



يسر مجلس إدارة البنك السعودي للاستثمار (البنك) أن يقدم تقريره السنوي عن نشاطات البنك للعام المنتهي في ٣١ ديسمبر 2011م.

## الاستعراض

تأسس البنك (شركة مساهمة سعودية) بموجب المرسوم الملكي رقم م/٣١ الصادر في عام ١٩٧٦م. ويعمل البنك من خلال ٤٨ فرعاً موزعة في أنحاء المملكة العربية السعودية. وعنوان موقع البنك على شبكة الانترنت هو [www.saib.com.sa](http://www.saib.com.sa).

يقدم البنك تشكيلة واسعة من المنتجات والخدمات الاسلامية والتقليدية للأفراد والشركات المتوسطة والصغيرة من خلال الفرع الرئيسي وشبكة الفروع الممتدة على نطاق المملكة، ويقدم البنك خدمات ومنتجات مصممة خصيصاً للشركات والمؤسسات الحكومية وشبه الحكومية من خلال مراكزه الإقليمية الثلاث في كل من الرياض و جدة و الخبر. ويقدم البنك خدمات الوساطة في كل من الاسواق السعودية والعالمية بالإضافة الى خدمات إدارة الأصول من خلال شركتيه التابعتين والتي تعتبران رائدتين في هذا المجال .

تتوزع أنشطة البنك على ثلاثة قطاعات أعمال رئيسية هي: الخدمات المصرفية للأفراد، الخدمات المصرفية للشركات، والخزينة، ويمتلك البنك السعودي للاستثمار نسبة الأغلبية في ثلاث شركات تابعة في المملكة العربية السعودية هما الاستثمار للأوراق المالية والوساطة وصائب بي ان بي باريبا لإدارة الأصول (تحت التصفيه، لتفاصيل أكثر يرجى الرجوع الى "الشراكات الاستراتيجية") وشركة السعودي للاستثمار العقارية. وبالإضافة لذلك يستثمر البنك في اربعة شركات سعودية شقيقة وهي امريكان اكسبرس (السعودية) و اوريكس السعودية للتأجير التمويلي وأملاك العالمية للتمويل والتطوير العقاري وشركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين التعاوني السعودي.

وليس للبنك أي شركات تابعة أخرى أو أنشطة تجارية خارج المملكة العربية السعودية.

يخضع البنك لأنظمة المملكة العربية السعودية ولإشراف مؤسسة النقد العربي السعودي والأنظمة التي تصدرها وزارة التجارة وهيئة السوق المالية.

وقد اشتملت أهم إنجازات البنك خلال هذا العام على استمرار تعزيز البنك لأعماله الأساسية والمؤشرات المالية، بالإضافة الى تحسين نوعية الخدمات وتوسعة برامج التمويل الشخصي وشبكة الصرف الآلي وتحقيق المزيد من الميكنة في الخدمات المصرفية للأفراد. كما تم افتتاح ثلاثة فروع جديدة ليصل عدد فروع البنك الى ثمانية وأربعين فرعاً تشمل أحد عشر فرعاً للسيدات. كما تتواصل أعمال الإنشاء لتغيير موقع فرع سيتم إفتتاحه إنشاء الله خلال العام ٢٠١٢م كما سيتم البدء بإنشاء فرع إضافي خلال العام ٢٠١٢ م . وكجزء من خطة البنك الهادفة الى التوسع في تقديم الخدمات المصرفية للأفراد، واصل البنك التوسع في برنامج (الأصالة) للمصرفية الإسلامية والتي تشمل خدمات التمويل والاستثمار المتوافقة مع المتطلبات الشرعية. ومن خلال هذا البرنامج يقوم البنك بتشغيل أربعة وأربعين فرعاً في مختلف مناطق المملكة، تعمل بالكامل وفق أحكام الشريعة الإسلامية. وقد تم إنشاء وحدة الأعمال التجارية والتي تعنى بالمؤسسات الصغيرة ومتوسطة الحجم. وفيما يخص التصنيف الائتماني فقد أعادت وكالتي ستاندرد اند بورز وفيتش و أكدنا تصنيف البنك على الدرجات 'A-2' / 'A-' و 'F2' / 'A-' على التوالي.



## نتائج العمليات

حقق البنك دخلاً صافياً بلغ ٧٠٨ مليون ريال سعودي خلال العام 2011م. بارتفاع نسبته ٦٥% مقارنة بالعام 2010م والذي بلغ ٤٢٩ مليون ريال سعودي، ويرجع هذا الارتفاع بالدرجة الأولى لانخفاض المصاريف التشغيلية.

وانخفض صافي دخل العمولات الخاصة، والتي تشمل العمولات الخاصة وإيرادات المحفظة الاستثمارية مخصصاً منها مصاريف العمولات الخاصة، إلى ١,٢٢٦ مليون ريال سعودي مقارنة بمبلغ ١,٣١٥ مليون ريال سعودي في 2010م بانخفاض قدره ٨٩ مليون ريال سعودي و بنسبة ٧%. ويعود سبب هذا الإنخفاض إلى انخفاض معدلات العمولة في الأسواق، وبالرغم من هذا الإنخفاض فقد استمر البنك في تعزيز أعماله وعلاقاته مع العملاء وزيادة وتنويع مصادر التمويل وتقوية قاعدة الأصول و الخصوم وزيادة العائد على رأس المال.

وبلغ مجموع الأتعاب من الخدمات البنكية ٣١١ مليون ريال سعودي في العام 2011م، مقارنة بـ ٢٤٢ مليون ريال سعودي في العام 2010م أي بارتفاع قدره ٦٩ مليون ريال سعودي وبنسبة ٢٩% ويعود سبب الزيادة إلى تركيز البنك على تطوير قطاعات الأعمال .

وبلغت المصروفات التشغيلية بعد خصم مخصص إنخفاض قيمة الاستثمارات المقتناة لغير أغراض المتاجرة ومخصص خسائر الائتمان ٦٢٤ مليون ريال سعودي مقارنة بـ ٥٥٩ مليون ريال سعودي في عام 2010م بسبب زيادة مصاريف الموظفين نتيجة التوسع في مصرفية الأفراد والزيادة في عدد الفروع. وقد أدى مستوى المصروفات التشغيلية في عام 2011 إلى نسبة كفاءة بلغت ٣٩% لسنة 2011م، مقارنة بـ ٣٢% لسنة 2010م، ويحسب معدل الكفاءة بقسمة مصاريف التشغيل بعد خصم مخصص خسائر الائتمان على صافي دخل العمولات الخاصة والرسوم والإيرادات الأخرى، وتمثل هذه النسبة مؤشراً مهماً وأساسياً لمدى كفاءة مراقبة وإدارة الموارد.

بلغ دخل العمليات قبل تجنب مخصص خسائر الائتمان ومخصص الاستثمارات المقتناة لغير أغراض المتاجرة ٩٩٢ مليون ريال سعودي، مقارنة بـ ١,١٩٠ مليون ريال سعودي في عام 2010م، بانخفاض قدره ١٩٨ مليون ريال سعودي أو ١٧%. ويعود سبب هذه الانخفاض إلى انخفاض صافي دخل العمولات الخاصة بقيمة ٨٩ مليون ريال سعودي، وانخفاض دخل العمليات الأخرى بقيمة ٤٥ مليون ريال سعودي نتيجة إنخفاض مكاسب الإئتمان المقتناه لغير أغراض المتاجره بمقدار ١١١ مليون ريال سعودي، والزيادة في مصاريف العمليات الأخرى بقيمة ٦٥ مليون ريال سعودي.

بلغ مخصص استثمارات مقتناة لغير أغراض المتاجرة ٨٥ مليون ريال سعودي في عام 2011م مقارنة بـ ١٠٧ مليون ريال سعودي في 2010م بينما بلغ مخصص خسائر الائتمان ٢٨٨ مليون ريال سعودي مقارنة بمبلغ ٧٣٨ مليون ريال في 2010م. وتشكل مخصصات عام 2011م استمراراً للسياسة المحافظة التي يعتمدها البنك بإبقاء احتياطي خسائر القروض عند مستويات تتوافق مع حجم محفظة القروض وتكون قادرة على استيعاب أية خسارة محتملة.



ارتفع العائد على متوسط الموجودات الى ١,٣٧% في عام ٢٠١١ مقارنة بـ ٠,٨٤% في عام ٢٠١٠ وارتفع أيضا العائد على متوسط حقوق المساهمين الى ٨,٤٨% مقارنة بـ ٥,٥١% في عام ٢٠١٠.

يتلخص صافي دخل البنك من قطاعات الأعمال الرئيسية كما في ٣١ ديسمبر 2011م و 2010م كما يلي:

2010 (بالآلاف الريالات)	2011 (بالآلاف الريالات)	
٢٣٩,٨٠٠	٢٢٢,٥٦٩	الخدمات المصرفية للأفراد
(٨٩,٠٨١)	٣١٣,٠٢٤	الخدمات المصرفية للشركات
٢٦٢,٨٠٣	١٥٨,٣٢٨	الخزينة والاستثمار
٢٦,٣٣٥	١٧,٨٥٦	ادارة الأصول والوساطة
<u>٤٣٩,٨٥٧</u>	<u>٧١١,٧٧٧</u>	

صافي الدخل أعلاه عرضت قبل الدخل العائد لحقوق الحصة الغير مسيطرة في شركة صائب بي ان بي لإدارة الأصول.

#### قائمة المركز المالي الموحدة

بلغ إجمالي الموجودات كما في نهاية العام 2011م ما مجموعه ٥٢ مليار ريال سعودي مقارنة بـ ٥١,٥ مليار ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر 2010م وبزيادة قدرها ٠,٥٠ مليار ريال سعودي أو ١%.

وارتفع صافي الاستثمارات بما فيها الاستثمارات في شركات زميلة بمبلغ ٠,٩٠ مليار ريال سعودي لتصل إلى ٩,٨ مليار ريال سعودي في نهاية العام.

وانخفض صافي القروض والسلف بمبلغ ٣,٩ مليار ريال سعودي ليصل إلى ٢٧,١ مليار ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر 2011م. بالإضافة إلى انخفاض بقيمة ٣,٦ مليار ريال سعودي في إجمالي القروض والسلف العاملة لتبلغ ٢٧,٦ مليار ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر 2011م بنسبة انخفاض قدرها ١٢% ويعود هذا الانخفاض إلى سياسة البنك لتخفيض التركزات في محفظة القروض. واستقرت القروض والسلف غير العاملة عند نفس مستوياتها والتي بلغت ١,٨ مليار ريال سعودي للعامين المنتهيين في ٣١ ديسمبر 2011م و 2010م. وبلغ مخصص خسائر الائتمان ٢,٣ مليار ريال سعودي بنسبة تغطية قدرها ١٢٥% تقريبا من القروض والسلف غير العاملة.

انخفضت ودائع العملاء بمقدار ٠,٥٠ مليار ريال سعودي لتصل في نهاية عام 2011م إلى ٣٦,٨ مليار ريال سعودي وارتفعت الودائع تحت الطلب بقيمة ٢,٦ مليار ريال سعودي، بينما انخفضت الودائع ذات العمولة بمقدار ٣,١ مليار ريال سعودي.



قام البنك بتاريخ ٧ إبريل ٢٠٠٩ بإبرام اتفاقية قرض لأجل بمبلغ ٥٠٠ مليون ريال سعودي لأغراض التشغيل العام لمدة ثلاثة سنوات. هذا وقد استخدم القرض بالكامل، ويستحق سداؤه في إبريل ٢٠١٢. كما قام البنك بتاريخ ٣٠ مايو ٢٠١١ بإبرام إتفاقية قرض إضافي لأجل بمبلغ ١ مليار ريال سعودي لأغراض التشغيل العام لمدة خمس سنوات. هذا وقد استخدم القرض بالكامل، ويستحق سداؤه في مايو ٢٠١٦. يخضع القرضان لعمولة بمعدلات متغيرة و يحق للبنك سداد كل قرض مبكراً عن مواعده و ذلك وفقاً لشروط وأحكام إتفاقية كل قرض.

#### إجمالي حقوق الملكية العائدة لمساهمي البنك وكفاية رأس المال

بلغ إجمالي حقوق الملكية العائدة لمساهمي البنك كما في نهاية عام 2011م ٨,٦ مليار ريال سعودي، مقارنة ب ٨,١ مليار ريال سعودي في نهاية العام 2010م. تم خلال عام ٢٠١١م إصدار ١٠٠ مليون سهم منحه وبذلك أصبح مجموع الأسهم القائمة للبنك ٥٥٠ مليون سهم .

تقوم إدارة البنك بمراقبة كفاية رأس المال واستخدام رأس المال النظامي. حيث تفرض مؤسسة النقد العربي السعودي الإحتفاظ بحد أدنى من رأس المال النظامي بمعدل لا يقل عن ٨% مقابل الموجودات المرجحة المخاطر.

يقوم البنك بمراقبة مدى كفاية رأسماله وذلك باستخدام المعدلات المحددة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي، وبموجبها يتم قياس مدى كفاية رأس المال وذلك بمقارنة بنود رأس المال المؤهل مع الموجودات المدرجة في قائمة المركز المالي الموحدة والتعهدات والالتزامات المحتملة والمبالغ الإسمية للمشتقات باستخدام المبالغ المرجحة لإظهار المخاطر المتعلقة بها.

كما في ٣١ ديسمبر 2011م. ارتفعت نسبة معدل كفاية رأس المال للركيزة الاساسية + المساندة لتصل إلى ١٩,١٢% مقارنة ب ١٧,٢٩% كما في ٣١ ديسمبر 2010م.

#### أضواء على الوضع المالي للخمس سنوات الماضية

٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	٢٠١٠	2011	(بملايين الريالات)
					ملخص قائمة الدخل
١,٦٣٥	١,٩٣٨	١,٦٣٣	١,٨٤٤	١,٧٠٩	إجمالي الدخل (١)
٤٨٤	٤٢٨	٥٥٦	٥٧٠	٦٢٨	إجمالي المصاريف (٢)
١,١٥١	١,٥١٠	١,٠٧٧	١,٢٧٤	١,٠٨١	ارباح العمليات
٣٢٩	٩٩٧	٥٥٥	٨٤٥	٣٧٣	المخصصات
٨٢٢	٥١٣	٥٢٢	٤٢٩	٧٠٨	صافي الدخل



## ملخص الميزانية العمومية

٢٣,١٢٩	٢٩,٥٥٦	٢٩,٧٨٥	٣١,٠٠٢	٢٧,١١٤	قروض وسلف (صافي)
١٥,٨١١	١٢,٧٣١	١٠,٧٣٧	٨,٠٦٠	٨,٨٩٣	استثمارات
٥٦٢	٧١٩	٨١٧	٨٦٥	٨٩٥	استثمارات في شركات زميلة
٤٦,٥٤٢	٥٣,٥٩٦	٥٠,١٤٨	٥١,٤٩١	٥١,٩٤٦	اجمالي الموجودات
٣٢,٧٦٨	٤٠,٧٠٢	٣٨,٢٤٧	٣٧,٢١٥	٣٦,٧٧٠	ودائع العملاء
٦,٧٧٠	٦,٦٠٩	٧,٤٢٨	٨,١٤١	٨,٥٥٧	اجمالي حقوق المساهمين

## النسب المئوية

١٢,٨٨	٧,٦٧	٧,٤٣	٥,٥١	٨,٤٨	العائد على متوسط حقوق المساهمين
					%
١,٨٨	١,٠٣	١,٠١	٠,٨٤	١,٣٧	العائد على متوسط الموجودات
					%
٢١,٩١	١٣,٧١	١٤,٤٨	١٧,٢٩	١٩,١٢	ملاءة رأس المال
					%
١٤,٥٥	١٢,٣٣	١٤,٨١	١٥,٨١	١٦,٤٨	حقوق المساهمين إلى إجمالي الموجودات
					%

(١) يشمل إجمالي الدخل دخل العمليات بالإضافة الى الحصة في دخل الشركات الزميلة.  
(٢) إجمالي المصاريف تشمل المبالغ المنسوبة إلى حقوق الحصة الغير مسيطرة، ويستثنى المخصصات.

## التحليل الجغرافي للإيرادات

تحققت معظم إيرادات البنك بشكل أساسي من نشاطاته في المملكة العربية السعودية كما هو موضح بالملخص ادناه:

(بالاف الريالات)

الإجمالي	المنطقة الشرقية	المنطقة الغربية	المنطقة الوسطى	
١,٦١٥,٨٨٠	٨٩,٦٦١	٢٢٩,١١٣	١,٢٩٧,١٠٦	2011
١,٧٤٩,٢٥٨	١١٩,٢٠٤	١٧٧,١٦٤	١,٤٥٢,٨٩٠	٢٠١٠

## إدارة المخاطر

مع تعقد القطاع المالي والعمليات التجارية وتنوع المواقع الجغرافية تطلب ذلك تحديد وقياس وتجميع لإدارة فعالة للمخاطر وذلك لاستخلاص التوزيع الأمثل لرأس المال ليتحقق أعلى عائد مقابل مخاطر مثلى. ويدير البنك مخاطره بطريقة منظمة ومنتظمة وشفافة من خلال سياسة واعية للخطر وبنفس الوقت واسعة بحيث تشمل جميع ادارات البنك في الهيكل التنظيمي، وتقوم هذه الإدارة بقياس المخاطر وعمليات الرصد.

الملاح الرئيسية لسياسة البنك في إدارة المخاطر تشمل ما يلي:



- يقدم مجلس الإدارة التوجيه العام لإدارة المخاطر والرقابة الداخلية ؛
- تعتبر إدارة المخاطر جزءاً لا يتجزأ من عمليات البنك وتعتبر من الركائز الجوهرية في الكفاءات الأساسية لجميع موظفيها؛
- يدير البنك المخاطر الائتمانية ، السوق ، السيولة ومخاطر العمليات بطريقة منسقة داخل البنك،
- وظيفة إدارة المخاطر في البنك مستقلة عن وحدات الأعمال في البنك.

بالإضافة إلى ما سبق، تقوم إدارة المراجعة الداخلية للبنك برفع تقاريرها إلى لجنة المراجعة التابعة لمجلس الإدارة والتي توفر تأكيدات مستقلة عن مدى التزام إدارات البنك بسياسات وإجراءات المخاطر ومدى كفاية وفعالية إدارة المخاطر في البنك.

وفيما يلي وصفا للمخاطر الهامة التي يتعرض لها البنك وكيفية ادارتها.

### مخاطر الائتمان

يقوم البنك بإدارة مخاطر الائتمان التي يتعرض لها و تتمثل مخاطر الائتمان في عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته بشأن أداة مالية محددة، مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. ينشأ التعرض لمخاطر الائتمان أساساً عن المخاطر المتعلقة بالائتمان الموجود في محفظة القروض والسلف والاستثمارات. توجد أيضاً مخاطر إئتمان في الأدوات المالية خارج المركز المالي مثل الإلتزامات لمنح الائتمان.

يقيم البنك احتمالات التعثر للعملاء باستخدام نظام تصنيف مخاطر داخلي، كما يستخدم البنك أيضاً نظام تصنيف مخاطر خارجي معد من قبل وكالات تصنيف رئيسية ما أمكن ذلك.

### مخاطر السوق

مخاطر السوق هي المخاطر المتعلقة بالتذبذب في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة التقلب في متغيرات السوق كأسعار العمولات و أسعار صرف العملات الأجنبية و أسعار الأسهم.

#### أ) مخاطر اسعار العمولات

تنشأ مخاطر أسعار العمولات من احتمالية تقلبات أسعار العمولات والتي بدورها قد تؤثر على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. وقد وضع مجلس إدارة البنك حدوداً متعلقة بالفجوة الخاصة لمخاطر أسعار العمولات للفتترات المحددة و يراقب البنك المراكز على أساس يومي ويقوم باستخدام خطط تغطية المخاطر للتأكد من بقاء المراكز ضمن الحدود المقررة.



### ب) مخاطر أسعار صرف العملات

تنشأ مخاطر أسعار الصرف من التقلبات في أسعار الصرف السائدة بالسوق وتؤثر على المركز المالي للبنك وتدفعاته النقدية. ويقوم مجلس الإدارة بوضع حدود لمستوى المخاطر المقبولة لكل عملة وبشكل إجمالي لمراكز العملات، ليلاً وخلال اليوم، ويتم مراقبتها يومياً.

### ج) مخاطر أسعار الأسهم

تتمثل مخاطر أسعار الأسهم في مخاطر إنخفاض القيم العادلة للأسهم نتيجة تغيرات محتملة معقولة في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة كل سهم على حدة. ويقوم مجلس الإدارة بوضع حدود لمستوى المخاطر المقبولة لكل قطاع ويتم مراقبتها يومياً.

### مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة عدم مقدرة البنك على تلبية صافي متطلبات التمويل الخاصة به. تحدث مخاطر السيولة عند وجود اضطراب في السوق أو إنخفاض مستوى الإئتمان مما يؤدي إلى شح مفاجئ في بعض مصادر التمويل.

يقوم البنك بمراقبة مستوى السيولة اليومية لأصوله وخصومه ويتم عمل اختبارات التأكد بصفة مستمرة تحت إحصائيات مختلفة والتي تغطي كل من الحالات الطبيعية والحادة لأحوال السوق. جميع سياسات وإجراءات السيولة يتم مراجعتها و الموافقة عليها من قبل لجنة إدارة الموجودات و المطلوبات بالبنك. يتم عمل تقارير يومية توضح مستويات السيولة في البنك ويكون ذلك متوافقاً مع تعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي.

### مخاطر العمليات

تعرف مخاطر العمليات على أنها الخسارة الناتجة عن عدم كفاية أو إخفاق الإجراءات الداخلية أو الأفراد أو الأنظمة أو عن أحداث خارجية.

يوفر نظام إدارة مخاطر العمليات المعتمد من قبل مجلس الإدارة تعريفاً على مستوى البنك لمخاطر العمليات ويحدد المبادئ التي يتعين فيها تحديد مخاطر العمليات وتقييمها ومراقبتها والسيطرة عليها من خلال التقييم المستمر لمخاطر العمليات وضبطها في كافة أقسام العمل وذلك من خلال إجراءات التقييم الذاتي للمخاطر والمراقبة عن كثب لخطط العمل المتفق عليها كنتيجة لإجراءات التقييم الذاتي للمخاطر. ووضع جدول لمخاطر العمليات للبنك ككل من أجل مراقبة خسائر مخاطر العمليات التي يتم تكبدها على أساس متواصل واتخاذ الإجراءات التصحيحية لاستبعاد/تقليل تلك الخسائر مستقبلاً.

وتتضمن المكونات الرئيسية لهذا الإطار من سياسات وإجراءات وضوابط موثقة وشاملة.



## نتائج قطاعات الأعمال

تتم إدارة البنك على أساس قطاعات الأعمال. ويجري تنفيذ العمليات بين قطاعات الأعمال بناء على الشروط والأحكام التجارية المعتادة من خلال استخدام أسعار التحويل ومنهجيات التوزيع. يحتوي الإيضاح رقم ٢٧ من القوائم المالية الموحدة على ملخص لنتائج قطاعات الأعمال.

تنقسم أعمال البنك على الثلاثة قطاعات التالية:

### الخدمات المصرفية للأفراد

يقدم البنك السعودي للاستثمار تشكيلة واسعة من الخدمات المصرفية للأفراد وقطاع الأعمال من المؤسسات الصغيرة والمتوسطة من مركزه الرئيس وعبر شبكة من الفروع موزعة على مناطق المملكة العربية السعودية. وتشمل الخدمات الحسابات الجارية، وحسابات التوفير وحسابات الودائع لأجل، والمرابحة الإسلامية، كما يقدم البنك مجموعة من المنتجات المصرفية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية من خلال فروعها الإسلامية. ويمتلك البنك شبكة واسعة من أجهزة الصرف الآلي لتغطية مناطق المملكة العربية السعودية.

### الخدمات المصرفية للشركات

تركز الخدمات المصرفية للشركات على تقديم منتجات وخدمات مالية ذات جودة نوعية عالية للشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية ومؤسسات القطاع العام. ويتم تقديم هذه الخدمات من المراكز الإقليمية الثلاث للبنك في الرياض وجدة والخبر لتوفير حلول مالية مبتكرة. وتشمل الخدمات والمنتجات المالية المقدمة تمويل المشاريع، وتمويل رأس المال العامل، وتمويل التجارة والخدمات، والاعتمادات المستندية للواردات والصادرات، وخطابات الاعتماد للدفع عند الاقتضاء، وخطابات الضمان، وخصم الكمبيالات، والتحصيلات بأنواعها، ومنتجات أخرى متعلقة بالتجارة العامة والمتوافقة مع الشريعة الإسلامية.

### الخزينة

تتولى هذه الوحدة مسؤولية إدارة المتاجرة بالعملات الأجنبية، وإدارة التمويل والسيولة، ومحافظ استثمارات البنك والمنتجات المالية. كما تقوم إدارة الخزينة أيضاً بإدارة هيكل الموجودات والمطلوبات الخاص بالبنك، ومخاطر أسعار الفائدة، وتقديم التوجيه لمعطيات حجم الميزانية العمومية والأسعار.





## شبكة الفروع

أنهى البنك خلال السنة الحالية بناء ثلاثة فروع لتصل شبكة فروع البنك الى ٤٨ فرعاً، و ١١ قسم للسيدات، كما تتواصل أعمال الإنشاء لتغيير موقع فرع سيتم إنشائه الله خلال العام ٢٠١٢م كما سيتم البدء بإنشاء فرع إضافي خلال العام ٢٠١٢م . كما أضاف البنك أربعة عشر جهاز صرف آلي خلال العام ٢٠١١م ويقوم حالياً بتشغيل شبكة تضم ما مجموعه ٣٣٨ جهاز صرف آلي موزعة في أنحاء المملكة العربية السعودية.

## برنامج (الأصالة) للمصرفية الاسلامية

يقدم البنك تحت برنامج (الأصالة) عدة منتجات متوافقة مع الشريعة الاسلامية. وقد أعطيت هذه المنتجات الاهتمام الخاص لضمان توافقتها مع أحكام الشريعة الاسلامية وملاءمتها للسوق المحلي ادراكاً لتزايد الطلب على المنتجات والخدمات الاسلامية وأهمية المصرفية الاسلامية، باعتبارها توجهاً استراتيجياً للبنوك العاملة في المملكة والمنطقة. ويقوم البنك من خلال هذا البرنامج بتشغيل أربعة وأربعون فرعاً تعمل وفق أحكام الشريعة الإسلامية.

## الشراكات الاستراتيجية

يمتلك البنك نسبة الأغلبية في ثلاثة شركات تابعة في المملكة العربية السعودية:

- شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ، والتي تقدم خدمات الوساطة وخدمات الترتيب والحفظ في الأوراق المالية، ويمتلك البنك فيها نسبة ٩٩%.
- شركة صائب بي إن بي باربنا لإدارة الأصول والتي تقدم خدمات إدارة الأصول و تقديم المشورة، وتبلغ نسبة ملكية البنك فيها ٥٥%.

قامت هيئة السوق المالية، بتاريخ ٢٥ سبتمبر ٢٠١١ باعتماد الطلب المقدم من شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة (شركة الاستثمار كابيتال) للاستحواذ على صافي موجودات شركة صائب بي إن بي لإدارة الأصول. كما قامت الهيئة باعتماد طلب شركة الاستثمار كابيتال لتعديل اطار الأعمال ليشمل كافة الأنشطة المرخصة (تعامل ، ادارة ، ترتيب ، تقديم المشورة و الحفظ للأوراق المالية). إكتملت عملية الاستحواذ على صافي موجودات شركة صائب بي إن بي لإدارة الأصول في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م .

- شركة السعودي للاستثمار العقارية، ويمتلك البنك فيها نسبة ٩٩%.



بالإضافة إلى ما سبق، يساهم البنك السعودي للاستثمار في أربعة شركات شقيقة في المملكة العربية السعودية على النحو التالي :

- شركة أميركان إكسبرس (السعودية) المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة بالمشاركة مع شركة أميركان إكسبرس (الشرق الأوسط)، ويمتلك البنك ٥٠% من رأس مالها، ونشاطها الرئيس هو إصدار البطاقات الائتمانية وتقديم منتجات أميركان إكسبرس الأخرى في المملكة.
- شركة أوريكس السعودية للتأجير التمويلي، وهي شركة مساهمة سعودية مقللة ويمتلك البنك ٣٨% من رأس مالها ونشاطها الرئيس هو تقديم خدمات التأجير التمويلي في المملكة.
- شركة أملاك العالمية للتمويل و التطوير العقاري مشاركة مع عدة شركات محلية و خليجية. وهي شركة مساهمة مغلقة تعمل الشركة في المملكة العربية السعودية ويمتلك البنك ٢٩% من رأس مالها ويقع المركز الرئيس للشركة في الرياض، و نشاطها الرئيس هو تقديم منتجات و خدمات التمويل العقاري.
- شركة المتوسط والخليج للتأمين و إعادة التأمين التعاوني (ميدغلف)، وهي شركة تأمين سعودية مساهمة ويمتلك البنك ١٩% من رأس مالها ونشاطها الرئيس هو تقديم منتجات وخدمات تأمين متكاملة في المملكة.

جميع الشركات أعلاه مسجلة وتعمل في المملكة العربية السعودية.

#### التصنيف الائتماني

يعتبر التصنيف الائتماني عنصراً مهماً للمشاركة في الأسواق المالية العالمية، وبما أن الإقتصاد العالمي يتجه نحو التكامل فإنه لم تعد عملية التصنيف الائتماني ضرورية لمجرد ضمان التمويل والدخول الى أسواق رأس المال فحسب، بل وإظهار الالتزام باتباع أعلى المعايير في إدارة المخاطر المعترف بها دولياً.

وخلال العام قام البنك بمراجعة شاملة لتصنيفه الائتماني مع وكالتي ستاندرد اند بورز و فييتش. فقد قامت وكالة ستاندارد اند بورز بمنح البنك "A-2" / "A-" للاجلين الطويل و القصير بدون تقلبات تستحق الذكر، وتعرف وكالة ستاندرد اند بورز هذين التصنيفين كالتالي:



### التصنيف طويل الأجل للمصدر:

المقترض الحاصل على تصنيف "A-" يمتلك مقدرة قوية على الوفاء بالتزاماته المالية، لكنه أكثر عرضة، نوعاً ما، للتأثيرات السلبية الناتجة عن التغيرات في الظروف والأحوال الإقتصادية من المقترضين الحاصلين على تصنيفات أعلى.

### التصنيف قصير الأجل للمصدر (أقل من ١٢ شهراً):

المقترض الحاصل على "A-2" يمتلك مقدرة مقبولة على الوفاء بالتزاماته المالية إلا أنه أكثر عرضة، نوعاً ما، للتأثيرات السلبية الناتجة عن التغيرات في الظروف والأحوال الإقتصادية من المقترضين الحاصلين على تصنيفات أعلى .

وقد منحت وكالة فيتش البنك تصنيف "A-" / "F2" للأجلين الطويل والقصير. وتعرف وكالة فيتش هذين التصنيفين كالتالي:

### التصنيف طويل الأجل للمصدر:

يشير التصنيف "A-" إلى وجود توقعات متدنية لمخاطر الائتمان. ولدى المصدر قدرة قوية على الوفاء بالتزاماته المالية، إلا أن هذه القدرة أكثر عرضة للتغيرات في الظروف والأحوال الإقتصادية من الحاصلين على تصنيفات أعلى .

### التصنيف قصير الأجل للمصدر (أقل من ١٢ شهراً):

يشير تصنيف "F2" إلى جودة الائتمان مع مقدرة مقبولة على الوفاء بالتزاماته المالية، إلا أن هامش الأمان ليس بحجم هامش الأمان للحاصلين على تصنيفات أعلى.

جاءت هذه التصنيفات نتيجة لقوة الأداء المالي للبنك، ولجودة أصوله المالية، ومستوى الرسالة مدعومين بسياسة محافظة، ودرجة سيولة كافية. وتأخذ هذه التصنيفات بالاعتبار أن البنك يعمل في أحد أقوى القطاعات المصرفية وأفضلها تنظيماً في الشرق الأوسط وجميع الأسواق الناشئة. وتعكس هذه التصنيفات الممنوحة من قبل وكالتي ستاندرد اند بورز وفيتش الأساسيات الإقتصادية المتينة للمملكة.

وطبقاً لهذه التصنيفات من قبل وكالتي ستاندرد اند بورز و فيتش يعتبر الاستثمار أو العلاقة مع البنك من قبيل "الاستثمارات من الدرجة الأولى" في الأسواق العالمية .



## توزيع الأرباح

يوزع الربح السنوي الصافي للبنك بناءً على توصيات مجلس الإدارة ووفق ما تنص عليه لوائح الإشراف البنكي كما يلي:

(أ) احتجاز المبالغ الضرورية لدفع الزكاة عن حصة الشركاء السعوديين وضريبة الدخل عن حصة الشركاء الأجانب حسب القانون المطبق في المملكة. يقوم البنك بدفع المبالغ إلى مصلحة الزكاة والدخل ومن ثم يقوم بخصم الزكاة المستحقة على الشركاء السعوديين والضريبة المستحقة على الشركاء الأجانب من صافي الأرباح.

(ب) تخصيص ما لا يقل عن 25% من الأرباح المتبقية من الصافي وذلك بعد خصم الزكاة والضريبة المستحقتين حسبما ورد في النقطة "أ" أعلاه إلى الاحتياطي النظامي حتى يعادل هذا الاحتياطي على الأقل رأس المال المدفوع.

(ج) يستخدم المتبقي بعد خصم ماورد أعلاه في النقطتين "أ" و "ب" وفق مايراه مجلس الإدارة وبموافقة الجمعية العمومية.

إقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية قدرها ٠,٦٠ ريال لكل سهم (٠,٥٠ ريال لكل سهم بعد خصم الزكاة)، وسيعرض هذا الإقتراح على الجمعية العامة للتصويت عليه خلال عام ٢٠١٢.

**التغير في ملكية أسهم البنك (الرئيس وأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين)**

يتكون مجلس إدارة البنك من أشخاص طبيعيين ممثلين بالمجلس بصفتهم الشخصية. وفيما يلي بيان بإجمالي ما يمتلكه رئيس وأعضاء مجلس الإدارة وكبار المدراء التنفيذيين و أزواجهم وأولادهم القصر من أسهم أو أدوات دين:



## تقرير مجلس الإدارة 2011م

### أعضاء مجلس الإدارة:

نسبة التغيير %	صافي التغيير	نهاية العام		بداية العام		اسم من تعود له المصلحة	تسلسل
		أدوات الدين	عدد الأسهم	أدوات الدين	عدد الأسهم		
٢٢,٢	٣٥٢,٢٩٢	—	١,٩٣٧,٦٠٧	—	١,٥٨٥,٣١٥	د. عبدالعزيز العبدالله العوفلي	١
٢٢,٢	٢٢٢	—	١,٢٢٢	—	١,٠٠٠	عبدالرحمن محمد الرواف	٢
٢٢,٢	٢٢٢	—	١,٢٢٢	—	١,٠٠٠	د. عبدالرؤوف محمد مناع	٣
٥٠,٠	٥٠٠,٠٠٠	—	١,٥٠٠,٠٠٠	—	١,٠٠٠,٠٠٠	د. ماجد عبدالله القسبي	٤
٥٥,٦	١٣٦,٩٣٤	—	٣٨٣,١٩٢	—	٢٤٦,٢٥٨	فيصل محمد البسام	٥
٢٢,٢	٤٤٤	—	٢,٤٤٤	—	٢,٠٠٠	مشاري ابراهيم المشاري	٦
٢٢,٢	٦٦٦	—	٣,٦٦٦	—	٣,٠٠٠	عبدالله صالح بن جمعة	٧
٢٢,٢	٢٢٢	—	١,٢٢٢	—	١,٠٠٠	عبدالعزيز عبدالرحمن الخميس	٨
٢٢,٢	١,٤٨٢	—	٨,١٥٤	—	٦,٦٧٢	خديجة محمد السدحان	٩

### المدراء التنفيذيين:

نسبة التغيير %	صافي التغيير	نهاية العام		بداية العام		اسم من تعود له المصلحة	تسلسل
		أدوات الدين	عدد الأسهم	أدوات الدين	عدد الأسهم		
٣٠,٦	٢٤٧,٣٩٢	—	١,٠٥٦,٥٦٤	—	٨٠٩,١٧٢	مساعد بن محمد المنيفي	١
٧٧,٥	٤٤,١٧٥	—	١٠١,١٥١	—	٥٦,٩٧٦	رمزي عبدالله النصار	٢
٤٢,٩	٢,٤٠٠	—	٨,٠٠٠	—	٥,٦٠٠	ديفيد جونسون	٣

### المدفوعات النظامية

تحسم الزكاة المستحقة على المساهمين السعوديين من حصتهم من الأرباح الموزعة. أما ضريبة الدخل المستحقة والغير مدفوعة من قبل المساهمين غير السعوديين على حصتهم من الأرباح فيتم حسنها من الأرباح الموزعة.

ولم يتم سداد أية مبالغ على حساب الزكاة خلال العام ٢٠١١م. كما بلغت ضريبة الدخل المدفوعة من قبل البنك والمستحقة على المساهمين غير السعوديين ٠,٤٤ مليون ريال سعودي. وقد قام البنك



أيضاً بدفع ما قيمته ٠,٦٩ مليون ريال سعودي كضرائب إستقطاع من المدفوعات لغير المقيمين خلال العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م.

قام البنك بإستلام تقديرات إضافية للزكاة وضريبة الدخل بإجمالي مبلغ يقارب ٥,٩ مليون ريال سعودي يخص إقرارات الزكاة وضريبة الدخل للبنك عن عامي ٢٠٠٣م و ٢٠٠٤م قام البنك بتقديم إستئناف عن هذه التقديرات.

خلال عام ٢٠١١م، إستلم البنك تقدير زكاة بمبلغ إضافي قدرة ١١٢,٢ مليون ريال سعودي وذلك عن الأقرار الزكوي لعام ٢٠١٠م هذا التقدير الإضافي كان بسبب قيام البنك بخصم إستثمارات محددة طويلة الأجل من الوعاء الزكوي والذي لم تسمح به مصلحة الزكاة وضريبة الدخل. وقد قام البنك بإستئناف هذا التقدير لدى مصلحة الزكاة وضريبة الدخل بعد التشاور مع مستشاري الزكاة المعينين، ولم يصل البنك أي رد بهذا الخصوص. لا يمكن في الوقت الحالي البت بشكل أكيد بشأن أي تقدير معقول حول القيمة النهائية للزكاة المفروضة.

كما قام البنك بدفع ما قيمته ١٧ مليون ريال سعودي كتأمينات إجتماعية والتي تتضمن مبلغ ٦,٨ مليون ريال سعودي تمثل الحصص المدفوعة من قبل الموظفين خلال العام المنتهي ٣١ ديسمبر ٢٠١١م للمؤسسة العامة للتأمينات الإجتماعية. كما قام البنك أيضاً بدفع ما قيمته ٠,٤٠ مليون ريال سعودي مقابل رسوم تأشيرات ورسوم حكومية أخرى مرتبطة، ومبلغ ٣,٨ مليون ريال سعودي رسوم بلديات خلال العام المنتهي ٣١ ديسمبر ٢٠١١م.

#### العقوبات والجزاءات النظامية

لم يتم فرض غرامات أو عقوبات ذات أهمية نسبية على البنك خلال عام ٢٠١١م .

#### السعودة والتدريب

استمر البنك خلال عام ٢٠١١ في دعم برامج السعودة حيث حافظ البنك على نسبة السعودة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م عند ٧٧%.

بلغ عدد الدورات التدريبية التي التحق بها موظفو البنك خلال العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م، ١٣١٧ دورة مختلفة شارك فيها أكثر من ٥٧٢ موظفاً سعودياً.



## مزايا الموظفين

تستحق المزايا واجبة السداد للموظفين إما عند انتهاء خدماتهم أو خلال مدة عملهم وفقاً للخطوط العريضة المنصوص عليها في نظام العمل والعمال السعودي ووفقاً لسياسات البنك. وقد بلغت قيمة المخصصات التي تم تجنيبها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م فيما يخص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين ١٦,١ مليون ريال سعودي ويبلغ رصيد مكافأة نهاية الخدمة ما يقارب ٩٦,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م.

يقدم البنك لموظفيه المؤهلين (الموظفين) برنامج تحفيزي محسوب على أساس الأسهم (البرنامج) والمسمى "برنامج منحة الأسهم للموظفين". بموجب هذا البرنامج يقوم البنك بمنح الموظفين أسهم يتم إكتسابها خلال أربعة سنوات. تقاس تكلفة البرنامج على أساس قيمة الأسهم في تاريخ الشراء، والتي يبدأ الاعتراف بها خلال الفترة التي ينص خلالها الوفاء بشرط الخدمة باستخدام طريقته تسعير مناسبه، والتي تنتهي بتاريخ الاستحقاق. تسجل خيارات أسهم الموظفين من قبل البنك بالتكلفة، وتظهر كبنود مخصوم من حقوق الملكية بعد تعديل مصاريف المعاملات، وتوزيعات الأرباح، وأرباح أو خسائر بيع الأسهم. قام البنك خلال ٢٠١١م بمنح ٣٦٩,٣٧٤ سمها بقيمة إجمالية قدرها ٥,٦ مليون ريال سعودي وبلغ رصيد البرنامج ٢٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م. يحتوي الإيضاح رقم ٣٦ من القوائم المالية الموحدة على معلومات إضافية حول البرنامج.

كما يقوم البنك بتقديم برامج أخرى للإدخار والأمان الوظيفي لموظفيه المؤهلين مبنية على مساهمة مشتركة بين الموظف والبنك. تدفع هذه المساهمات للموظفين في تاريخ استحقاق كل برنامج. وقد بلغت قيمة المخصصات التي تم تجنيبها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م فيما يخص برنامج الأمان الوظيفي ٤,٠ مليون ريال سعودي ويبلغ رصيد البرنامج ما يقارب ٨,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م. وقد بلغت قيمة المخصصات التي تم تجنيبها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م فيما يخص الإدخار ٣,٩ مليون ريال سعودي ويبلغ رصيد البرنامج ما يقارب ٣,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م.

## عقود الأطراف ذوي العلاقة

بخلاف المعلومات الواردة في الإيضاح رقم (٣٣) في القوائم المالية فإنه لم تكن هناك أي عقود مع أطراف ذوي علاقة بأعضاء مجلس الإدارة أو المدير العام أو المدير المالي أو أي من أقاربهم.



### تكوين مجلس الإدارة

يتكون مجلس الإدارة من السادة التالية أسمائهم:

الإسم	المنصب	التصنيف	عضوية مجالس الإدارة للشركات المساهمة العامة الأخرى
د. عبدالعزيز العبدالله العوهلي	رئيس المجلس	مستقل - غير تنفيذي	-
عبدالرحمن محمد الرواف	عضو مجلس إدارة	مستقل - غير تنفيذي	-
د. عبدالرؤوف محمد مناع	عضو مجلس إدارة	مستقل - غير تنفيذي	مجموعة صافولا - شركة المراعي - هرفي للخدمات الغذائية
د. ماجد عبدالله القصبي	عضو مجلس إدارة	مستقل - غير تنفيذي	مدينة المعرفة الاقتصادية
فيصل محمد البسام	عضو مجلس إدارة	مستقل - غير تنفيذي	-
مشاري ابراهيم المشاري	عضو مجلس إدارة	مستقل - غير تنفيذي	السعودية لإعادة التأمين
عبدالله صالح بن جمعة	عضو مجلس إدارة	مستقل - غير تنفيذي	الزامل للاستثمار الصناعي- هالبيرتون
عبدالعزيز عبدالرحمن الخميس	عضو مجلس إدارة	مستقل - غير تنفيذي	الوطنية للبتر وكيمويات - السعودية العالمية للبتر وكيمويات
تيتسو تاكاجي *	عضو مجلس إدارة	غير مستقل - غير تنفيذي	-

\* استقال بتاريخ ٣١ مايو ٢٠١١ م.

يضم مجلس الإدارة اللجان التالية:

- اللجنة التنفيذية، وتتكون من خمسة أعضاء، وتقوم هذه اللجنة بممارسة الصلاحيات الائتمانية والمصرفية والمالية في البنك.
- لجنة المراجعة، وتتكون من خمسة أعضاء إثنان منهم من أعضاء مجلس الإدارة وثلاثة أعضاء من خارج المجلس، وتقوم لجنة المراجعة بالإشراف على أعمال الرقابة الداخلية وتقدم التوصيات بخصوص تعيين المراجعين الخارجيين .
- لجنة الترشيحات والمكافآت، وتتكون من أربعة أعضاء، وتقوم اللجنة بمهام التوصية لمجلس الإدارة بالتعيينات لمجلس الإدارة بناءً على السياسات المعتمدة، ومراجعة القدرات والمؤهلات لعضوية مجلس الإدارة بشكل سنوي، ومراجعة تركيبة المجلس والتوصية بعمل التغييرات اللازمة إن دعت الحاجة. واللجنة مسؤولة أيضاً عن تقديم التوصيات للمجلس بالموافقة على سياسة التعويضات في البنك وتعديلاتها، وغيرها من الأنشطة المتصلة بسياسات واجراءات التعويضات.





وفيما يلي قائمة بأعضاء هذه اللجان:

اللجنة التنفيذية	لجنة المراجعة	لجنة الترشيحات والمكافآت
د. عبد العزيز العبدالله العوهلي (الرئيس)	عبدالله صالح بن جمعة (الرئيس)	فيصل محمد البسام (الرئيس)
عبدالرحمن محمد الرواف	د. عبدالرؤوف محمد مناع	عبدالرحمن محمد الرواف
فيصل محمد البسام	د. خليل كردي (عضو خارجي)	مشاري ابراهيم المشاري
مشاري ابراهيم المشاري	حسين الحكيم (عضو خارجي)	عبدالعزيز عبدالرحمن الخميس
عبدالعزيز عبدالرحمن الخميس	صالح الخليفي(عضو خارجي)	

### حضور أعضاء مجلس الإدارة

تم عقد أربعة اجتماعات لمجلس الإدارة خلال العام 2011م كالتالي:

تاريخ الاجتماع	أسماء الاعضاء الحضور
2011/03/26م	د.عبدالعزيز العوهلي، عبدالرحمن الرواف، مشاري المشاري، فيصل البسام، عبدالله بن جمعة، عبدالعزيز الخميس، د. ماجد القصبي، د. عبدالرؤوف مناع
2011/06/20م	د.عبدالعزيز العوهلي، عبدالرحمن الرواف، مشاري المشاري، فيصل البسام، عبدالله بن جمعة، عبدالعزيز الخميس، د. ماجد القصبي، د. عبدالرؤوف مناع
2011/09/18م	د.عبدالعزيز العوهلي، عبدالرحمن الرواف، مشاري المشاري، فيصل البسام، عبدالله بن جمعة، عبدالعزيز الخميس، د. ماجد القصبي، د. عبدالرؤوف مناع
2011/12/28م	د.عبدالعزيز العوهلي، عبدالرحمن الرواف، مشاري المشاري، فيصل البسام، عبدالله بن جمعة، عبدالعزيز الخميس، د. عبدالرؤوف مناع

تم عقد ثلاثة إجتماعات للجنة التنفيذية خلال 2011م كالتالي:

تاريخ الاجتماع	أسماء الاعضاء الحضور
2011/04/17م	د.عبدالعزيز العوهلي، عبدالرحمن الرواف، مشاري المشاري، عبدالعزيز الخميس، فيصل البسام
2011/06/14م	د.عبدالعزيز العوهلي، عبدالرحمن الرواف، مشاري المشاري، عبدالعزيز الخميس، فيصل البسام
2011/10/04م	د.عبدالعزيز العوهلي، عبدالرحمن الرواف، مشاري المشاري، عبدالعزيز الخميس، فيصل البسام

تم عقد ثلاثة إجتماعات للجنة الترشيحات والمكافآت خلال 2011م كالتالي:



تاريخ الاجتماع	أسماء الاعضاء الحضور
٢٠١١/٠٢/٢٦م	فيصل البسام، مشاري المشاري، عبدالرحمن الرواف، عبدالعزيز الخميس
٢٠١١/١١/١٥م	فيصل البسام، عبدالرحمن الرواف، عبدالعزيز الخميس
٢٠١١/١٢/٢٨م	فيصل البسام، مشاري المشاري، عبدالرحمن الرواف، عبدالعزيز الخميس

تم عقد أربعة اجتماعات للجنة المراجعة خلال العام ٢٠١١م كالتالي:

تاريخ الاجتماع	أسماء الاعضاء الحضور
٢٠١١/٠٣/٢٦م	عبدالله بن جمعة، د. عبدالرؤوف مناع، صالح الخليفي، حسين الحكيم
٢٠١١/٠٦/٢٠م	عبدالله بن جمعة، د. خليل كردي، حسين الحكيم
٢٠١١/٠٩/١٨م	عبدالله بن جمعة، د. عبدالرؤوف مناع، د. خليل كردي، صالح الخليفي، حسين الحكيم
٢٠١١/١٢/٢٨م	عبدالله بن جمعة، د. خليل كردي، صالح الخليفي، حسين الحكيم

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والمدراء التنفيذيين (بالاف الريالات السعودية)

بلغت المكافآت المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة والمدراء التنفيذيين خلال العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م كما يلي:

أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين	المستقلون وغير التنفيذيين من أعضاء مجلس الإدارة	أكبر ستة مدراء تنفيذيين والذين استلموا أعلى المكافآت بما فيهم المدير العام والمدير المالي	
-	٢,١٤٠	١٢,٧٨٤	مكافآت
-	٣٢٩	٥,١٨٦	بدلات
-	-	٧,٤٥٣	أية مكافآت أخرى دفعت شهريا أو سنويا



### إقرار مجلس الإدارة

يقر مجلس الإدارة وفقاً لفضل المعلومات المتاحة له من جميع النواحي الجوهرية بما يلي:

- أنه تم إعداد سجلات الحسابات بالشكل الصحيح.
- أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة وتم تنفيذه بفعالية.
- أنه لا يوجد أي شك يذكر بشأن قدرة البنك على مواصلة نشاطه.

### مراجعو الحسابات

تم في اجتماع الجمعية العمومية العادية المنعقد في ٢٦ مارس ٢٠١١م تعيين السادة / برايس ووترهاوس كوبرز والسادة / ديلويت اند توش كمراجعين لحسابات البنك للسنة المالية ٢٠١١م.

### لائحة حوكمة الشركات في المملكة العربية السعودية

يقوم البنك بتطبيق الأحكام الاسترشادية الواردة في لائحة حوكمة الشركات في المملكة العربية السعودية الصادرة عن هيئة السوق المالية في ٢١/١٠/١٤٢٧هـ الموافق ٣١/١١/٢٠٠٦م فيما عدا الأحكام الواردة أدناه:

رقم المادة	متطلبات المادة	أسباب عدم التطبيق
المادة السادسة (ب)	يجب اتباع أسلوب التصويت التراكمي عند التصويت لاختيار أعضاء مجلس الإدارة في الجمعية العامة.	يتبع البنك السعودي للاستثمار طريقة التصويت العادي وذلك متوافق مع نظام الشركات السعودي والنظام الأساسي للبنك.
المادة السادسة (د)	يجب على المستثمرين من الأشخاص ذوي الصفة الاعتبارية الذين يتصرفون بالنيابة عن غيرهم مثل صناديق الاستثمار- الإفصاح عن سياساتهم في التصويت وتصويتهم الفعلي في تقاريرهم السنوية، وكذلك الإفصاح عن كيفية التعامل مع أي تضارب جوهري للمصالح قد يؤثر على ممارسة الحقوق الأساسية الخاصة باستثماراتهم.	لايملك البنك سلطة على هؤلاء المساهمين ذوي الصفة الاعتبارية لالزامهم بإفصاح سياساتهم التصويتية والاستثمارية. وبالإضافة إلى أن تلك الاستثمارات لاتمثل أهمية نسبية في مجموع ملكية أسهم البنك.



## المعايير المحاسبية

يتبع البنك المعايير المحاسبية للمؤسسات المالية الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي، والمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية. ويقوم البنك بإعداد قوائمه الموحدة طبقاً لنظام مراقبة البنوك ونظام الشركات السعودي.

## المراجعة السنوية لفعالية الرقابة الداخلية

يشمل نظام الرقابة الداخلي للبنك على إدارة المراجعة الداخلية وإدارة الإلتزام وإدارة المخاطر وتؤثر هذه الإدارات على جميع الجوانب المتعلقة بالضبط والرقابة الداخلية الفعالة التي يتبعها البنك. وذلك من خلال ما توفره من عوامل تساعد على الوصول للأهداف المنشودة للبنك مع عدم الإخلال بموضوعية واستقلالية تلك الإدارات. وتعمل هذه الإدارات وفق متطلبات وضوابط إشرافية تقدم من خلال خطة عمل دورية سنوية تعتمد من قبل اللجان المختصة وذلك تحت إطار متطلبات الإلتزام الصادر من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي.

وتقوم إدارة البنك بدعم هذه الإدارات الرقابية والتأكد من سلامة ونزاهة إجراءاتها مع مراعاة الإلتزام بجميع الأنظمة الداخلية والخارجية وعدم تضارب تلك الأنظمة مع بعضها البعض.

وكنتيجة لهذه المنظومة الرقابية لم يصدر أية ملاحظات جوهرية من أي من الإدارات الرقابية المذكورة سلفاً.

## خدمة المجتمع

يسعى البنك السعودي للاستثمار للوفاء بمسؤوليته الإجتماعية من خلال المساهمة في عدد من الفعاليات والانشطة والبرامج المصممة خصيصاً من قبل إدارة البنك والتي تعتبر جزء من المسؤولية الإجتماعية.

حيث حرص البنك السعودي للاستثمار على رعاية المؤتمر الدولي لأمراض الكلى والذي نظمته الهيئة الملكية بالجبيل وينبع.

أيضاً شارك البنك في رعاية منتدى المرأة الإقتصادي ٢٠١١ (نحو تمكين المرأة إقتصادياً) ، والذي نظمته الغرفة التجارية بالشرقية بهدف تشجيع سيدات الأعمال والحرص على دعم وتطوير أعمالهن، مما يساهم بخلق بيئة اقتصادية مساندة.

كما قام البنك بدعم جمعية متلازمة داون (دسكا)، لیساعد الأطفال المصابين بمتلازمة داون، بالمقابل قامت الجمعية بمنح البنك السعودي للاستثمار عضوية دسكا الشرفية الأولى.



وقام البنك بالتبرع بسيارة لجمعية الإعاقة الحركية للكبار (حركية) مع تجهيزها بالرافعة الاتوماتيكية للمعاقين لمساعدتهم والتي كان لها أكبر الأثر في نفوسهم.

أيضا قام البنك بإبتكار برنامج يهدف لتثقيف الأطفال بضرورة الحفاظ على البيئة نظيفة وخالية، فقد قام البنك بتصميم مسابقة للرسم لجميع أطفال موظفي البنك، يصف بها الأطفال تصوراتهم كيف يحافظوا على البيئة، وقام البنك بتكوين لجنة تحكيم برئاسة أستاذة جامعية متخصصة برسوم الأطفال.

كما شارك البنك بالاحتفال بيوم الأسرة العالمي باستقبال عدد من أطفال موظفي البنك وذلك تعزيزا للعلاقة بين إدارة البنك وموظفيه وإيماننا من البنك بأهمية التواصل الفعال، وإضفاء روح العائلة الواحدة بين الموظفين والتزاما من البنك تجاه عائلات موظفيه، أيضا لتوصيل أكبر قدر من المعلومات المبسطة عن مفهوم العمل والانضباط.

كما قام البنك أيضا بتجهيز برنامج خاص لاستضافة عدد من طلاب المدارس للبنك، وذلك ضمن برنامج حافل بالنشاطات التعليمية والترفيهية، وتوصيل معلومات مبسطة عن مفهوم العمل المصرفي، وذلك لتكوين صورة ذهنية في ذاكرة الطفل برؤيته واستكشافه للعمل المصرفي وتم الزيارة من قبل عدد من المدارس.

يحرص البنك كل الحرص على النواحي الانسانية والمشاركة المستمرة والتفاعل الاجتماعي حيث قام بصرف راتب شهرين إضافيين لموظفيه وذلك تفاعلا مع الأوامر الملكية الكريمة التي أصدرها خادم الحرمين الشريفين يحفظه الله واستشعارا من إدارة البنك بالبعد الإنساني لتلك الأوامر الكريمة وأثرها الإيجابي على جميع شرائح المجتمع بدون استثناء.

كما يحرص البنك السعودي للاستثمار بأن تكون جميع نشاطاته تجاه التنمية المستدامة وذلك من خلال سعيه الدائم لجعل انشطته تكون مؤثرة تأثيرا مباشرا يعود بالنفع المشترك على المجتمع والبيئة.

#### الخاتمة

يسر مجلس الإدارة أن يعبر مرة أخرى عن امتنانه لحكومة خادم الحرمين الشريفين الملك عبدالله بن عبدالعزيز آل سعود، ويخص بالشكر وزارة المالية ومؤسسة النقد العربي السعودي وهيئة السوق المالية على دعمهم المتواصل والبناء. ويود المجلس أيضا أن يتقدم بالشكر إلى جميع مساهميه على تعاونهم. كما يعرب المجلس عن تقديره لثقة عملاء البنك السعودي للاستثمار والمساهمين، ولجهود مسؤولي وموظفي البنك وإخلاصهم وولائهم.



# البنك السعودي للاستثمار

(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية الموحدة وتقرير مراجعي الحسابات

٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

## تقرير مراجعي الحسابات المستقلين

المقرين

إلى السادة مساهمي  
البنك السعودي للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية)

لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة للبنك السعودي للاستثمار ("البنك") وشركاته التابعة (ويشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ والقوائم الموحدة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى من رقم (١) إلى (٣٩). لم نقوم بمراجعة الإيضاح رقم (٤٠) بما في ذلك البيانات المشار إليها في الإيضاح المذكور والمتعلقة "بالإفصاحات الخاصة بالركيزة الثالثة لبازل (٢)" حيث أنها لا تقع ضمن نطاق أعمال المراجعة التي قمنا بها.

### مسئولية الإدارة حول القوائم المالية الموحدة

تعتبر الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير المحاسبة للمؤسسات المالية الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي والمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية وأحكام نظام الشركات ونظام مراقبة البنوك في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للبنك. إضافة إلى ذلك، فإن الإدارة مسؤولة عن نظام الرقابة الداخلي الذي تعتبره الإدارة ضرورياً لإعداد قوائم مالية موحدة خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

### مسئولية مراجعي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية الموحدة إستناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ومعايير المراجعة الدولية والتي تتطلب منا الإلتزام بمتطلبات أخلاقيات المهنة وتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن هذه القوائم المالية الموحدة خالية من الأخطاء الجوهرية.

تشتمل أعمال المراجعة على القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإفصاحات التي تتضمنها القوائم المالية الموحدة. تعتمد الإجراءات التي يتم إختيارها على تقدير مراجعي الحسابات وتشتمل على تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. وعند تقييم هذه المخاطر، يقوم مراجعو الحسابات بالأخذ بعين الإعتبار نظام الرقابة الداخلي الخاص بإعداد القوائم المالية الموحدة للبنك وعرضها بصورة عادلة لغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلي للبنك. كما تشتمل أعمال المراجعة على تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة، وتقييم العرض العام للقوائم المالية الموحدة.

نعتمد بأن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتكون أساساً لإبداء رأينا.

## الرأي

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة ككل:

- تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة للمؤسسات المالية في المملكة العربية السعودية الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي والمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية.
- تتفق مع نظام الشركات ونظام مراقبة البنوك في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للبنك فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية الموحدة.

برايس وترهاوس كوبرز  
ص.ب ٨٢٨٢  
الرياض ١١٤٨٢  
المملكة العربية السعودية

خالد أحمد محضر  
محاسب قانوني - ترخيص رقم ٣٦٨



ديلويت أند توش  
بكر أبو الخير وشركاهم  
ص.ب ٢١٣  
الرياض ١١٤١١  
المملكة العربية السعودية

احسان بن أمان الله مخدوم  
محاسب قانوني - ترخيص رقم ٣٥٨



٢١ ربيع الأول ١٤٣٣ هـ  
(الموافق ١٣ فبراير ٢٠١٢)



البنك السعودي للاستثمار  
قائمة المركز المالي الموحدة  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاح	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية		الموجودات
١,٤٤٢,٠٨١	١,٩٣٤,١٧١	٤	نقدية وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي
٨,٠٤٣,١٢٢	١٠,٩٥٥,٨١٧	٥	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
٨,٠٦٠,٠١١	٨,٨٩٣,٠٦٢	٦	إستثمارات، صافي
٣١,٠٠١,٨٩٩	٢٧,١١٤,٠٩٣	٧	قروض وسلف، صافي
٨٦٤,٧٤٩	٨٩٤,٦٧٢	٨	إستثمارات في شركات زميلة
٧٤٧,٨٥٢	٩٠٧,٣١٧	٩	ممتلكات و معدات، صافي
١,٣٣١,٥١٩	١,٢٤٦,٤٥٠	١٠	موجودات أخرى
٥١,٤٩١,٢٣٣	٥١,٩٤٥,٥٨٢		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
٤,٨٩٦,٠١٣	٤,٢٢٤,١٧٢	١٢	أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
٣٧,٢١٥,١٤٢	٣٦,٧٧٠,٤٩٢	١٣	ودائع العملاء
٧٣٨,٧٠٤	٨٩٣,٦٢٢	١٤	مطلوبات أخرى
٥٠٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠	١٥	قروض لأجل
٤٣,٣٤٩,٨٥٩	٤٣,٣٨٨,٢٨٦		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
			حقوق الملكية العائدة لمساهمي البنك
٤,٥٠٠,٠٠٠	٥,٥٠٠,٠٠٠	١٦	رأس المال
٢,٥٢٦,٠٠٠	٢,٧٠٣,٠٠٠	١٧	إحتياطي نظامي
(١٩,٤٢٠)	(٢٧٢,٧٦٧)		إحتياطيات أخرى
١,١٢٤,٤٣٦	٣٣٠,٥٤٢		أرباح مبقاة
-	٣٢٤,٥٠٠	٢٥	توزيعات أرباح مقترحة
(٢٧,٧٥١)	(٢٧,٩٧٩)	٣٦	خيارات أسهم الموظفين
٨,١٠٣,٢٦٥	٨,٥٥٧,٢٩٦		إجمالي حقوق الملكية العائدة لمساهمي البنك
٣٨,١٠٩	-	١	حقوق الحصاة غير المسيطرة
٨,١٤١,٣٧٤	٨,٥٥٧,٢٩٦		إجمالي حقوق الملكية
٥١,٤٩١,٢٣٣	٥١,٩٤٥,٥٨٢		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

البنك السعودي للاستثمار  
قائمة الدخل الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاح	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية		
١,٦٧٤,٣٨٦	١,٥٤٩,٠٧٣	١٩	دخل العمولات الخاصة
٣٥٩,٤٢٢	٣٢٢,٦١٧	١٩	مصاريف العمولات الخاصة
١,٣١٤,٩٦٤	١,٢٢٦,٤٥٦		صافي دخل العمولات الخاصة
٢٤١,٧٢٢	٣١٠,٨٢٣	٢٠	دخل أتعاب خدمات بنكية، صافي
٢٧,٧٤١	٣١,١٤٧		أرباح تحويل عملات أجنبية، صافي
٤١,٠٥٣	١٥,٢٩٥	٢١	توزيعات أرباح
١٢٣,٣٣٦	١٢,٢٤٣	٢٢	مكاسب إستثمارات مقتناة لغير أغراض المتاجرة، صافي
٤٤٢	١٩,٩١٦		مكاسب بيع ممتلكات و إيرادات أخرى
١,٧٤٩,٢٥٨	١,٦١٥,٨٨٠		إجمالي دخل العمليات
٣٣٣,٦٩١	٣٧٢,١٥١	٢٣	رواتب وما في حكمها
٦٢,٩٧٢	٧٣,٠٥١		إيجار ومصاريف مباني
٥٧,٣٩٧	٦٤,٨٦٠	٩	إستهلاك وإطفاء
١٠٥,٢١٧	١١٤,١١٤		مصاريف عمومية وإدارية أخرى
٧٣٨,٠٠٠	٢٨٨,٠٠٠	٧(ب)	مخصص خسائر الإنتمان، صافي
١٠٧,٠٠٠	٨٥,٠٠٠	٦(و)	مخصص إنخفاض قيمة إستثمارات مقتناة لغير أغراض المتاجرة
١,٤٠٤,٢٧٧	٩٩٧,١٧٦		إجمالي مصاريف العمليات
٣٤٤,٩٨١	٦١٨,٧٠٤		الدخل من الأنشطة التشغيلية
٩٤,٨٧٦	٩٣,٠٧٣	٨	الحصة في دخل الشركات الزميلة
٤٣٩,٨٥٧	٧١١,٧٧٧		صافي دخل السنة
١٠,٥٢٢	٤,١٧١	١	الدخل العائد لحقوق الحصة غير المسيطرة
٤٢٩,٣٣٥	٧٠٧,٦٠٦		صافي دخل السنة العائد لمساهمي البنك
٠,٧٨	١,٢٩	٢٤	ربح السهم الأساسي والمخفض العائد لمساهمي البنك (بالريال السعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

البنك السعودي للاستثمار  
قائمة الدخل الشامل الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاح
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٤٣٩,٨٥٧	٧١١,٧٧٧	
		صافي دخل السنة
		بنود (الخسارة) / الدخل الشامل الأخرى:
		استثمارات متاحة للبيع:
		- صافي التغير في القيمة العادلة
٣٨٥,١٧٩	(٢٣٩,١٩٨)	
(١٢٣,٣٣٦)	(١٢,٢٤٣)	- أرباح القيمة العادلة المحولة لقائمة الدخل الموحدة عن إستيعادات
٣,٤٨٣	(١,٩٠٦)	الحصة في بنود (الخسارة) / الدخل الشامل الأخرى للشركات الزميلة
٢٦٥,٣٢٦	(٢٥٣,٣٤٧)	إجمالي بنود (الخسارة) / الدخل الشامل الأخرى للسنة
٧٠٥,١٨٣	٤٥٨,٤٣٠	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		العائد إلى:
		مساهمي البنك
٦٩٤,٤٦٣	٤٥٤,٢٥٩	
١٠,٧٢٠	٤,١٧١	١
٧٠٥,١٨٣	٤٥٨,٤٣٠	إجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

البنك السعودي للاستثمار  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

حقوق الملكية العائدة لمساهمي البنك

إيضاح	رأس المال	إحتياطي نظامي	إحتياطيات أخرى	أرباح مبقاة	توزيعات أرباح مقترحة	خيارات أسهم الموظفين	حقوق الحصة غير المسيطرة		إجمالي حقوق الملكية	
							إجمالي	إجمالي		
بآلاف الريالات السعودية										
									٢٠١١	
	٤,٥٠٠,٠٠٠	٢,٥٢٦,٠٠٠	(١٩,٤٢٠)	١,١٢٤,٤٣٦	-	(٢٧,٧٥١)	٨,١٠٣,٢٦٥	٣٨,١٠٩	٨,١٤١,٣٧٤	الرصيد في بداية السنة
	-	-	(٢٥٣,٣٤٧)	٧٠٧,٦٠٦	-	-	٤٥٤,٢٥٩	٤,١٧١	٤٥٨,٤٢٠	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٢٤	١,٠٠٠,٠٠٠	-	-	(١,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	إصدار اسهم مجانية
٢٥	-	-	-	(٣٢٤,٥٠٠)	٣٢٤,٥٠٠	-	-	-	-	توزيعات أرباح مقترحة
	-	-	-	-	-	(١٦,٦٦١)	(١٦,٦٦١)	-	(١٦,٦٦١)	خيارات أسهم موظفين مخصصة
	-	-	-	-	-	١٦,٤٣٣	١٦,٤٣٣	-	١٦,٤٣٣	خيارات أسهم موظفين ممنوحة
١	-	-	-	-	-	-	-	(٤٢,٢٨٠)	(٤٢,٢٨٠)	مدفوعات لحقوق الحصة غير المسيطرة
١٧	-	١٧٧,٠٠٠	-	(١٧٧,٠٠٠)	-	-	-	-	-	المحول للإحتياطي النظامي
	٥,٥٠٠,٠٠٠	٢,٧٠٣,٠٠٠	(٢٧٢,٧٦٧)	٣٣٠,٥٤٢	٣٢٤,٥٠٠	(٢٧,٩٧٩)	٨,٥٥٧,٢٩٦	-	٨,٥٥٧,٢٩٦	الرصيد في نهاية السنة

حقوق الملكية العائدة لمساهمي البنك

إيضاح	رأس المال	إحتياطي نظامي	إحتياطيات أخرى	أرباح مبقاة	توزيعات أرباح مقترحة	خيارات أسهم الموظفين	حقوق الحصة غير المسيطرة		إجمالي حقوق الملكية	
							إجمالي	إجمالي		
بآلاف الريالات السعودية										
									٢٠١٠	
	٤,٥٠٠,٠٠٠	٢,٤١٨,٠٠٠	(٢٨٤,٥٤٨)	٨٠٣,١٠١	-	(٤٤,٤٩٠)	٧,٣٩٢,٠٦٣	٣٦,٠٦٧	٧,٤٢٨,١٣٠	الرصيد في بداية السنة
	-	-	٢٦٥,١٢٨	٤٢٩,٣٣٥	-	-	٦٩٤,٤٦٣	١٠,٧٢٠	٧٠٥,١٨٣	إجمالي الدخل الشامل للسنة
	-	-	-	-	-	١٦,٧٣٩	١٦,٧٣٩	-	١٦,٧٣٩	خيارات أسهم موظفين ممنوحة
	-	-	-	-	-	-	-	(٨,٦٧٨)	(٨,٦٧٨)	مدفوعات لحقوق الحصة غير المسيطرة
١٧	-	١٠٨,٠٠٠	-	(١٠٨,٠٠٠)	-	-	-	-	-	المحول للإحتياطي النظامي
	٤,٥٠٠,٠٠٠	٢,٥٢٦,٠٠٠	(١٩,٤٢٠)	١,١٢٤,٤٣٦	-	(٢٧,٧٥١)	٨,١٠٣,٢٦٥	٣٨,١٠٩	٨,١٤١,٣٧٤	الرصيد في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

**البنك السعودي للاستثمار**  
**قائمة التدفقات النقدية الموحدة**  
**للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠**

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاح	
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية		
٤٣٩,٨٥٧	٧١١,٧٧٧		<b>الأنشطة التشغيلية:</b>
			صافي دخل السنة
			التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية:
٩,٥٩٣	(٨,٩٢٢)		إطفاء (الخصم) / العلاوة على الإستثمارات المقتناة لغير أغراض المتاجرة، صافي
(١٢٣,٣٣٦)	(١٢,٢٤٣)	٢٢	مكاسب إستثمارات مقتناة لغير أغراض المتاجرة، صافي
(٤٤٢)	(١٨,٢٤٨)		أرباح بيع ممتلكات
٥٧,٣٩٧	٦٤,٨٦٠	٩	إستهلاك وإطفاء
٧٣٨,٠٠٠	٢٨٨,٠٠٠	(ب)٧	مخصص خسائر إئتمان
١٠٧,٠٠٠	٨٥,٠٠٠	(و)٦	مخصص إنخفاض قيمة إستثمارات مقتناة لغير أغراض المتاجرة
(٩٤,٨٧٦)	(٩٣,٠٧٣)	٨	الحصة في دخل شركات زميلة
١,١٣٣,١٩٣	١,٠١٧,١٥١		
			<b>صافي (الزيادة) / النقص في الموجودات التشغيلية:</b>
١٤٥,٨٠٠	(٤٢٠,٧٢٨)		وديعة نظامية لدى مؤسسة النقد العربي السعودي
-	(٥٢٥,٣٦٢)		أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى تستحق بعد تسعين يوماً من تاريخ الإقتناء
(١,٩٥٥,٠٩٥)	٣,٥١٨,٩٥٦		قروض وسلف
(٢٣,٠٠٣)	(٩٣٩)		موجودات أخرى
			<b>صافي الزيادة / (النقص) في المطلوبات التشغيلية:</b>
١,٦٨٤,٠٦٣	(٦٧١,٨٤١)		أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
(١,٠٣٢,٢٨٧)	(٤٤٤,٦٥٠)		ودائع العملاء
(٥,٠٥٩)	١٥٤,٦٩٠		مطلوبات أخرى
(٥٢,٣٨٨)	٢,٦٢٧,٢٧٧		صافي النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
			<b>الأنشطة الإستثمارية:</b>
٤,٩٦٣,٠٨٣	٣,٥١٨,٣٦٠		متحصلات من بيع واستحقاق إستثمارات مقتناة لغير أغراض المتاجرة
(٢,٠١٧,٦٤٩)	(٤,٦٦٦,٦٩٢)		شراء إستثمارات لغير أغراض المتاجرة
٥٠,٩١٩	٦١,٢٤٤	٨	توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
(٩٨,٧٧٧)	(٦١,٨٠٨)	٩	شراء ممتلكات و معدات
٦١٥	٢٢,٥٩٤		متحصلات من بيع ممتلكات
٢,٨٩٨,١٩١	(١,١٢٦,٣٠٢)		صافي النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة الإستثمارية
			<b>الأنشطة التمويلية:</b>
-	١,٠٠٠,٠٠٠		متحصلات من قروض لأجل
(٨,٦٧٨)	(٤٢,٢٨٠)	١	دفعات لحقوق الحصة غير المسيطرة
(٨,٦٧٨)	٩٥٧,٧٢٠		صافي النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
٢,٨٣٧,١٢٥	٢,٤٥٨,٦٩٥		الزيادة في النقدية و شبه النقدية

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

البنك السعودي للاستثمار  
قائمة التدفقات النقدية الموحدة (تتمة)  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاح
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	
٢,٨٣٧,١٢٥	٢,٤٥٨,٦٩٥	
٥,٦٠٧,٣٩١	٨,٤٤٤,٥١٦	
٨,٤٤٤,٥١٦	١٠,٩٠٣,٢١١	٢٦
١,٦٧٥,٩٨٥	١,٦٢٦,٦٦٧	
٣٩٦,٧٧٩	٣٠٢,٢٢٤	
١٤٧,٩٤٠	١٦٢,٥١٧	
-	٨٠,٨٥٠	(د)٧
٢٦٥,٣٢٦	(٢٥٣,٣٤٧)	
١٦,٧٣٩	(٢٢٨)	
-	١,٠٠٠,٠٠٠	٢٤
-	٣٢٤,٥٠٠	٢٥

النقدية وشبه النقدية

الزيادة في النقدية و شبه النقدية  
النقدية وشبه النقدية في بداية السنة  
النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

معلومات العمولات الخاصة الاضافية

عمولات خاصة مستلمة خلال السنة  
عمولات خاصة مدفوعة خلال السنة

معلومات اضافية غير نقدية

تحويل معدات و ممتلكات  
موجودات أخرى مقتناة مقابل تسويات قروض  
إجمالي بنود (الخسارة) / الدخل الشامل الأخرى للسنة  
خيارات أسهم موظفين، صافي التخصيص والمنحة  
إصدار أسهم مجانية  
توزيعات أرباح مقترحة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

البنك السعودي للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

١. عام

تأسس البنك السعودي للاستثمار ("البنك")، شركة مساهمة سعودية، بموجب المرسوم الملكي رقم م/٣١ بتاريخ ٢٥ جمادى الثاني ١٣٩٦ هـ ( الموافق ٢٣ يونيو ١٩٧٦) في المملكة العربية السعودية. يعمل البنك بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠١١٥٧٠ بتاريخ ٢٥ ربيع الأول ١٣٩٧ هـ (الموافق ١٦ مارس ١٩٧٧) من خلال شبكة فروعها وعددها ٤٨ فرعاً (٢٠١٠ : ٤٥ فرعاً) في المملكة العربية السعودية. إن عنوان المركز الرئيسي للبنك هو كما يلي:

البنك السعودي للاستثمار  
المركز الرئيسي  
ص ب ٣٥٣٣  
الرياض ١١٤٨١  
المملكة العربية السعودية

تتمثل أهداف البنك في تقديم كافة أنواع الخدمات المصرفية، كما يقدم البنك أيضاً لعملائه منتجات مصرفية إسلامية (قائمة على مبدأ تجنب الفائدة) والتي يتم إعتماؤها والإشراف عليها بواسطة هيئة شرعية مستقلة تم تأسيسها من قبل البنك.

تشمل القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للبنك وشركائه التابعه التاليه:

(أ) "شركة الإستثمار للأوراق المالية والوساطة"، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٣٥٩٩٥ صادر بتاريخ ٨ رجب ١٤٢٨ هـ (الموافق ٢٢ يوليو ٢٠٠٧) وهي مملوكة بنسبة ٩٩% من قبل البنك، بينما يمتلك حصة ١% المتبقية شريك سعودي؛

(ب) "شركة صائب بي إن بي باريبا لإدارة الأصول"، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٤٠٣١٢ صادر بتاريخ ٤ ذوالقعدة ١٤٢٨ هـ (الموافق ١٤ نوفمبر ٢٠٠٧) وهي مملوكة بنسبة ٥٥% من قبل البنك، بينما يمتلك حصة ٤٥% المتبقية شركاء سعوديين وغير سعوديين (تحت التصفية - أنظر الفقرة التالية لتفاصيل إضافية)؛

(ج) "شركة السعودي للاستثمار العقارية" وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٦٨٢٩٧ صادر بتاريخ ٢٩ جمادى الأول ١٤٣٠ هـ (الموافق ٢٥ مايو ٢٠٠٩) وهي مملوكة بنسبة ٩٩% من قبل البنك بينما يمتلك حصة ١% شريك سعودي. لم تبدأ الشركة أنشطتها الرئيسية بعد.

قامت هيئة السوق المالية السعودية ("الهيئة")، بتاريخ ٢٥ سبتمبر ٢٠١١ بإعتماد الطلب المقدم من شركة الإستثمار للأوراق المالية والوساطة (شركة الإستثمار) للإستحواذ على صافي موجودات شركة صائب بي إن بي باريبا لإدارة الأصول (شركة إدارة الأصول). كما قامت الهيئة بإعتماد طلب شركة الإستثمار لتعديل إطار الأعمال ليشمل كافة الأنشطة المرخصة (تعامل، إدارة، ترتيب، تقديم المشورة والحفظ للأوراق المالية). علماً بأن إتمام إتفاقية تحويل الأعمال بين شركة الإستثمار و شركة إدارة الأصول بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١١ بمبلغ ١٠٤,٧ مليون ريال سعودي تقريباً. في حين تقدر القيمة العادلة لصافي الموجودات المكتناة بمبلغ ٩٢,٨ مليون ريال سعودي تقريباً.

٢. أسس الإعداد

(أ) بيان الإلتزام

يقوم البنك بإعداد هذه القوائم المالية الموحدة طبقاً لمعايير المحاسبة للمؤسسات المالية الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي (المؤسسة)، وللمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية. كما يعد البنك قوائمه المالية الموحدة لتتماشى مع نظام مراقبة البنوك ونظام الشركات بالمملكة العربية السعودية وكذلك النظام الأساسي للبنك.

## ٢. أسس الإعداد - (تتمة)

### (ب) أسس القياس

- يتم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء البنود أدناه الواردة في قائمة المركز المالي الموحدة:
- الموجودات والمطلوبات المكتناة بغرض المتاجرة يتم قياسها بالقيمة العادلة؛
  - الأدوات المالية المصنفة كقيمة عادلة خلال قائمة الدخل الموحدة يتم قياسها بالقيمة العادلة،
  - الإستثمارات المتاحة للبيع يتم قياسها بالقيمة العادلة،
  - الموجودات و المطلوبات المالية المعترف بها و المصنفة كبنود تحوط من المخاطر، في علاقات التحوط من مخاطر القيمة العادلة المؤهلة، يتم تسويتها بتغيرات القيمة العادلة المرتبطة بالخطر الذي تم التحوط منه؛ و
  - المطلوبات عن التسويات النقدية لترتيبات تعويضات أسهم الموظفين يتم قياسها بالقيمة العادلة.

خلال العامين المنتهيين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠، لم يكن لدى المجموعة موجودات أو مطلوبات تم إقتنائها لأغراض المتاجرة، وكذلك لم يكن هناك أدوات مالية مصنفة كقيمة عادلة خلال قائمة الدخل الموحدة.

### (ج) العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم عرض هذه القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي، و تعتبر العملة الوظيفية للبنك. ويتم تقريب البيانات المالية المعروضة لأقرب ألف ريال سعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك.

### (د) الأحكام والتقديرات والإفتراضات المحاسبية الجوهرية

إن إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية، يتطلب استخدام بعض الاحكام و التقديرات والإفتراضات المحاسبية الهامة والتي تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المسجلة. يتطلب الأمر أيضاً من الإدارة أن تمارس حكمها في طريقة تطبيق السياسات المحاسبية للبنك. مثل هذه الأحكام و التقديرات والإفتراضات يتم تقييمها باستمرار وبناءاً على الخبرة السابقة وبعض العوامل الأخرى، والتي تتضمن الحصول على إستشارات مهنية وتوقعات للأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها معقولة في مثل تلك الحالات. من النواحي الهامة التي تستخدم فيها الإدارة مثل هذه التقديرات والإفتراضات المحاسبية أو تلك التي تمارس فيها الأحكام ما يلي:-

#### ١ - خسائر الإنخفاض في محفظة القروض والسلف

يقوم البنك بتاريخ كل تقرير مالي بمراجعة محافظ قروضه لتحديد خسارة الإنخفاض بشكل محدد و إجمالي لتحديد ما إذا كان هناك خسائر إنخفاض يجب تسجيلها. يستخدم البنك حكمه لتحديد ما إذا كان هناك أية بيانات يمكن ملاحظتها تشير إلى التنبيه لحدث يتبعه إنخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية. إن هذا الدليل يحتوي على بيانات يمكن ملاحظتها وتشير إلى أن هناك تغيراً عكسياً في موقف السداد لمجموعة من المقترضين. تستخدم الإدارة التقديرات في ضوء الخبرة التاريخية السابقة للقروض مع الأخذ في الاعتبار مؤشرات مخاطر الإنتمان والدليل الجوهري للإنخفاض المماثل لتلك المخاطر في المحفظة عند تقدير تدفقاتها النقدية المستقبلية. إن المنهجية والإفتراضات المستخدمة لتقدير كل من المبالغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية تتم مراجعتها بانتظام لتقليل أية فروقات بين تقديرات الخسارة والخسارة الفعلية، إذا تغيرت القيمة العادلة للتدفقات النقدية.



## ٢. أسس الإعداد - (تتمة)

### ٢ - القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتداولة

إن القيم العادلة للأدوات المالية غير المتداولة في الأسواق النشطة يتم تحديدها باستخدام تقنيات تقييم. حيث يتم استخدام تقنيات التقييم (مثلاً نماذج التسعير) لتحديد القيمة العادلة، ويتم مراجعتها دورياً بواسطة موظف مؤهل مستقل عن الجهة التي قامت بها. إن كافة نماذج التسعير يتم قياسها لضمان أن المخرجات تعكس البيانات الحقيقية وأسعار السوق المقارنة. إن نماذج التسعير تستخدم فقط بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها إلى أقصى مدى عملي. إلا أن المؤثرات الأخرى مثل مخاطر الإنتمان (الخاصة بالبنك والطرف الآخر) و التقلبات والإرتباطات تتطلب من الإدارة إجراء تقديرات. كذلك و تتضمن الأحكام إعتبارات وإفتراضات السيولة ومدخلات النماذج كتقلبات المشتقات لفترات أطول ومعدلات الخصم ومعدلات الدفعات ومعدلات التخلف عن السداد للسندات المدعومة بموجودات. إن التغيرات في الإفتراضات لتلك العوامل من الممكن أن تؤثر في القيمة العادلة المفصح عنها لتلك الأدوات المالية.

### ٣ - إنخفاض قيمة إستثمارات الأسهم المتاحة للبيع

يقوم البنك بممارسة الأحكام عند مراجعة الإنخفاض في قيمة إستثمارات الأسهم المتاحة للبيع ويشتمل ذلك التأكد فيما إذا كان الإنخفاض جوهرياً أو مستمراً في القيمة العادلة عن التكلفة. وفي هذا الصدد، يقوم البنك بتقويم، من بين عوامل أخرى، التغير العادي في أسعار الأسهم. إضافة إلى ذلك، يقوم البنك بالتأكد فيما إذا كان الإنخفاض في القيمة ملائماً وذلك عند وجود تدهور في المركز المالي للجهة المستثمر فيها، وأداء الصناعة، والتغيرات في التقنية، والتدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية والتمويلية.

### ٤ - تصنيف الإستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق

وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ يقوم البنك بتصنيف الموجودات المالية غير المشنقة ذات الدفعات الثابتة أو الممكن تحديدها وذات الاستحقاق الثابت كإستثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق. وللقيام بهذا الحكم، فإن البنك يقيم النية والمقدرة لاقتناء مثل هذه الإستثمارات حتى تاريخ الاستحقاق.

### هـ) مبدأ الاستمرارية في الأعمال

قامت إدارة البنك بالتقديرات اللازمة للتأكد من قدرة البنك على الاستمرار في أعماله، وقد تأكدت الإدارة أن لدى البنك المصادر الكافية للاستمرار في الأعمال للمستقبل المنظور. بالإضافة إلى أنه لم يصل لعلم الإدارة أية إعتبارات مادية مؤكدة قد يكون لها تأثيراً هاماً على قدرة البنك على الاستمرار في أعماله، وبالتالي فقد تم إعداد القوائم المالية الموحدة استناداً على أن البنك سيستمر في مزاوله أعماله.

## ٣. ملخص لأهم السياسات المحاسبية

فيما يلي بياناً بأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة بإستثناء التغير في السياسات المحاسبية في الإيضاح ٣(أ) أدناه فإن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة تتماشى مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة للسنة السابقة.

### أ) التغير في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة تتماشى مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ كما هي موضحة في تلك القوائم المالية، بإستثناء تطبيق التعديلات، على المعايير الحالية، المذكورة أدناه و التي لم يكن لها تأثير مالي جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

### ٣. ملخص لأهم السياسات المحاسبية - (تتمة)

(أ) معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٤)، "الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة" (تعديلات ٢٠٠٩):  
توفر التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٤) "الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة" تعديل التعريف الخاص بالأطراف ذات العلاقة كما تغير تلك التعديلات المتطلبات الخاصة بالإفصاح عن الهيئات الحكومية ذات العلاقة.

(ب) تعديلات لجنة تفسير المعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية رقم (١٤) فيما يخص معيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ - محددات موجودات المنفعة المحددة، المتطلبات الأدنى للتمويل والتفسيرات المتعلقة:  
وفقاً لهذه التعديلات يتم حذف التكاليف غير المتوقعة الناتجة من معالجة الدفعات المقدمة في حالة المتطلبات الأدنى للتمويل. تؤدي هذه التعديلات إلى اعتبار الدفعات المقدمة للمساهمات في حالات محددة كموجودات بدلاً من اعتبارها كمصاريف.

(ج) التعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٧)، "الأدوات المالية: الإفصاحات - تحويلات الموجودات المالية":  
تعرض هذه التعديلات إفصاحات جديدة مطلوبة تخصص تحويل الموجودات المالية، كما تحتوي الإفصاحات على:

- الموجودات المالية التي لم يتم تخفيض قيمتها أثناء فترة حياتها.
- الموجودات المالية التي تم تخفيض قيمتها أثناء فترة حياتها ولكن تتمتع المجموعة بالتأثير عليها.

(د) التحسينات على معايير التقارير المالية لعام ٢٠١٠ - معيار التقارير المالية الدولي رقم (٧)، "الأدوات المالية: الإفصاحات":

توضح التعديلات أن الإفصاح النوعي يجب أن يكون في سياق الإفصاح الكمي لتمكين مستخدم البيانات من تقييم مدى تعرض المنشأة للأخطار الناتجة عن الأدوات المالية. بالإضافة إلى ذلك، فإن مجلس معايير المحاسبة الدولي قد قام بتعديل وحذف متطلبات الإفصاح.

(هـ) التحسينات على معايير التقارير المالية لعام ٢٠١٠ - معيار المحاسبة الدولي رقم (١)، "عرض القوائم المالية":  
تم تعديل معيار المحاسبة الدولي رقم (١) لتوضيح إنه يجب عرض تفاصيل التغييرات في بند من بنود حقوق الملكية نتج بسبب تعاملات تم الاعتراف بها في بنود الدخل الشامل الأخرى، ويُسمح أن يكون هذا العرض إما في قائمة التغييرات في حقوق الملكية أو ضمن إيضاحات حول القوائم المالية.

إن التعديلات الأخرى التي أدت إلى التحسينات على المعايير أدناه، والتي تم تطبيقها في ٢٠١١ هي كما يلي:

- معيار التقارير المالية الدولية رقم (٣) - اندماج الأعمال؛
- معيار التقارير المالية الدولية رقم (٧) - الأدوات المالية: الإفصاحات؛
- معيار المحاسبة الدولي رقم (١) - عرض القوائم المالية؛
- معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٧) - القوائم المالية المنفصلة؛ و
- معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٢) - الأدوات المالية: العرض

لم يكن هناك تأثير جوهري على السياسات المحاسبية، المركز المالي وأداء المجموعة كنتيجة لهذه التعديلات و التحسينات.

### (ب) أسس توحيد القوائم المالية

تشمل هذه القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للبنك السعودي للاستثمار وشركاته التابعة المتمثلة في (شركة الإستثمار للأوراق المالية والوساطة وشركة صائب بي ان بي بارينا لإدارة الأصول وشركة السعودي للاستثمار العقارية) (يشار إليهم جميعاً بـ "المجموعة"). يتم إعداد القوائم المالية للشركات التابعة عن نفس السنة المالية للبنك وذلك باستخدام سياسات محاسبية متماثلة مع السياسات المحاسبية للبنك. كما يتم تعديل السياسات المحاسبية للشركات التابعة، عند الحاجة، لتنماشى مع تلك السياسات المتبعة من قبل المجموعة.

### ٣. ملخص لأهم السياسات المحاسبية - (تتمة)

يقصد بالشركات التابعة جميع المنشآت التي يستطيع بها البنك أن يوجه السياسات المالية والتشغيلية، وبالتالي الحصول على منافع من أنشطتها، والتي عادة ما تصاحب امتلاك أكثر من ٥٠٪ من الأسهم المتمتعة بحق التصويت. يتم توحيد القوائم المالية للشركات التابعة من تاريخ انتقال سيطرة البنك عليها، ويتوقف توحيدها مع القوائم المالية للبنك عند توقف هذه السيطرة. يتم إدراج نتائج الشركات التابعة والتي تم الاستحواذ عليها أو الاستغناء عنها خلال السنة في قائمة الدخل الموحدة وذلك ابتداءً من تاريخ الاستحواذ أو حتى تاريخ الاستبعاد حسب ما هو ملائم.

يتم إعداد القوائم المالية الموحدة باستخدام سياسات محاسبية وطرق تسعير متماثلة وذلك للعمليات المتشابهة والأحداث الأخرى الجارية في نفس الظروف.

تمثل حقوق الحصة غير المسيطرة الجزء في صافي الدخل وصافي الموجودات غير المملوك بشكل مباشر أو غير مباشر للبنك في شركة صائب بي ان بي باريبا لإدارة الأصول والذي يتم عرضه بشكل منفصل في قائمة الدخل الموحدة وفي حقوق الملكية في قائمة المركز المالي الموحدة وبشكل منفصل عن حقوق الملكية العائدة لمساهمي البنك.

يتم توزيع أية خسائر تخص حقوق الحصة غير المسيطرة على تلك الحقوق حتى وإن أدى ذلك إلى عرض رصيد حقوق الحصة غير المسيطرة بالسالب. تتم المحاسبة عن إستحواذ حقوق الحصة غير المسيطرة باستخدام طريقة إمتداد البنك، حيث يتم الاعتراف بالفرق بين سعر الشراء والقيمة العادلة لحصص الموجودات المستحوذة عليها في صافي الموجودات كشهرة. تقوم المجموعة بأختيار ما إذا كان قياس حقوق الحصة غير المسيطرة (وذلك على أساس كل عملية على حدة) بالقيمة العادلة أو بحسب نسبة الحصة في المبلغ المعترف به ضمن صافي الأصول وذلك في تاريخ الاستحواذ.

تقوم المجموعة بإدارة موجودات محتفظ بها في مؤسسات إستثمارية نيابة عن مستثمرين. ولا تتضمن القوائم المالية الموحدة المرفقة القوائم المالية لتلك المؤسسات إلا إذا كانت المجموعة تسيطر على تلك المؤسسات.

يتم استبعاد الأرصدة وأي دخل أو مصاريف ناتجة من المعاملات المتبادلة ضمن المجموعة عند توحيد القوائم المالية.

### (ج) الإستثمارات في الشركات الزميلة

تسجل الإستثمارات في الشركات الزميلة مبدئياً بالتكلفة ومن ثم تحسب وفقاً لطريقة حقوق الملكية. تعرف الشركات الزميلة بأنها المنشآت التي يمتلك البنك فيها إستثماراً يتراوح ما بين ٢٠٪ إلى ٥٠٪ من رأس المال الذي يحق له التصويت أو التي يكون للبنك تأثيراً فعالاً على قراراتها التي لا تتمثل في شركات تابعة أو شراكة.

تعرض الإستثمارات في الشركات الزميلة في قائمة المركز المالي الموحدة بالتكلفة، زائداً تكاليف ما قبل إقتناء البنك لحصته في صافي أصول الشركة الزميلة، و ناقصاً أية انخفاض في القيمة. تتضمن حصة البنك في دخل الشركات الزميلة التغيرات في حصة البنك في صافي موجودات الشركة الزميلة.

### (د) محاسبة تاريخ السداد

يتم إثبات وإلغاء إثبات كافة العمليات الإعتيادية بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ السداد، أي التاريخ الذي يتم فيه تسليم الموجودات للطرف الآخر. حينما ينطبق تاريخ السداد، يقوم البنك بمعالجة أي تغير في القيمة العادلة بين تاريخ السداد و تاريخ التداول بنفس الطريقة التي يتم فيها معالجة الأصل المشتري. العمليات الإعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية هي العمليات التي تتطلب أن يتم تسليم تلك الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها في السوق.

### ٣. ملخص لأهم السياسات المحاسبية - (تتمة)

#### هـ) الأدوات المالية المشتقة و محاسبة التحوط من المخاطر

يتم قياس الأدوات المالية المشتقة والتي تشمل على عقود الصرف الأجنبي، العقود المستقبلية لأسعار العملات، إتفاقيات الأسعار الآجلة، ومقايضات أسعار العملات والعقود، وخيارات أسعار العملات و العملات (المكتتبية والمشتراة) بالقيمة العادلة. تقيّد كافة المشتقات بقيمتها العادلة ضمن الموجودات وذلك عندما تكون القيمة العادلة موجبة، و تقيّد ضمن المطلوبات عندما تكون القيمة العادلة سالبة. تحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى الأسعار المتداولة بالسوق و نماذج خصم التدفقات النقدية و نماذج التسعير، حسب ما هو ملائم.

إن معالجة التغير في القيمة العادلة للمشتقات يعتمد على تصنيف تلك المشتقات بحسب الفئات التالية:

#### ١- المشتقات المقتناة لأغراض المتاجرة

ترج التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المشتقة المقتناة لأغراض المتاجرة مباشرة في قائمة الدخل الموحدة وتعرض ضمن دخل المتاجرة. تشمل المشتقات المقتناة لأغراض المتاجرة على تلك المشتقات التي لا تخضع لمحاسبة التحوط من المخاطر ومشتقات مدمجة.

#### ٢- المشتقات المدمجة

تعامل المشتقات المدمجة في أدوات مالية أخرى كمشتقات منفصلة وتسجل بقيمتها العادلة عندما تكون ميزاتها ومخاطرها الإقتصادي غير مرتبطة بالعقد المضيف ولا يكون العقد المضيف مقتنى لأغراض المتاجرة أو أن تكون قيمتها العادلة في الأرباح والخسائر. تسجل المشتقات المدمجة المنفصلة عن العقد المضيف بالقيمة العادلة في المحفظة التجارية مع الإعراف بالتغيرات في القيمة العادلة في قائمة الدخل الموحدة.

#### ٣- محاسبة التحوط من المخاطر

تقوم المجموعة بتخصيص مشتقات محددة كأدوات تحوط من المخاطر وذلك في علاقات التحوط من المخاطر المؤهلة كما هو موضح أدناه.

لأغراض محاسبة التحوط من المخاطر، فقد تم تصنيف تلك التحوطات إلى فئتين:

(أ) تحوط من مخاطر القيمة العادلة والتي تغطي مخاطر التغيرات في القيمة العادلة لموجودات أو مطلوبات التحوط (أو الموجودات أو المطلوبات في حالة محفظة التحوط)، أو ارتباطات مؤكدة غير مسجلة أو جزء محدد من تلك الموجودات أو المطلوبات أو ارتباطات مؤكدة مرتبطة بمخاطر محددة والتي تؤثر على صافي المكاسب أو الخسائر المعلنة.

(ب) تحوط من مخاطر التدفقات النقدية والتي تغطي التغيرات في التدفقات النقدية سواء كانت متعلقة بمخاطر محددة مرتبطة بالموجودات أو المطلوبات المتحوط لها أو العمليات المتوقع حدوثها بنسبة عالية والتي تؤثر على صافي المكاسب أو الخسائر المعلنة.

ولكي تكون المشتقات مؤهلة لمحاسبة التحوط من المخاطر، فلا بد أن يكون التحوط من المخاطر ذو فعالية عالية خلال فترة التحوط، بحيث يتم تسوية التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية الخاصة بأداة التحوط من المخاطر بشكل فعال مع التغيرات التي طرأت على البند الذي تم التحوط من مخاطره، ويجب أن تكون هذه التغيرات قابلة للقياس بشكل موثوق به. عند بداية التحوط من المخاطر، يجب توثيق إستراتيجية وأهداف إدارة المخاطر بما في ذلك تحديد أداة التحوط من المخاطر والبند المتعلق بالتحوط وطبيعة المخاطر المتحوط منها وطريقة تقييم مدى فعالية التحوط من المخاطر وتبعاً لذلك، يجب تقويم مدى فعالية التحوط من المخاطر بصورة مستمرة.

٣. ملخص لأهم السياسات المحاسبية - (تتمة)

٣ - أ - التحوط من مخاطر القيمة العادلة

عندما يتم تخصيص مشتق مالي كأداة تحوط من مخاطر التغير في القيمة العادلة لأصل أو مطلوب أو ارتباطات مؤكدة معترف به وذو تأثير محتمل على قائمة الدخل الموحدة فإن أي ربح أو خسارة من إعادة تقييم أداة التحوط من تلك المخاطر بالقيمة العادلة يتم الاعتراف به مباشرة في قائمة الدخل الموحدة بالإضافة إلى التغير في القيمة العادلة لأداة التحوط من المخاطر العائدة للمخاطر المتحوط منها.

بالنسبة لبند التحوط من المخاطر والمقيمة بالتكلفة المطفأة، وفي الحالات التي توقف فيها التحوط من مخاطر القيمة العادلة للأدوات المالية المرتبطة بعمولات خاصة عن الوفاء بشروط محاسبة التحوط من المخاطر، أو بيعها أو تنفيذها أو إنتهائها، يتم إطفاء الفرق بين القيمة الدفترية لأداة التحوط عند الإنتهاء والقيمة الاسمية على مدار الفترة المتبقية للتحوط باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي. وعند تخفيض قيمة أداة التحوط، فإنه يتم إثبات تسوية القيمة العادلة غير المطفأة مباشرة في قائمة الدخل الموحدة.

٣ - ب - التحوط من مخاطر التدفقات النقدية

عند ما يتم تخصيص مشتق مالي كأداة تحوط من مخاطر التقلبات في التدفقات النقدية العائدة لخطر محدد مرتبط بأصل أو مطلوب أو عملية متوقعة محتملة أو ذات تأثير محتمل على قائمة الدخل الموحدة، فإن الجزء الخاص بالربح أو الخسارة من أداة التحوط والذي تم تحديده باعتباره الجزء الفعال، إذا وجد، يتم الاعتراف به في قائمة الدخل الموحدة. بالنسبة للتحوط من مخاطر التدفقات النقدية التي تؤثر على عمليات مستقبلية، فإن الأرباح أو الخسائر المعترف بها ضمن الاحتياطات الأخرى يتم تحويلها لقائمة الدخل الموحدة وذلك لنفس الفترة التي أثرت فيها عملية التحوط في قائمة الدخل الموحدة.

عندما تؤدي عملية تحوط إلى الاعتراف بأصل غير مالي أو مطلوب غير مالي، فإنه وفي ذات الوقت الذي تم الاعتراف بهذا الأصل أو المطلوب، يتم إضافة الأرباح أو الخسائر المرتبطة بهذا الأصل أو المطلوب، والتي تم الاعتراف مسبقاً بها مباشرة في بنود الدخل الشامل الأخرى، إلى القياس الأولي لتكلفة الإقتناء أو القيمة الدفترية لهذا الأصل أو المطلوب.

ويتم التوقف عن اتباع محاسبة التحوط من المخاطر عند انتهاء سريان أداة التحوط أو عندما يتم بيعها أو عندما يتم إنهاؤها أو عندما يتم ممارسة الحق تجاهها أو عندما لا تصبح تلك الأداة مؤهلة لمحاسبة التحوط من المخاطر أو عندما يتم التوقع بأن العملية لن تحدث أو عندما يقوم البنك بحل الارتباط. و يتم الاحتفاظ بالربح أو الخسارة المتراكمة الناتجة عن أداة التحوط من مخاطر التدفقات النقدية التي تم إثباتها في بنود الدخل الشامل الأخرى حتى تحدث العملية. وفي حالة التوقع بعدم حدوثها، يتم تحويل صافي الربح أو الخسارة المتراكمة المثبت سابقاً ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى إلى قائمة الدخل الموحدة.

### ٣. ملخص لأهم السياسات المحاسبية - (تتمة)

#### (و) العملات الأجنبية

تحول المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إجراء المعاملات. كما تحول أرصدة الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية في نهاية السنة إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة. يتألف ربح أو خسارة العملات الأجنبية للبنود النقدية من الفرق بين التكلفة المطفأ بالعملة الوظيفية في بداية السنة معدلاً بسعر العمولة الفعلي و الدفعات خلال السنة وبين التكلفة المطفأ بالعملة الاجنبية محولة بسعر الصرف كما في نهاية السنة. يتم تسجيل كافة الفروقات الناتجة من الانشطة غير التجارية في الدخل من الانشطة غير التشغيلية بقائمة الدخل الموحدة باستثناء فروقات الأقتراض بالعملات الأجنبية والتي تمنح تغطيه مخاطر فعالة مقابل صافي الإستثمار في أسهم أجنبية. يتم إثبات مكاسب أو خسائر تحويل العملات الخاصة بأرصدة الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية في قائمة الدخل الموحدة، باستثناء الفروقات الناتجة عن تحويل أرصدة الإستثمارات في ادوات الملكية المتاحة للبيع.

تدرج مكاسب أو خسائر وفروقات أسعار الصرف الخاصة بالبنود غير النقدية المسجلة بالقيمة العادلة كجزء من تسوية القيمة العادلة إما في قائمة الدخل الموحدة أو في بنود الدخل الشامل الأخرى، وذلك بحسب طبيعة الموجودات المالية المعنية.

البنود غير النقدية في العملة الأجنبية - والتي يتم قياسها وفقاً لمحددات التكلفة التاريخية - يتم ترجمتها باستخدام أسعار تحويل كما في تواريخ إنشاء التعاملات. أما البنود غير النقدية في العملة الأجنبية - والتي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة، فإنه يتم ترجمتها باستخدام أسعار تحويل وذلك في التاريخ الذي حُدثت فيه القيمة العادلة.

#### (ز) مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج المبلغ بالصافي في قائمة المركز المالي الموحدة عند وجود حق نظامي ملزم و عندما ينوي البنك تسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي، أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في أن واحد.

#### (ح) إثبات الإيرادات / المصروفات

##### دخل ومصاريف العمولات الخاصة

يتم إثبات دخل ومصاريف العمولات الخاصة لكافة الأدوات المالية التي تحمل عمولة بما في ذلك الأتعاب التي تعتبر جزءاً مكملًا للعائد الفعلي للأداة المالية في قائمة الدخل الموحدة على أساس مبدأ معدل العائد الفعلي. إن معدل العائد الفعلي هو المعدل الحقيقي المستخدم لخصم الدفعات و المتحصلات النقدية المستقبلية، خلال عمر الاصل أو الالتزام المالي المتوقع (أو لفته أقصر، حينما يكون ذلك مناسباً)، إلى قيمه الدفترية لأصل أو إلتزام مالي. تقوم المجموعة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية بالأخذ في الإعتبار كافة الأحكام التعاقدية للأداة المالية ولكن بدون خسائر الإئتمان المستقبلية، وذلك عند احتساب معدل العائد الفعلي.

يتم تعديل القيمة الدفترية لأصل أو الإلتزام مالي في حالة قيام المجموعة بتعديل تقديرات المدفوعات أو المتحصلات. تحتسب القيمة الدفترية المعدلة على أساس معدل سعر العمولة الاصيل الفعلي ويسجل التغيير في القيمة الدفترية كدخل أو مصاريف عمولات خاصة.

### ٣. ملخص لأهم السياسات المحاسبية - (تتمة)

عند تخفيض القيمة المسجلة لأصل مالي أو لمجموعة متشابهة من الأصول المالية نتيجة خسائر الإنخفاض في القيمة، يستمر البنك بالإعتراف بدخل العمولات الخاصة باستخدام معدل العمولة الأصلي الفعلي على المبلغ الدفترى الجديد.

عند احتساب معدل العائد الفعلي فإنه يتم الأخذ في الاعتبار كافة الاحكام التعاقدية للأداة المالية (من دفعات مقدمة أو خيارات أو خلافه) كما يتضمن ذلك احتساب جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المقبوضة، مصاريف العملية، و العلاوة أو الخصم التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من سعر العمولة الخاص الفعلي. تعتبر مصاريف العملية مصاريف إضافية مرتبطة باقتناء، إصدار أو بيع موجودات أو مطلوبات مالية.

#### دخل/خسارة تحويل العملات

يتم إثبات أرباح أو خسائر تحويل العملات عند تحققها أو حدوثها.

#### أتعاب الخدمات البنكية

يتم إثبات دخل أتعاب الخدمات البنكية عموماً، والتي تمثل جزءاً أساسياً من احتساب معدل العائد الفعلي على الموجودات أو المطلوبات المالية، عند تقديم الخدمة ذات العلاقة، وعلى أساس الاستحقاق. ويتم إثبات أتعاب المحافظ المدارة والخدمات الإستشارية على أساس زمن نسبي وطبقاً لعقود الخدمات المعنية. الأتعاب المستلمة عن إدارة الموجودات وخدمات الحفظ والخدمات المماثلة الأخرى التي يتم تقديمها على مدى فترة من الزمن، يتم إثباتها بشكل نسبي على مدى الفترة الزمنية للخدمة المقدمة. في حالة ما إذا لم يكن متوقعاً استخدام كامل قيمة القرض فإنه يتم إثبات أتعاب التزامات منح القرض وفقاً لطريقة القسط الثابت و على مدى فترة الإلتزام. يتم إثبات المصاريف والعمولات ذات العلاقة بأتعاب العمليات والخدمات عند الحصول على تلك الخدمات.

#### توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند وجود إقرار بأحقية إستلامها.

#### صافي دخل المتاجرة

تشتمل نتائج النشاطات التجارية على جميع المكاسب والخسائر الناتجة عن التغيير في القيمة العادلة و دخل ومصاريف العمولات الخاصة المتعلقة بها أو عوائد الموجودات المالية و المطلوبات المالية المقتناة لأغراض المتاجرة و فروقات تحويل العملات. ويتضمن هذا أي أساليب غير فعالة مسجلة في معاملات التحوط من المخاطر.

#### (ط) إتفاقيات إعادة الشراء و إتفاقيات إعادة الشراء العكسية

يستمر البنك في إثبات الموجودات الأولية المباعة مع الإلتزام بإعادة شرائها في تاريخ مستقبلي محدد (إتفاقية إعادة الشراء) في قائمة المركز المالي الموحدة، ويتم قياسها وفقاً للسياسات المحاسبية المتبعة بشأن الموجودات المالية المتاحة للبيع. يتم إظهار الإلتزام تجاه الطرف الآخر لقاء المبالغ المستلمة منه بموجب هذه الإتفاقيات في الأرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى أو ودائع العملاء، حسبما هو ملائم. ويتم اعتبار الفرق بين سعر البيع وإعادة الشراء كمصاريف عمولات خاصة، ويستحق على مدى فترة إتفاقية إعادة الشراء.

لا يتم إظهار الموجودات الأولية المشتراة مع وجود إلتزام لإعادة بيعها في تاريخ مستقبلي محدد (إتفاقية إعادة الشراء العكسية) في قائمة المركز المالي الموحدة لعدم إنتقال السيطرة على تلك الموجودات الأولية إلى البنك. تدرج المبالغ المدفوعة بموجب هذه الإتفاقيات في الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى. ويتم اعتبار الفرق بين سعر الشراء وإعادة البيع كدخل عمولات خاصة ويستحق على مدى فترة إتفاقية إعادة البيع وعلى أساس معدل العائد الفعلي.

### ٣. ملخص لأهم السياسات المحاسبية - (تتمة)

#### (ي) الإستثمارات

يتم في الأصل، إثبات كافة الإستثمارات بالقيمة العادلة شاملة المصاريف الإضافية المتعلقة مباشرة بعملية شراء الإستثمارات. تطفأ العلوة أو الخصم على أساس العائد الفعلي، وتدرج في دخل العمولات الخاصة.

بالنسبة للإستثمارات التي يتم تداولها في الأسواق المالية النظامية، فإن القيمة العادلة تحدد على أساس الأسعار المتداولة بالسوق عند انتهاء العمل في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة. أما بالنسبة للقيمة العادلة للموجودات المدارة والإستثمارات في الصناديق الإستثمارية فيتم قياسها بالإعتماد على أساس صافي قيمة الموجودات المعلن.

أما بالنسبة للإستثمارات غير المتداولة في السوق، يتم إجراء تقدير مناسب للقيمة العادلة على أساس القيمة السوقية الحالية للأدوات الأخرى المشابهة لها بشكل كبير، أو على أساس التدفقات النقدية المتوقعة. عند عدم إستطاعة البنك إستخراج القيمة العادلة من الأسواق، فإنه يتم قياسها بإستخدام مجموعة من طرق التقييم والتي تتضمن إستخدام أساليب رياضية، إن مدخلات الأساليب الرياضية يتم أخذها من الأسواق ما أمكن ذلك أو بإستخدام درجة معينة من الحكم عند عدم إمكانية أخذها من الأسواق.

بعد الإثبات الأولي للإستثمارات يتم السماح بإجراء تحويلات بين فئات الإستثمارات المختلفة إذا توفرت بعض الشروط المحددة. تُحدّد قيمة كل فئة من الإستثمارات المختلفة عند إنتهاء الفترة المالية التالية على الأساس الموضوع في الفقرات التالية:

#### ١- الإستثمارات المتاحة للبيع

تعرف الإستثمارات المتاحة للبيع بأنها الإستثمارات في أسهم أو سندات دين والتي ينوي البنك إقتنائها لمدة زمنية غير محددة والتي يمكن أن تُباع نتيجة الحاجة للسيولة أو التغيرات في أسعار العمولات الخاصة وأسعار صرف العملات أو أسعار الأسهم.

تقاس الإستثمارات المتاحة للبيع بعد إقتنائها، بالقيمة العادلة. بالنسبة للإستثمارات المتاحة للبيع والتي لم يتم التحوط من مخاطر التغير في قيمتها العادلة، فيتم إثبات الأرباح أو الخسائر الناجمة عن التغير في قيمتها العادلة مباشرة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى لحين إنتفاء أسباب إثبات تلك الإستثمارات. عند إنتفاء أسباب إثبات هذه الإستثمارات، يتم إظهار المكاسب أو الخسائر المتراكمة المثبتة سابقاً ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى إلى قائمة الدخل الموحدة.

يتم إثبات دخل العمولات الخاصة في قائمة الدخل الموحدة بناءً على العائد الفعلي. ويتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الموحدة عند وجود إقرار بأحقية إستلام تلك التوزيعات. كذلك يتم إثبات أرباح أو خسائر الصرف الأجنبي من الإستثمارات المتاحة للبيع في قائمة الدخل الموحدة.

يسمح لإستثمار مصنف كمتاح للبيع أن يتم إعادة تصنيفه كـ "إستثمارات أخرى مقتناة بالتكلفة المطفأة" إذا ما كان من الممكن تعريف هذا الإستثمار ضمن "إستثمارات أخرى مقتناة بالتكلفة المطفأة" و إذا ما كانت المجموعة لديها النية والقدرة على الاحتفاظ بذلك الأصل المالي للمدى المنظور أو حتى تاريخ الإستحقاق.



### ٣. ملخص لأهم السياسات المحاسبية - (تتمة)

#### ٢- الإستثمارات المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق

تصنف الإستثمارات ذات الدفعات الثابتة أو الممكن تحديدها ومحدد تاريخ استحقاقها، باستثناء الإستثمارات الأخرى المقتناة بالتكلفة المطفأة، والتي لدى البنك المقدرة والنية الموجبة لإقتنائها كإستثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق. يتم قياس هذه الإستثمارات، بعد اقتنائها، بالتكلفة المطفأة ناقصاً مخصص الانخفاض في قيمتها. تحسب التكلفة المطفأة بالأخذ بعين الاعتبار الخصم أو العلاوة عند الشراء باستخدام أساس العائد الفعلي. تدرج أية مكاسب أو خسائر ناجمة عن هذه الإستثمارات في قائمة الدخل الموحدة عندما يتم إلغاء الإعتراف بها أو انخفاض قيمتها.

إن الإستثمارات المصنفة كإستثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق لا يمكن بيعها أو إعادة تصنيفها بدون التأثير على قدرة البنك لإستخدام هذا التصنيف ولا يمكن تخصيصها كبند يتم التحوط من مخاطرة بالنسبة لسعر الفائدة أو مخاطر السداد المبكر وذلك بسبب طبيعة هذا الإستثمار طويل الأجل.

إلا أن البيع أو إعادة التصنيف في أي من الظروف التالية لن يؤثر على قدرة المجموعة لإستخدام هذا التصنيف:

- البيع أو إعادة التصنيف القريب جداً من تاريخ الإستحقاق حيث لن يكون هناك تأثير مهم على القيمة العادلة جراء التغير في سعر العمولة في السوق،
- البيع أو إعادة التصنيف بعد ما تكون المجموعة قد حصلت معظم موجودات أصل الإستثمار،
- البيع أو إعادة التصنيف العائدة إلى أحداث منعزلة غير متكررة خارج نطاق تحكم المجموعة ولا يمكن توقعها.

#### (ك) القروض والسلف

القروض والسلف هي موجودات مالية غير مشتقة مصدرها أو مقتناة بواسطة البنك مقابل دفعات ثابتة أو محددة. يتم الإعتراف بالقروض والسلف عند دفع المبالغ للمقترض. ويتم إلغاء الإثبات عندما يقوم المقترض بالسداد أو عند بيعها أو شطبها أو إنتقال جميع المخاطر والمكاسب المتعلقة بها بشكل جوهري.

تقاس كافة القروض والسلف، في الأصل، بالقيمة العادلة شاملة المصاريف المتعلقة بها.

يتم إثبات القروض والسلف الممنوحة أو المقتناة من قبل البنك، وغير المتداولة في سوق مالي نشط والتي لم يتم التحوط من مخاطر القيمة العادلة لها، بالقيمة المطفأة مخصصاً منها أية مبالغ تم شطبها أو أية مخصصات مرتبطة بخسائر الإئتمان.

#### (ل) الإنخفاض في قيمة الموجودات المالية

يتم، بتاريخ كل تقرير مالي، إجراء تقييم 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 مع أية خسائر إنخفاض في القيمة، التي يتم حسابها على أساس صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، ويتم إثبات هذه التغيرات في قيمتها الدفترية.

عند عدم إمكانية إسترداد الأصل المالي، يتم شطبه مقابل مخصص الإنخفاض المعد لذلك إما عن طريق تسجيله في قائمة الدخل الموحدة مباشرة أو في حساب مخصص الإنخفاض. يتم شطب الموجودات المالية فقط عند إستنفاد جميع الطرق الممكنة للإسترداد وعند تحديد قيمة الخسارة.

### ٣. ملخص لأهم السياسات المحاسبية - (تتمة)

فور تخفيض الأصل المالي إلى قيمته المقدرة القابلة للإسترداد، يتم إثبات دخل العمولات بعد ذلك على أساس سعر العملة المستخدم في خصم التدفقات النقدية المستقبلية لغرض قياس القيمة القابلة للإسترداد.

وإذا تراجع مبلغ الخسارة المطفاً في فترة لاحقة وكان من الممكن ربط التراجع موضوعياً بحدث وقع بعد إثبات الإنخفاض (مثل التحسن في درجة تصنيف المدينين)، فإنه يتم عكس خسارة الإنخفاض في القيمة السابق إثباتها بواسطة تعديل مخصص الحساب، كما يتم إثبات المبلغ الذي تم عكسه في قائمة الدخل الموحدة لتخفيض مصاريف خسائر الإئتمان ذات الصلة.

لا يمكن إعتبار القروض والسلف التي تم إعادة جدولتها كقروض متأخرة السداد بل تعامل كقروض جديدة. تحدد إجراءات وسياسات إعادة الجدولة على معايير تقرر إمكانية إستمرارية التسديد على الأرجح و يستمر إخضاع هذه القروض والسلف فردياً أو كلياً إلى تقديرات الإنخفاض في القيمة بإستخدام معدل العمولة الأصلي الفعلي للقرض في قائمة الدخل الموحدة.

#### ١ - الإنخفاض في قيمة الموجودات المالية المثبتة بالتكلفة المطفاة

يتم تصنيف أصل مالي أو مجموعة من الموجودات المالية منخفضة القيمة في حالة وجود دليل موضوعي على ذلك كنتيجة لحدث أو أكثر تمت بعد الإثبات الأولى لها وبحيث أن يكون هناك خسارة لها تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو لمجموعة من الموجودات المالية بشكل موثوق به.

يتم تكوين مخصص محدد لخسائر الإئتمان نتيجة للإنخفاض في قيمة القرض أو أي من الموجودات المالية المثبتة بالتكلفة المطفاة، إذا كان هناك دليل موضوعي بأن البنك لن يتمكن من تحصيل كافة المبالغ المستحقة. إن مبلغ المخصص المحدد هو الفرق بين القيمة الدفترية والمبلغ المقدر القابل للإسترداد. إن المبلغ المقدر القابل للإسترداد هو القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، مخصومة بناءً على معدل العمولة الأصلي الفعلي، متضمناً المبالغ المقدرة القابلة للإسترداد من الضمانات والموجودات المرهونة.

بالإضافة إلى المخصصات الخاصة بخسائر الإئتمان، يتم تكوين مخصصات مقابل أي إنخفاض جماعي على أساس المحفظة. ويتم تقدير هذه المخصصات بناءً على عدة عوامل تتضمن تصنيفات الإئتمان المحددة للمقترض أو مجموعة من المقترضين وخبرة البنك في التعامل مع المقترض أو مجموعة من المقترضين وأي معلومات تاريخية متاحة عن حالات الإخفاق السابقة. يتم تعديل الخبرة السابقة بشأن الخسائر بإستخدام البيانات الحالية القابلة للملاحظة وذلك لإظهار أثر الظروف الحالية السائدة.

بالنسبة للموجودات المالية المقتناة بالتكلفة المطفاة، يتم تسوية القيمة الدفترية للأصل مباشرة أو من خلال استخدام حساب مخصص، ويُدرج مبلغ التسوية في قائمة الدخل الموحدة.

#### ٢ - الإنخفاض في قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

بالنسبة لأدوات الدين المصنفة كإستثمارات متاحة للبيع، يقوم البنك بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على الإنخفاض في القيمة بناءً على نفس الأسلوب المتبع للموجودات المالية المشابهة والمدرجة بالتكلفة المطفاة وذلك لكل أداة مالية على حده.

### ٣. ملخص لأهم السياسات المحاسبية - (تتمة)

يتم إدراج الخسارة المتراكمة كإنخفاض في القيمة ناتج من الفرق بين القيمة المطفأة والقيمة العادلة الحالية ناقصاً أية خسائر للإنخفاض في القيمة لتلك الأداة تم الإعتراف بها مسبقاً في قائمه الدخل الموحدة.

يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة ضمن قائمة الدخل الموحدة، إذا ظهر في الفترة اللاحقة دليل موضوعي ذو صلة بالإئتمان حدث بعد الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة كان قد تم تسجيلها مسبقاً ضمن قائمة الدخل الموحدة.

بالنسبة لإستثمارات الأسهم المقتناة كإستثمارات متاحة للبيع، فإن الإنخفاض الجوهرى أو الدائم في القيمة العادلة عن التكلفة يعتبر دليل موضوعي على الإنخفاض في القيمة. لا يسمح بإسترداد مبلغ الخسارة الناتجة من إنخفاض القيمة ضمن قائمة الدخل الموحدة طالما أن الأصل قائم بالسجلات، (وعليه فإن أي ارتفاع بالقيمة العادلة لاحقاً يجب أن يسجل ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى). في حال إلغاء إثبات خسارة الانخفاض في القيمة، يتم تحويل المكاسب أو الخسائر المتراكمة المثبتة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى إلى قائمة الدخل الموحدة.

### (م) الإنخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

يقوم البنك - بتاريخ كل تقرير مالي - بتقدير ما إذا كان هناك مؤشر على إنخفاض قيمة أصل. إذا ما توافر هذا المؤشر أو عند ما تكون المراجعة السنوية لإختبار إنخفاض قيمة أصل مطلوبه فإن البنك يقوم بتقدير المبلغ الممكن تحويله من الأصل. إن المبلغ الممكن تحصيله من الأصل هو القيمة العادلة للأصل أو قيمة الوحدة النقدية الممكن تحقيقها من الأصل - أيهما أكثر - ناقصاً تكاليف بيعه وقيمه قيد الإستخدام. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل أو قيمة الوحدة النقدية الممكن تحقيقها من الأصل أكثر من المبلغ الممكن تحصيله من الأصل، فإن الأصل يعتبر منخفض القيمة و يتوجب خفض قيمة الدفترية لتقابل القيمة الممكن تحصيلها. في سبيل تقدير قيمة الأصل قيد الأستخدام، يقوم البنك بخصم قيمة التدفقات النقدية المستقبلية إلى القيمة الحالية بإستخدام سعر خصم يعكس تقديرات السوق للقيمة الحالية للنقود وكذلك المخاطر المرتبطة بالأصل. في سبيل تحديد القيمة العادلة لأصل ناقصاً تكاليف البيع، فإنه يتم إستخدام نماذج تسعير ملائمة. يتم تعزيز إحتساب تلك النماذج بإستخدام مضاعفات التقييم، أو مؤشرات قيمة عادلة متاحة أخرى.

بالنسبة للموجودات بإستثناء الشهرة، يقوم البنك بتاريخ كل تقرير مالي بتقدير ما إذا كان هناك مؤشراً على أن خسائر إنخفاض في القيمة معترف بها مسبقاً لم تعد موجودة أو إنخفضت. إذا ماتوفرت هذه المؤشرات، فإن البنك يقوم بتقدير القيمة الممكن تحصيلها أو قيمه الوحدة النقدية الممكن تحقيقها من الأصل. يتم عكس خسارة الإنخفاض في القيمة المعترف بها مسبقاً فقط في حالة تغيير الإفتراضات المستخدمة في تحديد قيمة الأصل الممكن تحصيلها منذ الاعتراف بأخر خسارة إنخفاض في القيمة. يتم تحديد خسارة الإنخفاض في القيمة المراد عكسها بحيث لا تزيد القيمة الدفترية عن القيمة الممكن تحصيلها وكذلك لا تزيد القيمة الدفترية لأصل بعد الإهلاك (في حال ما تم تحديدها) (وإذا ما لم يتم الاعتراف بخسارة الأنخفاض في قيمة الأصل) في السنوات السابقة عن قيمة خسارة الإنخفاض في القيمة المراد عكسها. يتم عكس تلك الخسارة في قائمة الدخل الموحدة.

إن خسائر الإنخفاض في الشهرة، لا يمكن عكسها في السنوات اللاحقة.

٣. ملخص لأهم السياسات المحاسبية - (تتمة)

(ن) العقارات الأخرى

تؤول للبنك، خلال دورة أعماله العادية، بعض العقارات وذلك سداداً للقروض والسلف المستحقة. تعتبر هذه العقارات كموجودات متاحة للبيع وتظهر هذه العقارات في البداية بصافي القيمة الممكن تحققها للقروض والسلف المستحقة أو القيمة العادلة الحالية للممتلكات المعنية (أيهما أقل) مخصوماً منها أية تكاليف بيع جوهرية. لا يتم حساب إستهلاك على هذه العقارات. تسجل الإيرادات الناتجة من تأجير هذه العقارات الأخرى في قائمة الدخل الموحدة.

و بعد الإثبات الأولي، يتم تسجيل أي خسائر في القيمة العادلة لاحقاً، مخصوماً منها تكاليف البيع، في قائمة الدخل الموحدة. يتم تسجيل أي مكاسب لاحقة في القيمة العادلة، مخصوماً منها تكاليف لبيع هذه الأصول وعلى أن لا تتجاوز الخسائر المتراكمة، مباشرةً كمكاسب مجتمعة مع أية مكاسب أو خسائر ناتجة عن الإستبعاد في قائمة الدخل الموحدة.

(س) الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد خصم الإستهلاك المتراكم. لا يتم إستهلاك الأراضي المملوكة. تتبع طريقة القسط الثابت في حساب إستهلاك الممتلكات والمعدات الأخرى وذلك على أساس الأعمار الإنتاجية المتوقعة للموجودات كما يلي:

المباني	٢٠ سنة
تحسينات العقارات المستأجرة	فترة الإيجار أو ٥ سنوات، أيهما أقل
الأثاث والمعدات والسيارات	٤ - ٥ سنوات

يتم مراجعة العمر الإنتاجي و المنافع الإقتصادية لهذه الموجودات في تاريخ كل تقرير مالي ومن ثم يتم تعديلها إذا لزم الأمر.

يتم إحتساب المكاسب و الخسائر الناتجة عن بيع الموجودات على أساس الفرق بين القيمة الدفترية وصافي المبلغ المحصل. تدرج المكاسب و الخسائر الناتجة في قائمة الدخل الموحدة.

(ع) المطلوبات المالية

يتم في الأصل، إثبات كافة ودائع أسواق المال وودائع العملاء والقروض لأجل وسندات القروض المصدرة وأدوات المديونية الأخرى بالقيمة العادلة مخصوماً منها تكاليف المعاملات.

يتم لاحقاً قياس المطلوبات المالية المرتبطة بعمولات، أو تلك التي يتم المحاسبة عليها في قائمة الدخل أو تلك التي تم التحوط من مخاطر قيمتها العادلة، بالتكلفة المطفأة والتي يتم حسابها بعد الأخذ بعين الإعتبار مبلغ الخصم أو العلاوة - تطفأ العلاوات والخصومات وفق أسس العائد الفعلي حتى تاريخ الإستحقاق وترحل إلى دخل أو مصاريف العمولات الخاصة.

تعديل المطلوبات المالية الخاضعة للتحوط من مخاطر القيمة العادلة للتغيرات في القيمة العادلة للمخاطر المتحوط منها كحد أعلى. يتم الاعتراف بأية مكاسب أو خسائر ناتجة في قائمة الدخل الموحدة. يعترف بالمكاسب أو الخسائر الناتجة عن إلغاء إثبات المطلوبات المسجلة بالتكلفة المطفأة في قائمة الدخل الموحدة.

٣. ملخص لأهم السياسات المحاسبية - (تتمة)

(ف) الضمانات المالية

ضمن دورة عمل البنك المعتادة، يتم منح ضمانات مالية، تتكون من اعتمادات مستندية، ضمانات وقبولات. يتم الإثبات المبدئي في القوائم المالية الموحدة للضمانات بالقيمة العادلة ضمن بند التزامات أخرى، ويمثل ذلك قيمة العلاوة المستلمة. ولاحقاً بعد الإثبات المبدئي، يتم قياس التزامات البنك لكل ضمان إما بالعلوة المطفأة أو بأفضل تقدير للمصروفات المطلوبة لتسوية أية تعهدات مالية تظهر نتيجة لهذه الضمانات، أيهما أكبر. ويتم إثبات أي زيادة في الالتزامات المرتبطة بالضمانات المالية بقائمة الدخل الموحدة كمصروفات خسائر إبتنائية. كما يتم إثبات العلاوات المحصلة في قائمة الدخل الموحدة في صافي دخل العمولات والأتعاب بطريقة القسط الثابت خلال عمر الضمان.

(ص) المخصصات

يتم تكوين مخصصات عندما يمكن إجراء تقدير موثوق به بواسطة البنك لمقابلة دعاوى قضائية مقامة ضد البنك أو إلتزام واضح ناتج عن أحداث ماضية وتكون احتمالية دفع مبالغ لتسوية الإلتزام أعلى من إحتمال عدم الدفع.

(ق) محاسبة عقود الإيجار

تعتبر كافة عقود الإيجار التي يبرمها البنك كمتأجر عقود إيجار تشغيلية، وبموجبها تحمل دفعات الإيجار على قائمة الدخل الموحدة بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار. وفي حالة إنهاء عقد الإيجار التشغيلي قبل إنتهاء مدته تدرج أية غرامات يجب دفعها للمؤجر كمصروف خلال الفترة التي يتم فيها إنهاء الإيجار.

(ر) النقدية وشبه النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تعرف "النقدية وشبه النقدية" بأنها تلك المبالغ المدرجة في النقدية والأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي، باستثناء الودائع النظامية، كما تشمل أيضاً الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى التي تستحق خلال تسعين يوماً أو أقل من تاريخ الإقتناء.

(ش) إلغاء إثبات الأدوات المالية

يتم إلغاء إثبات الموجودات المالية (أو جزء منها، أو جزء في مجموعة موجودات مالية متشابهة) عندما تنتهي الحقوق التعاقدية لإستلام التدفقات المالية الخاصة بهذه الموجودات.

في الحالات التي تظهر فيها دلالات على أن البنك نقل أصل مالي، يتم إلغاء الإثبات في حالة قيام البنك بنقل معظم المخاطر و المكاسب المصاحبة لملكية هذا الأصل. و في الحالات التي لم يتم نقل أو إبقاء معظم المخاطر و المكاسب المصاحبة لملكية الأصل، يتم إلغاء الإثبات فقط في حالة تخلي البنك عن السيطرة على الأصل المالي. يقوم البنك بتسجيل الموجودات أو المطلوبات بشكل منفصل في حالة الحصول على الحقوق والواجبات الناتجة عن هذه العمليات.

يتم إستبعاد المطلوبات المالية (أو أي جزء من تلك المطلوبات المالية) وذلك فقط عند إستنفاذها، أي عندما يتم تنفيذ الإلتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو إنتهاء مدته.

٣. ملخص لأهم السياسات المحاسبية - (تتمة)

(ت) الزكاة وضريبة الدخل

إن مبالغ الزكاة وضريبة الدخل تعد مطلوبات على المساهمين السعوديين والأجانب على التوالي و يتم احتساب الزكاة على حصة المساهمين السعوديين في حقوق الملكية أو في صافي الأرباح باستخدام الأسس الموضحة بموجب أنظمة الزكاة، ويتم احتساب ضريبة الدخل على حصة المساهمين الأجانب من حصتهم في صافي الربح المعدل للسنة وذلك بناءً على تشريعات ضريبة الدخل.

لا يتم تحميل الزكاة وضريبة الدخل على قائمة الدخل الموحدة للبنك حيث أنها تستقطع من قيمة الأرباح الموزعة على المساهمين.

(ث) البرامج التحفيزية للموظفين

يقدم البنك لموظفيه المؤهلين (الموظفين) برنامج تحفيزي محسوب على أساس الأسهم (البرنامج) والمسمى "برنامج منحة الأسهم للموظفين" والمعتمد من مؤسسة النقد العربي السعودي. بموجب هذا البرنامج يقوم البنك بمنح الموظفين أسهم يتم إكتسابها خلال أربعة سنوات. تقاس تكلفة البرنامج على أساس قيمة الأسهم في تاريخ الشراء، والتي يبدأ الاعتراف بها خلال الفترة التي ينص خلالها الوفاء بشرط الخدمة باستخدام طريقة تسعير مناسبة، والتي تنتهي بتاريخ الاستحقاق. تسجل خيارات أسهم الموظفين من قبل البنك بالتكلفة، وتظهر كبند مخصوم من حقوق الملكية بعد تعديل مصاريف المعاملات، وتوزيعات الأرباح، وأرباح أو خسائر بيع الأسهم.

قام البنك بعمل إتفاقية حفظ وإدارة البرامج مع طرف ثالث مستقل بالنيابة عن الموظفين وطبقاً لشروط الإتفاقية، لن يكون البنك، في أي وقت من الأوقات، المالك الشرعي للأسهم المعنية.

بالإضافة لذلك، يقوم البنك بمنح موظفيه المؤهلين برامج تحفيزية أخرى على أساس الأسهم والإدخار والتي تتم بناءً على مساهمات مشتركة بين البنك والموظفين. هذه المساهمات تدفع للموظفين بتاريخ استحقاق كل برنامج.

(خ) خدمات إدارة الأصول

يقدم البنك خدمات إدارة الأصول عن طريق شركته التابعة لعملائه والتي تتضمن إدارة بعض صناديق الإستثمار وذلك بالتشاور مع مستشاري إستثمار متخصصين. يتم إدراج حصة البنك في تلك الصناديق ضمن الإستثمارات المتاحة للبيع و يتم الإفصاح عن أتعاب الخدمات البنكية المكتسبة ضمن إيضاح رقم ٢٠.

لا تعتبر الموجودات المحتفظ بها بصفة الأمانة أو الإستثمار موجودات خاصة بالمجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في القوائم المالية الموحدة.

(ذ) المنتجات المصرفية القائمة على مبدأ تجنب الفائدة

إضافة إلى الخدمات المصرفية التقليدية، يقدم البنك لعملائه بعض المنتجات المصرفية القائمة على مبدأ تجنب الفائدة والمعتمدة من هيئة الرقابة الشرعية كما يلي:

تعريف المنتجات المصرفية القائمة على مبدأ تجنب الفائدة:

البنك السعودي للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٣. ملخص لأهم السياسات المحاسبية - (تتمة)

١. **المراوحة:** هي إتفاقية على أن يقوم البنك ببيع سلعة أو أصل الى العميل والتي يكون البنك قد اشتراها واقتناها بناءً على وعد بالشراء من العميل. يتضمن سعر البيع على التكلفة مضافا إليها هامش ربح متفق عليه.
٢. **الإستصناع:** هي إتفاقية بين البنك والعميل بحيث يقوم بموجبه البنك ببيع أصل تم إنشاؤه وفق مواصفات متفق عليها مسبقاً مقابل سعر متفق عليه.
٣. **الإجارة:** هي إتفاقية بين البنك (كمؤجر) والذي يقوم بشراء أو بناء اصل ليقوم بتأجيره بالتالي وفقاً لطلب العميل (المستأجر)، بناءً على وعد العميل بإيجار الأصل في مقابل مادي ولفترة محددة قد تنتهي بانتقال ملكية الأصل من المؤجر للمستأجر.

ويتم معالجة كافة المنتجات المصرفية القائمة على مبدأ تجنب الفائدة باستخدام المعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية ووفقاً للسياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة.

٤. نقدية وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي

تتلخص النقدية والأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي مما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	
٤٠١,٣٩٤	٤٧٢,٧٥٦	نقد في الصندوق
١,٠٤٠,٦٨٧	١,٤٦١,٤١٥	وديعة نظامية
١,٤٤٢,٠٨١	١,٩٣٤,١٧١	الإجمالي

طبقاً لنظام مراقبة البنوك والتعليمات الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي يتعين على البنك الاحتفاظ بوديعة نظامية لدى مؤسسة النقد العربي السعودي بنسبة مئوية محددة من الودائع تحت الطلب، والادخار، ولأجل، والودائع الأخرى - تحسب في نهاية كل شهر. من غير المسموح به استخدام تلك الوديعة النظامية لتمويل العمليات اليومية للبنك وبالتالي فهي ليست جزءاً من النقدية وشبه النقدية.

٥. أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى

تتلخص أرصدة البنوك والمؤسسات المالية الأخرى مما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	
٨٠,٨٢٧	٨٩,١١٤	حسابات جارية
٤,٣٥٦,٢٩٥	٣,٩٤٧,٧٠٣	إيداعات أسواق المال
٣,٦٠٦,٠٠٠	٦,٩١٩,٠٠٠	إتفاقيات إعادة الشراء العكسية
٨,٠٤٣,١٢٢	١٠,٩٥٥,٨١٧	الإجمالي

البنك السعودي للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٦. إستثمارات، صافي

(أ) تصنف الإستثمارات كما يلي:

(١) الإستثمارات المتاحة للبيع

٢٠١٠			٢٠١١			
الإجمالي	خارج المملكة	داخل المملكة	الإجمالي	خارج المملكة	داخل المملكة	
بالآلاف الريالات السعودية						
١,٦١٦,٤٢٥	٨٢٣,٠٣٧	٧٩٣,٣٨٨	٣,٢٦١,١١٧	٢,٠٠٢,٧٤٤	١,٢٥٨,٣٧٣	سندات بعمولة ثابتة
٤,٥١٦,٦٧٥	٢,٣١٢,١٢٤	٢,٢٠٤,٥٥١	٤,١٠٢,٥٣٧	٢,٦٢٨,٣٦٤	١,٤٧٤,١٧٣	سندات بعمولة عائمة
٦١٥,٥٠٩	٨,٦٢٨	٦٠٦,٨٨١	٤٧٠,٩٥٢	٨,٦٢٨	٤٦٢,٣٢٤	أسهم
٢٢٠,٥٦٠	٢٢,٣٧٩	١٩٨,١٨١	١٨٦,٠٤٣	٢٢,٢١١	١٦٣,٨٣٢	صناديق إستثمارية
(٧٧,٠٠٠)	(٧٧,٠٠٠)	-	(١٠٩,٠٠٠)	(١٠٩,٠٠٠)	-	مخصص الانخفاض في القيمة
٦,٨٩٢,١٦٩	٣,٠٨٩,١٦٨	٣,٨٠٣,٠٠١	٧,٩١١,٦٤٩	٤,٥٥٢,٩٤٧	٣,٣٥٨,٧٠٢	الإستثمارات المتاحة للبيع، صافي

(٢) إستثمارات مقنناة حتى تاريخ الاستحقاق

٢٠١٠			٢٠١١			
الإجمالي	خارج المملكة	داخل المملكة	الإجمالي	خارج المملكة	داخل المملكة	
بالآلاف الريالات السعودية						
٦٠٠,٨٤٢	٥٥٠,٨٤٢	٥٠,٠٠٠	٤٥٩,٤١٣	٤٠٩,٤١٣	٥٠,٠٠٠	سندات بعمولة ثابتة
٦٥٠,٠٠٠	-	٦٥٠,٠٠٠	٦٥٠,٠٠٠	-	٦٥٠,٠٠٠	سندات بعمولة عائمة
(٨٣,٠٠٠)	(٨٣,٠٠٠)	-	(١٢٨,٠٠٠)	(١٢٨,٠٠٠)	-	مخصص الانخفاض في القيمة
١,١٦٧,٨٤٢	٤٦٧,٨٤٢	٧٠٠,٠٠٠	٩٨١,٤١٣	٢٨١,٤١٣	٧٠٠,٠٠٠	الإستثمارات المقنناة حتى تاريخ الاستحقاق، صافي

(٣) إستثمارات، صافي

٢٠١٠			٢٠١١			
الإجمالي	خارج المملكة	داخل المملكة	الإجمالي	خارج المملكة	داخل المملكة	
بالآلاف الريالات السعودية						
٢,٢١٧,٢٦٧	١,٣٧٣,٨٧٩	٨٤٣,٣٨٨	٣,٧٢٠,٥٣٠	٢,٤١٢,١٥٧	١,٣٠٨,٣٧٣	سندات بعمولة ثابتة
٥,١٦٦,٦٧٥	٢,٣١٢,١٢٤	٢,٨٥٤,٥٥١	٤,٧٥٢,٥٣٧	٢,٦٢٨,٣٦٤	٢,١٢٤,١٧٣	سندات بعمولة عائمة
٦١٥,٥٠٩	٨,٦٢٨	٦٠٦,٨٨١	٤٧٠,٩٥٢	٨,٦٢٨	٤٦٢,٣٢٤	أسهم
٢٢٠,٥٦٠	٢٢,٣٧٩	١٩٨,١٨١	١٨٦,٠٤٣	٢٢,٢١١	١٦٣,٨٣٢	صناديق إستثمارية
(١٦٠,٠٠٠)	(١٦٠,٠٠٠)	-	(٢٣٧,٠٠٠)	(٢٣٧,٠٠٠)	-	مخصص الانخفاض في القيمة
٨,٠٦٠,٠١١	٣,٥٥٧,٠١٠	٤,٥٠٣,٠٠١	٨,٨٩٣,٠٦٢	٤,٨٣٤,٣٦٠	٤,٠٥٨,٧٠٢	إستثمارات، صافي

تشتمل السندات المتاحة للبيع المحلية بعمولة ثابتة والسندات المتاحة للبيع بعمولة عائمة أعلاه على عقود تسديد قام البنك بإبرامها تبلغ ١٦ مليون ريال سعودي (٢٠١٠ : ٣٥ مليون ريال سعودي). وقد تم تصنيفها، عند الإثبات الأولي، كإستثمارات متاحة للبيع. يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام طرق تسعير ملائمة.

تشتمل الإستثمارات على مبالغ قدرها ٣,٥٩٠ مليون ريال سعودي (٢٠١٠ : ٣,٥٣١ مليون ريال سعودي) مرهونة بموجب إتفاقيات إعادة شراء لدى بنوك أخرى. بلغت القيمة السوقية لهذه الإستثمارات ٣,٥٢٢ مليون ريال سعودي (٢٠١٠ : ٣,٤٦٠ مليون ريال سعودي).



البنك السعودي للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٦. إستثمارات، صافي - (تتمة)

(ب) فيما يلي تحليلاً لمكونات المحفظة الإستثمارية:

(١) الإستثمارات المتاحة للبيع

٢٠١٠		٢٠١١			
الإجمالي	غير متداولة	متداولة	الإجمالي	غير متداولة	متداولة
بالآلاف الريالات السعودية					
١,٦١٦,٤٢٥	٢٦١,٦٧١	١,٣٥٤,٧٥٤	٣,٢٦١,١١٧	١,١٥٨,٣٨٣	٢,١٠٢,٧٣٤
٤,٥١٦,٦٧٥	١,٥٩٥,٧٩٢	٢,٩٢٠,٨٨٣	٤,١٠٢,٥٣٧	٦٨٠,٦٧١	٣,٤٢١,٨٦٦
٦١٥,٥٠٩	١١,١٢٨	٦٠٤,٣٨١	٤٧٠,٩٥٢	١١,١٢٨	٤٥٩,٨٢٤
٢٢٠,٥٦٠	-	٢٢٠,٥٦٠	١٨٦,٠٤٣	-	١٨٦,٠٤٣
(٧٧,٠٠٠)	-	(٧٧,٠٠٠)	(١٠٩,٠٠٠)	-	(١٠٩,٠٠٠)
٦,٨٩٢,١٦٩	١,٨٦٨,٥٩١	٥,٠٢٣,٥٧٨	٧,٩١١,٦٤٩	١,٨٥٠,١٨٢	٦,٠٦١,٤٦٧
سندات بعمولة ثابتة					
سندات بعمولة عائمة					
أسهم					
صناديق إستثمارية					
مخصص الإنخفاض في القيمة					
الإستثمارات المتاحة للبيع، صافي					

(٢) إستثمارات مقنناة حتى تاريخ الإستحقاق

٢٠١٠		٢٠١١			
الإجمالي	غير متداولة	متداولة	الإجمالي	غير متداولة	متداولة
بالآلاف الريالات السعودية					
٦٠٠,٨٤٢	١٧٣,٢٤٣	٤٢٧,٥٩٩	٤٥٩,٤١٣	٢٠٦,١٨٢	٢٥٣,٢٣١
٦٥٠,٠٠٠	-	٦٥٠,٠٠٠	٦٥٠,٠٠٠	-	٦٥٠,٠٠٠
(٨٣,٠٠٠)	(٨٣,٠٠٠)	-	(١٢٨,٠٠٠)	(١٢٨,٠٠٠)	-
١,١٦٧,٨٤٢	٩٠,٢٤٣	١,٠٧٧,٥٩٩	٩٨١,٤١٣	٧٨,١٨٢	٩٠٣,٢٣١
سندات بعمولة ثابتة					
سندات بعمولة عائمة					
مخصص الإنخفاض في القيمة					
إستثمارات مقنناة حتى تاريخ الإستحقاق، صافي					

(٣) إستثمارات، صافي

٢٠١٠		٢٠١١			
الإجمالي	غير متداولة	متداولة	الإجمالي	غير متداولة	متداولة
بالآلاف الريالات السعودية					
٢,٢١٧,٢٦٧	٤٣٤,٩١٤	١,٧٨٢,٣٥٣	٣,٧٢٠,٥٣٠	١,٣٦٤,٥٦٥	٢,٣٥٥,٩٦٥
٥,١٦٦,٦٧٥	١,٥٩٥,٧٩٢	٣,٥٧٠,٨٨٣	٤,٧٥٢,٥٣٧	٦٨٠,٦٧١	٤,٠٧١,٨٦٦
٦١٥,٥٠٩	١١,١٢٨	٦٠٤,٣٨١	٤٧٠,٩٥٢	١١,١٢٨	٤٥٩,٨٢٤
٢٢٠,٥٦٠	-	٢٢٠,٥٦٠	١٨٦,٠٤٣	-	١٨٦,٠٤٣
(١٦٠,٠٠٠)	(٨٣,٠٠٠)	(٧٧,٠٠٠)	(٢٣٧,٠٠٠)	(١٢٨,٠٠٠)	(١٠٩,٠٠٠)
٨,٠٦٠,٠١١	١,٩٥٨,٨٣٤	٦,١٠١,١٧٧	٨,٨٩٣,٠٦٢	١,٩٢٨,٣٦٤	٦,٩٦٤,٦٩٨
سندات بعمولة ثابتة					
سندات بعمولة عائمة					
أسهم					
صناديق إستثمارية					
مخصص الإنخفاض في القيمة					
إستثمارات، صافي					

تمثل السندات غير المتداولة في الجدول أعلاه، بشكل أساسي، عقود تسنيد مدينة و سندات التنمية الحكومية السعودية.

إن الأسهم المدرجة ضمن بند الإستثمارات المتاحة للبيع تتضمن أسهم غير متداولة بمبلغ ١١,١ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ١١,١ مليون ريال سعودي) والتي يتم إثباتها بالتكلفة لعدم إمكانية قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق به. تقدر القيمة العادلة لهذه الإستثمارات غير المتداولة بمبلغ يتراوح ما بين ٨ مليون ريال سعودي إلى ١٠ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ٨ مليون ريال سعودي إلى ١٠ مليون ريال سعودي).

البنك السعودي للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٦. إستثمارات، صافي - (تتمة)

(ج) فيما يلي تحليلاً بالأرباح والخسائر غير المحققة و القيمة العادلة للإستثمارات المدرجة المقتناة حتى تاريخ الأستحقاق:

٢٠١٠		٢٠١١		٢٠١٠		٢٠١١		
إجمالي الأرباح	إجمالي الخسائر	إجمالي الأرباح	إجمالي الخسائر	إجمالي الأرباح	إجمالي الخسائر	إجمالي الأرباح	إجمالي الخسائر	
غير المحققة	غير المحققة	غير المحققة	غير المحققة	غير المحققة	غير المحققة	غير المحققة	غير المحققة	
بالآلاف الريالات السعودية								
٤٢٤,١٦٧	١٢٣,٠١٥	٢٩,٣٤٠	٥١٧,٨٤٢	٢٣١,١٩٣	١٢٢,٠١٠	٢١,٧٩٠	٣٣١,٤١٣	سندات بعمولة ثابتة
٦٦١,٣٧٥	-	١١,٣٧٥	٦٥٠,٠٠٠	٦٦٤,٦٢٥	-	١٤,٦٢٥	٦٥٠,٠٠٠	سندات بعمولة عائمة
١,٠٨٥,٥٤٢	١٢٣,٠١٥	٤٠,٧١٥	١,١٦٧,٨٤٢	٨٩٥,٨١٨	١٢٢,٠١٠	٣٦,٤١٥	٩٨١,٤١٣	الإجمالي

(د) فيما يلي تحليلاً للإستثمارات، صافي، حسب الأطراف الأخرى :

٢٠١٠	٢٠١١	
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	
١,٩٠٨,١٧٤	١,٩٩٨,٣٧٧	مؤسسات حكومية و شبه حكومية
٣,٢٥٤,٦١٤	٢,٩٤٢,٢٢٢	شركات
٢,٨٩٧,٢٢٣	٣,٩٥٢,٤٦٣	بنوك و مؤسسات مالية
٨,٠٦٠,٠١١	٨,٨٩٣,٠٦٢	الإجمالي

(هـ) تعرض الإستثمارات لمخاطر الإئتمان:

٢٠١٠	٢٠١١	
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	
٥,٩٢٦,٠٩٩	٧,٤٨٥,٤٩١	استثمارات من الدرجة الأولى
٧٥٨,٢١٩	١٤٤,٠٧٧	استثمارات دون الدرجة الأولى
١,٣٧٥,٦٩٣	١,٢٦٣,٤٩٤	غير مصنفة
٨,٠٦٠,٠١١	٨,٨٩٣,٠٦٢	الإجمالي

البنك السعودي للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٦. إستثمارات، صافي - (تتمة)

(و) التغيرات في مخصص الانخفاض في القيمة:

٢٠١٠	٢٠١١	
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	
١٢٣,٠٠٠	١٦٠,٠٠٠	الرصيد في بداية السنة
١٠٧,٠٠٠	٨٥,٠٠٠	الإضافات خلال السنة
(٧٠,٠٠٠)	(٨,٠٠٠)	الإطفاءات خلال السنة
١٦٠,٠٠٠	٢٣٧,٠٠٠	الرصيد في نهاية السنة

٧. قروض وسلف، صافي

(أ) تتكون القروض والسلف، صافي - المثبتة بالتكلفة المطفأة مما يلي:

٢٠١١					
اجمالي	أخرى	قروض تجارية	قروض شخصية	جاري مدين	
بالآلاف الريالات السعودية					
٢٧,٥٥٧,٤٧٧	٢٣,٥٤٨	١٩,٣٩١,٤٧٦	٥,٣٩٢,٨٨٧	٢,٧٤٩,٥٦٦	قروض و سلف عاملة
١,٨٠٢,٢١٦	-	-	٣٢,٨٦١	١,٧٦٩,٣٥٥	قروض و سلف غير عاملة
٢٩,٣٥٩,٦٩٣	٢٣,٥٤٨	١٩,٣٩١,٤٧٦	٥,٤٢٥,٧٤٨	٤,٥١٨,٩٢١	إجمالي القروض و السلف
(٢,٢٤٥,٦٠٠)	-	(٦٦٠,٩٥٧)	(٥٨,٣٣٥)	(١,٥٢٦,٣٠٨)	مخصص خسائر الإئتمان
٢٧,١١٤,٠٩٣	٢٣,٥٤٨	١٨,٧٣٠,٥١٩	٥,٣٦٧,٤١٣	٢,٩٩٢,٦١٣	قروض و سلف، صافي

٢٠١٠					
اجمالي	أخرى	قروض تجارية	قروض شخصية	جاري مدين	
بالآلاف الريالات السعودية					
٣١,١٨٨,٢٨٣	١٧,٠٦٨	٢٤,٢٠٨,٢٠٥	٤,٤٣٥,٦٧٦	٢,٥٢٧,٣٣٤	قروض و سلف عاملة
١,٧٩١,١٠٠	-	-	٢٧,٧١٤	١,٧٦٣,٣٨٦	قروض و سلف غير عاملة
٣٢,٩٧٩,٣٨٣	١٧,٠٦٨	٢٤,٢٠٨,٢٠٥	٤,٤٦٣,٣٩٠	٤,٢٩٠,٧٢٠	إجمالي القروض و السلف
(١,٩٧٧,٤٨٤)	-	(٣٩٦,٢٤٥)	(٤٣,٠٦٥)	(١,٥٣٨,١٧٤)	مخصص خسائر الإئتمان
٣١,٠٠١,٨٩٩	١٧,٠٦٨	٢٣,٨١١,٩٦٠	٤,٤٢٠,٣٢٥	٢,٧٥٢,٥٤٦	قروض و سلف، صافي

تتضمن القروض والسلف أعلاه منتجات مصرفية متوافقة مع مبدأ تجنب الفائدة فيما يتعلق بعمليات مرابحة وإستصناع وإيجارة والتي تظهر بالتكلفة المطفأة بمبلغ ١١,٤٩١ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ١٠,٩٩٣ مليون ريال سعودي).

البنك السعودي للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٠٧ قروض و سلف، صافي- (تتمة)

(ب) التغيرات في مخصص خسائر الإئتمان:

٢٠١١				
إجمالي	قروض تجارية	قروض شخصية	جاري مدين	
بالآلاف الريالات السعودية				
١,٩٧٧,٤٨٤	٣٩٦,٢٤٥	٤٣,٠٦٥	١,٥٣٨,١٧٤	الرصيد في بداية السنة
٢٨٨,٠٠٠	٢٦٤,٧١٢	٣٥,١٥٤	(١١,٨٦٦)	المضاف (المسترد) خلال السنة
(٢٦,٣٦٣)	-	(٢٦,٣٦٣)	-	ديون معدومة
٦,٤٧٩	-	٦,٤٧٩	-	مبالغ محصلة معدومة مسبقاً
٢,٢٤٥,٦٠٠	٦٦٠,٩٥٧	٥٨,٣٣٥	١,٥٢٦,٣٠٨	الرصيد في نهاية السنة

٢٠١٠				
إجمالي	قروض تجارية	قروض شخصية	جاري مدين	
بالآلاف الريالات السعودية				
١,٢٥٢,٣٧٥	٣٧١,٥٩٢	١٦,٩٧٩	٨٦٣,٨٠٤	الرصيد في بداية السنة
٧٣٨,٠٠٠	٢٤,٦٥٣	٣٨,٩٧٧	٦٧٤,٣٧٠	المضاف خلال السنة
(١٦,٧٢٥)	-	(١٦,٧٢٥)	-	ديون معدومة
٣,٨٣٤	-	٣,٨٣٤	-	مبالغ محصلة معدومة مسبقاً
١,٩٧٧,٤٨٤	٣٩٦,٢٤٥	٤٣,٠٦٥	١,٥٣٨,١٧٤	الرصيد في نهاية السنة

(ج) الجودة الإئتمانية للقروض والسلف:

(١) القروض والسلف غير متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة:

٢٠١٠	٢٠١١	
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	
-	٤٥٣,٢٠٩	ممتازة
١٢,٦١٠,٦٣٥	٩,٤٣٦,٥٠٢	قوية
٤,٦٠٥,٣٢٦	٥,١٦٧,٩٧٣	متوسطة
٧,٩٩٤,٣٥٩	٥,٤٧٨,٠٦٩	مقبولة
١,٠٦٥,٨٥٨	١,٠١٦,٨٣٥	هامشية
٦٥,٨٢٣	٥٦,٤١٩	تحت الملاحظة
٤,٣٧٩,٤٢٠	٥,٣٤٠,٤٤٤	غير مصنفة
٣٠,٧٢١,٤٢١	٢٦,٩٤٩,٤٥١	الإجمالي

البنك السعودي للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٧. قروض و سلف، صافي - (تتمة)

فيما يلي وصف للقروض والسلف غير متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة:

ممتازة:	ريادة في صناعة مستقرة. مركز مالي وتدفقات نقدية أفضل من مثيله في السوق. لديه مدخل للأسواق المالية تحت الظروف الطبيعية للسوق.
قوية:	سوق ومركز مالي قوي مع تاريخ أداء ناجح لكن مع وجود إستثناءات، وتعتبر الأعباء المالية أفضل من معايير الصناعة التي تنتمي إليها. هذه المنشأة لها حرية الوصول الى الأسواق المالية تحت الحالات الطبيعية.
متوسطة:	معدل ثبات معتدل مع عوامل مخاطرة للصناعة أو الشركة، وتعتبر الأعباء المالية سليمة وضمن معايير الصناعة التي تنتمي إليها. الوصول الى الأسواق المالية محدود وتكون المنشأة عرضة لتغيرات دورية.
مقبولة:	تعتبر عوامل المخاطرة للصناعة أو الشركة ثانوية، وتعتبر الأعباء المالية أدنى من معايير الصناعة التي تنتمي إليها. مصادر التمويل البديلة قد تكون متوفرة ولكنها قد تكون محدودة بالمصادر الخاصة و المؤسساتية فقط.
هامشية:	تعتبر عوامل المخاطر للصناعة أو الشركة غير ايجابية، مع أداء مالي و تشغيلي هامشي. مصادر التمويل البديله قد لا تكون متوفرة. لا يتوقع الدخول في أعمال جديدة مع هذه الفئة.
تحت الملاحظة:	تعتبر عوامل المخاطر للصناعة أو الشركة غير ايجابية، كما تعتبر مخاطر عدم السداد عالية. تعتبر الإعتمادات المالية دون معايير الصناعة التي تنتمي إليها بشكل عال، كما تعتبر مصادر التمويل البديله محدودة جداً.
غير مصنفة:	تتضمن القروض والسلف الغير مصنفة القروض الشخصية والتي لا تتضمن أية قروض و سلف متأخرة السداد.

٢) القروض والسلف متأخرة السداد و غير منخفضة القيمة:

٢٠١١			
إجمالي	قروض شخصية	قروض تجارية و جاري مدين	
بآلاف الريالات السعودية			
١٤,١٦٨	١٣,٤٧٤	٦٩٤	من ١ إلى ٣٠ يوم
٩,٤٦٤	٥,٩٨٣	٣,٤٨١	من ٣١ إلى ٩٠ يوم
١٦,٣١٨	١٣,٥٦٢	٢,٧٥٦	من ٩١ إلى ١٨٠ يوم
٥٦٨,٠٧٦	١٩,٢٩٨	٥٤٨,٧٧٨	أكثر من ١٨٠ يوم
٦٠٨,٠٢٦	٥٢,٣١٧	٥٥٥,٧٠٩	إجمالي

٢٠١٠			
إجمالي	قروض شخصية	قروض تجارية و جاري مدين	
بآلاف الريالات السعودية			
١٧,٠٨١	١٧,٠٦٦	١٥	من ١ إلى ٣٠ يوم
١٢٩,٣٣١	١٣,٠٨٦	١١٦,٢٤٥	من ٣١ إلى ٩٠ يوم
٨١,٣٦١	٢٣,٥٨٥	٥٧,٧٧٦	من ٩١ إلى ١٨٠ يوم
٢٣٩,٠٨٩	٢,٥١٩	٢٣٦,٥٧٠	أكثر من ١٨٠ يوم
٤٦٦,٨٦٢	٥٦,٢٥٦	٤١٠,٦٠٦	إجمالي

البنك السعودي للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٧. قروض و سلف، صافي - (تتمة)

(٣) فيما يلي تحليلاً بمخاطر تركيزات القروض والسلف و مخصص خسائر الإئتمان حسب القطاعات الاقتصادية:

٢٠١١	عاملة	غير عاملة	مخصص خسائر الإئتمان	قروض و سلف، صافي
بالآلاف الريالات السعودية				
٨٦,٩٢٢	-	(٨٦٩)	٨٦,٠٥٣	حكومية ومؤسسات شبه حكومية
١,٣٦١,١٧٤	-	(١٣,٦١٢)	١,٣٤٧,٥٦٢	بنوك ومؤسسات خدمات مالية
٢,٣٤٨,٨٨٢	٣١,٢١٦	(٥٨,٢٦٦)	٢,٣٢١,٨٣٢	تصنيع
٢٦٠,٥٧٣	-	(٢,٦٠٦)	٢٥٧,٩٦٧	تعددين و تنقيب
١,٧٢١,٨٣٣	٢٥٠	(١٧,٤٨٥)	١,٧٠٤,٥٩٨	بناء وإنشاءات
٧,٥٠٢,٢٩٨	١,٦٤٢,٢٣٠	(١,٩١٢,٠٠٢)	٧,٢٣٢,٥٢٦	تجارة
٢٠٠,٤٢٤	-	(٢,٠٠٤)	١٩٨,٤٢٠	كهرباء، ماء، غاز و خدمات صحية
٥٩,٤٧٣	-	(٥٩٥)	٥٨,٨٧٨	نقل وإتصالات
٣,٣٠٩,٩٧٦	١٨,٨٩٤	(٦٢,٦٧٠)	٣,٢٦٦,٢٠٠	خدمات
٥,٣٩٢,٨٨٧	٣٢,٨٦١	(٥٨,٣٣٥)	٥,٣٦٧,٤١٣	قروض شخصية
٥,٣١٣,٠٣٥	٧٦,٧٦٥	(١١٧,١٥٦)	٥,٢٧٢,٦٤٤	أخرى
٢٧,٥٥٧,٤٧٧	١,٨٠٢,٢١٦	(٢,٢٤٥,٦٠٠)	٢٧,١١٤,٠٩٣	الإجمالي

٢٠١٠	عاملة	غير عاملة	مخصص خسائر الإئتمان	قروض و سلف، صافي
بالآلاف الريالات السعودية				
٦٤,٧١٦	-	(٦٤٧)	٦٤,٠٦٩	حكومية ومؤسسات شبه حكومية
٢,٢٢٢,١٢٦	-	(٢٢,٢٢١)	٢,١٩٩,٩٠٥	بنوك ومؤسسات خدمات مالية
١٤٦,٠٩٣	-	(١,٤٦١)	١٤٤,٦٣٢	زراعة وأسماك
١,٩٧٦,٤٦١	٣١,٢١٦	(٤٩,٢٨٨)	١,٩٥٨,٣٨٩	تصنيع
٢١٠,٧٢٧	-	(٢,١٠٧)	٢٠٨,٦٢٠	تعددين و تنقيب
١,٦٨٨,٤٤٠	٢٥٠	(١٧,١٠٩)	١,٦٧١,٥٨١	بناء وإنشاءات
١١,٣٣٣,٨٧٧	١,٦٣٦,١٢٣	(١,٦٧٣,٣٠٣)	١١,٢٩٦,٦٩٧	تجارة
٢٨٦,٦٣٤	-	(٢,٨٦٦)	٢٨٣,٧٦٨	كهرباء، ماء، غاز و خدمات صحية
٦٤,٤٥١	-	(٦٤٥)	٦٣,٨٠٦	نقل وإتصالات
٢,٧٩١,٧٧٤	١٨,٨٨٣	(٥٤,٣٠٧)	٢,٧٥٦,٣٥٠	خدمات
٤,٤٣٥,٦٧٦	٢٧,٧١٤	(٤٣,٠٦٥)	٤,٤٢٠,٣٢٥	قروض شخصية
٥,٩٦٧,٣٠٨	٧٦,٩١٤	(١١٠,٤٦٥)	٥,٩٣٣,٧٥٧	أخرى
٣١,١٨٨,٢٨٣	١,٧٩١,١٠٠	(١,٩٧٧,٤٨٤)	٣١,٠٠١,٨٩٩	الإجمالي

(د) تتلخص الموجودات التي تم الاستحواذ عليها والتي كان يُحتفظ بها مسبقاً كضمانات قروض و سلف مما يلي:

قام البنك بالاستحواذ على قطعة أرض بقيمة ٨٠,٩ مليون ريال سعودي في عمليات تسوية ديون خلال العام ٢٠١١. لم يتم بيع البنك بالاستحواذ على أية موجودات مُحتفظ بها كضمانات قروض و سلف في عمليات تسوية ديون خلال عام ٢٠١٠.

البنك السعودي للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٨. الإستثمار في شركات زميلة

الإستثمار في شركات زميلة يمثل حصة البنك في الإستثمار في شركات يحتفظ البنك فيها بتأثير جوهري. هذه الإستثمارات تقاس حسب طريقة الملكية.

(١) تمثل الاستثمارات في الشركات الزميلة حصة البنك في شركات زميلة في المملكة العربية السعودية كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
%٥٠	%٥٠	شركة أمريكان اكسبريس السعودية المحدودة "امكس"
%٣٨	%٣٨	شركة أوركس السعودية للتأجير "اوركس"
%٢٩	%٢٩	شركة أملاك العالمية للتمويل و التنمية العقارية "املاك"
%١٩	%١٩	شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين - السعودية "ميدغلف"

لدى البنك أيضا ما نسبته ٢٠% في شركة نعيم للإستثمار والتي ليس لديها أية عمليات تشغيلية.

(٢) تتلخص الحركة في الإستثمار في شركات زميله كالتالي:

٢٠١٠	٢٠١١	
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	
٨١٧,٣٠٩	٨٦٤,٧٤٩	الرصيد في بداية السنة
٩٤,٨٧٦	٩٣,٠٧٣	الحصة في الدخل والخسارة، صافي
(٥٠,٩١٩)	(٦١,٢٤٤)	توزيعات أرباح
٣,٤٨٣	(١,٩٠٦)	الحصة في بنود (الخسارة) / الدخل الشامل الأخرى للشركات الزميلة
٨٦٤,٧٤٩	٨٩٤,٦٧٢	الرصيد في نهاية السنة

(٣) تتلخص حصة البنك في القوائم المالية للشركات الزميلة كالتالي:

أملاك	اوركس	امكس	ميد غلف	٢٠١١
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	
٢٩٣,٤٠٩	٤٧١,٥٨٠	١١٧,٥٩٤	٢١١,٨٨٨	إجمالي الموجودات
٤٤,٩٧٨	٣١٤,٩٢٩	٥٩,٧٠٠	٩,٧٦٤	إجمالي المطلوبات
٢٤٨,٤٣١	١٥٦,٦٥١	٥٧,٨٩٤	٢٠٢,١٢٤	إجمالي حقوق الملكية
٢٠,١٨٩	٥٧,٧٣٢	١١٧,٤٥٩	٣٠,٨١٨	إجمالي الدخل
١٨,٣٠٧	٢٧,٥٩٣	٧٧,٨٧٦	٥٤٢	إجمالي المصروفات
أملاك	اوركس	امكس	ميد غلف	٢٠١٠
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	
٢٥٤,٣١٦	٣٧٨,٠٩١	٩٦,٣٩٨	٢٥٠,٣٩٢	إجمالي الموجودات
٢,٢٨٢	٢٤٢,٨٨٠	٤٢,٩٦٣	٥٣,٤٤٠	إجمالي المطلوبات
٢٥٢,٠٣٤	١٣٥,٢١١	٥٣,٤٣٥	١٩٦,٩٥٢	إجمالي حقوق الملكية
١١,٧٤٨	٥٠,٩٤١	٩٨,٤٨٠	٣٦,٤٤١	إجمالي الدخل
٧,٣٥٧	٢٨,٩٨٤	٦٦,٠٨٦	٣٨٥	إجمالي المصروفات

البنك السعودي للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٩. ممتلكات و معدات، صافي

تتلخص الممتلكات و المعدات، صافي كما يلي:

التكلفة	تأمينات على الأثاث				
	الأراضي والمباني	المباني المستأجرة	والمعدات والسيارات	الإجمالي ٢٠١١	الإجمالي ٢٠١٠
	بآلاف الريالات السعودية				
الرصيد في بداية السنة	٧٥٥,٣٦٩	٤٨,٣٨٤	٢٩١,٠٤١	١,٠٩٤,٧٩٤	٩٩٨,٢٤٩
الإضافات	١٦٢,٦٥٩	١,٠٣١	٦٥,١٦٠	٢٢٨,٨٥٠	٩٨,٧٧٧
الإستبعادات	-	-	(٥,٠٧١)	(٥,٠٧١)	(٢,٢٣٢)
الرصيد في نهاية السنة	٩١٨,٠٢٨	٤٩,٤١٥	٣٥١,١٣٠	١,٣١٨,٥٧٣	١,٠٩٤,٧٩٤
الإستهلاك المتراكم					
الرصيد في بداية السنة	٧٦,٢٩١	٣٢,٠٤٢	٢٣٨,٦٠٩	٣٤٦,٩٤٢	٢٩١,٦٠٤
المحمل للسنة	٣١,٧٢٢	٤,٥٥٢	٢٨,٥٨٦	٦٤,٨٦٠	٥٧,٣٩٧
الإستبعادات	-	-	(٥٤٦)	(٥٤٦)	(٢,٠٥٩)
الرصيد في نهاية السنة	١٠٨,٠١٣	٣٦,٥٩٤	٢٦٦,٦٤٩	٤١١,٢٥٦	٣٤٦,٩٤٢
صافي القيمة الدفترية	٨١٠,٠١٥	١٢,٨٢١	٨٤,٤٨١	٩٠٧,٣١٧	٧٤٧,٨٥٢
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٨١٠,٠١٥	١٢,٨٢١	٨٤,٤٨١	٩٠٧,٣١٧	٧٤٧,٨٥٢
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٦٧٩,٠٧٨	١٦,٣٤٢	٥٢,٤٣٢	٧٤٧,٨٥٢	٧٤٧,٨٥٢

١٠. موجودات أخرى

فيما يلي ملخص الموجودات الأخرى:

٢٠١١	٢٠١٠	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٣٥٩,٦٣٤	٤٣٧,٣٩٢	دخل عمولات خاصه مستحقة مدينة
٣٩,٩١٣	٥٠,٨٩٦	- قروض و سلف
٣,٢١٣	٣,٠٦٥	- إستثمارات
٤٠٢,٧٦٠	٤٩١,٣٥٣	- بنوك و مؤسسات مالية أخرى
		إجمالي دخل العمولات الخاصه المستحقة المدينة
١٣٧,٣٠١	٤٦,٢٨٩	القيمة العادلة الموجبة للمشتقات (إيضاح ١١)
١١٠,٩١٠	١٠٤,٣٨٠	زكاة و ضريبة دخل مستحقة من المساهمين (إيضاح ٢٥)
١٧٨,١٢١	١٨٢,٤٦٠	عقارات أخرى
٢٣٢,٦٩٦	١٧٤,٧٢٥	ذمم عملاء
٥٦,٨٤٣	٢١٧,٣٣٥	ممتلكات و معدات تحت التجهيز
١٢٧,٨١٩	١١٤,٩٧٧	مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
١,٢٤٦,٤٥٠	١,٣٣١,٥١٩	الإجمالي



## ١١. المشتقات

يقوم البنك، خلال دورة أعماله العادية، باستخدام الأدوات المالية المشتقة التالية لأغراض المتاجرة والتحوط من المخاطر:

- (أ) **المقايضات:** وتمثل التزامات لتبادل مجموعة من التدفقات النقدية بأخرى. بالنسبة لمقايضات أسعار العملات، عادة ما تقوم الأطراف الأخرى بتبادل دفع العملات بسعر ثابت وبسعر عائم وبعملة واحدة، دون تبادل أصل المبلغ. وبالنسبة لمقايضات أسعار العملات بعدة عملات، فإنه يتم تبادل أصل المبلغ مع العملات الثابتة و العائمة بعملات مختلفة.
- (ب) **العقود الآجلة والمستقبلية:** وهي عبارة عن إتفاقيات تعاقدية لشراء أو بيع عملة أو سلعة أو أداة مالية معينة بسعر وتاريخ محددين في المستقبل. هذه العقود يتم تصميمها خصيصاً لتلبية إحتياجات محددة والتعامل بها خارج الأسواق المالية النظامية. يتم التعامل بالعقود الآجلة بالعملة الأجنبية وعقود معدل العمولة الآجلة بمبالغ محددة وفي أسواق مالية منظمة، كما يتم تسوية التغيرات في قيمة العقود الآجلة بشكل يومي.
- (ج) **إتفاقيات الأسعار الآجلة:** وهي عبارة عن عقود بأسعار عمولات يتم التفاوض عليها بصورة منفردة وتنص على أن يسدد نقداً الفرق بين سعر العمولة المتعاقد عليها وسعر السوق في تاريخ مستقبلي محدد وذلك عن المبلغ الاسمي المحدد و خلال الفترة الزمنية المتفق عليها.
- (د) **الخيارات:** وهي عبارة عن إتفاقيات تعاقدية، يمنح بموجبها البائع (مصدر الخيار) الحق، وليس الإلتزام، للمشتري (المكتسب بالخيار)، وليس الإلتزام، لبيع أو شراء في تاريخ مستقبلي محدد أو في أي وقت خلال الفترة الزمنية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك بمبلغ محدد من العملة أو السلع أو أداة مالية بسعر محدد سلفاً.

تنقسم الأدوات المالية المشتقة إلى مشتقات لأغراض المتاجرة أو مشتقات مقنتاة لأغراض التحوط من المخاطر كما هو موضح أدناه.

### (أ) المشتقات المقنتاة لأغراض المتاجرة

تتعلق معظم المشتقات المقنتاة لأغراض المتاجرة بالمبيعات، وأخذ المراكز، والمضاربة بأسعار الصرف. تتعلق المبيعات لطرح المنتجات لعملاء و بنوك لتمكينهم من تحويل أو تعديل أو تخفيض المخاطر الحالية و المستقبلية. ويتعلق أخذ المراكز بإدارة مخاطر مراكز السوق مع توقع الحصول على أرباح من التغيرات الإيجابية في الأسعار أو المعدلات أو المؤشرات. وتتعلق المضاربة بتحديد والإستفادة من الفروقات في الأسعار بين الأسواق أو المنتجات المختلفة بغرض الحصول على أرباح من ذلك.

### (ب) المشتقات المقنتاة لأغراض التحوط من المخاطر

يتبع البنك نظام شامل لقياس وإدارة المخاطر. إن إدارة المخاطر التي يتعرض لها البنك نتيجة التقلبات في أسعار الصرف الأجنبي وأسعار العملات ضمن المستويات المقبولة والتي يقررها مجلس الإدارة بناءً على التعليمات الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي.

وقد وضع مجلس الإدارة مستويات معينة لمخاطر العملات وذلك بوضع حدود للتعامل مع الأطراف الأخرى ولمخاطر مراكز العملات. تُراقب المراكز بشكل منتظم وتستخدم إستراتيجيات التحوط من المخاطر لضمان بقاء مراكز العملات ضمن الحدود المقررة. كما وضع مجلس الإدارة مستوى معيناً لمخاطر أسعار العملات وذلك بوضع حدوداً للفجوات في أسعار العملات للفتترات المقررة. يتم دورياً مراجعة الفجوات بين أسعار العملات الخاصة بالموجودات والمطلوبات وتستخدم إستراتيجيات التحوط من المخاطر في تقليل الفجوة بين أسعار العملات ضمن الحدود المقررة.

البنك السعودي للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

١١. المشتقات - (تتمة)

وكجزء من إدارة موجوداته ومطلوباته، يستخدم البنك المشتقات لأغراض التحوط من المخاطر وذلك لتقليل تعرضه لمخاطر أسعار العملات والعمولات. ويتم ذلك عادة من خلال التحوط من مخاطر معاملات محددة.

يستخدم البنك عقود الصرف الأجنبي الأجلة في التحوط من مخاطر عملات محددة. كما يستخدم البنك مقايضات أسعار العملات للتحوط من مخاطر محددة ناشئة عن التعرض لمخاطر أسعار عملات ثابتة.

يلخص الجدول أدناه القيمة العادلة الموجبة والسالبة للأدوات المالية المشتقة مع تحليل بالمبالغ الإسمية للفترة المتبقية حتى تاريخ الاستحقاق والمعدل الشهري. إن المبالغ الإسمية، التي تعتبر مؤشراً على حجم المعاملات القائمة في نهاية السنة، لا تعكس بالضرورة مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بها وبالتالي، فإن هذه المبالغ الإسمية لا تعكس مخاطر الائتمان التي يتعرض لها البنك والتي تقتصر عادة على القيمة العادلة الموجبة للمشتقات، كما أنها لا تعكس مخاطر السوق.

(ج) فيما يلي ملخص للأدوات المالية المشتقة:

المبالغ الإسمية للفترة المتبقية حتى تاريخ الاستحقاق							القيمة العادلة الموجبة	القيمة العادلة السالبة	إجمالي المبالغ الإسمية	أكثر من ٥ سنوات	المعدل الشهري
٢٠١١	خلال ٣ أشهر	١٢-٣ شهر	٥-١ سنوات	٥ سنوات							
بالآلاف الريالات السعودية											
مشتقات مقننة لأغراض المتاجرة:											
١٣,٨٢٢	١,١١٢	١,٢٢٩,٧٤١	٨٦٥,٤٧٩	٣٦٤,١٩٥	١٧	١,١٠٣,٦٧٢	عقود الصرف الأجلة				
٧,٧٨٤	٥,٢٠٥	٢٩١,٥٥٢	١٩٤,٣٦٨	٩٧,١٨٤	-	١١٦,٩٤٦	خيارات أسعار الصرف				
١٩,٢٤١	٢٤,٦٣٧	١٦٠,٠٠٠	-	-	-	٩٣,٨٠٨	مقايضات أسعار العملات				
المشتقات المقننة لأغراض التحوط من مخاطر القيمة العادلة:											
٩٦,٤٥٤	١٢٧,٩٤٦	٢,٤٨٩,٦٤٠	-	-	-	١,٢٥٣,١٨٨	مقايضات أسعار العملات				
١٣٧,٣٠١	١٥٩,٤٠٠	٤,١٧٠,٩٣٣	١,٠٥٩,٨٤٧	٤٦١,٣٧٩	٢,١٦٩,٦٢٥	٢,٥٦٧,٦١٤	الإجمالي				

المبالغ الإسمية للفترة المتبقية حتى تاريخ الاستحقاق							القيمة العادلة الموجبة	القيمة العادلة السالبة	إجمالي المبالغ الإسمية	أكثر من ٥ سنوات	المعدل الشهري
٢٠١٠	خلال ٣ أشهر	١٢-٣ شهر	٥-١ سنوات	٥ سنوات							
بالآلاف الريالات السعودية											
مشتقات مقننة لأغراض المتاجرة:											
١,٠٧٤	٢٠٩	٥٩٨,٩٠١	٥٩٨,٨٣٤	-	١٧	٩٦٩,٦٧٤	عقود الصرف الأجلة				
١٦,٠٣٥	٤٥,٩٥٧	١,٢٢٣,٥٢٤	-	٩٧٢,٥٤٨	٢٥٠,٩٧٦	٩٨٤,٧٦٨	مقايضات أسعار العملات				
المشتقات المقننة لأغراض التحوط من مخاطر القيمة العادلة:											
٢٩,١٨٠	٢٢,٠٧٧	٢٨١,٢٦٩	-	-	٢٨١,٢٦٩	٣٣,٢٠٥	مقايضات أسعار العملات				
٤٦,٢٨٩	٦٨,٢٤٣	٢,١٠٣,٦٩٤	٥٩٨,٨٣٤	٩٧٢,٥٤٨	٥٣٢,٢٦٢	١,٩٨٧,٦٤٧	الإجمالي				

البنك السعودي للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

١١. المشتقات - (تمة)

بلغت الخسائر المسجلة من أدوات التحوط من مخاطر القيمة العادلة ٣٨,٣ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: مكاسب بقيمة ٧,١ مليون ريال سعودي). بلغت الخسائر على بنود التحوط العائدة لمخاطر التحوط مبلغ ٣٠ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ٢,٨ مليون ريال سعودي).

وبلغ صافي القيمة العادلة السالبة للمشتقات ٢٢,١ مليون ريال سعودي تقريباً (٢٠١٠: ٢١,٩ مليون ريال سعودي).

تم إبرام ما نسبته ٨٥% (٢٠١٠: ١٠٠%) تقريباً من عقود القيمة العادلة الموجبة للمشتقات الخاصة بالبنك مع مؤسسات مالية، بينما أبرم أقل من ٧٦% (٢٠١٠: ٩٤%) من عقود القيمة العادلة الموجبة مع طرف واحد من الأطراف الأخرى كما في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة. يتم التعامل بالمشتقات في قطاع الخزينة بشكل رئيسي.

١٢. أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى

تتلخص الأرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى مما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	
٦٦,٣٠٩	٣٤,٢٤٤	حسابات جارية
٢,٩٠٠,٥٧٣	٣,٠٣٧,٤٢٠	إتفاقيات إعادة الشراء
١,٩٢٩,١٣١	١,١٥٢,٥٠٨	ودائع أسواق المال
٤,٨٩٦,٠١٣	٤,٢٢٤,١٧٢	الإجمالي

١٣. ودائع العملاء

تتلخص ودائع العملاء مما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	
٤,٧٩٢,٠٢٧	٧,٣٩٤,٠١٣	تحت الطلب
٢,٢١٥,٢٠١	٩٢٩,٥٤٧	إدخار
١٥,٩٦٧,٠٣٤	٢٤,٢٢١,١٩٨	لأجل
١٤,٢٤٠,٨٨٠	٤,٢٢٥,٧٣٤	أخرى
٣٧,٢١٥,١٤٢	٣٦,٧٧٠,٤٩٢	الإجمالي

تشتمل الودائع لأجل على ودائع مقابل بيع سندات بمبلغ ٤٠٠ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ٨٩٥ مليون ريال سعودي) مع إتفاقيات لإعادة شرائها في تواريخ مستقبلية محددة. كما تشتمل ودائع العملاء الأخرى على مبالغ قدرها ٢٤٧ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ٢٠٧ مليون ريال سعودي) كضمانات محتجزة مقابل الإلتزامات غير القابلة للنقض.

البنك السعودي للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

١٣. ودائع العملاء - (تتمة)

تشتمل الودائع أعلاه على ودائع بعملة أجنبية بما يعادلها بالريال السعودي، تفصيلها كالاتي:

٢٠١٠	٢٠١١	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٢٤٦,٩٨٠	٢٦٣,٨٧١	تحت الطلب
٨٠٩,٣٣٥	٦٤,٤٩٨	إدخار
٨٨٨,١٦٣	٣,٢٤١,٠٥٨	لأجل
٢,٣٨٣,٠١١	٢,١٢٥,١١٥	أخرى
٤,٣٢٧,٤٨٩	٥,٦٩٤,٥٤٢	الإجمالي

١٤. مطلوبات أخرى

تتلخص المطلوبات الأخرى مما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٥٥,٩٤٠	٤٥,٠١٣	مصاريف عمولات خاصة مستحقة
٦٤,٣٣٢	٥٤,٥٥٨	- بنوك و مؤسسات مالية أخرى
١٢٠,٢٧٢	٩٩,٥٧١	- ودائع العملاء
٦٨,٢٤٣	١٥٩,٤٠٠	مجموع مصاريف العمولات الخاصة المستحقة
٢٦١,٧٨٤	٢٩٩,٥٥٦	القيمة العادلة السالبة للمشتقات (إيضاح رقم ١١)
١٨٦,٧٧٢	٢٢١,٢٧٢	مكافأة نهاية الخدمة ومنافع موظفين أخرى
٣٨,٩٥٨	٤٨,١٩٢	مصاريف مستحقة واحتياطيات أخرى
٦٢,٦٧٥	٦٥,٦٣١	عمولات خاصة وأتعاب خدمات مؤجلة
٧٣٨,٧٠٤	٨٩٣,٦٢٢	مطلوبات أخرى
		الإجمالي

١٥. قروض لأجل

قام البنك بتاريخ ٧ إبريل ٢٠٠٩ بإبرام اتفاقية قرض لأجل بمبلغ ٥٠٠ مليون ريال سعودي لأغراض التشغيل العام لمدة ثلاثة سنوات. هذا وقد استخدم القرض بالكامل، ويستحق سداؤه في إبريل ٢٠١٢.

كذلك وقد قام البنك بتاريخ ٣٠ مايو ٢٠١١ بإبرام إتفاقية قرض إضافي لأجل بمبلغ مليار ريال سعودي لأغراض التشغيل العام لمدة خمس سنوات. هذا وقد استخدم القرض بالكامل، ويستحق سداؤه في مايو ٢٠١٦.

يخضع القرضان لعمولة بمعدلات متغيرة. و يحق للبنك سداد كل قرض مبكرا عن مواعده و ذلك وفقا لشروط وأحكام إتفاقية كل قرض.

البنك السعودي للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

١٦. رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من ٥٥٠ مليون سهم، قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي.  
إن ملكية رأس مال البنك موزعة على النحو التالي :-

٢٠١٠	٢٠١١	
%	%	
٩٠,٠	٩٠,٠	مساهمون سعوديون
		مساهمون غير سعوديون:
٧,٥	٧,٥	شركة ج. ب. مورغان الدولية المحدودة للتمويل
٢,٥	٢,٥	شركة بنك مزوهو المحدودة

١٧. إحتياطي نظامي

يقتضي نظام مراقبة البنوك في المملكة العربية السعودية و النظام الأساسي للبنك، تحويل ما لا يقل عن ٢٥% من صافي دخل السنة إلى الإحتياطي النظامي إلى أن يساوي رصيد هذا الإحتياطي رأس المال المدفوع. وعليه، تم تحويل مبلغ ١٧٧ مليون ريال سعودي من صافي الدخل لعام ٢٠١١ (٢٠١٠: ١٠٨ مليون ريال سعودي) إلى الإحتياطي النظامي. إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع.

١٨. التعهدات والإلتزامات المحتملة

(أ) الدعاوى القضائية

بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١١، كانت هناك دعاوى قضائية إعتيادية مقامة ضد البنك. لم يجنب أي مخصص لقاء أغلب هذه الدعاوى، وذلك بناءً على نصيحة المستشارين القانونيين التي تشير إلى أنه من غير المتوقع تكبد خسائر جوهرية. وقد تم تجنب مخصص لبعض الدعاوى التي تتوقع الإدارة بأن تكون نتائجها في غير مصلحة البنك.

(ب) الإلتزامات الرأسمالية

بلغت الإلتزامات الرأسمالية لدى البنك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ١١,٣ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ٣١,٩ مليون ريال سعودي) تتعلق بإنشاء مباني للفروع الجديدة وتوسعة المركز الرئيسي.

(ج) التعهدات والإلتزامات المحتملة المتعلقة بالإئتمان

إن الغرض الرئيسي من وراء هذه الأدوات هو ضمان توفير الأموال للعملاء عند طلبها.

إن خطابات الضمان والإعتمادات المستندية والتي تعتبر ضمانات غير قابلة للنفذ من قبل البنك بالسداد في حالة عدم تمكن العميل من الوفاء بالإلتزاماته تجاه الطرف الثالث تحمل نفس مخاطر الإئتمان التي تحملها القروض والسلف. أما المتطلبات النقدية بموجب خطابات الضمان والإعتمادات المستندية فتقل كثيراً عن المبلغ الملتزم به لعدم توقع البنك قيام الطرف الثالث بسحب الأموال بموجب الإئتمانية.

إن الإعتمادات المستندية والتي تعتبر بمثابة تعهدات خطية من البنك، نيابة عن العميل، تسمح للطرف الثالث بسحب الأموال وفق شروط وأحكام محددة - مضمونة عادة بالبضاعة التي تخصصها، وبالتالي فإنها غالباً ما تحمل مخاطر أقل.

البنك السعودي للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

١٨. التعهدات والإلتزامات المحتملة - (تتمة)

تمثل القبولات تعهدات البنك لسداد الكمبيالات المسحوبة من قبل العملاء. يتوقع البنك أن يتم تقديم معظم القبولات قبل سدادها من قبل العملاء.

تمثل الإلتزامات لمنح الإئتمان الجزء غير المستخدم من الإئتمان الممنوح بشكل رئيسي على قروض وسلف و ضمانات وإعتمادات مستندية. وفيما يتعلق بمخاطر الإئتمان المتعلقة بالإلتزامات لمنح الإئتمان، فمن المحتمل أن يتعرض البنك لخسارة بمبلغ يعادل إجمالي الإلتزامات غير المستخدمة، إلا أن مبلغ الخسارة المحتملة الذي لا يمكن تحديده فوراً، يتوقع أن يكون أقل كثيراً من إجمالي الإلتزام غير المستخدم لأن معظم الإلتزامات لمنح الإئتمان تتطلب من العملاء الحفاظ على معايير إئتمان محددة. إن إجمالي الإلتزامات القائمة لمنح الإئتمان لا تمثل بالضرورة المتطلبات النقدية المستقبلية لأن العديد من هذه الإلتزامات يتم إنهاؤها أو تنتهي بدون تقديم التمويل المطلوب.

(١) فيما يلي تحليلاً بالإستحقاقات التعاقدية لقاء التعهدات والإلتزامات المحتملة :

٢٠١١	خلال ٣ أشهر			أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
	١٢-٣ شهر	٥-١ سنوات	سنوات		
بالآلاف الريالات السعودية					
إعتمادات مستندية	١,٠٥٥,٩٦٠	٤٢٠,٩٣١	٨,٩٦٥	-	١,٤٨٥,٨٥٦
خطابات ضمان	٧٤١,٦٨٣	٢,١٢٦,١٢٣	١,٤٨٧,١٢٤	٢,٩٣٩	٤,٣٥٧,٨٦٩
قبولات	٣١٢,٧٣٣	١٨١,٣٠٠	١,٤٧٨	-	٤٩٥,٥١١
إلتزامات غير قابلة للنقض	-	٣٦٠	٦٣,٢٧٧	٤٦,٨٠٢	١١٠,٤٣٩
لمنح الإئتمان	-	-	-	-	-
الإجمالي	٢,١١٠,٣٧٦	٢,٧٢٨,٧١٤	١,٥٦٠,٨٤٤	٤٩,٧٤١	٦,٤٤٩,٦٧٥

٢٠١٠	خلال ٣ أشهر			أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
	١٢-٣ شهر	٥-١ سنوات	سنوات		
بالآلاف الريالات السعودية					
إعتمادات مستندية	١,٠٤٥,٦٣٦	٢١١,٠٤٦	٤١,٣١٧	-	١,٢٩٧,٩٩٩
خطابات ضمان	٨٩١,٥٢٤	١,٥٥٩,١٩٥	١,٤٢٦,٤٣٥	٧,٨٩٥	٣,٨٨٥,٠٤٩
قبولات	١٤٩,٠٩١	١٣٤,٦١٩	٥٠٣	-	٢٨٤,٢١٣
إلتزامات غير قابلة للنقض	-	-	٦٦,٥٤٣	٤٥,٥٣٥	١١٢,٠٧٨
لمنح الإئتمان	-	-	-	-	-
الإجمالي	٢,٠٨٦,٢٥١	١,٩٠٤,٨٦٠	١,٥٣٤,٧٩٨	٥٣,٤٣٠	٥,٥٧٩,٣٣٩

بلغ الجزء غير المستخدم من الإلتزامات، والتي يمكن إلغاؤها في أي وقت من قبل البنك، والقائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ ما مجموعه ١٣,٥٤٩ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ١١,٤٢٨ مليون ريال سعودي).

البنك السعودي للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

١٨. التعهدات والإلتزامات المحتملة - (تتمة)

(٢) فيما يلي تحليلاً للتعهدات والإلتزامات المحتملة حسب الأطراف الأخرى :

٢٠١٠	٢٠١١	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٣,٣٦٦,٣٢٨	٣,٥٨٩,٢٤٠	حكومية ومؤسسات شبه حكومية
٢,٠٢٣,١١٠	٢,٦٧٤,٧٥٥	شركات
٦٣,٩٠٩	١٠٧,٣٥٠	بنوك ومؤسسات مالية أخرى
١٢٥,٩٩٢	٧٨,٣٣٠	أخرى
٥,٥٧٩,٣٣٩	٦,٤٤٩,٦٧٥	الإجمالي

(د) الموجودات المرهونة

الموجودات المرهونة تحت عقود إعادة الشراء مع البنوك الأخرى تتضمن سندات شركات و سندات بنوك و سندات غير حكومية.

فيما يلي تحليلاً للموجودات المرهونة كضمانات لدى المؤسسات المالية الأخرى:

٢٠١٠		٢٠١١		
المطلوبات ذات العلاقة	الموجودات	المطلوبات ذات العلاقة	الموجودات	
بآلاف الريالات السعودية		بآلاف الريالات السعودية		
٢,٩٠٠,٥٧٣	٣,٥٣٠,٩٨١	٢,٨٣٧,٠٣٩	٣,٣٨٣,٦٢٠	إستثمارات متاحة للبيع
-	-	٢٠٠,٣٨١	٢٠٦,٠٠٠	مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق
٢,٩٠٠,٥٧٣	٣,٥٣٠,٩٨١	٣,٠٣٧,٤٢٠	٣,٥٨٩,٦٢٠	الإجمالي

إن الموجودات المرهونة في الجدول أعلاه تمثل الموجودات المالية التي من الممكن إعادة رهنها أو إعادة بيعها من قبل أطراف أخرى تم في الأصل تحويل تلك الأصول لهم. تتم هذه العمليات وفقاً لشروط عادية و متعارف عليها في مجال إقراض الاوراق المالية و أنشطة التسليف، و كذلك وفقاً لمتطلبات أسواق المال والتي يتعامل فيها البنك كوسيط.

(هـ) الإلتزامات المتعلقة بعقود الإيجار التشغيلية

فيما يلي تحليلاً بالحد الأدنى لدفعات الإيجار المستقبلية بموجب عقود الإيجار التشغيلية غير القابلة للإلغاء، التي أبرمها البنك كمستأجر:

٢٠١٠	٢٠١١	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٢٥,٤٩٦	٢٥,٢٩٣	أقل من سنة
٨٦,٢٠٠	٦٤,٩٤٣	من سنة إلى خمس سنوات
٢٨,٣٣٤	١٨,٩٢٧	أكثر من خمس سنوات
١٤٠,٠٣٠	١٠٩,١٦٣	الإجمالي

البنك السعودي للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

١٩. صافي دخل و مصاريف العمولات الخاصة

يتلخص صافي الدخل و مصاريف العمولات الخاصة مما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
		دخل العمولات الخاصة:
		الإستثمارات
		- مساحة للبيع
		- مقتناة حتى تاريخ الإستحقاق
١٥٢,٩٨٤	١٥٠,٠٧٥	
٤٤,٤٣٢	٣٨,٠٠٠	
١٩٧,٤١٦	١٨٨,٠٧٥	
١,٤٢٨,٩٠٦	١,٣٢٦,٦٨٦	قروض وسلف
٤٨,٠٦٤	٣٤,٣١٢	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
١,٦٧٤,٣٨٦	١,٥٤٩,٠٧٣	الإجمالي
		مصاريف العمولات الخاصة:
		ودائع العملاء
		أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
		قروض لأجل
٢٨٢,٦٤٠	٢٥٢,١٤٥	
٦٧,٣٤٤	٥٣,٤٥٢	
٩,٤٣٨	١٧,٠٢٠	
٣٥٩,٤٢٢	٣٢٢,٦١٧	الإجمالي

٢٠. دخل أتعاب خدمات بنكية، صافي

يتلخص دخل أتعاب الخدمات البنكية مما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
		دخل الأتعاب:
		تداول الأسهم و إدارة الصناديق
		عمليات تمويل تجاري
		تمويل شركات و أفراد
		خدمات بنكية أخرى
٨٣,٠١٩	٧٨,٢٩١	إجمالي دخل الأتعاب
٥٣,١٥٤	٦٤,٦١٧	
٧٦,٤٧٤	١٣٤,٩٧٥	
٤١,٥٨٥	٤٧,٧٣٢	
٢٥٤,٢٣٢	٣٢٥,٦١٥	
		مصاريف الأتعاب:
		خدمات الحفظ
		خدمات بنكية أخرى
١٢,٠٢٥	١٤,٣٣٦	إجمالي مصاريف الأتعاب
٤٨٥	٤٥٦	أتعاب خدمات بنكية، صافي
١٢,٥١٠	١٤,٧٩٢	
٢٤١,٧٢٢	٣١٠,٨٢٣	



البنك السعودي للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٢١. توزيعات أرباح

تتلخص توزيعات أرباح مما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
٤١,٠٥٣	١٥,٢٩٥

توزيعات أرباح مستلمة من إستثمارات متاحة للبيع

٢٢. مكاسب إستثمارات مقتناة لغير أغراض المتاجرة، صافي

٢٠١٠	٢٠١١
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
١٢٣,٣٣٦	١٢,٢٤٣

تتلخص مكاسب إستثمارات مقتناة لغير أغراض المتاجرة، صافي فيما يلي:

الأرباح المحققة من إستثمارات متاحة للبيع، صافي

٢٣. التعويضات و الممارسات والحوكمة الخاصة بها

تم عرض المعلومات أدناه حسب متطلبات المؤسسة والتي حددت عدم عرض معلومات سنة المقارنة في هذه القوائم المالية الموحدة لهذه السنة.

يلخص الجدول أدناه الفئات المختلفة لموظفي البنك وفقاً لتعريف قواعد المؤسسة بخصوص ممارسات تعويضات الموظفين والذي يتضمن إجمالي المبالغ الثابتة والمتغيرة للتعويضات المدفوعة و طريقة تلك الدفعات، والتي تتضمن أيضاً، التعويضات المتغيرة والأخرى المستحقة و منافع الموظفين الأخرى والمصاريف المرتبطة والمتكبدة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١.

البنك السعودي للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٢٣. التعويضات و الممارسات والحوكمة الخاصة بها - (تتمة)

الفئة	التعويضات المتغيرة		التعويضات		عدد الموظفين
	إجمالي	أسهم	نقدية	الثابتة	
	بآلاف الريالات السعودية				
مدراء تنفيذيون (وظائف تتطلب عدم ممانعة المؤسسة)	١١,٦٠٨	١,٩٥٥	٩,٦٥٣	٢٩,٩٠٣	١٦
موظفون عاملون في إدارة المخاطر	٢٥,٢٥١	١,٤٨٢	٢٣,٧٦٩	٨٩,٥٨٤	٤٨٨
موظفون عاملون في مهام الرقابة	١٠,٧٥٠	٨٣١	٩,٩١٩	٤١,٣٦٧	٢٢٧
موظفون آخرون	١١,٤١٢	١,٢٢٦	١٠,١٨٦	٥٢,٨٣١	٢٦٧
موظفون خارجيون	٢,٢٩٩	٦٧	٢,٢٣٢	٧,٩٣٧	٧٣
<b>الإجمالي</b>	<b>٦١,٣٢٠</b>	<b>٥,٥٦١</b>	<b>٥٥,٧٥٩</b>	<b>٢٢١,٦٢٢</b>	<b>١,٠٧١</b>
تعويضات متغيرة و أخرى مستحقة				٦١,٦٨٧	
منافع موظفين أخرى و مصاريف مرتبطة				٨٨,٨٤٢	
<b>إجمالي الرواتب ومافي حكمها</b>				<b>٣٧٢,١٥١</b>	

قام مجلس إدارة البنك بتأسيس لجنة الترشيحات و المكافآت ("اللجنة") والتي تتكون من أربعة أعضاء من مجلس الإدارة.

تعتبر اللجنة مسؤولة أساساً عن التوصية لمجلس الإدارة بالترشيح لعضوية المجلس والمناصب التنفيذية الهامة وذلك التزاماً بإرشادات الحوكمة في البنك، و إكمال المراجعة السنوية للمهارات الواجب توفرها وإستقلالية عضو مجلس الإدارة، و مراجعة هيكلية مجلس الإدارة، و وضع سياسات لمكافآت و تعويضات مجلس الإدارة، و مراقبة تصميم نظام تعويضات الموظفين.

كذلك فإن اللجنة تُعتبر مسؤولة عن تقديم التوصية لمجلس الإدارة بخصوص اعتماد سياسة التعويضات و أية تعديلات على تلك السياسة، وذلك للتأكد من أنها متوافقة مع إرشادات المؤسسة، و تُعتبر اللجنة أيضاً مسؤولة عن المراجعة الدورية للسياسة، تقييم طرق دفع التعويضات للموظفين، وتحديد علاوات الأداء لموظفي البنك بناءً على الربح المعدل على أساس المخاطر.

صُممت سياسة المكافآت و التعويضات لجذب والحفاظ على وتحفيز الموظفين الواعدين.

يقوم الموظفون بالإشتراك في العديد من التعويضات المتغيرة. تتوقف مراجعات تقرير تعويضات الدفع الثابت والمتغير على تحقيق البنك لأهدافه. قام البنك بتطبيق مبدأ بطاقة تقييم الأداء بحيث تم تصنيف الأهداف إلى أربع فئات: أهداف مالية و أهداف خاصة بالعميل و أهداف خاصة بالإجراءات و أهداف خاصة بالعاملين.

يتم استخدام نماذج مالية وغير مالية لقياس الأداء مقارنة بالأهداف، تتضمن تلك النماذج الربحية مراقبة النفقات ورضاء العميل و تطوير الموظف و إرشادات الإقراض وإجراءات الرقابة الداخلية.

## ٢٣. التعويضات و الممارسات والحوكمة الخاصة بها - (تمة)

يتم التركيز على إدارة المخاطر الفعالة للحفاظ على أساس تشغيل قوي وأمن. تم تطبيق سياسة إرشادات المخاطر والتي يُعتبر الالتزام بها أمراً أساسياً لكافة القرارات الخاصة بالمكافآت بما في ذلك القائمة على أساس متغير.

بالإضافة إلى ماسبق، فإنه يتم تشجيع الموظفين للإلتحاق ببرامج أسهم الموظفين كما يتم تغطية بعض الموظفين تحت برنامج منحة الأسهم للموظفين التنفيذيين.

كما تقوم الشركات التابعة للبنك بتطبيق أسلوب مشابه وذلك بتطبيق سياسات مكافآت وتعويضات الموظفين المذكورة أعلاه في إطار المعقولة في إدارة المخاطر.

كان المبلغ الإجمالي للتعويضات المدفوعة للإدارة التنفيذية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ ما قيمته ٤١,٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ٣٨,٥ مليون ريال سعودي) وبلغت مزايا ما بعد الخدمة للإدارة التنفيذية المستحقة أو المدفوعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ ما قيمته ٢,٦ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ٢,١ مليون ريال سعودي)

## ٢٤. ربح السهم الأساسي و المخفض

تم احتساب ربح السهم الأساسي والمخفض للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠ وذلك بتقسيم صافي دخل السنة العائد لمساهمي البنك على ٥٥٠,٠ مليون سهم (إيضاح ١٦).

خلال العام ٢٠١٠، إقترح مجلس الإدارة إصدار ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم مجاني بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم عن طريق إصدار سهم مجاني لكل أربعة و نصف سهم قائم. هذا وقد أقرت الجمعية العمومية غير العادية للمساهمين هذا الإقتراح في إجتماعها المنعقد في ٢١ ربيع الثاني ١٤٣٢هـ (الموافق ٢٦ مارس ٢٠١١). وبالتالي، فإن عدد الأسهم المصدرة والقائمة قد زاد إلى ٥٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم. نتيجة لذلك، فإن ربح السهم الأساسي والمخفض للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ قد تم تعديله بأثر رجعي ليعكس إصدار الأسهم المجانية.

## ٢٥. إجمالي الأرباح المقترح توزيعها، والزكاة الشرعية وضريبة الدخل

في عام ٢٠١١، أقرت مجلس الإدارة إجمالي توزيعات أرباح للسنة بقيمة ٣٢٤,٥ مليون ريال سعودي. تعادل توزيعات الأرباح ما مقداره ٠,٥٠ ريال سعودي للسهم (٢٧٥ مليون ريال سعودي لكل الأسهم القائمة) بالإضافة إلى الزكاة التي سيتم إستقطاعها من المساهمين السعوديين والبالغة ٠,١٠ ريال سعودي على السهم (٤٩,٥٠ مليون ريال سعودي للأسهم التي يمتلكها مساهمين سعوديين). هذا وسيتم طرح إقتراح توزيعات الأرباح خلال الجمعية العمومية غير العادية التي من المتوقع إنعقادها خلال عام ٢٠١٢.

يتم دفع الأرباح للمساهمين السعوديين بعد إستقطاع الزكاة الشرعية المستحقة وللمساهمين غير السعوديين بعد إستقطاع الضريبة المستحقة كما يلي:

(أ) المساهمين السعوديين:

بلغت الزكاة الشرعية المستحقة على المساهمين السعوديين عن العام ٢٠٠٦ حتى عام ٢٠١٠ مبلغ يقارب ١٠٧,٥ مليون ريال سعودي. بلغت الزكاة المتوقعة على المساهمين السعوديين عن عام ٢٠١١ مبلغ يقارب ١٥,٣ مليون ريال سعودي. بلغ مجموع الزكاة على المساهمين السعوديين حتى عام ٢٠١١ مبلغ يقارب ١٢٢,٨ مليون ريال سعودي والتي سيتم خصمها من حصتهم في توزيعات الأرباح المستقبلية. بلغت الزكاة المتراكمة من عام ٢٠٠٦ حتى عام ٢٠١١ ما يقارب ٠,٢٥ ريال سعودي على السهم.

البنك السعودي للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٢٥. إجمالي الأرباح المقترح توزيعها، والزكاة الشرعية وضريبة الدخل - تتمه

(ب) المساهمين غير السعوديين:

بلغت ضريبة الدخل المقدرة على حصة المساهمين غير السعوديين عن عام ٢٠١١ مبلغ ١٠,٥ مليون ريال سعودي. كما بلغت ضريبة الدخل غير المستعاضة عن السنوات قبل عام ٢٠١١ ما قيمته ٣,٤ مليون ريال سعودي.

قام البنك بإستلام تقديرات إضافية للزكاة و ضريبة الدخل بإجمالي مبلغ يقارب ٥,٩ مليون ريال سعودي يخص إقرارات الزكاة وضريبة الدخل للبنك عن عامي ٢٠٠٣ و ٢٠٠٤. قام البنك بتقديم إستئناف عن هذه التقديرات.

خلال العام ٢٠١١، إستلم البنك تقدير زكاة بمبلغ إضافي قدرة ١١٢,٢ مليون ريال سعودي وذلك عن الأقرار الزكوي لعام ٢٠١٠. هذا التقدير الإضافي كان بسبب قيام البنك بخصم إستثمارات محددة طويلة الأجل من الوعاء الزكوي، والذي لم تسمح به مصلحة الزكاة و ضريبة الدخل. وقد قام البنك بإستئناف هذا التقدير لدى مصلحة الزكاة و ضريبة الدخل بعد التشاور مع مستشاري الزكاة المعيّنين، ولم يصل البنك أي رد بهذا الخصوص. وقد قام البنك أيضاً مع مجموعة من البنوك السعودية برفع هذا الأمر إلى الجهة الرقابية. لا يمكن في الوقت الحالي البت بشكل أكيد بشأن أي تقدير معقول حول القيمة النهائية للزكاة المفروضة.

٢٦. النقدية و شبه النقدية

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

٢٠١٠	٢٠١١
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية
٤٠١,٣٩٤	٤٧٢,٧٥٦
٨,٠٤٣,١٢٢	١٠,٤٣٠,٤٥٥
٨,٤٤٤,٥١٦	١٠,٩٠٣,٢١١

نقدية وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي فيما عدا  
الوديعة النظامية (إيضاح ٤)  
أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى تستحق  
خلال تسعين يوماً من تاريخ الإقتناء  
الإجمالي

٢٧. قطاعات الأعمال

يتم تعريف قطاعات الأعمال على أساس التقارير الإدارية الداخلية الخاصة بالعناصر الأساسية للبنك والتي يتم مراجعتها دورياً بواسطة مجلس الإدارة بصفته الوظيفية كمتخذ للقرار الرئيسي وذلك لأغراض توزيع الموارد وتقييم الأداء للقطاعات.

تتم التعاملات بين القطاعات التشغيلية وفقاً للأحكام والشروط التجارية المعتادة. يتم قياس الإيرادات من الأطراف الخارجية والمقدمة لمجلس الإدارة بطريقة متماثلة مع تلك المعروضة في قائمة الدخل الموحدة. لا توجد بنود دخل أو مصاريف جوهرية بين القطاعات التشغيلية. تمثل الموجودات والمطلوبات للقطاعات المختلفة الموجودات والمطلوبات التشغيلية.

يمارس البنك نشاطه الرئيسي في المملكة العربية السعودية. تتكون القطاعات التشغيلية للبنك ممايلي:

قطاع التجزئة

يتضمن هذا القطاع بشكل أساسي، قروض و ودائع ومنتجات إئتمانية أخرى للأفراد والمنشآت الصغيرة والمتوسطة الحجم.

البنك السعودي للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٢٧. قطاعات الأعمال - (تتمة)

قطاع الشركات

يتضمن هذا القطاع بشكل أساسي، قروض و ودائع ومنتجات إئتمانية أخرى للشركات الكبرى والمؤسسات.

قطاع الخزينة

يتضمن هذا القطاع بشكل أساسي، تقديم خدمات أسواق المال والاستثمارات وخدمات الخزينة الأخرى.

قطاع إدارة الأصول والوساطة

تتضمن أنشطة إدارة الأصول والوساطة خدمات التعامل وإدارة وتقديم المشورة والحفظ للأوراق المالية.

تحمل العمولة على القطاعات التشغيلية بإعتماد معدل سعر تحويل الموارد يعادل هامش تكلفة التمويل السائدة. تتألف كافة إيرادات القطاعات أعلاه من أطراف خارجية.

(أ) تتكون البيانات القطاعية للبنك المقدمة لمجلس الإدارة من إجمالي موجودات ومطلوبات البنك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠، إجمالي دخل العمليات، مصاريف العمليات وصافي دخل السنتين المنتهيتين في ذلك التاريخ كما يلي:

٢٠١١	قطاع التجزئة		قطاع الشركات		قطاع إدارة الأصول والوساطة	الإجمالي
	بآلاف الريالات السعودية					
إجمالي الموجودات	١٣,٢٤١,٦٨٧	١٧,٣٢١,٨٩٥	٢٠,٨١٢,٤٢٥	٥٦٩,٥٧٥	٥١,٩٤٥,٥٨٢	
إجمالي المطلوبات	١٤,٦٤١,٥٩٠	٢١,٢٩٠,٨٧٩	٧,٤٢٨,٩١٩	٢٦,٨٩٨	٤٣,٣٨٨,٢٨٦	
صافي دخل العمولات الخاصة دخل أتعاب خدمات بنكية، صافي	٥٠٤,٨٦٠	٥٤٩,٣٤٥	١٥٥,٦١٥	١٦,٦٣٦	١,٢٢٦,٤٥٦	
دخل العمليات الأخرى	١٢٢,٦٤٣	١١٨,٢٠٦	-	٦٩,٩٧٤	٣١٠,٨٢٣	
إجمالي دخل العمليات	٦٤٦,٥٠٣	٦٦٧,٥٥١	١٥٥,٦١٥	١٦,٦٣٦	١,٢٢٦,٤٥٦	
مصاريف العمليات قبل مخصصات الإنخفاض في القيمة	٣٨٥,٠٨٦	١٠٨,٦٤٥	٦٠,٥٧٢	٦٩,٨٧٣	٦٢٤,١٧٦	
مخصص خسائر إئتمان، صافي مخصص إنخفاض قيمة إستثمارات مقننة لغير أغراض المتاجرة	٣٨,٤٠٦	٢٤٩,٥٩٤	-	-	٢٨٨,٠٠٠	
إجمالي مصاريف العمليات	٤٢٣,٤٩٢	٣٥٨,٢٣٩	١٤٥,٥٧٢	٦٩,٨٧٣	٩٩٧,١٧٦	
الحصة في دخل شركات زميلة	-	-	٩٣,٠٧٣	-	٩٣,٠٧٣	
صافي دخل السنة	٢٢٢,٥٦٩	٣١٣,٠٢٤	١٥٨,٣٢٨	١٧,٨٥٦	٧١١,٧٧٧	

البنك السعودي للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٢٧. قطاعات الأعمال - (تتمة)

٢٠١٠	قطاع التجزئة	قطاع الشركات	قطاع الخزينة	قطاع إدارة الأصول والوساطة	الإجمالي
بآلاف الريالات السعودية					
١٢,٦٢٠,٤٠٨	٢١,١٣٤,٦٠١	١٧,٠٧٩,٦٧٢	٦٥٦,٥٥٢	٥١,٤٩١,٢٣٣	إجمالي الموجودات
١٠,٩١٥,٢٤٨	٢٦,٦٦٠,٨٧٤	٥,٧٥٢,٣٥١	٢١,٣٨٦	٤٣,٣٤٩,٨٥٩	إجمالي المطلوبات
٦٣٢,٥٩٥	٥٥٧,٣٠٠	١٠٣,٣٥٩	٢١,٧١٠	١,٣١٤,٩٦٤	صافي دخل العمولات الخاصة دخل أتعاب خدمات بنكية، صافي
٦٥,٩٥١	٩٨,٧٣٥	-	٧٧,٠٣٦	٢٤١,٧٢٢	دخل العمليات الأخرى
٤٤٢	-	١٩٢,١٣٠	-	١٩٢,٥٧٢	إجمالي دخل العمليات
٦٩٨,٩٨٨	٦٥٦,٠٣٥	٢٩٥,٤٨٩	٩٨,٧٤٦	١,٧٤٩,٢٥٨	مصاريف العمليات قبل مخصصات الإنخفاض في القيمة
٤٢٤,٧٥٣	٤١,٥٥١	٢٠,٥٦٢	٧٢,٤١١	٥٥٩,٢٧٧	مخصص خسائر إئتمان، صافي
٣٤,٤٣٥	٧٠٣,٥٦٥	-	-	٧٣٨,٠٠٠	مخصص إنخفاض قيمة إستثمارات مقننة لغير أغراض المتاجرة
-	-	١٠٧,٠٠٠	-	١٠٧,٠٠٠	إجمالي مصاريف العمليات
٤٥٩,١٨٨	٧٤٥,١١٦	١٢٧,٥٦٢	٧٢,٤١١	١,٤٠٤,٢٧٧	الحصة في دخل شركات زميلة
-	-	٩٤,٨٧٦	-	٩٤,٨٧٦	صافي دخل / (الخسارة) السنة
٢٣٩,٨٠٠	(٨٩,٠٨١)	٢٦٢,٨٠٣	٢٦,٣٣٥	٤٣٩,٨٥٧	

ب) فيما يلي تحليلاً لمخاطر الإئتمان التي يتعرض لها البنك لكل قطاع من قطاعات الأعمال أعلاه:

٢٠١١	قطاع التجزئة	قطاع الشركات	قطاع الخزينة	قطاع إدارة الأصول والوساطة	الإجمالي
بآلاف الريالات السعودية					
١٠,١٩٦,٦٨٣	١٦,٤٢٢,١٢٧	٢٠,٦٥٦,٢٢٢	٥٨٢,٦١٢	٤٧,٨٥٧,٦٤٤	الموجودات المدرجة في قائمة المركز المالي الموحدة
١,٦٨٩,٧٩٢	١,٢٣٢,٣٦٤	٤٩,٤٦٠	-	٢,٩٧١,٦١٦	التعهدات والالتزامات المحتملة
-	-	١١٢,٨٣٣	-	١١٢,٨٣٣	المشتقات

البنك السعودي للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٢٧. قطاعات الأعمال - (تمة)

قطاع إدارة الأصول	قطاع الخزينة	قطاع الشركات	قطاع التجزئة	٢٠١٠	الموجودات المدرجة في قائمة المركز المالي الموحدة
والوساطة	الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي	التعهدات والالتزامات المحتملة
بآلاف الريالات السعودية					
٦٢٩,٦٧٧	٤٧,٩٦٩,٧٨١	١٦,٨٨٧,٣٦٥	١٩,٦٨١,٣٩٦	١٠,٧٧١,٣٤٣	١١,٥١٨
-	٢,٤٨٦,٣٣٧	٢٨,٤٨٠	٩٠١,٥٦٤	١,٥٥٦,٢٩٣	-
-	١١,٥١٨	-	-	-	-

تتضمن مخاطر الائتمان القيمة الدفترية للموجودات المدرجة في قائمة المركز المالي الموحدة ماعدا النقدية، الممتلكات والمعدات، العقارات الأخرى، الموجودات الأخرى، أما المعادل الائتماني لمخاطر التعهدات والالتزامات المحتملة والمشتقات فتدرج ضمن مخاطر الائتمان.

٢٨. مخاطر الائتمان

يقوم البنك بإدارة مخاطر الائتمان التي يتعرض لها و تتمثل مخاطر الائتمان في عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته بشأن أداة مالية محددة، مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. ينشأ التعرض لمخاطر الائتمان أساساً عن المخاطر المتعلقة بالائتمان الموجود في محفظة القروض والسلف والاستثمارات. توجد أيضاً مخاطر إئتمان في الأدوات المالية خارج المركز المالي الموحدة مثل الالتزامات لمنح الائتمان.

يقيم البنك احتمالات التعثر للعملاء باستخدام نظام تصنيف مخاطر داخلي، كما يستخدم البنك أيضاً نظام تصنيف مخاطر خارجي معد من قبل وكالات تصنيف رئيسية ما أمكن ذلك.

يقوم البنك بمراقبة مخاطر الائتمان عن طريق رقابة التعرض لمخاطر الائتمان والحد من المعاملات مع أطراف محددة والقيام بتقييم الملائمة المالية لهذه الأطراف باستمرار. تم تصميم سياسات إدارة مخاطر الائتمان من تحديد ووضع حدود المخاطر الملائمة ولمراقبة المخاطر والالتزام بالحدود الموضوعية. ويتم رقابة التعرض الفعلي للمخاطر مقابل الحدود الموضوعية بشكل منتظم. كما يقوم البنك أحياناً بإقفال المعاملات أو التنازل عنها لصالح أطراف أخرى لتقليل مخاطر الائتمان. تتمثل مخاطر الائتمان لدى البنك فيما يتعلق بالمشتقات في التكلفة المتوقعة لإستبدال عقود المشتقات في حالة إخفاق الأطراف الأخرى في الوفاء بالتزاماتهم و التحكم بمستوى مخاطر الائتمان المقبولة، كما يقوم البنك بتقييم الأطراف الأخرى مستخدماً نفس الأساليب المتبعة في أنشطة الإقراض.

يظهر 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 الظروف الأخرى. تُظهر التركزات في مخاطر الائتمان مدى حساسية أداء البنك مقابل أية تطورات تؤثر على قطاع أو منطقة جغرافية.

يقوم البنك بإدارة مخاطر الائتمان وذلك بتنوع محفظة الإقراض لتفادي التركيز في المخاطر الخاصة بأفراد معينين أو مجموعة من العملاء في أماكن أو أنشطة معينة. كما يقوم البنك أيضاً بأخذ الضمانات، حسبما هو ملائم. كما يعمل البنك على الحصول على ضمانات إضافية من الأطراف الأخرى عند ملاحظة ظهور تعثر للقروض والسلف المعنية.

## ٢٨. مخاطر الائتمان - (تتمة)

تقوم الإدارة بمراقبة القيمة السوقية للضمانات وطلب ضمانات إضافية أخرى وفقا للعقد المبرم و مراقبة القيمة السوقية للضمان عن كثب خلال مراجعة كفاية مخصصات خسائر الإنخفاض في القيمة.

يقوم البنك بصفة دورية بمراقبة سياسات و أنظمة إدارة المخاطر لتعكس التغيرات في الأسواق و المنتجات و الإجراءات المثلى.

تتمثل سندات الدين المدرجة في الإستثمارات بشكل أساسي في مخاطر تتعلق بديون سيادية وديون مؤسسات. يبين الايضاح (٦) تحليل الإستثمارات حسب الأطراف الأخرى. لمزيد من التفصيل حول مكونات القروض والسلف، أنظر الايضاح (٧). تم الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بمخاطر الائتمان الخاصة بالمشتقات في الايضاح (١١) أما بالنسبة للمعلومات المتعلقة بالإرتباطات و الإلتزامات المحتملة فإنها مبينة في الايضاح (١٨) و المعلومات بخصوص التعرض لمخاطر الائتمان حسب قطاعات الاعمال مبينة في الايضاح (٢٧). المعلومات بخصوص مدى التعرض لمخاطر الائتمان ومخاطرها المرجحة مبينة في الايضاح (٣٤).

يستخدم البنك نظام تصنيف للائتمان والذي يستخدم كأداة للمساعدة في إدارة جودة مخاطر الائتمان ضمن محفظة القروض. هذا التصنيف يتضمن درجات تفصل بين المحافظ العاملة ومنخفضة القيمة و تعمل على توجيه مخصصات لهذه المحافظ ومخصصات أخرى محددة. يحدد البنك تصنيف كل عميل على حده بناءً على عوامل موضوعية و شخصية كالنشاط، التدفقات النقدية، تركيبة رأس المال، غطاء الائتمان المقدم، جودة الإدارة، و شخصية المقترض. يقوم البنك بعمل تصنيف جودة على جميع المقترضين والذي يراجع ويوثق من قبل وحدة إدارة مخاطر مستقلة مؤسسة في البنك لهذا الغرض.



البنك السعودي للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٢٩. التركيز الجغرافي

( أ ) فيما يلي التوزيع الجغرافي للفئات الرئيسية للموجودات والمطلوبات والتعهدات والالتزامات المحتملة ومخاطر الائتمان:

٢٠١١	دول الخليج الأخرى					
	المملكة العربية السعودية	الشرق الأوسط	أوروبا	أمريكا الشمالية	جنوب شرق آسيا	دول أخرى الإجمالي
بآلاف الريالات السعودية						
الموجودات						
نقدية وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي	١٧٨	١٣٠	٦,٣٢٧	١٣,٩٨١	-	١,٩٣٤,١٧١
أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى	١,٢٤٣,٠٩١	١,٠١٧,٢٦١	٣٦,٤٦٩	٤,٥٥٧	٣٦٩	١٠,٩٥٥,٨١٧
إستثمارات، صافي	٤,٢١٥,٧٦٨	٢,١٩٤,٥٧٠	١,١٥٤,٠٣٧	١,٢٠٠,٨٤٣	-	٨,٨٩٣,٠٦٢
قروض وسلف، صافي	-	-	-	-	-	٢٧,١١٤,٠٩٣
إستثمارات في شركات زميلة	-	-	-	-	-	٨٩٤,٦٧٢
إجمالي الموجودات	٤٢,٧٩٢,٢٨٨	٣,٤٣٧,٨٣٩	٢,١٧٧,٦٢٥	١,٢٥١,٢٩٣	٤,٥٥٧	٤٩,٧٩١,٨١٥
التعهدات والالتزامات المحتملة	٥,٠٦٨,١٢٢	٣٦٧,٦٦٧	٣٥٨,٠١٥	٤٢١,١٧٨	٢٢٧,٩٥٧	٦,٤٤٩,٦٧٥
مخاطر الائتمان القصوى (يتم عرضها بقيمة المعادل الائتماني):	٨١,٧٤٥	٩١,٩٧٨	٣٩٠,٢٠٤	٤٥,٥٩١	١,٣٤٨	٢,٩٧١,٦١٦
التعهدات والالتزامات المحتملة	٢٤,٦٣٣	١٣,٤٤٣	٧٤,٧٥٧	-	-	١١٢,٨٣٣
المشتقات						

٢٠١٠	دول الخليج الأخرى					
	المملكة العربية السعودية	الشرق الأوسط	أوروبا	أمريكا الشمالية	جنوب شرق آسيا	دول أخرى الإجمالي
بآلاف الريالات السعودية						
الموجودات						
نقدية وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي	٤٧٦	٥٧٣	٥,٧٣٢	٦,٨٨٤	-	١,٤٤٢,٠٨١
أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى	٣٧٤,٥٤٩	٢٦١,٢٥٦	٧,٠٠٢	٦,٨١٦	٢٨	٨,٠٤٣,١٢٢
إستثمارات، صافي	٤,٧٨٤,٦٥٠	١,٤٨٧,٥٧٠	٥٧٩,٩٦٤	٩٨٢,٧١٢	-	٨,٠٦٠,٠١١
قروض وسلف، صافي	-	-	-	-	-	٣١,٠٠١,٨٩٩
إستثمارات في شركات زميلة	-	-	-	-	-	٨٦٤,٧٤٩
إجمالي الموجودات	٤٥,٤٧٣,٧٥٨	١,٨٦٢,٥٩٥	٨٤٦,٩٥٢	٩٩٦,٥٩٨	٦,٨١٦	٤٩,٤١١,٨٦٢
التعهدات والالتزامات المحتملة	٤,٣٥٨,٠٨٥	٢١٧,٠٤٧	٢٧٣,٨٩٧	٢٨٥,٥٢٦	٤٤٣,٠٨٤	٥,٥٧٩,٣٣٩
مخاطر الائتمان القصوى (يتم عرضها بقيمة المعادل الائتماني):	٤٣,٤٠٩	٧٠,٠٠٣	٢٣١,٦٦٨	٨٨,٦١٧	٣٤٠	٢,٤٨٦,٣٣٧
التعهدات والالتزامات المحتملة	٨,٧٧١	٩١٥	١,٨٣٢	-	-	١١,٥١٨
المشتقات						

## ٢٩. التركيز الجغرافي - (تتمة)

إن مبالغ المعادل الائتماني تعكس المبالغ الناتجة عن تحويل المطلوبات خارج قائمة المركز المالي الموحدة إلى مخاطر الائتمان المعادل التي تحملها القروض باستخدام معدلات تحويل إئتمانية محددة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي. يتم استخدام معدلات تحويل إئتمانية للتعرف على مخاطر الائتمان المحتملة نتيجة قيام البنك بتنفيذ تعهداته.

ب) يتركز التوزيع الجغرافي للقروض والسلف غير العاملة ومخصص خسائر الائتمان كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠ بالكامل في المملكة العربية السعودية.

## ٣٠. مخاطر السوق

مخاطر السوق هي المخاطر المتعلقة بالتذبذب في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة التقلب في متغيرات السوق كأسعار العملات و أسعار صرف العملات الأجنبية و أسعار الأسهم. يصنف البنك تعرضه لمخاطر السوق إلى دفاتر متاجرة أو دفاتر بنكية.

### أ) مخاطر السوق - دفاتر المتاجرة:

قام مجلس الإدارة بوضع حدود مقبولة لمستوى المخاطر عند إدارة دفاتر المتاجرة. لدى البنك حالياً دفاتر متاجرة عقود عملات أجنبية و مقايضات أسعار عملات.

### ب) مخاطر السوق - دفاتر بنكية:

تشتمل مخاطر السوق المتعلقة بمراكز البنك في الدفاتر البنكية بصورة رئيسية من التعرض لمخاطر أسعار العملات و مخاطر السيولة و مخاطر العملات و مخاطر أسعار الأسهم.

### أ) مخاطر أسعار العملات

تشتمل مخاطر أسعار العملات من احتمالية تأثير تقلبات أسعار العملات والتي بدورها قد تؤثر على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. وضع مجلس إدارة البنك حدوداً متعلقة بالفجوة الخاصة لمخاطر أسعار العملات للفترات المحددة و يراقب البنك المراكز و يقوم باستخدام خطط التحوط من المخاطر للتأكد من بقاء المراكز ضمن الحدود المقررة.

يبين الجدول التالي حساسية آثار تقلبات أسعار العملات المحتملة والمعقولة مع بقاء المتغيرات الأخرى ثابتة وذلك على قائمة الدخل الموحدة للبنك أو حقوق الملكية.

تمثل حساسية صافي دخل العملات الخاصة بتأثير التغيرات المفترضة في أسعار العملات الخاصة على صافي دخل العملات خلال العام معتمداً على الموجودات المالية والمطلوبات المالية المقنتاة لغير أغراض المتاجرة ذات السعر العائم في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠، بما في ذلك تأثيرات أدوات تغطية المخاطر.

تحتسب آثار التقلبات على حقوق الملكية بإعادة تقييم الموجودات المتاحة للبيع ذات سعر العمولة الثابتة - بما في ذلك أي تأثير مرتبط بتغطية المخاطر - كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠ والناتجة عن تأثير أي تغيرات مفترضة في أسعار العملات. كما يتم تحليل حساسية تأثير هذه التقلبات على حقوق الملكية حسب فترات إستحقاق الموجودات أو المقايضات و يتم تحليل ومراقبة جميع التعرضات لمخاطر المحافظ وذلك حسب العملات. و يفصح عن الحساسيات المتعلقة بها بالآلاف الريالات السعودية.

البنك السعودي للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٣٠. مخاطر السوق (تتمة)

بالآلاف الريالات السعودية						٢٠١١
آثار التقلبات على حقوق المساهمين						
العملة	الزيادة (الانخفاض) في نقاط الأساس	أثر التقلبات على صافي دخل العمولات الخاصة	٦ أشهر أو ١٢-٦ شهر			الإجمالي
			٥-١ سنوات	أكثر من ٥ سنوات		
ريال سعودي	+٥/-٥	+٧,٢٨٥/-٧,٢٨٥	-	-	-	+١٢٩/-١٢٩
دولار أمريكي	+١٠/-١٠	+٥,٤٦٥/-٥,٤٦٥	+٤٢/-٤٢	+٢٧/-٢٧	+١,٦٣١/-١,٦٣١	+٢,٢٧٩/-٢,٢٧٩
يورو	+١٥/-١٥	+٥٧٥/-٥٧٥	-	-	-	+٧٥/-٧٥

بالآلاف الريالات السعودية						٢٠١٠
آثار التقلبات على حقوق المساهمين						
العملة	الزيادة (الانخفاض) في نقاط الأساس	أثر التقلبات على صافي دخل العمولات الخاصة	٦ أشهر أو ١٢-٦ شهر			الإجمالي
			٥-١ سنوات	أكثر من ٥ سنوات		
ريال سعودي	+٥/-٥	+٩,٨٧٩/-٩,٨٧٩	-	-	-	+١٥٦/-١٥٦
دولار أمريكي	+١٠/-١٠	+٤,٣٨٢/-٤,٣٨٢	-	-	+١,٧٠٠/-١,٧٠٠	+١,٨٢٣/-١,٨٢٣
يورو	+١٥/-١٥	+٩٢٥/-٩٢٥	-	-	-	-

حساسية أسعار العمولات الخاصة بالموجودات والمطلوبات والبنود خارج قائمة المركز المالي:

يقوم البنك بإدارة التعرض لآثار عدة مخاطر متعلقة بالتقلبات في أسعار العمولات السائدة في السوق على مركزه المالي و تدفقاته النقدية.

يحدد مجلس الإدارة المستويات العليا المقبولة لعدم التوافق في إعادة تسعير أسعار العمولات والتي يتم مراقبتها من قبل إدارة الخزينة بالبنك.

تشتمل الجداول أدناه على ملخص لمخاطر أسعار العمولات. كما تشتمل على موجودات ومطلوبات البنك المسجلة بالقيمة الدفترية مصنفة حسب تاريخ تجديد الأسعار أو تاريخ الإستحقاق، أيهما يحدث أولاً.

يتعرض البنك لمخاطر أسعار العمولات نتيجة لعدم التطابق أو لوجود فجوات في قيم الموجودات والمطلوبات والأدوات خارج قائمة المركز المالي الموحدة التي تستحق أو سيتم إعادة تسعيرها في فترة محددة. يقوم البنك بإدارة هذه المخاطر وذلك بمطابقة تواريخ إعادة تسعير الموجودات والمطلوبات من خلال إستراتيجيات إدارة المخاطر أسعار العمولات.





البنك السعودي للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٣٠. مخاطر السوق (تتمة)

(٢) مخاطر العملات

تتمثل مخاطر العملات في مخاطر تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية. قام مجلس الإدارة بوضع حدود لمستوى التعرض لهذه المخاطر لمراكز العملات. و تتم مراجعة هذه المراكز على أساس يومي كما يستخدم إستراتيجيات تحوط من المخاطر للتأكد من مراقبة مراكز العملات ضمن الحدود المقررة.

يبين الجدول أدناه العملات التي يتعرض البنك للمخاطر فيها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠، في الموجودات و المطلوبات و التدفقات النقدية المقدرة في الدفاتر البنكية. يقوم هذا التحليل بحساب تأثير التغيرات المحتملة المعقولة لسعر صرف العملة الأجنبية مقابل الريال السعودي مع بقاء المتغيرات الأخرى ثابتة على قائمة الدخل الموحدة (بسبب القيمة العادلة لحسابية عملة الموجودات و المطلوبات المالية في الدفاتر البنكية) و الملكية (بسبب التغير في القيمة العادلة لمقايضة العملات و عقود الصرف المستقبلية المستخدمة لتغطية مخاطر التدفقات النقدية). يظهر التأثير الإيجابي للزيادة المتوقعة في الدخل الموحد أو حقوق الملكية الموحدة بينما يظهر التأثير السلبي لصافي الإنخفاض في الدخل الموحد أو الملكية الموحدة.

العملات المعرضة للمخاطر كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	التغير في سعر الصرف %	الأثر على صافي الدخل بالآلاف الريالات السعودية	الأثر على حقوق الملكية بالآلاف الريالات السعودية
دولار أمريكي	-	-	-
يورو	+٠,١٧/-٠,١٧	+٧٠٩/-٧٠٩	+٨٦/-٨٦
جنيه استرليني	-	-	-
العملات المعرضة للمخاطر كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	التغير في سعر الصرف %	الأثر على صافي الدخل بالآلاف الريالات السعودية	الأثر على حقوق الملكية بالآلاف الريالات السعودية
دولار أمريكي	-	-	-
يورو	+٢,٨/-٢,٨	+١٢,٢٧٦/-١٢,٢٧٦	-
جنيه استرليني	+٠,٨٤/-٠,٨٤	-	-

(٣) مركز العملات

يقوم البنك بإدارة التعرض لأثار التقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية السائدة بالسوق على مركزه المالي و تدفقاته النقدية. ويقوم مجلس الإدارة بوضع حدود لمستوى التعرض المقبولة لكل عملة وبشكل إجمالي لمراكز العملات، ليلاً و خلال اليوم، و يتم مراقبتها يوميا. فيما يلي تحليلاً بالتعرضات الجوهرية الخاصة بالبنك بشأن العملات الأجنبية كما في نهاية السنة:

٢٠١٠	٢٠١١	
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	
مركز دائن (مدين)	مركز دائن (مدين)	
٤٧,٥٧٥	(١,٠٢٣,٠١٤)	دولار أمريكي
٦,١٠٠	٣٢,٠٠٢	يورو
١,١٥٦	٢٥٨	جنيه استرليني
١٤٧	٨٢٤	ين ياباني
٦,٠٣٣	٩٥٢	درهم اماراتي
٦,٢٦٧	٥,٩٠٤	أخرى

البنك السعودي للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٣٠. مخاطر السوق (تتمة)

٤) مخاطر أسعار الأسهم:

تتمثل مخاطر أسعار الأسهم في مخاطر انخفاض القيم العادلة للأسهم في محفظة إستثمارات البنك نتيجة تغيرات محتملة معقولة في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة كل سهم على حدة.

إن التأثير على الأسهم المستثمرة من قبل البنك والمناخ للبيع نتيجة تغيرات معقولة محتملة في مؤشرات الأسهم مع بقاء العوامل الأخرى ثابتة هي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٠		٣١ ديسمبر ٢٠١١		
التأثير بآلاف الريالات	التغير في سعر الاسهم	التأثير بآلاف الريالات	التغير في سعر الاسهم %	مؤشر السوق
+١٠٠,٤٦٩/-١٠٠,٤٦٩	+١٧/-١٧	+١٤,٠٤٢/-١٤,٠٤٢	+٣,٠٧/-٣,٠٧	تداول
+٣,٠٤٣/-٣,٠٤٣	+١٠/-١٠	+٣٣٨/-٣٣٨	+١,٨/-١,٨	نزدك
+٥٥٦/-٥٥٦	+٥/-٥	+٥٥٦/-٥٥٦	+٥/-٥	غير مدرجة

٣١. مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة تلك المخاطر التي سيواجهها البنك في صعوبة تلبية المتطلبات الخاصة بتمويل المطلوبات المالية والتي يتم تسويتها إما بتسليم نقدية أو تسليم موجودات مالية أخرى خاصة به. تحدث مخاطر السيولة عند وجود اضطراب في السوق أو انخفاض مستوى الإئتمان مما يؤدي إلى شح مفاجئ و فوري في بعض مصادر التمويل. وللتقليل من هذه المخاطر، قامت الإدارة بتنوع مصادر التمويل، وإدارة الموجودات بعد الأخذ بعين الاعتبار توفر السيولة، والحفاظ على رصيد كافٍ للنقدية وشبه النقدية والأوراق المالية القابلة للبيع.

تقوم الإدارة بمراقبة مدى الإستحقاقات للتأكد من توفر سيولة مناسبة. تتم مراقبة مستوى السيولة اليومية ويتم عمل اختبارات ضغوطات السيولة بصفه مستمرة تحت احتماليات مختلفة والتي تغطي كل من الحالات الطبيعية والحادة لأحوال السوق. جميع سياسات وإجراءات السيولة يتم مراجعتها و الموافقة عليها من قبل لجنة إدارة الموجودات و المطلوبات بالبنك. يتم عمل تقارير يومية توضح مستويات السيولة في البنك. ويتم عمل تقرير ملخص متضمناً جميع الحالات الإستثنائية والحلول المتخذة وتقديمه بصفة دورية إلى لجنة إدارة الموجودات و المطلوبات.

وطبقاً لنظام مراقبة البنوك والأنظمة الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي، يحتفظ البنك لدى مؤسسة النقد بوديعة نظامية تساوي ٧% (٢٠١٠: ٧%) من إجمالي الودائع تحت الطلب و ٤% (٢٠١٠: ٤%) من ودائع الإدخار والودائع لأجل. إضافة إلى الوديعة النظامية، يحتفظ البنك بإحتياطي سيولة لا يقل عن ٢٠% من التزامات ودائعه. ويكون هذا الإحتياطي من النقد أو سندات التنمية الحكومية السعودية أو الموجودات التي يمكن تحويلها إلى نقد خلال فترة لا تزيد عن ثلاثين يوماً.

كما يمكن للبنك توفير مبالغ إضافية من خلال تسهيلات إعادة الشراء لدى مؤسسة النقد العربي السعودي مقابل سندات التنمية الحكومية السعودية ولغاية ٧٥% من القيمة الاسمية لهذه السندات.





البنك السعودي للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٣١. مخاطر السيولة - (تتمة)

٢٠١٠	خلال ٣ أشهر	١٢-٣ شهراً	٥-١ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	بدون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
بآلاف الريالات السعودية						
	الموجودات					
	-	-	-	-	١,٤٤٢,٠٨١	١,٤٤٢,٠٨١
	٧,٩٦٢,٢٩٥	-	-	-	٨٠,٨٢٧	٨,٠٤٣,١٢٢
	٦٩,٠٣١	١,٥١١,٩٦١	٤,٧٥٠,٩٧٥	٧٤٣,٤٥٨	٩٨٤,٥٨٦	٨,٠٦٠,٠١١
	١٢,٥٨٦,٧٤٩	٧,٥٦١,١٥٧	١٠,١٤٤,٦٧٧	٧٠٩,٣١٦	-	٣١,٠٠١,٨٩٩
	-	-	-	-	٨٦٤,٧٤٩	٨٦٤,٧٤٩
	-	-	-	-	٧٤٧,٨٥٢	٧٤٧,٨٥٢
	-	-	-	-	١,٣٣١,٥١٩	١,٣٣١,٥١٩
	٢٠,٦١٨,٠٧٥	٩,٠٧٣,١١٨	١٤,٨٩٥,٦٥٢	١,٤٥٢,٧٧٤	٥,٤٥١,٦١٤	٥١,٤٩١,٢٣٣
	المطلوبات وحقوق المساهمين					
	٣,٥٨٥,٩٤٨	١,٢٤٣,٧٥٦	-	-	٦٦,٣٠٩	٤,٨٩٦,٠١٣
	٢١,٣٣٦,٦٦٦	٨,٠٢٢,٤٣٥	٣٩٠,٠٠٠	-	٧,٤٦٦,٠٤١	٣٧,٢١٥,١٤٢
	-	-	-	-	٧٣٨,٧٠٤	٧٣٨,٧٠٤
	-	-	٥٠٠,٠٠٠	-	-	٥٠٠,٠٠٠
	-	-	-	-	٨,١٤١,٣٧٤	٨,١٤١,٣٧٤
	٢٤,٩٢٢,٦١٤	٩,٢٦٦,١٩١	٨٩٠,٠٠٠	-	١٦,٤١٢,٤٢٨	٥١,٤٩١,٢٣٣
	المشتقات، التعهدات والإلتزامات المحتملة					
	٢,٦٨٥,٠٨٥	٢,٨٧٧,٤٠٨	٢,٠٦٧,٠٦٠	٥٣,٤٨٠	-	٧,٦٨٣,٠٣٣

تتضمن الموجودات المتاحة لمقابلة جميع المطلوبات ولتغطية تعهدات القروض القائمة من النقد، أرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي، بنود في طور التحصيل، قروض و سلف بنوك وعملاء. إن فترات الإستحقاق المتركمة للتعهدات والإلتزامات مبينة في الإيضاح ١٨ (ج) من هذه القوائم المالية الموحدة.

البنك السعودي للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٣١. مخاطر السيولة - (تتمة)

(ب) تحليل استحقاقات المطلوبات المالية بحسب فترات الإستحقاق التعاقدية المتبقية:

يلخص الجدول أدناه استحقاقات المطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠ بناءً على التزامات إعادة الدفع الغير مخصومة التعاقدية. إن إجمالي بنود قائمة المركز المالي لن تتطابق مع هذا الجدول بسبب إضافة مدفوعات العمولات الخاصة الى الاستحقاقات التعاقدية. تم تحديد استحقاقات المطلوبات الغير مخصومة بناءً على الفترة المتبقية في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة الى تاريخ الاستحقاق التعاقدية، ولا تأخذ في الاعتبار الاستحقاقات المتوقعة الفعالة. يتوقع البنك أن لايقوم كثير من العملاء بطلب إعادة الدفع في تاريخ مبكر، وبذلك لن يكون ملزم بالدفع وبالتالي لا يعكس الجدول أدناه تأثير التدفقات النقدية المتوقعة حسبما تظهر الوقائع التاريخية للإحتفاظ بالودائع لدى البنك .

فيما يلي ملخصاً لإستحقاقات المطلوبات غير المخصومة:

٢٠١١	خلال ٣ أشهر	٣-١٢ شهراً	١-٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	بدون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
بآلاف الريالات السعودية						
مطلوبات غير مشتمة	٢٦,١٧٩,٥٦١	٤,٨١٠,٤٨٩	٢,٥١٣,٩٠٢	-	٨,٩٩٠,٧١٢	٤٢,٤٩٤,٦٦٤
مشتمات	١,٠٥٩,٨٤٧	٤٦١,٣٧٩	٢,١٦٩,٦٢٥	٤٨٠,٠٨٢	-	٤,١٧٠,٩٣٣
الإجمالي	٢٧,٢٣٩,٤٠٨	٥,٢٧١,٨٦٨	٤,٦٨٣,٥٢٧	٤٨٠,٠٨٢	٨,٩٩٠,٧١٢	٤٦,٦٦٥,٥٩٧
بآلاف الريالات السعودية						
٢٠١٠	خلال ٣ أشهر	٣-١٢ شهراً	١-٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	بدون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
بآلاف الريالات السعودية						
مطلوبات غير مشتمة	٢٤,٩٢٢,٦١٤	٩,٢٦٦,١٩١	٨٩٠,٠٠٠	-	٧,٥٣٢,٣٥٠	٤٢,٦١١,١٥٥
مشتمات	٥٩٨,٨٣٤	٩٧٢,٥٤٨	٥٣٢,٢٦٢	٥٠	-	٢,١٠٣,٦٩٤
الإجمالي	٢٥,٥٢١,٤٤٨	١٠,٢٣٨,٧٣٩	١,٤٢٢,٢٦٢	٥٠	٧,٥٣٢,٣٥٠	٤٤,٧١٤,٨٤٩

٣٢. القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية

إن القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بها تبادل موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك بشروط تعامل عادلة.

يستخدم البنك التسلسل الهرمي التالي عند إحتساب وعرض القيمة العادلة للأدوات المالية:

المستوى الأول: الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة لنفس الأداة المالية (بدون تعديل).

المستوى الثاني: الاسعار المعلنة في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المالية المشابهة أو طرق تقييم تسعير أخرى والتي تكون فيها جميع المعطيات الجوهرية مبنية على معلومات سوقيه.

المستوى الثالث: طرق التسعير التي لاتكون فيها جميع المعطيات الجوهرية مبنية على معلومات سوقية يمكن ملاحظتها.

الجدول التالي يوضح تحليلاً للموجودات والمطلوبات المالية المسجلة بقيمتها العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠ حسب مستويات التسلسل الهرمي.

البنك السعودي للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٣٢. القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية - (تتمة)

٢٠١١	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
بالآلاف الريالات السعودية				
الموجودات المالية:				
-	-	١٣٧,٣٠١	-	١٣٧,٣٠١
٦,٠٦١,٤٦٧	٦٦٤,٥١٧	١,١٨٥,٦٦٥	-	٧,٩١١,٦٤٩
٦,٠٦١,٤٦٧	٨٠١,٨١٨	١,١٨٥,٦٦٥	-	٨,٠٤٨,٩٥٠
المطلوبات المالية:				
-	-	١٥٩,٤٠٠	-	١٥٩,٤٠٠
-	-	١٥٩,٤٠٠	-	١٥٩,٤٠٠
٢٠١٠				
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي	
بالآلاف الريالات السعودية				
الموجودات المالية:				
-	-	٤٦,٢٨٩	-	٤٦,٢٨٩
٥,٠٢٣,٥٧٨	١,٦٦٠,٨٦٣	٢٠٧,٧٢٨	-	٦,٨٩٢,١٦٩
٥,٠٢٣,٥٧٨	١,٧٠٧,١٥٢	٢٠٧,٧٢٨	-	٦,٩٣٨,٤٥٨
المطلوبات المالية:				
-	-	٦٨,٢٤٣	-	٦٨,٢٤٣
-	-	٦٨,٢٤٣	-	٦٨,٢٤٣

إن القيمة العادلة للأدوات المالية داخل قائمة المركز المالي الموحدة، لا تختلف جوهريا عن القيمة الدفترية المدرجة في القوائم المالية الموحدة. تُدرج القيمة العادلة للقروض و السلف والإستثمارات المقنتاة حتى تاريخ الاستحقاق و ودائع العملاء ذات العمولة والقروض لأجل والأرصدة لدى البنوك والأرصدة للبنوك، والتي تدرج بالتكلفة المطفأة، لا تختلف جوهريا عن القيمة الدفترية المدرجة في القوائم المالية الموحدة بسبب عدم وجود إختلاف جوهري بأسعار العملات السائدة في السوق للأدوات المالية المشابهة للأسعار المتعاقد عليها وبسبب الفترات القصيرة للأرصدة لدى البنوك والأرصدة للبنوك.

إن القيمة العادلة للإستثمارات المقنتاة حتى تاريخ الاستحقاق والمدرجة بالتكلفة المطفأة تحدد عن طريق الأسعار المعلنة للسوق عند توفرها أو عن طريق نماذج تسعير كالتالي تستخدم في بعض حالات السندات بعمولة ثابتة. إن القيمة العادلة لهذه الإستثمارات تم الإفصاح عنها بالإيضاح رقم (٦).

تحدد القيمة العادلة للمشتقات والأدوات المالية خارج قائمة المركز المالي الموحدة على أساس الأسعار المتداولة بالسوق عند توفرها أو وفقا لنماذج التسعير المناسبة. يبلغ إجمالي قيمة التغيرات في القيمة العادلة والمدرج قيمتها في قائمة الدخل الموحدة، والمقدرة باستخدام نماذج التسعير المناسبة، ١٢,٤ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ٢٢,٥ مليون ريال سعودي).

يمكن أن تختلف القيمة الناتجة عن نماذج التسعير عن سعر العملية الأصلية للأداة المالية. يعرف الفرق بين سعر العملية و نماذج التسعير بـ (أرباح وخسائر اليوم الواحد). يتم الاعتراف بها إما عن طريق إطفاءه خلال مدة العملية والتي تُؤجل حتى يكون بالإستطاعة تحديد القيمة العادلة باستخدام معلومات السوق، أو يتم الاعتراف بها من خلال الإستبعاد. إن التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة يعترف بها مباشرة في قائمة الدخل الموحدة دون عكس أرباح و خسائر اليوم الواحد المؤجلة.

البنك السعودي للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٣٣. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

يتعامل البنك، خلال دورة أعماله العادية، مع أطراف ذات علاقة. تخضع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للنسب المنصوص عليها في نظام مراقبة البنوك والتعليمات الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي.

(١) تتلخص الأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات والمدرجة بالقوائم المالية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر كالتالي:

٢٠١٠	٢٠١١	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
		<b>المساهمون غير السعوديين:</b>
٨٤,٩٣٩	٢٦٩,١٣٣	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
١٥,٩٦٥	٣٢٤	أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
٤٠٠,٨٢٤	٤٢٦,١٥١	التعهدات والإلتزامات المحتملة
		<b>الشركات الزميلة:</b>
٣٥٥,٥٦٧	١٨١,٣٦٨	ودائع العملاء
٨١,٧٠٩	٢١٦,٧٠٩	التعهدات والإلتزامات المحتملة
		<b>أعضاء مجلس الإدارة و أعضاء الإدارة التنفيذية وكبار المساهمين السعوديين الآخرين والشركات المنتسبة لهم</b>
		<b>الإستثمارات</b>
٣٤,٨٧٨	١٦,١٥١	قروض وسلف، صافي
٤,١٥٧,٩١٨	١,٧٢٠,٢٥٤	أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
١,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	ودائع العملاء
٥,٧٠٤,٣١٢	٦,٠٧٧,٦٥٨	التعهدات والإلتزامات المحتملة
١,٥٣٣,٢٣٣	٣,٥١٦,٣٣٠	
		<b>صناديق الإستثمار و مزايا ما بعد الخدمة للموظفين:</b>
١١٧,٦٦٩	٧٦,٥٠٨	إستثمارات
٣٠,٩٤٣	٣,٧٩١	ودائع العملاء

يقصد بكبار المساهمين السعوديين الآخرين (باستثناء المساهمين غير السعوديين) أولئك الذين يمتلكون نسبة ٥% أو أكثر من رأس مال البنك.

يقصد بأعضاء الإدارة التنفيذية الأشخاص الذين لهم سلطة ومسؤولية التخطيط و التوجيه والتحكم في أنشطة البنك بشكل مباشر أو غير مباشر.

البنك السعودي للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠

٣٣. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة - (تتمة)

(٢) فيما يلي تحليلاً بالإيرادات والمصاريف المتعلقة بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والمدرجة في القوائم المالية الموحدة:

٢٠١٠	٢٠١١	
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	
٢٤٧,٢٤٩	٢١١,٠٧٨	دخل عمولات خاصة
٧٤,١٦٢	٨٢,٣٣١	مصاريف عمولات خاصة
٤٥,٠١٠	٣٣,٠٠٥	اتعاب خدمات بنكية، صافي
٢,٩١٤	٣,٠٦٩	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة ولجان المجلس الأخرى

تم الإفصاح عن التعويضات الإجمالية المدفوعة للإدارة التنفيذية خلال السنة في الإيضاح رقم (٢٣).

٣٤. كفاية رأس المال

تتضمن أهداف البنك عند إدارة رأس المال الإلتزام بمتطلبات رأس المال الموضوعه من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي لضمان قدرة البنك على الإستمرارية والمحافظة على قاعدة رأس مال قوية.

تقوم إدارة البنك بمراقبة كفاية رأس المال وإستخدام رأس المال النظامي. تفرض مؤسسة النقد العربي السعودي الإحتفاظ بحد أدنى من رأس المال النظامي والإحتفاظ بمعدل لا يقل عن ٨% لرأس المال النظامي مقابل الموجودات المرجحة المخاطر.

يقوم البنك بمراقبة مدى كفاية رأسماله وذلك بإستخدام المعدلات المحددة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي، وبموجبها يتم قياس مدى كفاية رأس المال وذلك بمقارنة بنود رأس المال المؤهل مع الموجودات المدرجة في قائمة المركز المالي الموحدة والتعهدات والالتزامات المحتملة والمبالغ الإسمية للمشتقات بإستخدام المبالغ المرجحة لإظهار المخاطر المتعلقة بها.

٢٠١٠	٢٠١١	
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	
٤١,٧٨٥,٣٢١	٣٨,٥٧٢,٠٨٠	مخاطر الائتمان للموجودات المرجحة للمخاطر
٢,٩٧٩,٢٩٩	٢,٩١٣,٠٠٤	مخاطر العمليات للموجودات المرجحة للمخاطر
١٢٣,١٢٥	١,٠٢١,٣٨٦	مخاطر السوق للموجودات المرجحة للمخاطر
٤٤,٨٨٧,٧٤٥	٤٢,٥٠٦,٤٧٠	مجموع الركيزة الأولى - للموجودات المرجحة للمخاطر
٧,٧٠٦,٧٠٢	٨,٠٩١,١٣٨	رأس المال الأساسي
٥٢,٣١١	٣٤,٨١٥	رأس المال المساند
٧,٧٥٩,٠١٣	٨,١٢٥,٩٥٣	إجمالي رأس المال الأساسي والمساند
		نسبة معدل كفاية رأس المال
%١٧,١٧	%١٩,٠٤	الاساسي
%١٧,٢٩	%١٩,١٢	الاساسي + المساند

### ٣٥. خدمات إدارة الأصول و الوساطة

يقدم البنك خدمات استثمارية لعملائه من خلال شركته التابعة . تشمل هذه الخدمات على إدارة صناديق استثمار بالتعاون مع مستشاري استثمار متخصصين بمجموع موجودات تحت الإدارة بلغت ٤,١٧١ مليون ريال سعودي تقريبا (٢٠١٠: ٤,٤٧٣ مليون ريال سعودي). وتتضمن هذه الصناديق صناديق مدارة تحت محافظ شرعية معتمده بمبلغ ١,١٨٩ مليون ريال سعودي تقريبا (٢٠١٠: ١,١٧٦ مليون ريال سعودي).

### ٣٦. خيارات أسهم الموظفين

لدى البنك برنامج تحفيزي على أساس الأسهم قائمة في نهاية السنة، و فيما يلي الخصائص الهامة لها.

تواريخ المنحة: ١ يناير ٢٠٠٨، ٢٠٠٩، ٢٠١٠ و ٢٠١١

تواريخ الاستحقاق: بين ٢٠١٠ و ٢٠١٥

مدة المنحة: ٤ سنوات لكل برنامج

شروط المنحة: بقاء الموظفين المشاركين على رأس العمل

طريقة السداد: أسهم

التكلفة على الموظفين المشتركين في البرنامج: ٤,٠٩ ريال سعودي للسهم.

إن خيارات الأسهم القائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ لها متوسط عمر تعاقدى مرجح ما بين سنتين إلى ٣ سنوات تمنح هذه الأسهم بناء على شروط الخدمة ولا يوجد أية اشتراطات مرتبطة بحالة السوق.

في عام ٢٠١١، قام البنك بمنح ٥٠% من الأسهم المخصصة للموظفين عن عام ٢٠٠٩ و ٢٥% من الأسهم الممنوحة في يناير ٢٠٠٨ بما يعادل ٣٦٩,٣٧٤ سهم بتكلفة تقدر بـ ٥,٦ مليون ريال سعودي

في عام ٢٠١٠، قام البنك بمنح ٥٠% من الأسهم المخصصة للموظفين في عام ٢٠٠٨ بما يعادل ٣٧٦,٢٤٥ سهم بتكلفة تقدر بـ ٥,٧ مليون ريال سعودي.

### ٣٧. المعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية الصادرة والتي لم يسري مفعولها بعد

قرر البنك عدم التطبيق المبكر للمعايير والتي من الواجب تطبيقها على البنوك ابتداءً من السنة المالية ٢٠١٣:

- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١)
  - معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠)
  - معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٢)
  - معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٣)
  - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩)
  - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨)
- عرض البنود الخاصة ببنود الدخل الشامل الأخرى  
- القوائم المالية الموحدة  
- الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى  
- قياس القيمة العادلة  
- مزايا الموظفين  
- الاستثمارات في الشركات التابعة و المشاريع المشتركة

بالإضافة لما ورد أعلاه، قرر البنك عدم التطبيق المبكر لمعيار التقارير المالية رقم (٩) - الأدوات المالية، والذي تم نشره (و من الممكن أن يتم تطبيقه مبكراً). أن تاريخ تطبيق هذا المعيار هو ١ يناير ٢٠١٥.

يقوم البنك حالياً بتقييم ما تنطوي عليه المعايير والتعديلات أعلاه على المجموعة و توقيت التطبيق.

٣٨. أرقام المقارنة

أعيد تصنيف بعض أرقام المقارنة للسنة السابقة كي تتماشى مع تصنيفات السنة الحالية.

٣٩. موافقة مجلس الإدارة

أعتمدت القوائم المالية الموحدة من مجلس الإدارة بتاريخ ١٤ ربيع الأول ١٤٣٣ هـ الموافق ٦ فبراير ٢٠١٢.

٤٠. إفصاحات خاصة بالركيزة الثالثة لبازل ٢ (غير مدققة)

سيقوم البنك بالإفصاح على موقعه الإلكتروني [www.saib.com.sa](http://www.saib.com.sa) عن بيانات كمية ونوعية محددة تتعلق بالإفصاحات الخاصة بالركيزة الثالثة لبازل ٢ وذلك وفقاً لمتطلبات مؤسسة النقد العربي السعودي. هذه الإفصاحات غير خاضعة للتدقيق أو الفحص من قبل المراجعين الخارجيين.