

تقرير المراجعين

Deloitte.

ديلويت أند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون

KPMG

كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيونتقرير مراجعي الحسابات المستقلين حول مراجعة القوائم المالية الموحدة
إلى السادة مساهمي البنك السعودي للاستثمار
الموقرين
(شركة مساهمة سعودية)

الرأي

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية الموحدة للبنك السعودي للاستثمار ("البنك") وشركاته التابعة (المشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ 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 (٤٣).

في رأينا، فإن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما تم تعديلها من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي للمحاسبة عن الزكاة وضريبة الدخل.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجعي الحسابات حول مراجعة القوائم المالية الموحدة" في تقريرنا. إننا مستقلون عن المجموعة وذلك وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، وقد وفينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. وفي اعتقادنا فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

الأمور الرئيسية للمراجعة

الأمور الرئيسية للمراجعة هي تلك الأمور التي كانت لها، بحسب حكمنا المهني، الأهمية البالغة عند مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة للسنة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة ككل، وعند تكوين رأينا فيها، ونحن لا نقدم رأياً منفصلاً في هذه الأمور. نورد أدناه وصف لكل أمر وكيفية معالجته أثناء المراجعة:

الأمور الرئيسية للمراجعة	كيفية معالجة الأمور الرئيسية أثناء المراجعة
<p>الانخفاض في قيمة القروض والسلف</p> <p>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، بلغ إجمالي القروض والسلف ٦١,٢٠٨ مليون ريال سعودي، مقابل الاحتفاظ بمخصص انخفاض في القيمة بمبلغ ١,٧٩٦ مليون ريال سعودي.</p> <p>اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨، قامت المجموعة بإعتماد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" والذي قام بتقديم نموذج انخفاض في قيمة خسارة الائتمان المتوقعة ذات نظرة متطلعة للأمام. وعند الاعتماد، قامت المجموعة بتطبيق متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ بأثر رجعي مع عدم تعديل أرقام المقارنة.</p> <p>نتج عن اعتماد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ انخفاض في حقوق ملكية المجموعة كما في ١ يناير ٢٠١٨ بمبلغ ٦٤٣ مليون ريال سعودي. تم شرح أثر التحول في الإيضاح ٣(أ)(٢) من الإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة.</p> <p>لقد اعتبرنا هذا الأمر من الأمور الرئيسية للمراجعة حيث أن تحديد خسارة الائتمان المتوقعة تتضمن حكم جوهرية من قبل الإدارة ولهذا الأمر أثر جوهرية على القوائم المالية للمجموعة. تتضمن المناطق الرئيسية للحكم ما يلي:</p>	<p>قمنا بالحصول على فهم لتقييم الإدارة للانخفاض في قيمة القروض والسلف والمتضمنة إجراءات تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ ونموذج التصنيف الداخلي وسياسة المجموعة لمخصص الانخفاض في القيمة ومنهجية عمل نموذج خسائر الائتمان المتوقعة.</p> <p>قمنا بمقارنة السياسة التي تتبعها المجموعة في تحديد لمخصص الانخفاض في القيمة ومنهجية خسائر الائتمان المتوقعة مع متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ وقمنا بتقييم الافتراضات المتعلقة والبيانات المستخدمة.</p> <p>قمنا بتقييم تصميم وتنفيذ واختبار الفاعلية التشغيلية لإجراءات الرقابة على:</p> <ul style="list-style-type: none"> إجراءات عمل النموذج والمتضمنة الحوكمة حول الرقابة على النموذج والموافقة على الافتراضات الرئيسية. تصنيف المقترضين في المراحل المختلفة والتوقيت المناسب لتحديد الزيادة الجوهرية في خطر الائتمان وتحديد التعرضات المتعترية أو المنخفضة القيمة بشكل فردي.

Deloitte.

ديلويت أند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون

KPMG

كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين حول مراجعة القوائم المالية الموحدة
إلى السادة مساهمي البنك السعودي للاستثمار
الموقرين
(شركة مساهمة سعودية)

كيفية معالجة الأمور الرئيسية أثناء المراجعة	الأمور الرئيسية للمراجعة
<ul style="list-style-type: none"> • نزاهة البيانات المدخلة في نموذج خسارة الائتمان المتوقعة. لقد قمنا بتقييم الافتراضات المتعلقة والمتضمنة الافتراضات ذات نظرة متطلعة للأمام المستخدمة من قبل المجموعة في حسابات خسائر الائتمان المتوقعة. لقد قمنا بتقييم معايير المجموعة لتحديد الزيادة الجوهرية في خطر الائتمان وتحديد التعرضات "المتعثرة" أو "المنخفضة القيمة بشكل فردي" وتصنيفها إلى المراحل. لعينة من العملاء، قمنا بتقييم ما يلي: • التصنيف الداخلي المحدد من قبل الإدارة وفقاً لنموذج التصنيف الداخلي للمجموعة والتحقق من أن هذه التصنيفات هي وفق التصنيفات المتضمنة في نموذج خسائر الائتمان المتوقعة. • المراحل كما تم تحديدها من قبل الإدارة. • احتساب الإدارة لخسارة الائتمان المتوقعة. <p>لقد قمنا بتقييم الافتراضات المتعلقة والمتضمنة الافتراضات ذات نظرة متطلعة للأمام المستخدمة من قبل المجموعة في حسابات خسائر الائتمان المتوقعة. وعند استخدام غطاءات من قبل الإدارة، قمنا بتقييم هذه الغطاءات وأجراء الحوكمة حول هذه الغطاءات.</p> <p>لقد قمنا باختبار اكتمال البيانات المتعلقة باحتساب خسارة الائتمان المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.</p> <p>حيثما ذو صلة، قمنا باستخدام خبراء داخليين لمساعدتنا في مراجعة احتسابات النموذج وسلامة البيانات.</p> <p>حيث قامت المجموعة باستخدام طريقة الأثر الرجعي المعدل لاعتماد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، قمنا بعمل كافة المهام المذكورة أعلاه لتقييم احتساب الإدارة للتعديل على حقوق ملكية المجموعة كما في ١ يناير ٢٠١٨ (نتيجة لاعتماد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩).</p> <p>لقد قمنا بتقييم صحة وكفاية الإفصاحات المتضمنة من قبل الإدارة في القوائم المالية الموحدة.</p>	<p>١- تصنيف القروض والسلف في المراحل ١ و ٢ و ٣ بناءً على تحديد:</p> <p>أ- التعرضات مع زيادة جوهرية في خطر الائتمان منذ نشوءها.</p> <p>ب- والتعرضات منخفضة القيمة بشكل فردي / المتعثرة.</p> <p>٢- الافتراضات المستخدمة في نموذج خسارة الائتمان المتوقعة لتحديد احتمالية التعثر والخسارة في حالة التعثر والتعرض عند التعثر بما في ذلك دون الحصر تقييم الحالة المالية للطرف الأخر والتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة وعوامل الاقتصاد الكلي المتطلعة للأمام وإلخ.</p> <p>٣- الحاجة إلى تطبيق غطاءات إضافية لتعكس العوامل الخارجية الحالية أو المستقبلية والتي قد لا تكون مأخوذة في الاعتبار من قبل نموذج خسارة الائتمان المتوقعة.</p> <p>٤- الإفصاحات الناتجة عن اعتماد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والإفصاحات الإضافية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ (الأدوات المالية: الإفصاحات).</p> <p>راجع السياسات المحاسبية الهامة الايضاح ٣(أ)(٢١) من الايضاحات حول القوائم المالية الموحدة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ - الأدوات المالية والسياسات المحاسبية الهامة المتعلقة بانخفاض قيمة الموجودات المالية في الايضاح رقم ٢(د)(١د) والذي يتضمن الإفصاح عن الأحكام والافتراضات والتقديرات المحاسبية الهامة والافتراضات المتعلقة بخسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية ومنهجية تقييم الانخفاض في القيمة المستخدمة من قبل المجموعة والايضاح رقم ٧ والايضاح رقم ٣٣ والذين يتضمنان الإفصاح عن الانخفاض في قيمة القروض والسلف والتفاصيل عن تحليل جودة الائتمان والافتراضات الرئيسية والعوامل المعتمدة في تحديد خسائر الائتمان المتوقعة.</p>

Deloitte.

ديلويت أند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون

KPMG

كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين حول مراجعة القوائم المالية الموحدة
إلى السادة مساهمي البنك السعودي للاستثمار
(شركة مساهمة سعودية)
المؤفرين

الأمور الرئيسية للمراجعة	كيفية معالجة الأمور الرئيسية أثناء المراجعة
<p>الأتعاب من الخدمات البنكية</p> <p>تقوم المجموعة بتحميل العملاء أتعاب عمليات الاقتراض مقدماً وتعد هذه الأتعاب جزءاً لا يتجزأ من العملية الناتجة عن الأدوات المالية، ولذلك يتم اعتبار هذه الأتعاب في عمل تعديل على معدل العائد الفعلي والدخل المحقق باستخدام معدل العائد الفعلي ويتم تصنيفها كـ "دخل العمولات الخاصة".</p> <p>ونظراً لضخامة حجم المعاملات والتي هي في معظمها مبالغ أتعاب غير جوهرية، استخدمت الإدارة بعض الحدود والاقتراضات لإثبات هذه الأتعاب.</p> <p>لقد اعتبرنا هذا الأمر من الأمور الرئيسية للمراجعة حيث أن استخدام الحدود والاقتراضات قد ينتج عنه زيادة جوهرية / نقص جوهرية في ربحية المجموعة للسنة.</p> <p>راجع ملخص السياسات المحاسبية الهامة الايضاح رقم ٣ (ي)(٣) من الايضاحات حول القوائم المالية الموحدة.</p>	<p>قمنا بتقييم تصميم وتنفيذ واختبار الفعالية التشغيلية للضوابط الرئيسية على التناسق في تطبيق حدود الإدارة والاقتراضات لإثبات هذه الأتعاب.</p> <p>قمنا بتقييم الاقتراضات المستخدمة والحدود المنشئة من قبل المجموعة لعمل تعديلات على معدل العائد الفعلي للقروض والسلف وقيد هذا التعديل.</p> <p>لقد قمنا بالحصول على تقييم الإدارة لأثر استخدام الحدود والاقتراضات، وقمنا بعمل ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • تتبع البيانات التاريخية وبيانات السنة الحالية المستخدمة من قبل الإدارة مع المستندات المؤيدة على أساس العينة. • قمنا بتقييم تقديرات الإدارة للأثر على دخل العمولات الخاصة.
<p>تقييم الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى وغير المتداولة في سوق نشط</p> <p>تشمل الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى وتشمل محفظة سندات وصكوك شركات. تقاس هذه الأدوات بالقيمة العادلة وتدرج التغيرات في القيمة العادلة غير المحققة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى.</p> <p>في حين أنه يتم الحصول على معظم القيم العادلة لاستثمارات المجموعة من أسواق نشطة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، يوجد لدى المجموعة استثمارات غير متداولة بمبلغ ٧.٧ مليار ريال سعودي. يتم تحديد القيمة العادلة لهذه الاستثمارات من خلال تطبيق أساليب تقييم والتي غالباً ما تشمل ممارسة الحكم من قبل الإدارة واستخدام الافتراضات والتقديرات.</p> <p>يوجد حالات عدم تأكد من التقديرات لهذه الاستثمارات غير المتداولة في سوق نشط، وحيث تقوم أساليب التقويم الداخلي باستخدام:</p> <ul style="list-style-type: none"> • مدخلات تقييم جوهرية قابلة للملاحظة (أي استثمارات المستوى ٢) • مدخلات تقييم جوهرية غير قابلة للملاحظة (أي استثمارات المستوى ٣). 	<p>قمنا بتقييم تصميم وتنفيذ واختبار الفعالية التشغيلية للضوابط الرئيسية على إجراءات الإدارة لتنفيذ تقييم الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى، والتي لا يتم تداولها في سوق نشط.</p> <p>قمنا بمراجعة المنهجية وتقييم ملائمة نماذج التقييم والمدخلات المستخدمة من قبل الإدارة لتقييم الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى من خلال مشاركة خبرائنا.</p> <p>كما قمنا باختيار تقييم عينة من الاستثمارات غير المتداولة في سوق نشط والمصنفة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى. وكجزء من إجراءات المراجعة هذه، قمنا بتقييم المدخلات الرئيسية المستخدمة في التقييم مثل بيانات المنشأة المقارنة وخصومات السيولة بمقارنتها مع بيانات خارجية.</p>

Deloitte.

ديلويت أند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون

KPMG

كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين حول مراجعة القوائم المالية الموحدة
إلى السادة مساهمي البنك السعودي للاستثمار
الموافقين
(شركة مساهمة سعودية)

الأمور الرئيسية للمراجعة	كيفية معالجة الأمور الرئيسية أثناء المراجعة
<p>يعتبر عدم التأكد من التقديرات، على وجه الخصوص، مرتفع لدى استثمارات المستوى ٣.</p> <p>قامت الإدارة بوصف المصادر الرئيسية للتقدير المستخدم في تحديد تقييم استثمارات المستوى ٢ والمستوى ٣ ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة وخصوصاً عندما يتم إنشاء القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم نظراً لتعقيد الاستثمارات أو نظراً لعدم توفر بيانات تستند إلى السوق.</p> <p>لقد اعتبرنا تقييم استثمارات المجموعة المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى في تصنيف المستويين ٢ و ٣ من الأمور الرئيسية للمراجعة لوجود درجة من التعقيد في تقييم هذه الاستثمارات وجوهرية الأحكام والتقديرات المستخدمة من قبل الإدارة.</p> <p>راجع الإيضاحات التالية حول القوائم المالية الموحدة: ملخص السياسات المحاسبية الهامة الأيضاح ٣(ب) (ب) (٣) وإيضاح ٣٤ والذين يوضحان منهجية تقييم الاستثمارات المستخدمة من قبل المجموعة والإيضاح ٢(د) (د) (٢) الذي يوضح الأحكام والتقديرات الهامة لقياس القيمة العادلة.</p>	<p>الانخفاض في قيمة الاستثمارات في أدوات الدين</p> <p>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، يوجد لدى المجموعة استثمارات في أدوات دين بمبلغ ٢٤,٢ مليار ريال سعودي مصنفة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى. تشمل الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى على سندات / صكوك سيادية وشركات والخاضعة لتقييم الانخفاض في القيمة باستخدام نموذج خسارة الائتمان المتوقعة وذلك إما بسبب أحوال السوق المعاكسة و / أو قيود على السيولة التي تواجهها الجهات المصدرة.</p> <p>تم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على أدوات الدين هذه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ - الأدوات المالية من ١ يناير ٢٠١٨م.</p> <p>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، قامت المجموعة بإثبات مبلغ ٧٥,٥ مليون ريال سعودي كخسارة ائتمان متوقعة على استثمارات أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى.</p> <p>لقد اعتبرنا هذا الأمر من الأمور الرئيسية للمراجعة حيث أن المجموعة تقوم بعمل أحكام معقدة وموضوعية وتقوم</p>
<p>قامت الإدارة بوصف المصادر الرئيسية للتقدير المستخدم في تحديد تقييم استثمارات المستوى ٢ والمستوى ٣ ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة وخصوصاً عندما يتم إنشاء القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم نظراً لتعقيد الاستثمارات أو نظراً لعدم توفر بيانات تستند إلى السوق.</p> <p>لقد اعتبرنا تقييم استثمارات المجموعة المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى في تصنيف المستويين ٢ و ٣ من الأمور الرئيسية للمراجعة لوجود درجة من التعقيد في تقييم هذه الاستثمارات وجوهرية الأحكام والتقديرات المستخدمة من قبل الإدارة.</p> <p>راجع الإيضاحات التالية حول القوائم المالية الموحدة: ملخص السياسات المحاسبية الهامة الأيضاح ٣(ب) (ب) (٣) وإيضاح ٣٤ والذين يوضحان منهجية تقييم الاستثمارات المستخدمة من قبل المجموعة والإيضاح ٢(د) (د) (٢) الذي يوضح الأحكام والتقديرات الهامة لقياس القيمة العادلة.</p>	<p>قمنا بالحصول على فهم لتقييم الإدارة للانخفاض في قيمة الاستثمارات في سندات الدين والمتضمنة اجراءات تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ ونموذج التصنيف الداخلي وسياسة المجموعة لمخصص الانخفاض في القيمة ومنهجية عمل نموذج خسائر الائتمان المتوقعة.</p> <p>قمنا بمقارنة سياسة المجموعة لمخصص الانخفاض في القيمة ومنهجية خسائر الائتمان المتوقعة مع متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ وقمنا بتقييم الافتراضات المتعلقة والبيانات المستخدمة.</p> <p>قمنا بتقييم تصميم وتنفيذ واختبار الفعالية التشغيلية للضوابط ذات الصلة على البيانات المدخلة ونموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة.</p> <p>لقد قمنا بتقييم واختبار افتراضات النموذج الجوهرية مع التركيز على:</p> <ul style="list-style-type: none"> معلومات النمذجة الرئيسية للمحفظة والجهات المقابلة والافتراضات المعتمدة من قبل المجموعة لسندات وصكوك الشركات والسيادية.

Deloitte.

ديلويت أند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون

KPMG

كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين حول مراجعة القوائم المالية الموحدة
إلى السادة مساهمي البنك السعودي للاستثمار الموقرين
(شركة مساهمة سعودية)

الأمور الرئيسية للمراجعة	كيفية معالجة الأمور الرئيسية أثناء المراجعة
<p>يعمل افتراضات متعلقة بتحديد الانخفاض في القيمة مقابل الاستثمارات وتوقيت هذا التحقق.</p> <p>راجع الايضاحات التالية حول القوائم المالية الموحدة: ملخص السياسات المحاسبية الهامة الايضاح ٣(ب)(ب) (٩) للسياسة المحاسبية المتعلقة بالانخفاض في قيمة الموجودات المالية والايضاح رقم ٢(هـ) للانخفاض في قيمة استثمارات أدوات الدين والايضاح رقم ٣٣ للافصاحات عن مخاطر الائتمان.</p>	<p>متغيرات الاقتصاد الكلي المختارة وأوزان السيناريوهات المطبقة.</p> <p>التحديد بالوقت المناسب للتعرضات مع تدهور جوهري في جودة الائتمان.</p>
<p>تقييم الأدوات المالية المشتقة</p> <p>أبرمت المجموعة مقايضات متنوعة في أسعار العملات وخيارية عمولات وعقود الصرف الأجنبي الأجلة وخيارات تحويل العملات الأجنبية والتي تعتبر مشتقات خارج الأسواق النظامية. إن تقييم هذه العقود هو موضوعي ويتم تحديده من خلال تطبيق أساليب تقييم والتي غالباً تتضمن ممارسة الحكم واستخدام الافتراضات والتقدير.</p> <p>إن معظم هذه المشتقات ممتدة لأغراض المتاجرة، ولكن، بعض مقايضات أسعار العملات يتم تصنيفها كتحوط للقيمة العادلة في القوائم المالية الموحدة. إن عدم تقييم مناسب للمشتقات قد ينتج عنه أثر جوهري على القوائم المالية الموحدة وفي حالة عدم فعالية التحوط يؤثر أيضاً على محاسبة التحوط.</p> <p>ونظراً لجوهريّة الأدوات المالية المشتقة وعدم التأكد من التقديرات المتعلقة، قمنا بتقييم تقويم الأدوات المالية المشتقة كأمر رئيسي للمراجعة.</p> <p>راجع الايضاحات التالية حول القوائم المالية الموحدة: ملخص السياسات المحاسبية الهامة الايضاح ٣(ز) والذي يوضح المحاسبة عن الأدوات المالية المشتقة والتحوط والايضاح رقم ١١ والذي يفصح عن مراكز المشتقات والايضاح رقم ٣٤ والذي يوضح القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية.</p>	<p>قمنا بتقييم تصميم وتنفيذ واختبار الفعالية التشغيلية للضوابط الرئيسية على إجراءات الإدارة لتقييم المشتقات وأيضاً اختبار الضوابط ذات الصلة مع تغطية إجراءات القيمة العادلة للمشتقات.</p> <p>لقد قمنا باختيار عينة من المشتقات وقمنا بما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> اختبار صحة تفاصيل المشتقات وذلك بمقارنة الشروط والأحكام مع الاتفاقيات المتعلقة وتأييدات الصفقات. التحقق من صحة وملاءمة المدخلات الرئيسية لنماذج التقييم. استخدام خبراء التقييم لدينا لتنفيذ تقييم مستقل للمشتقات ومقارنة النتيجة مع تقييم الإدارة. التحقق من فعالية التحوط المنفذ من قبل المجموعة ومحاسبة التحوط المتعلقة.
<p>تقييم خيار البيع لشركة زميلة</p> <p>تتضمن مشتقات المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م خيار للبيع بقيمة عادلة موجبة بمبلغ ٤١٨ مليون ريال سعودي (ايضاح ١١).</p> <p>إن خيار البيع هذا مدرج ضمن الاتفاقية ("الاتفاقية") مع المساهم الآخر في شركة زميلة ويمنح المجموعة الخيار لبيع حصتها في الشركة الزميلة إلى المساهم الآخر استناداً إلى سعر بيع محدد وفقاً للاتفاقية.</p>	<p>قمنا بفحص الاتفاقية للحصول على فهم للشروط الرئيسية لخيار البيع.</p> <p>أخذنا في الاعتبار تقييم خيار البيع الذي نفذته الإدارة وقمنا بتقييم المنهجية والافتراضات الرئيسية المستخدمة من قبل الإدارة.</p>

Deloitte.ديلويت أند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون**KPMG**كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيونتقرير مراجعي الحسابات المستقلين حول مراجعة القوائم المالية الموحدة
إلى السادة مساهمي البنك السعودي للاستثمار
الموقرين
(شركة مساهمة سعودية)

الأمور الرئيسية للمراجعة	كيفية معالجة الأمور الرئيسية أثناء المراجعة
<p>وفقاً للسياسة المحاسبية للمجموعة، يتم فصل خيار البيع هذا عن الاتفاقية ويقاس بقيمته العادلة.</p> <p>تستخدم المجموعة نموذج قياس خيار لقياس القيمة العادلة لخيار البيع الذي يتطلب مدخلات معينة لا يمكن ملاحظتها في الأسواق الحالية. وتشتمل هذه المدخلات على النتائج التاريخية للشركة الزميلة ومدخلات أخرى تتطلب أحكام الإدارة بما في ذلك التقديرات حول النتائج المستقبلية للشركة الزميلة والآثار السلبية على النتائج المستقبلية للشركة الزميلة التي قد تنتج من ممارسة الخيار وتقدير القيمة العادلة للاستثمار ذات الصلة.</p> <p>لقد اعتبرنا هذا الأمر من الأمور الرئيسية للمراجعة حيث أن تقييم خيار البيع هذا، كما هو مذكور أعلاه، يتطلب من الإدارة ممارسة الحكم في تحديد القيمة العادلة لخيار البيع.</p> <p>راجع الايضاحات التالية حول القوائم المالية الموحدة: ملخص السياسات المحاسبية الهامة الايضاح ٣ (ز) والذي يوضح المحاسبة عن الأدوات المالية المشتقة والتحوط والايضاح رقم ١١ والذي يفصح عن مراكز خيار البيع والايضاح رقم ٣٤ والذي يوضح القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية.</p>	<p>كما قمنا بمشاركة خبرائنا لمراجعة معقولة تقييم خيار البيع للشركة الزميلة المقدم من قبل الإدارة.</p>

المعلومات الأخرى

إن مجلس إدارة البنك ("المديرين") هو المسؤول عن المعلومات الأخرى في التقرير السنوي للبنك. وتشمل المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في التقرير السنوي للبنك لسنة ٢٠١٨، غير القوائم المالية الموحدة وتقريرنا لمراجعي الحسابات عنها، ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي متاح لنا بعد تاريخ تقرير مراجعي الحسابات هذا.

إن رأينا حول القوائم المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى، كما أننا لا ولن نبدي أي من أشكال نتيجة تأكيد حولها.

وفيما يتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى الموضحة أعلاه عندما تصبح متاحة، وعند القيام بذلك، نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متناسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية الموحدة أو المعلومات التي حصلنا عليها خلال المراجعة، أو يظهر بطريقة أخرى أنها منحرفة بشكل جوهري.

عند قيامنا بقراءة المعلومات الأخرى وفي حال استنتاجنا أنها تتضمن تحريفات جوهريّة، فيتطلب منا إبلاغ المكلفين بالحكمة بذلك.

Deloitte.

ديلويت أند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون

KPMG

كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين حول مراجعة القوائم المالية الموحدة
إلى السادة مساهمي البنك السعودي للاستثمار
الموقرين
(شركة مساهمة سعودية)

مسؤوليات المديرين والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية الموحدة

إن المديرين مسؤولين عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما تم تعديلها من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي للمحاسبة عن الزكاة وضريبة الدخل ومتطلبات نظام الشركات ونظام مراقبة البنوك في المملكة العربية السعودية وعقد تأسيس البنك، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي يعتبره المديرين ضرورياً لتمكينهم من إعداد قوائم مالية موحدة خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، فإن المديرين مسؤولين عن تقييم قدرة المجموعة على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح، بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية واستخدام أساس الاستمرارية المحاسبي، ما لم تكن هناك نية من المديرين لتصفية المجموعة أو إيقاف أعمالها، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في المجموعة.

مسؤوليات مراجعي الحسابات حول مراجعة القوائم المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل تخلو من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ، وفي إصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا، والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة ستكشف دائماً عن كل تحريف جوهري متى كان موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أن تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالي الموحدة.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني، ونلتزم بنزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهري في القوائم المالية، سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهري الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعدد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدها المديرين.
- التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام المديرين لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة المجموعة على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية الموحدة، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي يتم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير مراجعي الحسابات. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفًا مستقبلية قد تتسبب في توقف المجموعة عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام للقوائم المالية الموحدة وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية ضمن المجموعة، لإبداء رأي حول القوائم المالية الموحدة، ونحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف وأداء عملية المراجعة للمجموعة. ونبقى مشتركين بالمسؤولية عن رأينا في المراجعة.

Deloitte.ديلويت أند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون**KPMG**كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيونتقرير مراجعي الحسابات المستقلين حول مراجعة القوائم المالية الموحدة
إلى السادة مساهمي البنك السعودي للاستثمار
الموقرين
(شركة مساهمة سعودية)

مسؤوليات مراجعي الحسابات حول مراجعة القوائم المالية الموحدة - تنمة

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهم والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نكتشفها أثناء المراجعة.

ونقدم أيضاً للمكلفين بالحوكمة بياناً يفيد بأننا قد التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلال، ونبلغهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد يُعتقد بشكل معقول أنها تؤثر على استقلالنا، ونبلغهم أيضاً عند الاقتضاء بالتدابير الوقائية ذات العلاقة.

ومن بين الأمور التي نتواصل بشأنها مع المكلفين بالحوكمة، نحدد تلك الأمور التي كانت لها الأهمية البالغة عند مراجعة القوائم المالية الموحدة للفترة الحالية، ومن ثم تُعد هذه الأمور هي الأمور الرئيسية للمراجعة. نوضح هذه الأمور في تقريرنا ما لم تمنع الأنظمة أو اللوائح الإفصاح العلني عن الأمر، أو عندما نرى، في ظروف نادرة للغاية، أن الأمر ينبغي ألا يتم الإبلاغ عنه في تقريرنا لأن التبعات السلبية للقيام بذلك من المتوقع بدرجة معقولة أن تفوق فوائد المصلحة العامة المترتبة على هذا الإبلاغ.

التقرير عن المتطلبات النظامية والقانونية الأخرى

بناءً على المعلومات التي حصلنا عليها، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد أن البنك غير ملتزم، من كافة النواحي الجوهرية، مع الأحكام المنطبقة من متطلبات نظام الشركات، ونظام مراقبة البنوك في المملكة العربية السعودية وعقد تأسيس البنك فيما يؤثر على بإعداد وعرض القوائم المالية الموحدة.

ديلويت أند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون
ص.ب ٢١٣
الرياض ١١٤١١
المملكة العربية السعوديةكي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون
ص.ب ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعوديةإحسان بن أمان الله مخدوم
محاسب قانوني - ترخيص رقم
٣٥٨عبدالله حمد الفوزان
محاسب قانوني - ترخيص رقم
٣٤٨٥ جمادى الثاني ١٤٤٠ هـ
(الموافق ١٠ فبراير ٢٠١٩)