوق الأسهم المصرية، صندوق أسهم الشرق الأوسط، صندوق الراجحي المتوازن الأول والثاني، صندوق الراجحي لأسهم الشركات الصاعدة، صندوق المضاربة الشرعية بالبيضائع ريال، صندوق الأسهم الأوروبية، صندوق الجوهرة النسائي، صندوق ولدي باندولار الأمريكي وصندوق الأسهم المحلية). وتقوم إدارة الإستثمار لدى الشركة بإدارة تلك الصناديق كما يتم استثمار جزء من أموالها بالمشاركة مع الشركة. هذا ولا يتم إدراج القوائم المالية لهذه الصناديق ضمن القوائم المالية الموحدة للشركة. وتدرج حصة الشركة في هذه الصناديق ضمن الإستثمارات المتنوعة كما يتم الإفصاح عنها ضمن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة. وقد بلغ رصيد المبالغ المستثمرة بالمشاركة مع الشركة من تلك الصناديق الاستثمارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ مبلغ ٣,٠٧٥,٤٣٠ ألف ريال سعودي (٢٠٠٣): ٣,٨٧٣,٨٤٢ ألف ريال سعودي).

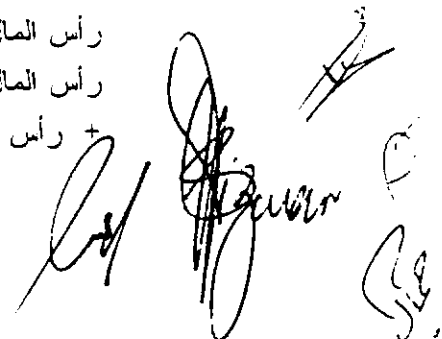
٣٥. كفاية رأس المال

تقوم الشركة بمراقبة مدى كفاية رأسمالها وذلك باستخدام النسب المحددة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي. وبموجب هذه النسب يتم قياس مدى كفاية رأس المال وذلك بمقارنة رأس المال المؤهل مع الموجودات والتعهدات والالتزامات المدرجة في قائمة المركز المالي الموحدة حسب درجة مخاطرها وفق الجدول أدناه:

بآلاف الريالات السعودية

النسبة المئوية		رأس المال		
٢٠٠٣	٢٠٠٤	٢٠٠٣	٢٠٠٤	
%٢٤,٤	%١٨,٨	٧,٢٤٩,٠٩٠	٨,٥٣٥,٩٦٧	رأس المال الأساسي
%٢٩,٤	%٢٤,٠	٨,٧٢٢,٨٦٨	١٠,٨٦٥,٧٣٠	رأس المال الأساسي + رأس المال المساند

رأس المال الأساسي
رأس المال الأساسي
+ رأس المال المساند



الموجودات المرجحة المخاطر

٢٠٠٣			٢٠٠٤			الموجودات المدرجة في قائمة المركز المالي الموحدة
بالآلاف الريالات السعودية			بالآلاف الريالات السعودية			
الموجودات المرجحة المخاطر	المعادل الائتماني	القيمة الدفترية/ المبالغ الاسمية	الموجودات المرجحة للمخاطر	المعادل الائتماني	القيمة الدفترية/ المبالغ الاسمية	
-	-	٣٣,٣٢٠,٤٤٧	-	-	٣١,٤٨٣,٠٣٦	%٠
٧٣٧,٤٨٧	-	٣,٦٨٧,٤٣٥	٦٣٣,٤٣٣	-	٣,١٦٧,١٦٥	%٢٠
٢٧,٦٧٠,٤٤٢	-	٢٧,٦٧٠,٤٤٢	٤٣,٢٠٤,٥٧٣	-	٤٣,٢٠٤,٥٧٣	%١٠٠
٢٨,٤٠٧,٩٢٩	-	٦٤,٦٧٨,٣٢٤	٤٣,٨٣٨,٠٠٦	-	٧٧,٨٥٤,٧٧٤	المجموع
-	-	٤,٥٤٠,٣٤٥	-	-	٣,٧٢٠,٨٥٤	%٠
٤١٢,٨٦٤	٢,٠٦٤,٣٢٠	٢,٠٦٤,٣٢٠	٥٠٩,٣٢١	٢,٥٤٦,٦٠٧	٢,٥٤٦,٦٠٧	%٢٠
٨٣٨,٦٢١	١,٦٧٧,٢٤١	١,٦٧٧,٢٤١	٩٥٩,٣٩٧	١,٩١٨,٧٩٣	١,٩١٨,٧٩٣	%٥٠
-	-	-	-	-	-	%١٠٠
١,٢٥١,٤٨٥	٣,٧٤١,٥٦١	٨,٢٨١,٩٠٦	١,٤٦٨,٧١٨	٤,٤٦٥,٤٠٠	٨,١٨٦,٢٥٤	المجموع
٢٩,٦٥٩,٤١٤			٤٥,٣٠٦,٧٢٤			الإجمالي

٣٦. أرقام المقارنة

أعيد تبويب بعض أرقام المقارنة للسنة الماضية كي تتماشى مع تبويب السنة الحالية.

٣٧. أحداث لاحقة

اقترح مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٦ ديسمبر ٢٠٠٤ زيادة رأس مال الشركة من ٢,٢٥٠ مليون ريال سعودي إلى ٤,٥٠٠ مليون ريال سعودي وذلك بتحويل مبلغ ٢,٢٥٠ مليون ريال سعودي من الأرباح المبقاة على أن يتم إصدار سهم مجاني واحد مقابل كل سهم قائم. إن الإجراءات النظامية المتعلقة بزيادة رأس المال سيتم اتخاذها بعد أن يتم الموافقة على الاقتراح من قبل الجمعية العمومية للشركة في اجتماعها القادم.

٣٨. اعتماد مجلس الإدارة

اعتمد مجلس الإدارة القوائم المالية الموحدة بتاريخ ٢١ ذي الحجة ١٤٢٥هـ (الموافق ١ فبراير ٢٠٠٥م).

محمد بن عبد العزيز
مدير عام