



كي بي إم 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)

الرأي

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية الموحدة للبنك السعودي للاستثمار ("البنك") والشركات التابعة له (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ والقوائم الموحدة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى من (١) إلى (٤١).

في رأينا، أن القوائم المالية الموحدة المرفقة ككل:

- تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة للبنوك التجارية الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، و
- تتفق مع متطلبات نظام الشركات ونظام مراقبة البنوك في المملكة العربية السعودية وعقد التأسيس فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية الموحدة.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ومعايير المراجعة الدولية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها بالتفصيل في "قسم مسؤوليات مراجعي الحسابات حول مراجعة القوائم المالية الموحدة" في تقريرنا. إننا مستقلون عن البنك وذلك وفقاً لقواعد أخلاقيات المهنة الصادرة عن مجلس معايير أخلاقيات المهنة للمحاسبين المهنيين وكذلك متطلبات أخلاقيات المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما إننا التزمنا بمسؤوليتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد والمتطلبات. باعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملانة لأن تكون أساساً لإبداء رأينا.

**كي بي إم 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)

أمور المراجعة الرئيسية:

إن أمور المراجعة الرئيسية هي تلك الأمور التي كانت، بحسب حكمنا المهني، لها أهمية بالغة أثناء مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة للفترة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة ككل، وعند تكوين رأينا حولها، ولا نقدم رأياً منفصلاً حول تلك الأمور. فيما يلي وصف لكل أمر من أمور المراجعة الرئيسية وكيفية معالجته:

| كيف تم أخذ هذه الأمور بالاعتبار خلال المراجعة | أمور المراجعة الرئيسية |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>قمنا بتقييم تصميم وتنفيذ واختبار الفعالية التشغيلية للإجراءات الرقابية الرئيسية على عمليات الإدارة لتحديد ومراقبة كلا من الانخفاض الخاص والجماعي.</p> <p>لقد قمنا بفحص عينة من القروض والسلف (بما في ذلك القروض التي لم يتم تحديدها من قبل الإدارة كإخفاض محتمل، لتكوين تقييمنا ما إذا كانت الأحداث التي أدت للانخفاض قد وقعت وذلك لتقييم إذا ما كان قد تم تحديد الانخفاض وإثباته قد تم في الوقت المناسب.</p> <p>وعند احتساب الانخفاض الفردي، قمنا باختبار الافتراضات المستخدمة بشأن تحديد الانخفاض في القيمة بما في ذلك التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدلات الخصم والاسترداد المقترحة من أية ضمانات ذات صلة. وبالنسبة للقروض التي يتم تقييمها بشكل فردي، اخترنا عينة من القروض الممنوحة للصناعات التي تضررت سلباً من الأوضاع الاقتصادية حتى نتأكد من تقييم عمليات تقدير الانخفاض في القيمة التي أجرتها الإدارة على تلك القروض.</p> <p>بالنسبة لنموذج الانخفاض الجماعي، قمنا بفحص مدى ملائمة الافتراضات والاحتسابات المستحقة في النموذج.</p> | <p>الانخفاض في قيمة القروض</p> <p>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، بلغ إجمالي القروض ٦١,٢ مليار ريال سعودي، مقابله مخصص انخفاض في القيمة قدره ٩٩٥ مليون ريال سعودي. يشتمل هذا الانخفاض على انخفاض قيمة القروض الممنوحة لشركات محددة وانخفاض جماعي مقيد على أساس المحفظة من خلال استخدام النماذج.</p> <p>لقد اعتبرنا ذلك أمر مراجعة رئيسي حيث تقوم المجموعة بإجراء أحكام معقدة وافتراضات لتحديد الانخفاض وتوقيت اثبات هذا الانخفاض.</p> <p>وبشكل خاص، يتضمن تحديد الانخفاض في قيمة القروض والسلف ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ تحديد الأحداث التي أدت إلى وجود الانخفاض والطرق والأحكام المستخدمة في احتساب الانخفاض في القيمة مقابل قروض وسلف محددة. ○ استخدام الافتراضات المتعلقة باحتساب الانخفاض الجماعي في محافظ القروض والسلف واستخدام النماذج في عمليات الاحتساب تلك. ○ تقييم تعرض المجموعة لبعض الصناعات المتضررة من الأوضاع الاقتصادية. <p>يرجى الرجوع إلى الإيضاحات المتممة التالية من القوائم المالية الموحدة: ملخص السياسات المحاسبية الهامة إيضاح ٣ (ك) للقروض والسلف والإيضاح ٢ (د) (١) الذي يتضمن الإفصاح حول السياسات المحاسبية الهامة المتبعة بشأن الانخفاض في قيمة القروض والسلف والإيضاح ٧ (ب) والذي يتضمن الإفصاح حول الانخفاض في القيمة مقابل القروض والسلف والإيضاح ٣ (ل) (أ) والذي يتضمن الإفصاح حول طرق تقييم الانخفاض التي تستخدمها المجموعة.</p> |

| كيف تم أخذ هذه الأمور بالاعتبار خلال المراجعة | أمور المراجعة الرئيسية |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>قمنا بتقييم تصميم الفعالية التشغيلية للإجراءات الرقابية الرئيسية وتنفيذها واختبارها أثناء التطبيق الثابت للمستويات.</p> <p>قمنا بتقييم الافتراضات المستخدمة والمستويات الموضوعية من قبل المجموعة لتسجيل دخل الأتعاب.</p> <p>حصلنا على تقييم الإدارة لأثر استخدام المستويات والافتراضات على دخل الأتعاب، و</p> <ul style="list-style-type: none"> • قمنا بمراجعة البيانات التاريخية والحالية المستخدمة من قبل الإدارة مع المستندات المؤيدة على أساس العينة، و • كما قمنا بتقييم مدى معقولية تقديرات الإدارة لأثر استخدام المستويات والافتراضات المستخدمة في عملية إثبات دخل الأتعاب. | <p>دخل أتعاب الخدمات البنكية، صافي</p> <p>تقوم المجموعة ببيع بعض أتعاب عمليات القروض مقدما للعملاء ويتم إثباتها ضمن دخل الأتعاب وذلك ضمن مستويات معينة. تعد هذه الأتعاب جزءاً لا يتجزأ من العملية الناتجة عن الأدوات المالية ولذلك يجب إثباتها كنسوية للعائد الفعلي على عملية الإقراض. ونظراً لضخامة حجم المعاملات والتي في معظمها أتعاب غير جوهرية، يتم تسوية مبالغ الأتعاب على العائد الفعلي من قبل الإدارة وفق مستويات وافتراضات معينة.</p> <p>لقد اعتبرنا ذلك أمر مراجعة رئيسي لأن استخدام المستويات والافتراضات قد ينتج عنه زيادة / نقص في دخل الأتعاب ودخل العمولة الخاصة.</p> <p>يرجى الرجوع إلى ملخص السياسات المحاسبية الهامة في الإيضاح رقم (٣ - ح) حول القوائم المالية الموحدة.</p> |

| كيف تم أخذ هذه الأمور بالاعتبار خلال المراجعة | أمور المراجعة الرئيسية |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>قمنا بتقييم تصميم وتنفيذ واختبار الفعالية التشغيلية للإجراءات الرقابية الرئيسية على عمليات الإدارة لتنفيذ تقييم الاستثمارات المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع والتي لا يتم تداولها في سوق نشط.</p> <p>قمنا بتقييم طرق وملائمة نماذج التقييم والمدخلات المستخدمة لتقييم الاستثمارات المتاحة للبيع.</p> <p>قمنا باختبار تقييم عينة من هذه الاستثمارات وقمنا بتقييم المدخلات الرئيسية المستخدمة في التقييم مثل التدفقات النقدية المتوقعة وأسعار العمولة في ظل عدم وجود مخاطر وانتشار الائتمان من خلال قياسها ببيانات خارجية.</p> | <p>تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع</p> <p>تشمل الاستثمارات المتاحة للبيع محفظة أدوات الدين واستثمارات الملكية. ونقاس هذه الأدوات بالقيمة العادلة مع ما يصاحبه من تغير في القيمة العادلة مثبت في الدخل الشامل الآخر. يتم تحديد القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية والتي غالباً لا تتداول في سوق نشط من خلال تطبيق أساليب تقييم والتي غالباً ما تشمل ممارسة أحكام من قبل الإدارة واستخدام افتراضات وتقديرات.</p> <p>إن حالات عدم التأكد لهذه الأدوات، التي لا يتم المتاجرة بها في سوق نشط، وطرق التقويم الداخلي لها يتم باستخدام:</p> <ul style="list-style-type: none"> • مدخلات تقييم جوهرية قابلة للملاحظة (أي المستوى ٢ للأدوات) و • مدخلات تقييم جوهرية غير قابلة للملاحظة (أي المستوى ٣ للأدوات) <p>يعتبر عدم التأكد من التقدير عالياً للأدوات في المستوى ٣ على وجه الخصوص.</p> <p>يعتبر تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع التي تقتنيها المجموعة من فئات المستويين ٢ و ٣ أمر مراجعة رئيسي بسبب درجة التعقيد المستخدمة في تقييم تلك الأدوات المالية وأهمية الأحكام والتقديرات التي تقوم بها الإدارة. بينت الإدارة ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة المصادر الرئيسية للتقدير المستخدم في تحديد تقييم المستوى ٢ والمستوى ٣ للأدوات المالية وخاصة عند تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم نظراً لتعقيد الأدوات أو نظراً لعدم توفر بيانات تستند إلى السوق.</p> <p>يرجى الرجوع إلى الإيضاحات المتممة التالية من القوائم المالية الموحدة: ملخص السياسات المحاسبية الهامة ٣ (ي) (ط) وإيضاح ٣٣ حول طرق تقييم الاستثمارات المستخدمة من قبل المجموعة وإيضاح ٢(د) (٢) الذي يبين التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة للقياس بالقيمة العادلة.</p> |

| كيف تم أخذ هذه الأمور بالاعتبار خلال المراجعة | أمور المراجعة الرئيسية |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>قمنا بتقييم تصميم وتنفيذ واختبار الفعالية التشغيلية للإجراءات الرقابية الرئيسية على عمليات الإدارة لتحديد الانخفاض "الجوهري" أو "المستمر" في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم و/ أو أي مؤشرات الانخفاض في سندات وصكوك الشركات أو الحكومية.</p> <p>بخصوص الاستثمارات في الأسهم، قمنا، على أساس العينة، بتقييم مدى ملائمة المعايير الموضوعية من قبل الإدارة لتحديد الانخفاض "الجوهري" أو "المستمر" في قيمة الاستثمارات.</p> <ul style="list-style-type: none"> • تقييم أسس تحديد التكلفة والقيمة العادلة للاستثمارات. • اختبار التكاليف عمليات التقييم للاستثمارات، و • الأخذ بعين الاعتبار التقلبات / التغيرات في الأسعار خلال فترة الاحتفاظ للتأكد فيما إذا كان الاستثمار يفي بمعايير الانخفاض "الجوهري" أو "المستمر" في القيمة. <p>وبالنسبة لسندات أو صكوك الشركات والحكومية، قمنا، على أساس العينة، بتقييم الملاءمة الائتمانية للأطراف الأخرى والتوقيت المحتمل للتدفقات النقدية من الأداة وذلك للأخذ بعين الاعتبار أي مؤشر للانخفاض في القيمة بناءً على شروط وأحكام هذه الأدوات.</p> | <p>الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع</p> <p>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، لدى البنك استثمارات متاحة للبيع قدرها ٢١,٤٥ مليار ريال سعودي. تشمل هذه الاستثمارات على أسهم وسندات حكومية وصكوك والتي تخضع لمخاطر الانخفاض في القيمة وذلك إما بسبب الأوضاع الحرجة المساندة في السوق و / أو معوقات السيولة التي تواجهها الجهات المصدرة.</p> <p>لتقييم الانخفاض في الأسهم، تقوم الإدارة بمتابعة التقلبات في أسعار الأسهم وتستخدم معايير الانخفاض "الجوهري" أو "المستمر" في القيمة العادلة دون التكلفة كأساس لتحديد الانخفاض في القيمة. إن الانخفاض "الجوهري" أو "المستمر" في القيمة العادلة دون التكلفة يعتبر دليلاً موضوعياً على الانخفاض في القيمة. إن التحديد فيما إذا كان الانخفاض "جوهري" أو "مستمر" يتطلب إبداء أحكام.</p> <p>ولتقييم فيما إذا كان الانخفاض جوهري، يتم تقييم الانخفاض في القيمة العادلة مقابل التكلفة الأصلية لأداة الملكية عند الاعتراف الأولي. وللتأكد فيما إذا كان الانخفاض مستمراً، يتم تقييم الانخفاض مقابل الفترة التي تكون فيها القيمة العادلة لأداة الملكية دون التكلفة الأصلية عند الاعتراف الأولي.</p> <p>بالنسبة لأدوات الدين مثل سندات حكومية وصكوك، فإن الإدارة تعتبرها منخفضة القيمة عند وجود دليل يشير إلى وقوع تدهور في الموقف المالي للجهات المستثمر فيها أو أداء الصناعة أو القطاع والتغيرات في التقنية والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية.</p> <p>لقد اعتبرنا ذلك أمر مراجعة رئيسي لأن تقييم الانخفاض في القيمة يتطلب من الإدارة عمل أحكام هامة، وأن الأثر المحتمل للانخفاض قد يكون جوهرياً بالنسبة للقوائم المالية الموحدة.</p> <p>يرجى الرجوع إلى الإيضاحات التالية المتممة للقوائم المالية: ملخص السياسات المحاسبية الهامة ٣ (ل) بخصوص السياسة المحاسبية المتعلقة بالانخفاض في قيمة الموجودات المالية، والايضاح ٢ (د) (٣) حول الانخفاض في قيمة الاستثمارات في أدوات الدين وحقوق الملكية المتاحة للبيع، والايضاحين (٢٩) و (٣١) بخصوص الإفصاحات حول مخاطر الائتمان ومخاطر السوق، على التوالي.</p> |

| كيف تم أخذ هذه الأمور بالاعتبار خلال المراجعة | أمور المراجعة الرئيسية |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>قمنا بتقييم تصميم الفعالية التشغيلية للإجراءات الرقابية الرئيسية على عمليات الإدارة الرئيسية وتنفيذها واختبارها لتقييم المشتقات بما في ذلك اختبار الرقابة الآلية ذات الصلة التي تغطي عمليات التقييم العادل للمشتقات.</p> <p>لقد قمنا باختيار عينة من المشتقات وقمنا بما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • قمنا باختبار دقة جزئيات المشتقات بمقارنة الشروط والأوضاع بالاتفاقيات المتعلقة بها وتأكيدات المعاملة ; • التحقق من دقة ملانمة المدخلات الرئيسية لنماذج التقييم • قيام اخصائيو التقييم لدينا بتنفيذ تقييم مستقل للمشتقات ومقارنة النتيجة بتقييم الإدارة | <p>تقييم المشتقات</p> <p>دخلت المجموعة في مقايضات أسعار العمولة عقود صرف العملات الأجنبية المؤجلة والتي تعتبر مشتقات خارج البورصة ومن ثم فإن تقييم هذه العقود يعتبر خاضع للحكم التقديري حيث أنه يأخذ في الاعتبار عدد من الافتراضات.</p> <p>تستخدم المجموعة هذه المشتقات للمتاجرة لأغراض التحوط المحاسبي من مخاطر القيمة العادلة. إن التقييم غير الملانم للمشتقات سيكون له تأثير جوهري على القوائم المالية الموحدة.</p> <p>لقد اعتبرنا ذلك أمر مراجعة رئيسي بسبب التعقيد والحكم الشخصي المستخدم في تحديد التقييم بسبب استخدام أساليب قياس.</p> <p>يرجى الرجوع إلى الإيضاحات التالية المتممة للقوائم المالية الموحدة: ملخص السياسات المحاسبية الهامة إيضاح ٣ (هـ) الذي يبين الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط والإيضاح رقم (١١) الذي يبين مراكز المشتقات والإيضاح ٣٣ الذي يبين القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية.</p> |

| كيف تم أخذ هذه الأمور بالاعتبار خلال المراجعة | أمور المراجعة الرئيسية |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>قمنا بفحص الاتفاقية للحصول على فهم للشروط الرئيسية لخيار البيع.</p> <p>أخذنا في الاعتبار تقييم خيار البيع الذي نفذه مستشارين مستقلين مكلف من قبل الإدارة وقمنا بمناقشة المنهجية والاقتراضات الرئيسية مع المستشارين المستقلين.</p> <p>قمنا بتقييم تقدير قيمة خيار البيع من خلال تكليف أخصائي التقييم الداخلي لدينا للنظر في:</p> <ul style="list-style-type: none"> • أسس تحديد سعر الممارسة وما إذا كان يتماشى مع شروط الاتفاقية و • ملائمة الافتراضات المستخدمة في نموذج تقييم الخيار و • المدخلات غير القابلة للملاحظة المستخدمة في النموذج وأسس تحديد هذه المدخلات و • الدقة الحسابية لنموذج تقييم الخيار | <p>تقييم خيار البيع للأجل لشركة زميلة</p> <p>لدى المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مشتقات تشمل على خيارات للبيع بقيمة عادلة موجبة ٣٨٦ مليون ريال سعودي (٢٠١٥: ٢٩٩ مليون ريال سعودي) (إيضاح ١١). إن خيار البيع هذا مدرج ضمن الاتفاقية ("الاتفاقية") مع المساهمين لشركة زميلة ويمنح المجموعة الخيار لبيع استثمارها في الشركة الزميلة استناداً إلى سعر ممارسة محدد في الاتفاقية.</p> <p>ووفقاً للسياسة المحاسبية للمجموعة، يتم فصل خيار البيع هذا عن الاتفاقية ويقاس بقيمته العادلة.</p> <p>تستخدم المجموعة نموذج قياس خيار البيع لقياس القيمة العادلة لخيار البيع الذي يتطلب مدخلات لا يمكن ملاحظتها في الأسواق النشطة. 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 ذي الصلة.</p> <p>لقد اعتبرنا هذا أمر مراجعة رئيسي كون التقييم لهذا الخيار للبيع، كما هو مذكور أعلاه، يتطلب من الإدارة ممارسة الأحكام في تحديد القيمة العادلة لخيار البيع.</p> <p>يرجى الرجوع إلى الإيضاحات التالية المتممة للقوائم المالية الموحدة: ملخص السياسات المحاسبية الهامة إيضاح ٣ (هـ) الذي يبين الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط والإيضاح رقم ١١ الذي يبين خيار مركز البيع الأجل والإيضاح ٣٣ من القوائم المالية الموحدة الذي يبين طرق التقييم المستخدمة من المجموعة.</p> |

| كيف تم أخذ هذه الأمور بالاعتبار خلال المراجعة | أمور المراجعة الرئيسية |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>قمنا بمراجعة المراسلات بين البنك والهيئة ومستشاري الزكاة وضريبة الدخل لدى البنك.</p> <ul style="list-style-type: none"> • قمنا بعقد اجتماعات مع المكلفين بالحوكمة والإدارة العليا بالمجموعة للحصول على أحدث المعلومات المتعلقة بموضوع الزكاة ونتائج المراسلات مع الهيئة الهامة للزكاة وضريبة الدخل. • قمنا بتقييم مدى كفاية العرض والإفصاح بناءً على الحقائق والظروف المحيطة بالبنك. | <p>الزكاة</p> <p>تسلم البنك من الهيئة العامة للزكاة والدخل "الهيئة" مطالبات للسنوات من ٢٠٠٣ حتى ٢٠١١ و ٢٠١٣ تبلغ ٥٧٣ مليون ريال سعودي. وقد نتجت هذه المطالبات الإضافية لأن الهيئة اعتبرت بعض الموجودات غير قابلة للخصم لغرض احتساب الوعاء الزكوي، ونتيجة لذلك زاد الالتزام الزكوي.</p> <p>قدم البنك، بعد التشاور مع مستشاريه للزكاة والضريبة، اعتراضاً على المطالبات المذكورة أعلاه لدى الهيئة العامة للزكاة والدخل. لا تزال إجراءات الاعتراض تحت التنفيذ في عدة مستويات من هيئات الاستئناف المتاحة للبنك. وعليه، فلا يمكن توقع نتيجة هذا الأمر في هذه المرحلة.</p> <p>إن معالجة بعض البنود في احتساب الزكاة (التي نتج عنها المطالبات الإضافية) لا تزال غير مؤكدة إلى حين التوصل إلى تسوية مع الهيئة. نتيجة لذلك تقوم الإدارة بعمل أحكام حول هذا الأمر ومبالغ الالتزام الزكوي التي تخضع للنتيجة المستقبلية للربوط من قبل الهيئة. يقوم البنك بتجنيد مخصصات عندما يمكن عمل تقدير يعتمد عليه لمقابلة التزام قانوني حالي أو متوقع ناتج عن الأحداث السابقة وهناك احتمال وجود استخدام للموارد لتسوية الالتزام. يعتبر البنك حالياً أن تدفق الموارد بعيد ونتيجة لذلك لم تقم بتجنيد مخصصات للالتزام الإضافي وقد أفصح عن الألتزامات المحتملة في القوائم المالية الموحدة.</p> <p>لقد اعتبرنا ذلك أمر مراجعة رئيسي كونه يخضع للحكم الشخصي وأن المبالغ التي طلبتها الهيئة تعتبر جوهرية.</p> <p>يرجى الرجوع إلى الإيضاحات التالية المتممة للقوائم المالية الموحدة: ملخص السياسات المحاسبية الهامة الايضاح ٣ (ت) بخصوص السياسة المحاسبية المتعلقة بالزكاة وبالضريبة والايضاح (٢٦) بخصوص الإفصاحات المتعلقة بالزكاة وضريبة الدخل.</p> |

**كي بي إم 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) (تتمة)**

المعلومات الأخرى المدرجة في تقرير البنك السنوي لعام ٢٠١٦

تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات المدرجة في تقرير البنك السنوي لعام ٢٠١٦، بخلاف القوائم المالية الموحدة وتقرير مراجعي الحسابات حولها. إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى المذكورة في تقريرها السنوي. من المتوقع أن يكون التقرير السنوي متاحاً لنا بعد تاريخ تقرير مراجعي الحسابات هذا.

إن رأينا حول القوائم المالية الموحدة لا يغطي المعلومات الأخرى، كما أننا لا ولن نبدي أي من أشكال التأكيدات حولها.

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

عند قيامنا بقراءة المعلومات الأخرى وفي حال خالصنا أنها تتضمن أخطاء جوهرياً، فإننا مطالبون بإبلاغ المسولين عن الحوكمة بذلك.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة للبنوك الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي والمعايير الدولية للتقارير المالية ومتطلبات نظام الشركات ونظام مراقبة البنوك في المملكة العربية السعودية التي تنطبق عليها وعقد تأسيس البنك، وعن أنظمة الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية موحدة خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم مقدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح، حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية ما لم تعترض الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها، أو عدم وجود بديل حقيقي بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية في المجموعة.

**كي بي إم 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) (تتمة)**

مسؤوليات مراجعي الحسابات حول مراجعة القوائم المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل خالية من أية أخطاء جوهرية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير مراجعي الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن بأن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ومعايير المراجعة الدولية ستكشف دائماً عن أي خطأ جوهرية عند وجوده. تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان يتوقع بشكل معقول بأنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية الموحدة.

وكجزء من المراجعة وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ومعايير المراجعة الدولية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما قمنا بـ:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية الموحدة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات المراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لأن تكون أساساً لإبداء رأينا. يعد خطر عدم اكتشاف أي خطأ جوهرية ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالمجموعة.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبية واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهرية يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول مقدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما استنتجنا وجود عدم تأكيد جوهرية، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية الموحدة، وإذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، يتعين علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف المجموعة عن الاستمرار في أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تظهر المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- 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. ونظّل الجهة الوحيدة المسؤولة عن رأينا في المراجعة.

كي بي إم 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) (تتمة)

مسؤوليات مراجعي الحسابات حول مراجعة القوائم المالية الموحدة - تتمة

سنقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

كما نقوم بتزويد المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد بأننا التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي قد يعتقد بأنها تؤثر بشكل معقول على استقلاليتنا، ووسائل الحماية ذات العلاقة، حيثما ينطبق ذلك.

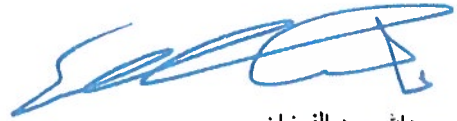
ومن الأمور التي يتم إبلاغها للمكلفين بالحوكمة، فإننا نحدد تلك الأمور التي كانت لها أهمية بالغة أثناء مراجعة القوائم المالية الموحدة للسنة الحالية، واعتبارها أمور مراجعة رئيسية. قمنا بتبيان هذه الأمور في تقريرنا ما لم تحظر الأنظمة أو القوانين الإفصاح العلني عن هذا الأمر، أو عندما، في ظروف نادرة للغاية، نرى أن الأمر لا ينبغي الإبلاغ عنه في تقريرنا بسبب التبعات السلبية للإبلاغ والتي تفوق - بشكل معقول - المصلحة العامة من ذلك الإبلاغ.

برايس ووتر هاوس كوبرز
محاسبون ومراجعون قانونيون
ص.ب ٨٢٨٢
الرياض ١١٤٨٢
المملكة العربية السعودية

كي بي إم جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون
ص.ب ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية



خالد أحمد محضر
محاسب قانوني - ترخيص رقم ٣٦٨



عبدالله حمد الفوزان
محاسب قانوني - ترخيص رقم ٣٤٨

٢٥ جمادى الأولى ١٤٣٨ هـ
(٢٢ فبراير ٢٠١٧)

