

الجريد وشركاه

أعضاء مجلس إدارة
الرياض وتربطها من كوير

رقم بنة ٨٢٨٢
الرياض ١١٤٦٢
المملكة العربية السعودية
الرقم ١٤٥٤١١٠٥
فاكس ١١٥١٩٦٣٦

إرنست ويونغ

ص. ب ٢٧٢٢
الرياض ١١٤٦٢
المملكة العربية السعودية
تلفون ٢٧٣٤٧٤٠
فاكس ٢٧٣٤٧٣٠

تقرير فحص خاص

إلى السادة / مساهمي البنك السعودي للإستثمار الموقرين

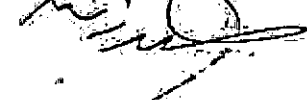
لقد فحصنا قائمة المركز المالي المرفقة للبنك السعودي للإستثمار (البنك) كما في ٢٠ سبتمبر ٢٠٠٥ ، وقائمة الدخل لفتري الثلاثة والشهرا المنتهيتين في ٢٠ سبتمبر ٢٠٠٥ وقائمة التغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، بما في ذلك الإيضاحات الموجزة لها . إن هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة هي من مسؤولية إدارة البنك .

تم فحصنا وفقاً للمعايير المتعارف عليها الخاصة بعمليات الفحص الذي اشتغل بصورة أساسية على تطبيق إجراءات الفحص التحليلي على البيانات المالية والإستفسار من المسؤولين بالبنك عن الأمور المالية والمحاسبية . أن هذا الفحص أقل نطاقاً من عملية المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها التي تهدف أساساً إلى إبداء الرأي حول القوائم المالية ككل ، وعليه فإننا لن نبدي مثل هذا الرأي .

بناءً على فحصنا ، لم يتبين لنا وجود أية تعديلات مهمة يتعين إدخالها على القوائم المالية المرحلية الموجزة المرفقة لكي تتفق مع معايير المحاسبة للمؤسسات المالية الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي والمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية .

الجريد وشركاه

لقد أعضاء مجلس إدارة

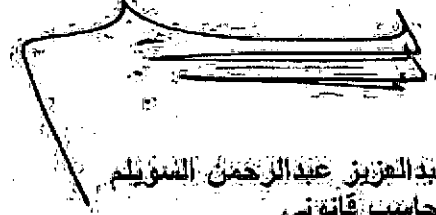


عبدالله ماطل الجريد

محاسب قانوني

سجل قيد المحاسبين القانونيين رقم (٩٩)

إرنست ويونغ



عبدالعزيز عبدالرحمن السويدي

محاسب قانوني

سجل قيد المحاسبين القانونيين رقم (٢٧٧)



٥ رمضان ١٤٢٦ هـ

٨ أكتوبر ٢٠٠٥ م



قائمة المركز المالي
بآلاف الريالات السعودية

2004 30 سبتمبر (غير مدققة)	2004 31 ديسمبر (مدققة)	2005 30 سبتمبر (غير مدققة)	إيضاح	كما في
الموجودات				
482,563	577,780	924,377		نقدية وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي
4,641,934	5,996,062	4,314,649		أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
8,781,055	8,501,657	11,125,082	2	إستثمارات، صافي
11,541,196	13,031,097	19,150,771		قرروض وسلف، صافي
114,669	144,804	157,665		موجودات ثابتة، صافي
271,092	292,102	541,549		موجودات أخرى
<u>25,832,509</u>	<u>28,543,502</u>	<u>36,214,093</u>		إجمالي الموجودات
المطلوبات وحقوق المساهمين				
المطلوبات				
4,055,202	3,970,992	4,255,946		أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
17,897,351	20,284,926	24,796,917		ودائع العملاء
622,258	778,149	807,253		مطلوبات أخرى
-	-	1,425,000	7	قرض لأجل
<u>22,574,811</u>	<u>25,034,067</u>	<u>31,285,116</u>		إجمالي المطلوبات
حقوق المساهمين				
1,375,000	1,375,000	1,718,750	8	رأس المال
1,037,000	1,184,000	1,184,000		إحتياطي نظامي
19,000	362,750	19,000	8	إحتياطي عام
387,098	585,026	1,228,951	9	إحتياطيات أخرى
439,600	2,659	778,276		أرباح مستبقة
<u>3,257,698</u>	<u>3,509,435</u>	<u>4,928,977</u>		إجمالي حقوق المساهمين
<u>25,832,509</u>	<u>28,543,502</u>	<u>36,214,093</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين

تعتبر الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 9 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة

قائمة الدخل (غير مدققة)
بآلاف الريالات السعودية

للتسعة أشهر المنتهية في		لثلاثة أشهر المنتهية في		إيضاح	
30 سبتمبر 2004	30 سبتمبر 2005	30 سبتمبر 2004	30 سبتمبر 2005		
685,097	1,195,348	242,945	459,003		دخل العمولات الخاصة
253,655	617,940	103,173	250,438		مصاريف العمولات الخاصة
431,442	577,408	139,772	208,565		صافي دخل العمولات الخاصة
240,490	443,143	90,864	168,763		أتعاب خدمات بنكية، صافي
10,356	16,816	5,761	6,288		أرباح تحويل عملات أجنبية
16,444	21,318	5,572	8,883		توزيعات أرباح مستلمة
61,359	24,069	361	475		مكاسب إستثمارات لغير أغراض المتاجرة، صافي
760,091	1,082,754	242,330	392,974		إجمالي دخل العمليات
113,237	136,575	41,630	51,879		زوائد وما في حكمها
19,701	23,114	7,205	7,935		إيجار ومصاريف مباني
12,575	17,331	4,310	6,206		إستهلاك وإطفاء
73,657	54,229	22,138	15,885		مصاريف عمومية وإدارية أخرى
105,000	75,000	25,000	25,000		مخصص خسائر إئتمان
324,170	306,249	100,283	106,905		إجمالي مصاريف العمليات
435,921	776,505	142,047	286,069		صافي دخل
12,68	22,59	4,13	8,32	8	ربح السهم للفترة (بالريال السعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 9 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين (غير مدققة)
بالآف الريالات السعودية
للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر

الإجمالي	الأرباح المبقاة	الإحتياطات الأخرى	الإحتياطي العام	الإحتياطي النظامي	رأس المال	إيضاح	2005
3,509,435	2,659	585,026	362,750	1,184,000	1,375,000		الرصيد في بداية الفترة
776,505	776,505	-	-	-	-		صافي دخل الفترة
-	-	-	(343,750)	-	343,750	8	محول لرأس المال
643,037	(888)	643,925	-	-	-		صافي التغيرات في القيمة العادلة
<u>4,928,977</u>	<u>778,276</u>	<u>1,228,951</u>	<u>19,000</u>	<u>1,184,000</u>	<u>1,718,750</u>		الرصيد في نهاية الفترة
<u>2004</u>							
2,631,968	40,393	160,575	294,000	1,037,000	1,100,000		الرصيد في بداية الفترة
435,921	435,921	-	-	-	-		صافي دخل الفترة
-	-	-	(275,000)	-	275,000		محول لرأس المال
189,809	(36,714)	226,523	-	-	-		صافي التغيرات في القيمة العادلة
<u>3,257,698</u>	<u>439,600</u>	<u>387,098</u>	<u>19,000</u>	<u>1,037,000</u>	<u>1,375,000</u>		الرصيد في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 9 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة

البنك السعودي للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية (غير مدققة)
بالآلاف الريالات السعودية
للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر

2004	2005	إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
435,921	776,505	صافي دخل الفترة
		التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي النقدية (المتسوخة في) الناتجة من الأنشطة التشغيلية:
(53,796)	(117,147)	الخصم على الاستثمارات لغير أغراض المتاجرة، صافي
(61,359)	(24,069)	مكاسب الاستثمارات لغير أغراض المتاجرة، صافي
12,575	17,331	إستهلاك وإطفاء
105,000	75,000	مخصص خسائر إئتمان
438,341	727,620	
		صافي (الزيادة) النقص في الموجودات التشغيلية:
(60,075)	(31,397)	ودائع نظامية لدى مؤسسة النقد العربي السعودي
305,994	(322,250)	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى تستحق بعد 90 يوماً
(1,414,611)	(6,194,674)	قروض وسلف
(8,688)	(249,447)	موجودات أخرى
		صافي الزيادة في المطلوبات التشغيلية:
(30,936)	284,954	أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
3,493,460	4,511,991	ودائع العملاء
112,276	126,454	مطلوبات أخرى
2,835,761	(1,146,749)	صافي النقدية (المتسوخة في) الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
3,546,578	2,610,516	متحصلات من بيع واستحقاق إستثمارات لغير أغراض المتاجرة
(4,762,052)	(4,449,688)	شراء إستثمارات لغير أغراض المتاجرة
(29,324)	(30,192)	شراء موجودات ثابتة
(1,244,798)	(1,869,364)	صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
-	1,425,000	قرض لأجل
(76,340)	(97,350)	توزيعات أرباح مدفوعة
(76,340)	1,327,650	صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
1,514,623	(1,688,463)	(النقص) الزيادة في النقدية وشبه النقدية
3,182,683	6,113,209	النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة
4,697,306	4,424,746	النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة
		معلومات إضافية غير نقدية
189,809	643,037	صافي التغيرات في القيمة العادلة
275,000	343,750	إصدار أسهم مجانية بالتحويل من إحتياطي العام

تعتبر الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 9 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة (غير مدققة)
بآلاف الريالات السعودية
للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر

1. السياسات المحاسبية

(أ) أسس الأعداد

يتبع البنك معايير المحاسبة للمؤسسات المالية الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي و معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية. تم إعداد هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة طبقاً لمعيار المحاسبة الدولية رقم 34 المتعلق بالقوائم المالية المرحلية، ونظام مراقبة البنوك ونظام الشركات في المملكة العربية السعودية. باستثناء الأمور الموضحة أدناه بالإيضاح I (ب)، تتماشى السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة مع تلك المستخدمة في إعداد القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2004م.

يتم إعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء المشتقات والاستثمارات المتاحة للبيع حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة.

تظهر القوائم المالية المرحلية الموجزة بالريال السعودي، ويتم تقريبها لأقرب ألف ريال.

(ب) التغييرات في السياسات المحاسبية

قام البنك بتبني معيار المحاسبة الدولي المعدل رقم 32 المتعلق بالإفصاح والعرض للأدوات المالية ومعيار المحاسبة الدولي المعدل رقم 39 المتعلق بإثبات وقياس الأدوات المالية إعتباراً من 1 يناير 2005م وبأثر رجعي، إن وجد، لإظهار أثر التغيير في السياسة المحاسبية بشأن إثبات وقياس والعرض والإفصاح عن الأدوات المالية.

طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي المعدل رقم 39 تم إدخال تصنيف جديد للموجودات والمطلوبات المالية كأوراق مالية مكتتاة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، حيث يمكن اختيار أي من الموجودات أو المطلوبات المالية، عدا الأسهم غير المتداولة، والتي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق به، ليتم تصنيفها وتسجيل التغييرات في القيمة العادلة لها في قائمة الدخل للفترة المالية التي حدثت بها، ويتضمن هذا التصنيف الجديد للموجودات والمطلوبات المالية المكتتاة لأغراض المتاجرة والبند المصنفة كأوراق مالية مكتتاة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل عند اقتنائها. لايسمح عادة بإجراء أية تحويلات بين تصنيفات الموجودات والمطلوبات المالية بعد اقتنائها. لم يتم البنك بتصنيف أي من الموجودات أو المطلوبات المالية عند اقتنائها كأوراق مالية مكتتاة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

لم يكن هناك تأثير على حساب الأرباح المستبقاة نتيجة تبني معيار المحاسبة الدولي المعدل رقم 39.

2. الاستثمارات، صافي

تتكون الاستثمارات مما يلي:

في 30 سبتمبر 2004 (غير مدققة)	في 31 ديسمبر 2004 (مدققة)	في 30 سبتمبر 2005 (غير مدققة)
6,949,288	7,012,522	10,368,268
699,750	699,866	250,000
1,005,684	663,398	345,628
126,333	125,871	161,186
<u>8,781,055</u>	<u>8,501,657</u>	<u>11,125,082</u>

أوراق مالية متاحة للبيع
إستثمارات مسجلة بالتكلفة المطفأة، أخرى
أوراق مالية مكتتاة حتى تاريخ الاستحقاق
شركات زميلة
الإجمالي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة (غير مدققة)
بالآلاف الريالات السعودية
للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر

3. المشتقات

يعكس الجدول أدناه القيمة العادلة الإيجابية والسلبية للأدوات المالية المشتقة التي تم إثباتها في القوائم المالية، إضافة إلى المبالغ الإسمية. إن المبالغ الإسمية، والتي تعتبر مؤشراً على حجم المعاملات القائمة في نهاية الفترة، لا تعكس بالضرورة التدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بها. وبالتالي، فإن هذه المبالغ لا تعكس مخاطر الائتمان التي يتعرض لها البنك، أو مخاطر السوق. حملت التغييرات الإيجابية في القيمة العادلة لمقايضات أسعار العملات والتي بلغت 0,9 مليون ريال سعودي ضمن مضاريف العملات الخاصة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2005م (2004م : 1,4 مليون ريال سعودي، قيدت على مضاريف العملات الخاصة)، لأن هذه المشتقات غير مؤهلة لمحاسبة تغطية المخاطر.

في 30 سبتمبر 2004 (غير مدققة)			في 31 ديسمبر 2004 (مدققة)			في 30 سبتمبر 2005 (غير مدققة)		
المبالغ الإسمية	القيمة العادلة الإيجابية السلبية		المبالغ الإسمية	القيمة العادلة الإيجابية السلبية		المبالغ الإسمية	القيمة العادلة الإيجابية السلبية	
311,200	2,081	-	311,200	873	-	311,200	-	2,793
3,056,061	4,693	8,340	1,962,100	13,263	14,870	6,709,886	19,404	21,044
375,000	639	96	225,000	912	111	375,000	466	10
3,742,261	7,413	8,436	2,498,300	15,048	14,981	7,396,086	19,870	23,847

4. التعهدات والالتزامات المحتملة

فيما يلي تحليلًا بالتعهدات والالتزامات المحتملة:

في 30 سبتمبر 2005 (غير مدققة)	في 31 ديسمبر 2004 (مدققة)	في 30 سبتمبر 2004 (غير مدققة)
791,361	485,634	453,654
2,371,927	2,064,519	1,471,085
304,197	235,822	250,346
103,660	132,224	168,570
3,571,145	2,918,199	2,343,655

إعتمادات مستندية
خطابات ضمان
قبولات العملاء
الالتزامات غير قابلة للإلغاء لمنح الائتمان
الإجمالي

5. النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية المدرجة في قائمة التدفقات النقدية من الآتي:

في 30 سبتمبر 2005 (غير مدققة)	في 31 ديسمبر 2004 (مدققة)	في 30 سبتمبر 2004 (غير مدققة)
432,347	117,147	105,372
3,992,399	5,996,062	4,591,934
4,424,746	6,113,209	4,697,306

نقدية وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي ماعدا الوديعة النظامية
أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى تستحق خلال تسعين يوماً
الإجمالي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة (غير مدققة)
بالآلاف الريالات السعودية
للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر

6. قطاعات البنك

لأغراض إدارية، يتكون البنك من ثلاث قطاعات مصرفية رئيسية هي:

قطاع التجزئة

يتعامل بشكل أساسي، بالودائع وتسهيلات إئتمانية ومنتجات استثمارية للأفراد والمنشآت الصغيرة والمتوسطة الحجم.

قطاع الشركات

يتعامل بشكل أساسي، بالقروض وودائع ومنتجات إئتمانية أخرى للشركات الكبرى والعملاء الإعتباريين.

قطاع الخزينة وأسواق المال

تقوم بشكل أساسي، بتقديم خدمات أسواق المال والخدمات التجارية وخدمات الخزينة وإدارة المحفظة الاستثمارية للبنك وعمليات التمويل.

تتم المعاملات بين القطاعات المختلفة أعلاه وفقاً للأحكام والشروط التجارية العادية. لا يوجد هناك إيرادات أو مصاريف جوهرية هامة أخرى بين القطاعات أعلاه. تمثل الموجودات والمطلوبات للقطاعات المختلفة الموجودات والمطلوبات التشغيلية وهي أيضاً تمثل غالبية الرصيد.

في عام 2005م اتفق البنك مع فريق عمل من خارج البنك اختص في إدارة المحافظ الاستثمارية وانضم هذا الفريق إلى وحدة إدارة المحافظ الاستثمارية التي تم تأسيسها ضمن الهيكل الإداري للبنك. سيقوم البنك بدفع مبلغ متفق عليه لهذا الفريق يستمد سداه من الإيرادات المستقبلية لإدارة المحافظ الاستثمارية. لم يكن صافي المبالغ المترتبة على هذا النشاط ذات أهمية خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2005م.

إن النشاط التجاري الرئيسي للبنك يتم في المملكة العربية السعودية.

فيما يلي تحليلاً بإجمالي موجودات ومطلوبات البنك كما في 30 سبتمبر 2005م و 2004م، وإجمالي دخل ومصاريف العمليات وصافي الدخل للفترة المنتهية في هذين التاريخين لكل قطاع من قطاعات البنك.

30 سبتمبر 2005 (غير مدققة)

الإجمالي	قطاع الخزينة		قطاع التجزئة	
	أسواق المال	الشركات		
36,214,093	15,541,132	8,443,047	12,229,914	إجمالي الموجودات
31,285,116	4,565,891	14,414,450	12,304,775	إجمالي المطلوبات
1,082,754	137,010	217,781	727,963	إجمالي دخل العمليات
306,249	47,625	110,332	148,292	إجمالي مصاريف العمليات
776,505	89,385	107,449	579,671	صافي الدخل

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة (غير مدققة)
بالآلاف الريالات السعودية
للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر

6. قطاعات البنك (تتمة)

30 سبتمبر 2004 (غير مدققة)			
قطاع التجزئة	قطاع الشركات	قطاع الخزينة وأسواق المال	الإجمالي
إجمالي الموجودات	6,174,677	13,485,021	25,832,509
إجمالي المطلوبات	11,990,239	4,219,385	22,574,811
إجمالي دخل العمليات	141,378	162,139	760,091
إجمالي مصاريف العمليات	75,154	35,903	324,170
صافي الدخل	66,224	126,236	435,921

7. القرض لأجل

قام البنك بتاريخ 29 يوليو 2005م بإبرام اتفاقية قرض مشترك لأجل بمبلغ 380 مليون دولار أمريكي (1,425 مليون ريال سعودي) لأغراض التشغيل العام لمدة ثلاثة سنوات. وقد تم استخدام هذا القرض بالكامل، ويستحق سداده في أغسطس 2008. يحق للبنك سداد هذا القرض مبكراً ويخضع ذلك لشروط وأحكام اتفاقية القرض المشترك.

8. رأس المال

اقترح مجلس الإدارة إصدار 6,875,000 سهم مجاني، قيمة كل سهم 50 ريال سعودي، وأقرت الجمعية العمومية غير العادية للبنك اقتراح مجلس الإدارة خلال اجتماعها المنعقد في 14 محرم 1426هـ (الموافق 23 فبراير 2005م). وتبعاً لذلك أصبح إجمالي عدد الأسهم المصدرة والقائمة 34,375,000 سهم. تم تعديل ربح السهم لفترتي الثلاثة و التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2004م لإظهار أثر إصدار الأسهم المجانية في عام 2005م بأثر رجعي. وقد تمت زيادة رأس مال البنك من 1,375 مليون ريال سعودي إلى 1,719 مليون ريال سعودي من خلال التحويل من الاحتياطي العام.

9. إحتياطات أخرى

الاستثمارات المتاحة للبيع		
فسي 30 سبتمبر 2004 (غير مدققة)	فسي 31 ديسمبر 2004 (مدققة)	فسي 30 سبتمبر 2005 (غير مدققة)
160,575	160,575	585,026
287,882	478,763	667,994
(61,359)	(54,312)	(24,069)
226,523	424,451	643,925
387,098	585,026	1,228,951

الرصيد في بداية الفترة
صافي التغيير في القيمة العادلة
محول إلى قائمة الدخل
صافي الحركة خلال الفترة
الرصيد في نهاية الفترة