

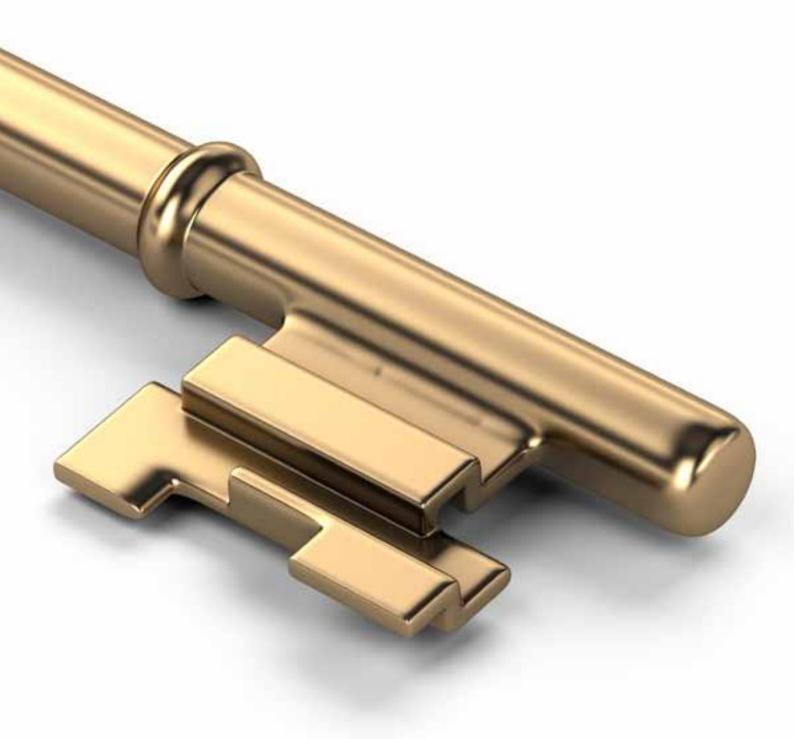
saib.com.sa | 800 124 8000

facebook.com/SAIB | @saiblive





بنير الدوالرجمز التحمز التحبيم





The Theme

The Saudi Investment Bank has become a leader on many fronts including technology platforms, products, services and quality. We are on a journey into the future and we have achieved several milestones and we continue to deliver.

The Saudi Investment Bank

The Saudi Investment Bank is a Saudi Arabian Joint stock company established by Royal Decree no. M/31 dated June 23, 1976 with its headquarters in Riyadh. The Bank began operations in April 1977, and currently has a network of 48 branches located throughout the Kingdom. The Bank's shareholders' include:

Saudi Shareholders

•	General Organization for Social Insurance	21.50%
•	Public Pension Agency	17.30%
•	Saudi Oger Ltd	8.50%
•	National Commercial Bank	7.30%
•	Other Saudi Shareholders	35.40%
		90.00%
Nor	n-Saudi Shareholders	
•	J.P. Morgan International Finance Limited	7.50%
•	Mizuho Corporate Bank Limited	2.50%
		10.00%

The Saudi Investment Bank operates through its three regional offices and its retail branch network in Saudi Arabia, providing conventional and shariah compliant banking services and products to individuals, small and medium size enterprises, corporates, and public sector entities, including:

- Current and deposit accounts
- Remittances
- Letters of credit
- Trade finance
- Bridging finance
- SIDF co-finance
- Personal banking
- Advisory services
- Short and medium term lending
- Hedging Solutions
 - (FX, commodities and rates)

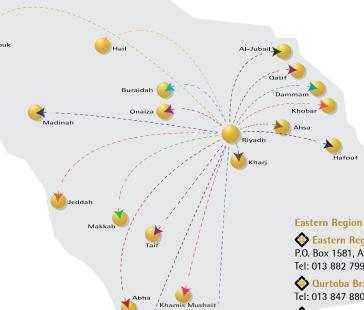
- Treasury services
- Cash management
- Letters of guarantee
- Loan syndications
- Fiduciary placements
- E Banking Services
- Foreign exchange
- Money market
- Local and international shareholding

The Saudi Investment Bank, through its wholly-owned subsidiary, offers brokerage services in the Saudi and international markets, as well as offering asset management products. Through its Associate companies, the Saudi Investment Bank also provides insurance, leasing, mortgage, and credit card related products and services in Saudi Arabia.





SAIB Locations Branch Network Across KSA



Western Region

Western Regional and Jeddah Branch P.O. Box 5577, Jeddah 21432 KSA Tel: 012 653 1010 Fax: 012 653 2333

Najran

🔷 Al-Jamea District Branch – Jeddah الماكة Tel: 012 632 0536 Fax: 012 632 6835

Malik Road Branch - Jeddah الماكة Tel: 012 607 8500 Fax: 012 659 5944

Pr. Majeed St. Branch – Jeddah الماكة Tel: 012 675 8666 Fax: 012 674 9603

🔷 Al-Safa Branch – Jeddah الكلة Tel: 012 628 4747 Fax: 012 679 3824

🔷 Al-Bawadi Branch – Jeddah الأصاكة Tel: 012 256 7441 Fax: 012 256 7128

الصالة Pr.Sultan Branch – Jeddah

Tel: 012 236 4455 Fax: 012 236 4450

🍑 Makkah Branch الماكة Tel: 012 544 7755 Fax: 012 560 7315

🔷 Aziziyah Branch - Makkah الماكة Tel: 012 559 4477 Fax: 012 527 2213

(الماكة Taif Branch Tel: 012 742 9288 Fax: 012 742 9566

العالة Madina Branch - Medina Tel: 014 848 5511 Fax: 014 848 6548

المالة Khamis Branch - Khamis Tel: 017 237 7770 Fax: 017 220 8514

Abha Branch - Abha هالك الكالة

Tel: 017 225 5889 Fax: 017 225 7300

🔷 Najran Branch - Najran الصاكة Tel: 017 529 1414 Fax: 017 529 2514

Solution Jazan Branch - Jazan Tel: 017 323 5812 Fax: 017 323 5823

العالة Tabuk Branch - Tabuk Tel: 014 428 0055 Fax: 014 422 2895

Eastern Regional and Al-Khobar Branch P.O. Box 1581, Al-Khobar 31952 KSA Tel: 013 882 7999 Fax: 013 8822803

Qurtoba Branch - Al-Khobar العاكة Tel: 013 847 8800 Fax: 013 859 2976

(الماكة Dammam Branch Tel: 013 834 2020 Fax: 013 834 9111

الك Al-Rayan Branch - Dammam Tel: 013 842 3811 Fax: 013 841 6021

الماكة Uhud Branch - Dammam Tel: 013 818 3838 Fax: 013 822 6972

(الساكة Qatif Branch Tel: 013 863 8999 Fax: 013 863 1276

Jubail Branch Tel: 013 346 9666 Fax: 013 347 6374

(الماكة Al-Ahsa Branch Tel: 013 582 4999 Fax: 013 582 6999

السكة Hofuf Branch

Tel: 013 589 3232 Fax: 013 589 2975

Ladies Sections

Main Branch (Ladies) Section السالة Tel: 011 477 8433 Fax: 011 874 3071

🍑 Malaz (Ladies) Section المالة Tel: 011 478 4570 Fax: 011 476 3385

السكة Al-Rahmaniah (Ladies) Section Tel: 011 483 3958 Fax: 011 480 8766

العاكة Al-Wadi (Ladies) Section Tel: 011 274 2020 Fax: 011 210 7063

Onizah Branch (Ladies) Section الماكة Tel: 016 361 7744 Fax: 016 365 5192

Taif (Ladies) Section الماكة Tel: 012 742 9288 Fax: 012 742 7587

🔷 Al-Safa - Jeddah (Ladies) Section العالة Tel: 012 628 4747 Fax: 012 271 0046

Aziziyah - Makkah (Ladies) Section الماكة Tel: 012 559 3863 Fax: 012 559 4581

الماكة Madina Branch - Medina (Ladies) Section

Tel: 014 848 7038 Fax: 014 848 7265 المالة Khamis Branch - Khamis (Ladies) Section

Tel: 017 237 7770 Fax: 017 220 1681

Ourtoba - Dammam (Ladies) Section المالة Tel: 013 859 3515 Fax: 013 859 1606

Central Region

Head Office & Main Branch

P.O. Box 3533, Riyadh 11481 KSA Tel: 011 477 8433 Fax: 011 479 3285 Treasury

Tel: 011 476 1580/011 479 2851 Fax: 011 476 1976 SWIFT: SIBCSARI

الساكة Woroud Branch

Tel: 011 205 2887 Fax: 011 205 4890

Takhassussi Branch الماكة Tel: 011 281 7122 Fax: 011 281 7131

Suwaidi Branch الماكة

Tel: 011 267 6016 Fax: 011 425 0849

Malaz Branch المالة Tel: 011 477 1860 Fax: 011 291 7657

Shifa Branch المالة

Tel: 011 298 4500 Fax: 011 298 3254 🔞 Rawabi Branch الأصاكة

Tel: 011 492 1685 Fax: 011 208 0978

🚱 Badiah Branch الساكة

Tel: 011 418 2652 Fax: 011 418 1539

Rawdah Branch الماكة Tel: 011 208 4670 Fax: 011 208 4636

🔷 Nuzha Branch المالة

Tel: 011 453 2345 Fax: 011 454 1708 Rayyan Branch الماكة

Tel: 011 208 7580 Fax: 011 493 2504

🍑 Ghurnatah Branch الماكة Tel: 011 249 4511 Fax: 011 249 4630

شراكة Ghadeer Branch Tel: 011 275 9172 Fax: 011 275 3628

السكة King Fahad Branch Tel: 011 229 1602 Fax: 011 229 1572

(الماكة Khurais Road Branch Tel: 011 239 0077 Fax: 011 230 8740

Naseem Branch المالة Tel: 011 235 9888 Fax: 011 235 9703

الأصاكة Al-Rahmaniah Branch Tel: 011 483 3048 Fax: 011 483 4678

الأصاكة Al-Wadi Branch Tel: 011 274 2020 Fax: 011 210 7242

Al-Kharj Branch الماكة

Tel: 011 544 4033 Fax: 011 544 4865 العاكة Al-Ageeg Branch

Tel: 011 489 5708 Fax: 011 489 5716 Al-Qaseem Region

الساكة Buraidah Branch Tel: 016 327 1777 Fax: 016 369 8752

🔷 Onizah Branch المالة Tel: 016 363 5757 Fax: 016 362 4747

السكة Hail Branch

Tel: 016 538 3200 Fax: 016 533 2186

Board of Directors'



Chairman Statement

I am pleased to present in my first year as Chairman, the 2013 results for The Saudi Investment Bank.

The year marked a major milestone for the Bank. Net Income increased by 41% to SR 1,287 million and Total Assets increased by 36% to SR 80.5 billion. These achievements represent the culmination of the current Five Year Strategic Plan, which was launched in 2009.

During the course of the past five years the Bank worked diligently to implement best practice industry standards throughout the organization. At the same time we studied how to best deploy our resources to the most attractive and sustainable growth opportunities, while focusing on our vision to become the financial partner of choice to clients.

The Bank was successful in meeting all the challenges and goals of the most recent Strategic Plan. Thanks to the efforts of the entire staff and management team, the Bank has made a tremendous leap forward during the past four years. In particular, management has succeeded in developing a culture that fosters ownership, collaboration, customer focus, and operational excellence. These successes are clearly demonstrated by the Bank's performance, details of which are provided in the financial sections to follow.

Looking forward, the Bank plans to review and update the Strategic Plan goals and targets during 2014. We are optimistic that this review will enable the Bank to continue taking further strides to become a recognized leader in the Saudi market, while at the same time promoting and assisting the economic initiatives of the Saudi government.

The Bank also remains fully committed to attracting, developing, and retaining Saudi nationals, including females, as the core of the Bank's workforce.

As a result of the Bank's strong performance in 2013, the Board of Directors recommended to the General Assembly a bonus share distribution of one bonus share for each eleven shares outstanding. This will increase the Bank's share capital to SR 6.0 billion and will assist in supporting future growth of the Bank's activities. In addition, the Board recommended to the General Assembly a net cash dividend distribution of SR 0.80 per share.

I would like to take this opportunity to express my gratitude to our former Chairman, Dr. Abdulaziz O'Hali, and to my fellow Board members. On behalf of the entire Board of Directors, I also wish to express our appreciation to the Ministry of Finance, the Saudi Arabian Monetary Agency, and the Capital Market Authority. Their continued support has provided the foundations for the Bank's success.





The Board of Directors of the Saudi Investment Bank ("Bank") is pleased to present its annual report of the Bank's activities as of and for the year ended December 31, 2013.

OVERVIEW

The Bank is a Saudi Arabian joint stock company formed pursuant to a Royal Decree M/31 issued in 1976. The Bank operates forty-eight branches including eleven ladies sections located throughout the Kingdom of Saudi Arabia. The Bank's website address is www.saib.com.sa.

The Bank's major shareholders include:

• General Organization for

	Social Insurance	21.5%
•	Public Pension Agency	17.3%
•	Saudi Oger Ltd.	8.5%
•	JP Morgan Finance Ltd.,	7.5%
•	National Commercial Bank	7.3%

The Bank offers a wide range of conventional and sharia-compliant products and services for corporate clients, individuals, and commercial businesses comprising small and medium size enterprises through the Bank's head office and a network of retail branches throughout the Kingdom. The Bank also provides tailor-made financial products and services to corporate, government, and public sector entities through its three regional offices located in Riyadh, Jeddah, and Al-Khobar. The Bank, through a wholly-owned subsidiary, also provides brokerage services in the Saudi and international markets, as well as in offering a wide range of asset management products and services.

The Bank's activities are organized into three major business segments: Retail Banking, Corporate Banking, and Treasury. The Bank has two wholly owned subsidiaries in Saudi Arabia: Alistithmar for Financial Services and Brokerage Company, and Saudi Investment Real Estate Company. In addition, the Bank has investments in four associate companies in Saudi Arabia; Amex Saudi Arabia Ltd., Saudi Orix Leasing Company, Amlak International for Finance and Real Estate Development Co., and Mediterranean and Gulf Cooperative Insurance and Reinsurance Co.

The Bank has no other subsidiaries nor operates any other businesses and activities outside of Saudi Arabia.

The Bank is subject to all laws and regulations of the Kingdom of Saudi Arabia and is regulated by

the Saudi Arabian Monetary Agency ("SAMA"). The Bank also follows regulations issued by the Ministry of Commerce and the Capital Market Authority ("CMA").

Significant highlights for the year included continued improvement in core business and financial ratios, as well as improved service quality, expansion of our personal financing programs and ATM network, and further automation and expansion of the retail banking business. As part of our ongoing retail activities, the Bank continued to enhance the ALASALAH Islamic Banking brand. Under this program, the Bank operates forty-four Shariah compliant branches within the Kingdom. Finally, the Bank continued its extensive credit rating review process with Standard & Poor's and Fitch Ratings, both of which have reaffirmed the Bank's investment grade ratings of 'A-' / 'A-2' and 'A-' / 'F2', respectively.

During 2013, the Bank received various international awards including the Elite Award from JP Morgan, Best Domestic Islamic Bank Award, Best Debit Card Award, Best Islamic Premium Bank Award, Best Branding Award, the Excellence in Social Responsibility for the second consecutive year, and finally the Best Commercial Bank in Saudi Arabia. The Bank also received an ISO certificate for both service excellence and the Bank's Business Continuity Plan.

OPERATING RESULTS

The Bank's net income for the year ended December 31, 2013 was SAR 1,287 million, an increase of SAR 375 million or 41% over the 2012 net income of SAR 912 million. The increase was primarily due to an increase in operating income, a decrease in operating expenses, and an increase in the Bank's share in earnings of associates.

Net special commission income, which includes special commission income from placements, investments, and loans, less special commission expense from deposits and other borrowings, increased to SAR 1,365 million in 2013 compared to SAR 1,242 million in 2012, an increase of SAR 123 million or 10%.

Fees from banking services totaled SAR 394 million in 2013, compared with SAR 315 million in 2012, an increase of SAR 79 million or 25%. This increase was primarily due to the Bank's continuing focus on developing new business.

Operating expenses before impairment charges for credit losses and non-trading investments were SAR 762 million in 2013 compared to SAR 632 million in 2012, primarily due to expanded retail operation costs. The level of operating expenses in 2013 resulted in a net efficiency ratio of 36.36% compared to 35.68% in 2012. The net efficiency ratio, defined as operating expenses before impairment charges, divided by total income excluding nonrecurring income, is a key indicator of how resources are controlled and managed.

Operating profit was SR 1,416 million in 2013, compared to SR 1,236 million in 2012, an increase of SR 180 million, or 15%.

Impairment charges on non-trading investments were SR 24 million in 2013 compared to SAR 69 million in 2012, while the provision for credit losses was SAR 105 million in 2013 compared to SAR 255 million in 2012. The 2013 charges reflect the Bank's continued conservative policy of maintaining loss reserves at levels consistent with the size of the portfolio and able to absorb likely loss scenarios, while improving asset quality.

The Bank's return on average assets increased to 1.84% in 2013 compared to 1.64% in 2012. The Bank's return on average equity also increased to 13.11% in 2013 compared to 10.17% in 2012.

The net income of the Bank's primary business segments for the years ended December 31, 2013 and 2012 is summarized as follows:

SAR '000

	2013	2012
Summary of Income		
Retail Banking	268,537	252,470
Corporate Banking	349,990	310,324
Treasury	635,149	338,708
Asset Management and Brokerage	33,158	10,535
Net Income	1,286,834	912,037

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

Total assets as of December 31, 2013 were SAR 80.5 billion compared to SAR 59.1 billion as of December 31, 2012, an increase of SAR 21.4 billion or 36%.

Investments increased by SAR 6.8 billion, or 62%, to SAR 17.7 billion as of December 31, 2013. Investments classified as investment grade represent 82% of the Bank's investment portfolio as of December 31, 2013.

Net loans and advances increased by SAR 13.5 billion, or 40%, to SAR 47.6 billion as of December 31, 2013. The Bank's non-performing loans and advances decreased to SAR 395 million as of December 31, 2013 compared to SAR 450 million as of December 31, 2012. The percentage of non-performing loans and advances to total loans and advances decreased to 0.82% as of December 31, 2013 compared to 1.29% in 2012. The allowance for credit losses as of December 31, 2013 totaling SAR 704 million represents 178% of non-performing loans.

Customer deposits increased by SAR 16.6 billion, or 41%, to SAR 57 billion as of December 31, 2013. Demand deposits increased by SAR 3.8 billion, or 40%, while special commission bearing deposits increased by SAR 12.8 billion, or 41%.

On May 30, 2011, the Bank entered into a five-year medium term loan facility agreement for an amount of SAR 1.0 billion for general corporate purposes. The facility has been fully utilized and is repayable in May 2016. On June 24, 2012, the Bank entered into a second five-year medium term loan facility agreement for an amount of SAR 1.0 billion for general corporate purposes. The facility has been fully utilized and is repayable in September 2017. The term loans bear commission at variable rates. The Bank has an option to effect early repayment of the term loans subject to the terms and conditions of

the related agreements. The agreements above include covenants which require maintenance of certain financial ratios and other requirements, with which the Bank is in compliance as of December 31, 2013.

TOTAL EQUITY AND CAPITAL ADEQUACY

As of December 31, 2013, the total equity of the Bank increased to SAR 10.3 billion compared to SR 9.4 billion as of December 31, 2012. The total number of shares outstanding is 550 million. The ratio of total equity to total assets as of December 31, 2013 was 12.7%, compared to 15.9% as of December 31, 2012. The Bank's leverage increased to 7.85 on December 31, 2013 compared to 6.30 as of December 31, 2012.

During 2013, the Bank distributed dividends equal to SAR 0.70 per share, or SAR 385 million, plus zakat amounting to SAR 0.06 per share, or SAR 31.6 million. In addition, the Board of Directors proposed a cash dividend of SAR 440 million equal to 0.80 per share, net of Zakat to be withheld from the Saudi shareholders totalling SAR 37.5 million. The Board of Directors has also proposed a bonus share issue of 50,000,000 shares with a par value of SAR 10 per share, or one bonus share for each eleven shares outstanding. The proposed cash dividend and bonus share issue will be presented for approval in an ordinary general assembly meeting expected to convene in 2014.

Capital adequacy and regulatory capital are closely monitored by the Bank's management. SAMA also requires the Bank to hold a minimum level of regulatory capital and maintain a ratio of total regulatory capital to risk-weighted assets at or above the minimum requirement of 8%.

The Bank monitors the adequacy of its capital using ratios established by SAMA. These ratios measure capital adequacy by comparing the Bank's eligible capital with its consolidated statement of financial position assets, commitments, and notional amounts of derivatives, at a weighted amount to reflect their relative risk.

As of December 31, 2013, the Bank's Tier I plus Tier II capital adequacy ratio was 15.12% compared to 17.62% as of December 31, 2012.

(SR in millions)

	2013	2012	2011	2010	2009
FIVE-YEAR FINANCIAL HIGHLIGHTS					
Total income (1)	2,178	1,868	1,709	1,844	1,633
Total expense (2)	762	632	628	570	556
Operating profit	1,416	1,236	1,081	1,274	1,077
Impairment charges	129	324	373	845	555
Net income	1,287	912	708	429	522
Loans and advances, net	47,567	34,051	27,114	31,002	29,785
Investments, net	17,696	10,912	8,893	8,060	10,737
Investments in associates	1,071	966	895	865	817
Total assets	80,495	59,067	51,946	51,491	50,148
Customer deposits	57,044	40,414	36,770	37,215	38,247
Total equity	10,253	9,379	8,557	8,141	7,428
Return on average equity %	13.11	10.17	8.48	5.51	7.43
Return on average assets %	1.84	1.64	1.37	0.84	1.01
Capital adequacy %	15.12	17.62	19.12	17.29	14.48
Equity to total assets %	12.74	15.88	16.48	15.81	14.81

Total income includes total operating income plus share in earnings of associates.

Total expense includes total operating expenses less impairment charges, and amounts attributable to non controlling interests.

GEOGRAPHICAL DISTRIBUTION OF REVENUES

The Bank's total operating income is entirely generated from its operations in the Kingdom of Saudi Arabia and is summarized below in SAR '000.

SR' 000

	Central Region	Western Region	Eastern Region	Total
2013	1,650,349	260,352	105,963	2,016,665
2012	1,415,480	224,589	81,533	1,721,602

RISK MANAGEMENT

The complexity of today's financial sector, including business operations and diversity of geographical locations, requires identification, measurement, aggregation, effective management of risks, and the efficient allocation of capital to derive an optimal risk and return ratio. The Bank manages its risks in a structured, systematic, and transparent manner through a broad risk policy that incorporates comprehensive risk management into the organizational structure, and the risk measurement and monitoring processes.

The key features of the Bank's comprehensive risk management policy include:

- The Board of Directors provides overall risk management direction and oversight;
- Risk management is an intrinsic process and is a core competency of all employees;
- The Bank manages its credit, market, liquidity, and operational risks in a coordinated manner within the organization; and
- The Bank's risk management function is independent of the Bank's business units.

In addition to the above, the Bank's internal audit function reports to the Audit Committee of the Board of Directors and provides an independent validation of business and support units' compliance with risk policies and procedures and the adequacy and effectiveness of the risk management framework on a bank-wide basis.

The following provides a description of the significant risks including the methods on how the Bank manages these risks.

Credit Risk

The Bank manages its exposure to credit risk, which is the risk that one party to a financial instrument will not be able to discharge its obligation, which in turn can lead to a financial loss to the Bank. The exposure to credit risk arises primarily from the risks associated with loans and advances, and the investment portfolio. Credit risk is also present in off-balance sheet financial instruments, such as commitments to extend credit.

The Bank assesses the probability of default of counterparties using internal rating tools. The Bank also uses the external ratings of major rating agencies, where available.

Market Risk

Market risk is the risk that the fair value or future cash flows of financial instruments will fluctuate due to changes in market variables such as commission rates, foreign exchange rates, and equity prices.

Commission rate risk

Commission rate risk arises from the possibility that changes in commission rates will affect either the fair values or the future cash flows of financial instruments. The Board of Directors has established commission rate gap limits for stipulated periods. The Bank also routinely monitors its positions and uses hedging strategies to ensure maintenance of positions within established gap limits.

Currency risk

Currency risk is the risk of fluctuations in prevailing foreign currency exchange rates on its financial position and cash flows. The Board of Directors sets limits on the level of exposure by currency and in total for both overnight and intra-day positions, which are routinely monitored.

Equity price risk

Equity price risk is the risk of a decrease in fair values of equities in the Bank's investment portfolio as a result of possible changes in levels of equity indices and the value of individual shares. The Board of Directors sets limits on the level of exposure to each industry, and overall portfolio limit, which are independently monitored.

Liquidity Risk

Liquidity risk is the risk that the Bank will be unable to meet its net funding requirements. Liquidity risk can be caused by market disruptions or credit downgrades, which may cause certain sources of funding to dry up unexpectedly.

The Bank's management routinely monitors the maturity profile of its assets and liabilities to ensure that adequate liquidity is maintained. The Bank's liquidity positions are also monitored on a daily basis and regular liquidity stress testing is conducted under a variety of scenarios covering both normal and more severe market conditions. All liquidity policies and procedures are subject to review and approval by the Bank's Asset and Liability Management Committee. Daily reports also monitor the liquidity position of the Bank in accordance with the requirements of SAMA.

Operational Risk

Operational Risk is defined as the risk of loss resulting from inadequate or failed internal processes, people and systems, or from external events.

The Bank's Operational Risk Management Framework provides a bank-wide definition of operational risk and lays down the principles as to how the operational risks are to be identified, assessed, monitored, and controlled. The continuous assessment of operational risks and their controls in all business and support units of the Bank are monitored through Risk and Control Self-Assessment (RCSA) exercises, close monitoring of agreed action plans as a result of the RCSA exercises, and establishing an Operational Risk Appetite Matrix for the Bank as a whole. This includes monitoring the operational risk losses actually incurred on an ongoing basis and taking corrective actions to eliminate or minimize such losses in the future. The key components of this framework are comprehensively documented in the Bank's policies, procedures, and controls.

BUSINESS CONTINUITY PLAN

The Bank recognizes the importance of planning for Business Continuity and continued to make progress in this area in 2013. An effective Business Continuity Plan ("BCP") will facilitate the Bank in mitigating a serious disruptive crisis in a controlled, timely, and structured manner. It also helps the Bank to effectively manage any disruption in its operations and to recover as quickly and effectively as possible from an unforeseen disaster or emergency that may interrupt normal business operations in

During 2013, the Bank further strengthened the testing of its Business Continuity Plan and procedures. Detailed tests were done on two separate occasions and several other tests were done during the year. The tests were successful and provide confidence that the Bank will be able to handle a crisis, should it occur. The Bank will continue testing its process for business continuity at least twice a year.

In recognition of its BCP efforts, the Bank received the ISO 22301 certification in 2012 for its Business Continuity Management Process including its Retail Banking, Corporate and Treasury processes. The Bank completed the re-certification process in October 2013. It is worth noting that the Bank was one of the first organizations in the world to receive this certification. The ISO certification is a recognition of the fact that, should a contingency happen, the Bank has structured processes to deal with the contingency in a timely and effective manner.

INFORMATION TECHNOLOGY TRANSFORMATION STRATEGY

In order to meet the strong demands of business growth, the Bank has put in place an ambitious five year IT transformation strategy. The strategy, which has been approved by the Bank's Board of Directors, focuses on supporting the Bank's retail and corporate growth, in addition to building strong linkages between the Bank's other business units.

The strategy is supported by comprehensive project charters, standardized project execution, and project governance. Status tracking and monitoring is also controlled by a central project management function. In addition, an IT Governance structure has been implemented and oversight is controlled by an IT steering committee comprised of senior management.

During 2013, several projects were launched to support the growth of the Bank and enhance customer services. These include the reader of the National Identity card, which allows the Bank to identify customers and helps reduce manual errors and identity fraud. Also launched was an ATM cash deposit service, which allows customers to deposit their money 24 hours a day. The Bank also launched an e-payroll service, which enables companies to pay the salaries of their employees electronically. This service, which is also been linked with the Ministry of Labor's Wage Protection System, enables customers to issue a certificate of payment of salaries. The Bank also launched the "easy pay" cards, which allows customers to pay salaries to their laborers electronically through the card and enables them to receive and transfer their salaries without the need to open an account. The Bank was the first Bank to provide this service, which is fully compliant with SAMA rules.

BUSINESS SEGMENTS

The Bank is managed on a line-of-business basis. Transactions between business segments are conducted on normal commercial terms and conditions through the use of funds transfer pricing and allocation methodologies. A detailed summary of the business segment results for 2013 and 2012 is presented in Note 27 to the consolidated financial statements.

The Bank has three significant business segments, each of which is described below.

Retail Banking

Retail Banking offers a wide range of conventional and Sharia-compliant retail services for individuals and commercial businesses comprising small and medium size enterprises through the Head Office and a network of branches throughout Saudi Arabia. Services include current accounts, savings and time deposit accounts, and local and international share brokerage activities. The Bank also offers a full range of Islamic products through its Shariah-compliant branches, including Islamic Murabaha. The Bank also has a large network of ATM's that covers all regions of Saudi Arabia.

Corporate Banking

Corporate Banking focuses on providing tailor-made financial products and efficient customer services to corporate, government and public sector entities. It operates from three regional headquarters based in Riyadh, Jeddah and Al-Khobar to offer innovative financial solutions to it's customers. The services and products offered include project finance, working capital finance, trade finance and services, import and export documentary credit, standby letters of credit, letters of guarantee, bill discounting, documentary and clean collections, and other trade related products, including conventional and Shariah-compliant products.

Treasury is responsible for foreign exchange trading, funding and liquidity management, as well as the Bank's investment securities portfolio and derivative products. It also manages the Bank's asset-liability structure and interest rate risk, and provides quidance for balance sheet volume and pricing parameters.

BRANCH NETWORK

As of December 31, 2013, the Bank's total network included forty-eight branches. Included in this figure are eleven Ladies sections. The Bank added 35 ATM locations during 2013 and currently operates a network of 391 ATMs throughout Saudi Arabia. The Bank also added 1,438 point of sale terminals, bringing the total number of terminals to 1,991.

ALASALAH ISLAMIC BANKING

The Bank provides Sharia-compliant products and services under the ALASALAH Islamic Banking brand. These products have been given special attention to ensure their compliance with Sharia Law and their suitability to the local market in recognition of the increasing demand for Islamic products and services, and the significance of Islamic Banking as a strategic direction for banks operating in the Kingdom and the region. The Bank now operates forty-four Sharia compliant branches.

STRATEGIC PARTNERSHIPS

The Bank has three subsidiaries registered in Saudi Arabia as follows:

- Alistithmar for Financial Securities and Brokerage Company, which offers brokerage and other services in the Kingdom of Saudi Arabia. The Bank owns 100% of the SAR 250 million in capital, and the Company does not have any debt instruments issued.
- The Saudi Investment Real Estate Company. The Bank owns 100% of the SAR 500 thousand in capital, and the Company does not have any debt instruments issued.
- SAIB BNP Paribas Asset Management Company with a capital of SAR 50 million, 55% owned by the Bank with the remaining 45% owned by Saudi and Foreign shareholders (in liquidation - see paragraph below for further details).

On September 25, 2011, The Capital Market Authority ("CMA") approved a request submitted by Alistithmar for Financial Services and Brokerage Company ("Alistithmar") to acquire the net assets of SAIB BNP Paribas Asset Management Company ("AMCO"). The CMA also approved Alistithmar's request to amend Alistithmar's business profile to include all licensed activities, including Dealing, Managing, Arranging, Advising, and Custody. The Business Transfer Agreement between Alistithmar and the AMCO shareholders was completed in December 2011. AMCO is currently in the process of legal liquidation.

In addition to the above, the Bank has investments in four associate companies in Saudi Arabia as follows:

- Amex Saudi Arabia Ltd. ("ASAL"), a limited liability company with Amex (Middle East), Bahrain. The total capital is SAR 10 million. ASAL is incorporated in Saudi Arabia and the Bank holds a 50% interest. The principal activities of ASAL are to issue credit cards and offer other American Express products in Saudi Arabia.
- Saudi Orix Leasing Company ("Orix"). Orix is a Saudi Arabian closed joint stock company in Saudi Arabia. The total capital is SAR 340 million. Orix has 34 million outstanding shares and the bank holds 12.92 million shares representing 38% of the outstanding shares. The primary business activities of Orix include lease financing services in Saudi Arabia.
- Amlak International for Finance and Real Estate Development Co. ("Amlak"). Amlak is a Saudi Arabian closed joint stock company in Saudi Arabia. The total capital is SAR 900 million. Amlak has 90 million outstanding shares and the Bank holds 29 million shares representing 32% of the outstanding shares. Amlak offers real estate finance products and services.
- Mediterranean and Gulf Cooperative Insurance and Reinsurance Co. ("Medgulf"). Medgulf is a Saudi Arabian joint stock company. The total capital is SAR 1 billion. Medgulf has 100 million outstanding shares and the bank holds 19 million shares representing 19% of the outstanding shares. Medgulf offers a full range of insurance products and services to the Saudi market.

All the above companies are incorporated and doing business in Saudi Arabia.

CREDIT RATING

Credit ratings are an integral component for participation in the international financial markets. As the global economy becomes more integrated, credit ratings are necessary not only to ensure funding and obtain access to capital markets, but also to demonstrate a commitment to meeting a high level of internationally recognized credit and risk management standards. During the year, the Bank continued its program of rating reviews with Standard & Poor's Ratings Services (S&P) and Fitch Ratings.

S&P reaffirmed its 'A-' / 'A-2' long-term and short-term counterparty credit ratings for the Bank. S&P defines these ratings as follows:

Long-Term Issuer Credit Ratings - An obligor rated 'A-' has strong capacity to meet its financial commitments but is somewhat more susceptible to the adverse effects of changes in circumstances and economic conditions than obligors in higher-rated categories.

Short-Term Issuer Credit Ratings (less than 12 months) – An obligor rated 'A-2' has satisfactory capacity to meet its financial commitments. However, it is somewhat more susceptible to the adverse effects of changes in circumstances and economic conditions than obligors in the highest rating category.

Fitch also reaffirmed the Bank's 'A-' / 'F2' long-term and short-term ratings. Fitch defines these ratings as follows:

- Long-Term Issuer Default Ratings 'A-' rating denotes a low expectation of credit risk. The capacity for timely payment of financial commitments is considered strong. This capacity may, nevertheless, be more vulnerable to changes in circumstances or in economic conditions than is the case for higher ratings.
- Short-Term Issuer Default Ratings (less than 12 months) 'F2' ratings indicate good credit quality with a satisfactory capacity for timely payment of financial commitments, but the margin of safety is not as great as in the case of the higher ratings.

The Bank's ratings are the result of our financial performance, our asset quality and capitalization levels, supported by a conservative strategy and satisfactory liquidity profile. Our ratings take into consideration the fact that the Bank operates in one of the strongest banking sectors and best regulated markets both in the Middle East and among all emerging markets. The ratings also reflect the strong sovereign credit ratings from S&P and Fitch, in addition to the strong country economic fundamentals.

These credit ratings from S&P and Fitch are considered "Investment Grade Ratings" in the international markets.

PROFIT DISTRIBUTION

The annual net income of the Bank will be distributed as directed by the Board of Directors in accordance with the provisions of the Banking Control Law, as follows:

- a) Withholding the necessary amounts for payment of the Zakat owed by the Saudi shareholders and any income tax owed by the non-Saudi shareholders according to the applicable laws of the Kingdom. The Bank will pay the required amounts to the authorities and deduct the Zakat owed by the Saudi shareholders and any unreimbursed income tax of the non-Saudi shareholders from the net profit due to these shareholders, respectively.
- b) Allocating not less than 25 percent of the remaining net profit, after the deduction of the Zakat and income tax as mentioned in paragraph (a) above, to the Statutory Reserve until this Reserve is equal to at least the Paid-Up Capital.
- c) The remainder, after all allocations mentioned in paragraphs (a) and (b) above are made, shall be used in any manner recommended by the Board of Directors and approved by the General Assembly.

In 2013, the Board of Directors proposed a cash dividend of SAR 440 million equal to 0.80 per share, net of Zakat to be withheld from the Saudi shareholders totalling SAR 37.5 million. The Board of Directors has also proposed a bonus share issue of 50,000,000 shares with a par value of SAR 10 per share, or one bonus share for each eleven shares outstanding. The proposed cash dividend and bonus share issue will be presented for approval in an ordinary general assembly meeting expected to convene in 2014.

In 2012, The Board of Directors proposed a cash dividend of SAR 385 million equal to SAR 0.70 per share, net of Zakat to be withheld from the Saudi shareholders totalling SAR 31.6 million. The proposed dividend was approved by the Bank's shareholders in an ordinary general assembly meeting held on Rabi' II 29, 1434 (corresponding to March 11, 2013). The net dividends were paid to the shareholders thereafter.

In 2011, the Board of Directors proposed a gross cash dividend for the year amounting to SAR 324.5 million. The dividend was equal to SAR 0.50 per share (SAR 275.0 million), plus the Zakat to be withheld from the Saudi shareholders, amounting to SAR 0.10 per share (SAR 49.5 million). The proposed dividend was approved by the Bank's shareholders in an ordinary general assembly meeting held on Rabi'll 25, 1433 (corresponding to March 18, 2012). The net dividends were paid to the Banks shareholders thereafter.

CHANGES IN THE BANK'S OWNERSHIP (BOARD OF DIRECTORS AND SENIOR EXECUTIVES)

The Board of Directors is composed of natural persons represented on the Board in their personal capacities. Below is the list of the overall ownership of Bank's shares and debt instruments by the Board of Directors and senior executives and their immediate relatives who have an interest in such ownership.

	Name	Beginning of the Year		End of the Year		Net	Percentage
No.		Shares	Debt instruments	Shares	Debt instruments	Change	of Change %
1	Abdullah Jum'ah	3,666	-	3,666	-	_	0
2	Abdulrahman Al-Rawwaf	1,222	-	1,222	-	_	0
3	Dr. Albulraouf Mana'a	201,000	-	1,000	-	(200,000)	(99.50)
4	Saleh Al-Athel	-	_	166,707	-	166,707	100
5	Mishari Al-Mishari	2,444	-	2,444	-	-	0
6	Dr. Fouad Al-Saleh	-	-	159,998	-	159,998	100
7	Abdulaziz Al-Khamis	1,222	-	1,222	-	-	0
8	Dr. Abdulaziz Alnowaiser	-	-	1,000	-	1,000	100

Senior Executives

		Beginning of the Year		End of the Year		Net	Percentage
No.	Name	Shares	Debt instruments	Shares	Debt instruments	Change	of Change %
1	Musaed Al-Mineefi	1,178,730	-	1,262,520	-	83,790	7.11
2	Ramzi Al-Nassar	155,392	-	186,236	-	30,844	19.85
3	David Johnson	30,500	-	50,000	-	19,500	63.93

REGULATORY PAYMENTS

Zakat attributable to the Saudi shareholders paid by the Bank is deducted from their share of cash dividends. Any unreimbursed income tax payable by the non-Saudi shareholders on their share of profits is also deducted from cash dividends.

The Bank paid SAR 18 million in Zakat on behalf of Saudi shareholders, and SAR 16.3 million of income tax on behalf of its non-Saudi shareholders during the year ended December 31, 2013. The Bank also paid SR 5.7 million in withholding tax on payments to non-residents made during the year ended December 31, 2013.

The Bank has received assessments for additional Zakat, income tax, and withholding tax totaling approximately SAR 16.7 million relating to the Bank's 2003 through 2008 Zakat, Income tax, and withholding tax filings. The bank has filed an appeal for these assessments.

The Bank has received assessments for additional Zakat totalling approximately SAR 185 million relating to the Bank's 2010 and 2011 Zakat filings. The assessments are primarily due to the disallowance of certain long-term investments from the Zakat base of the Bank. The Bank, in consultation with its Zakat advisors, has filed an appeal with the Department of Zakat and Income Tax, and is awaiting a response. At the current time, a reasonable estimation of the ultimate additional Zakat liability, if any, cannot be reliably determined.

The Bank paid SAR 24 million to the General Organization for Social Insurance for its employees, including the employee share of SAR 11.1 million during the year ended December 31, 2013. The Bank also paid approximately SAR 0.7 million for visa and other related governmental fees, and SAR 1.2 million in municipality and related fees during the year ended December 31, 2013.

REGULATORY PENALTIES AND FINES

During 2013, the Bank paid SAR 1.5 million in penalties and fines to the following regulatory agencies:

Saudi Arabian Monetary Agency 0.2 Municipalities 1.3

SAUDIZATION AND TRAINING

As a result of the Bank's continuing commitment to increase Saudization, the percentage of Saudi nationals to total staff as of December 31, 2013 remained strong at 79%. In addition, the Bank has increased its female staff to reach 14% of the total workforce of the Bank.

During the year ended December 31, 2013, the Bank provided a total of 574 separate training courses that were attended by 988 Saudi employees (Average 9.85 training days per Saudi National employee during 2013).

The Bank also conducted training courses through a combination of e-Learning and Face-to-Face training methods for all of the Bank's staff in the areas of Anti-Money Laundering, Compliance and Fraud. A total of 1,072 of Bank staff (88%) completed training using the blended methods available.

The Saudi Investment Bank continues to enrich its values-led philosophy by embedding this philosophy into how it selects, assesses, recognizes, and provides training to staff, through a comprehensive Life-Long Learning environment. With this objective in mind, the Bank has designed and implemented a number of Programs that target young Saudi Nationals while at the same time, regularly renewing and reviewing the training needs of all employees. Furthermore, we have established an e-learning and elibrary portal which is accessible to all employees.

To further support this strategy, 2013 saw the launch of the Bank's Young Hire Program to ensure that the skills of our newly hired Saudi college and university graduate colleagues are properly trained for the ever more complex challenges they will face in banking.

The Bank also continues to deliver the Bank's Saudi Graduate and Saudi Fast Track programs. Our Saudi Graduate Program is a twelve month program designed to attract and retain the best applicants with targeted candidates having a strong academic background and a high GPA university degree. The Saudi FATRA program is designed to enable eligible Saudi staff to develop their business talents and assist them into entering the Bank's top management team of the future.

EMPLOYEE BENEFITS

Benefits payable to employees either at the end of their services or during the term of their employment are accrued in accordance with guidelines set by the Saudi Arabian Labor Regulations and as per the Bank's policies. The amount of provision made during the year ended December 31, 2013 in respect of employees end of service benefits was SAR 37.7 million. The balance of the accrued benefits outstanding is approximately SAR 106.3 million as of December 31, 2013.

The Bank also offers to its eligible employees ("Employees") equity shares in the Bank under an Employee Stock Grant Plan ("Plan"). Under the terms of the Plan, employees are granted shares which vest over a four-year period. The cost of the plan is measured by the value of the shares on the date purchased by the Bank and recognized over the period in which the service condition is fulfilled using an appropriate valuation model, and ending on the vesting date. Employee stock option shares are recorded by the Bank at cost and presented as a deduction from the Bank's equity as adjusted for any transaction costs, dividends and gains or losses on sales of such shares. During 2013, the Bank vested 927,326 shares for a total cost of approximately SAR 13.4 million. The balance of the Plan as of December 31, 2013 is approximately SAR 29.4 million. For further information on this Plan, refer to Note 36 to the consolidated financial statements.

In addition, the Bank grants to its eligible employees other types of security and savings plans that are based on mutual contributions by the Bank and the employees. These contributions are paid to the participating employees at the respective maturity date of each plan. The balance of the accrued benefits outstanding for the Bank's security plan is approximately SAR 21.5 million as of December 31, 2013. The balance of the accrued benefits outstanding for the Bank's savings plan is approximately SAR 43.6 million as of December 31, 2013. The amount of provision made during the year ended December 31, 2013 for these plans was approximately SAR 10.0 million.

RELATED PARTY CONTRACTS

Except for the information presented in Note 33 to the consolidated financial statements, there were no other contracts with parties related to members of the Board of Directors, the Chief Executive Officer, the Chief Financial Officer, or any of their relatives.

COMPOSITION OF THE BOARD OF DIRECTORS

The General Assembly, in its meeting of January 28, 2013 elected the Members of the Bank's Board of Directors ("Board") for the next three-year term which began on February 14, 2013. These changes resulted in the departure of Dr. Abdulaziz O'Hali, and Mr. Faysal Al-Bassam, and the entrance of Dr. Abdulaziz Alnowaiser, Dr. Fouad Al-Saleh, and Mr. Saleh Al-Athel as new members. The Board is now comprised of the following members:

Name	Position	Classification	Membership in other listed Companies
Mr. Abdullah Jum'ah	Chairman	Independent and Non-Executive	Zamil Industrial Investment
Mr. Abdulaziz Al-Khamis	Vice Chairman	Independent and Non-Executive	National Petrochemical – Saudi International Petrochemical
Mr. Abdulrahman Al-Rawwaf	Board Member	Independent and Non-Executive	-
Dr. Abdulraouf Mana'a	Board Member	Independent and Non-Executive	SAVOLA Group – Al-Marai – Herfy Food Services Con- Knowledge Economic City
Mr. Mishari Al-Mishari	Board Member	Independent and Non-Executive	Saudi Re for Cooperative Reinsurance
Mr. Saleh Al- Athel	Board Member	Independent and Non-Executive	Saudi Telecom Company
Dr. Fouad Al Saleh	Board Member	Independent and Non-Executive	-
Dr. Abdulaziz Alnowaiser	Board Member	Independent and Non-Executive	-

The Board of Directors has the following committees:

- The Executive Committee is comprised of five Board members. This committee supervises the credit and financial policies of the Bank.
- The Audit Committee is comprised of five members: two Board members and three non-Board members. The Audit Committee's activities include supervising the Bank's Internal Audit function, recommending the appointment of the external auditors, overseeing the Compliance Committee, and related activities.
- The Nomination and Remuneration Committee is comprised of four Board members. This committee is responsible for recommending to the Board of Directors appointments to membership of the Board in accordance with the approved policies and standards, reviewing on an annual basis the requirements for the suitable skills for membership of the Board of Directors, and reviewing the structure of the Board of Directors and recommending changes thereto. It is also responsible to recommend to the Board the approval of the Bank's compensation policy and amendments thereto, and other activities related to the Bank's compensation policies and guidelines.

The composition of the three Board Committees is presented below:

···				
Executive Committee	Audit Committee	Nomination and Remuneration Committee		
Mr. Abdulaziz Al-Khamis, (Chairman)	Dr. Abdulraouf Mana'a, (Chairman)	Mr. Abdulrahman Al-Rawwaf, (Chairman)		
Mr. Abdulrahman Al-Rawwaf	Mr. Saleh Al- Athel	Dr. Fouad Al-Saleh		
Dr. Fouad Al-Saleh	Mr.Abdullah Al-Anizi (non-board)	Mr. Mishari Al-Mishari		
Mr. Mishari Al-Mishari	Mr. Mnahi Al-Muraki (non-board)	Mr. Saleh Al- Athel		
Mr. Abdulaziz Alnowaiser	Mr. Saleh Al-Khulaifi (non-board)			

DIRECTORS' ATTENDANCE

Five Board of Directors meetings were held during 2013 as follows:

Date of Meeting	Members Attended			
February 13, 2013	Abdullah Jum'ah, Abdulrahman Al-Rawwaf, Mishari Al-Mishari, Abdulaziz Al-Khamis, Dr. Fouad Al-Saleh, Dr. Abdulaziz Alnowaiser, Saleh Al- Athel			
March 11, 2013	Abdullah Jum'ah, Abdulrahman Al-Rawwaf, Mishari Al-Mishari, Abdulaziz Al-Khamis, Dr. Fouad Al-Saleh, Dr. Abdulraouf Mana'a, Saleh Al- Athel			
June 2, 2013	Abdullah Jum'ah, Abdulrahman Al-Rawwaf, Mishari Al-Mishari, Abdulaziz Al-Khamis, Dr. Fouad Al-Saleh, Dr. Abdulraouf Mana'a, Saleh Al- Athel, Dr. Abdulaziz Alnowaiser.			
September 22, 2013	Abdullah Jum'ah, Abdulrahman Al-Rawwaf, Mishari Al-Mishari, Abdulaziz Al-Khamis, Dr. Fouad Al-Saleh, Dr. Abdulraouf Mana'a, Saleh Al- Athel, Dr. Abdulaziz Alnowaiser.			
December 15, 2013	Abdullah Jum'ah, Abdulrahman Al-Rawwaf, Mishari Al-Mishari, Abdulaziz Al-Khamis, Dr. Fouad Al-Saleh, Dr. Abdulraouf Mana'a, Saleh Al- Athel, Dr. Abdulaziz Alnowaiser.			

Twelve Executive Committee meetings were held during 2013 as follows:

Date of Meeting	Members Attended			
January 14, 2013	Faysal Al-Bassam, Abdulrahman Al-Rawwaf, Mishari Al-Mishari, Abdulaziz Al-Khamis			
February 26, 2013	Abdulaziz Al-Khamis, Abdulrahman Al-Rawwaf, Mishari Al-Mishari, Dr. Abdulaziz Alnowaiser, Dr. Fouad Al-Saleh			
March 11, 2013	Abdulaziz Al-Khamis, Abdulrahman Al-Rawwaf, Mishari Al-Mishari, Dr. Fouad Al-Saleh			
April 23, 2013	Abdulaziz Al-Khamis, Abdulrahman Al-Rawwaf, Mishari Al-Mishari, Dr. Abdulaziz Alnowaiser, Dr. Fouad Al-Saleh			
May 27, 2013	Abdulaziz Al-Khamis, Abdulrahman Al-Rawwaf, Mishari Al-Mishari, Dr. Abdulaziz Alnowaiser, Dr. Fouad Al-Saleh			
June 2, 2013	Abdulaziz Al-Khamis, Abdulrahman Al-Rawwaf, Mishari Al-Mishari, Dr. Abdulaziz Alnowaiser, Dr. Fouad Al-Saleh			

Date of Meeting	Members Attended
July 23, 2013	Abdulaziz Al-Khamis, Abdulrahman Al-Rawwaf, Mishari Al-Mishari, Dr. Abdulaziz Alnowaiser, Dr. Fouad Al-Saleh
August 26, 2013	Abdulaziz Al-Khamis, Abdulrahman Al-Rawwaf, Dr. Fouad Al-Saleh
September 22, 2013	Abdulaziz Al-Khamis, Abdulrahman Al-Rawwaf, Mishari Al-Mishari, Dr. Abdulaziz Alnowaiser, Dr. Fouad Al-Saleh
November 10, 2013	Abdulaziz Al-Khamis, Abdulrahman Al-Rawwaf, Mishari Al-Mishari, Dr. Abdulaziz Alnowaiser, Dr. Fouad Al-Saleh
December 4, 2013	Abdulaziz Al-Khamis, Abdulrahman Al-Rawwaf, Mishari Al-Mishari, Dr. Fouad Al-Saleh
December 24, 2013	Abdulaziz Al-Khamis, Abdulrahman Al-Rawwaf, Mishari Al-Mishari, Dr. Abdulaziz Alnowaiser, Dr. Fouad Al-Saleh

Three Nomination and Remuneration Committee meetings were held during 2013 as follows:

Date of Meeting	Members Attended					
January 14, 2013	Faysal Al-Bassam, Abdulrahman Al-Rawwaf, Mishari Al-Mishari, Abdulaziz Al-Khamis					
March 10, 2013	Abdulrahman Al-Rawwaf, Dr. Fouad Al-Saleh and Saleh Al- Athel, Mishari Al-Mishari					
December 4, 2013	Abdulrahman Al-Rawwaf, Dr. Fouad Al-Saleh and Saleh Al- Athel, Mishari Al-Mishari					

Five Audit Committee meetings were held during 2013 as follows:

Date of Meeting	Members Attended
January 28, 2013	Abdullah Jum'ah, Dr. Abdulraouf Mana'a, Saleh Al-Khulaifi, Hussein Al-Hakim
March 10, 2013	Dr. Abdulraouf Mana'a, Saleh Al-Khulaifi, Abdullah Al-Anizi, Mnahi Al-Muraki, Saleh Al-Athel
June 02, 2013	Dr. Abdulraouf Mana'a, Saleh Al-Khulaifi, Abdullah Al-Anizi, Mnahi Al-Muraki, Saleh Al-Athel
September 22, 2013	Dr. Abdulraouf Mana'a, Saleh Al-Khulaifi, Abdullah Al-Anizi, Mnahi Al-Muraki, Saleh Al-Athel
December 15, 2013	Dr. Abdulraouf Mana'a, Saleh Al-Khulaifi, Abdullah Al-Anizi, Mnahi Al-Muraki, Saleh Al-Athel

DIRECTORS' AND SENIOR EXECUTIVES' REMUNERATION (in SAR'000)

	Six Senior Executives who Received the Highest Remuneration including the CEO and CFO	Independent and Non-Executive Board Members	Executive Board Members
Remuneration	13,546	2,745	-
 Allowances 	5,644	404	-
Any Other Remuneration payable monthly or yearly	10,608	-	-

BOARD OF DIRECTORS' DECLARATION

The Board of Directors hereby declares that to the best of its knowledge and belief and in all material respects:

- The accounting records have been properly prepared.
- Effective internal controls have been established and applied.
- There is no doubt on the going concern ability of the Bank.

AUDITORS

The Extraordinary General Assembly meeting held on March 11, 2013 appointed PricewaterhouseCoopers and Deloitte & Touche as the Bank's auditors for the financial year 2013.

CORPORATE GOVERNANCE IN THE KINGDOM OF SAUDI ARABIA

The Bank substantially complies with the corporate governance guidelines issued by SAMA on June 30. 2013, which will be effective on June 30, 2014. A detailed plan has been established by management, and approved by the Board, to ensure full compliance with these guidlines.

The Bank also complies with the guidelines included in the Rules Governing the Companies in the Kingdom of Saudi Arabia issued by the Capital Market Authority on 21/10/1427H corresponding to 12/11/2006G, except for the following:

Rule No.	Rule Requirements	Reason for non-application
Article 6 (d)	Investors who are judicial persons and who act on behalf of others – e.g. investment funds– shall disclose in their annual reports their voting policies, actual voting, and ways of dealing with any material conflict of interests that may affect the practice of the fundamental rights in relation to their investments.	The Bank has no authority over those shareholders with corporate capacity obliging them to disclose their voting and investment policies. Also those investments are immaterial relative to the Bank's total equity.

ACCOUNTING STANDARDS

The Bank follows the Accounting Standards for Financial Institutions promulgated by the Saudi Arabian Monetary Agency (SAMA) and International Financial Reporting Standards (IFRS). The Bank also prepares its consolidated financial statements in compliance with the Banking Control Law, the Regulations for Companies in the Kingdom of Saudi Arabia, and the Bank's Articles of Association.

THE ANNUAL REVIEW OF THE EFFECTIVENESS OF INTERNAL CONTROL

The Bank's internal control system includes the Bank's Internal Audit, Compliance, and Risk Management Departments. These departments cover all aspects of the internal controls followed by the Bank. This is accomplished through proper mechanisms available to assist in achieving the desired goals of the Bank, while not affecting the objectivity and independence of these departments. These departments operate in accordance with the requirements and supervisory controls provided through the regular annual work plan approved by the relevant committees, which are all under the framework of compliance requirements issued by SAMA.

The Bank's management supports these departments and ensures the effectiveness and integrity of internal control procedures, taking into consideration all internal and external regulations without conflict.

As a result of this control framework, no material issues were reported.

COMMUNITY SERVICE AND SUSTAINABILITY

The Bank continues its efforts to consistently fulfil its social responsibility through participation in selected events, activities and programs that are specifically designed for serving its stated social objectives. For this reason, the Bank is pleased to attend and to provide aid and assistance to all segments of society. In order to enhance the Bank's human relations, and the belief in the importance of volunteering, the Bank supports the culture of volunteering and encourages employees to participate in community service as a religious and national duty. This social responsibility is clearly manifested through the sponsorship of a large number of important events and activities throughout the Kingdom as summarized below.

The Bank participated in the World Diabetes Day ceremony where the Bank conducted a comprehensive awareness and sports activity for all of the Bank's employees with the presence of senior management.

The Bank also celebrated International Volunteer Day by inviting all employees to participate in the campaign "Winter Clothes" by donating clothing which was collected in special containers dedicated and distributed in the Bank, including its branches.

In the field of sports, the Bank encourages and is pleased to support various sporting and entertainment events for youth. In this regard, SAIB sponsored the finals of "the Custodian of the Two Holy Mosques" cup soccer match between the Shabab and Itihad Teams, and the finals of the crown prince cup soccer match between the Al-Nasir and Al-Hilal Teams.

In taking up its role as social development partners towards society and the nation at large, and on the occasion of Ramadan, Bank staff distributed food baskets to a large number of poor families. Bank staff also organized an initiative for greeting needy families by providing them with prepaid purchasing vouchers that were distributed to a large number of families to purchase new clothes as part of a campaign with the slogan "Offer them a feast gift and rejoice in your own feast".

The Bank also sponsored Sanad children's village, for the benefit of children with cancer disease.

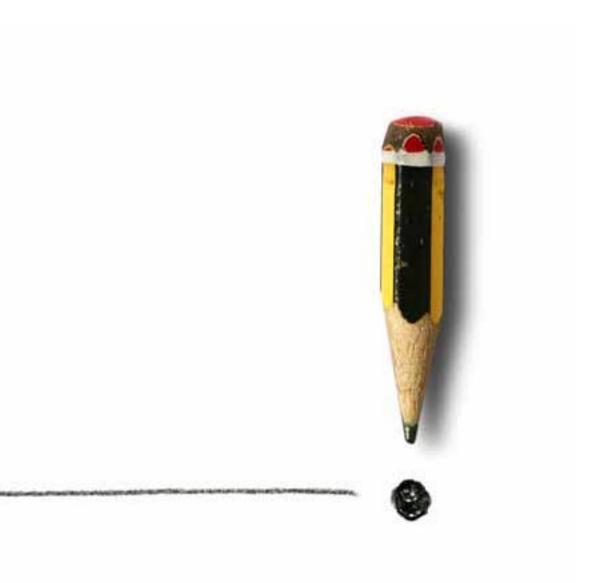
A team of dedicated volunteers was also formed under the annual plan of social responsibility, as part the Bank's efforts to consolidate and encourage the concept of volunteer work.

The Bank is aware that its banking activities should help the sustainable development through its constant endeavour that its activities will have an influential and direct effect that would be mutually beneficial to the community and the environment. In marketing its products, the Bank also establishes a link between its social duty and all of the Bank's products and services.

In 2013, The Bank was pleased to announce the release of its second annual Sustainability Report which was compiled in accordance with the Global Reporting Initiative (GRI) resulting in an Application Level B grade. The report outlines the Bank's many sustainability efforts and achievements surrounding social, economic and environmental events carried out in 2012. The Bank aims to demonstrate its long term commitment to corporate sustainability, transparency and accountability through this major milestone in sustainable development, and further utilize this report as a benchmark for future reports to track and improve performance. Details of this report may be found on the Bank's website under the section entitled "Corporate Social Responsibility".

CONCLUSION

It is a pleasure, once again, for the Board of Directors to express its gratitude to the Government of the Custodian of the Two Holy Mosques, King Abdullah Bin Abdulaziz Al-Saud, and in particular to the Ministry of Finance and National Economy, as well as to the Saudi Arabian Monetary Agency and the Capital Market Authority, for their continued and constructive support. The Board of Directors would also like to thank its shareholders for their cooperation. The Board of Directors acknowledges with appreciation the confidence of the Bank's clients and shareholders, and finally the dedication and loyalty of the Bank's officers and staff.



TEN-YEAR FINANCIAL HIGHLIGHTS

	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004
Summary of Statement of Inc	ome (SAR Millions)).								
Total income	2,178	1,868	1,709	1,844	1,633	1,938	1,635	2,556	1,516	1,013
Total expense	762	632	628	570	556	428	484	454	352	296
Operating profit	1,416	1,236	1,081	1,274	1,077	1,510	1,151	2,103	1,164	717
Impairment Charges	129	324	373	845	555	997	329	97	100	130
Net income	1,287	912	708	429	522	513	822	2,006	1,064	587
Summary of Balance Sheet	(SAR Millions).									
Loans and advances, net	47,567	34,051	27,114	31,002	29,785	29,556	23,129	20,691	19,794	13,031
Investments, net	17,696	10,912	8,893	8,060	10,737	12,731	15,811	11,777	11,276	8,502
Investments in Associates	1,071	966	895	865	817	719	562			
Total assets	80,495	59,067	51,946	51,491	50,148	53,596	46,542	40,845	39,581	28,544
Customers' deposits	57,044	40,414	36,770	37,215	38,247	40,702	32,768	27,931	27,858	20,285
Total shareholders' equity	10,253	9,379	8,557	8,141	7,428	6,609	6,770	6,001	5,307	3,509
RATIOS (%)										
Return on equity	13.11	10.17	8.48	5.51	7.43	7.67	12.88	35.48	24.14	19.12
Return on assets	1.84	1.64	1.37	0.84	1.01	1.03	1.88	4.99	3.12	2.34
Capital adequacy	15.12	17.62	19.12	17.29	14.48	13.71	21.91	24.71	22.56	22.79
Equity to total assets	12.74	15.88	16.48	15.81	14.81	12.33	14.55	14.69	13.41	12.3

Financial Statements & Auditors Report

December 31, 2013 and 2012



Consolidated Statement of Financial Position

As of December 31, 2013 and 2012

ASSETS	Notes	2013 SAR'000	2012 SAR 000
ASSETS			
Cash and balances with SAMA	4	6,307,029	7,335,643
Due from banks and other financial institutions	5	5,573,529	3.831.774
Investments, net	6	17,696,495	10,911,961
Loans and advances, net	7.	47,566,871	34,050,692
Investments in associates	8	1,070,648	965.902
Property and equipment, net	9	872,534	866,896
Other assets	10	1,408,307	1,103,782
Total assets		80,495,413	59.066.650
LIABILITIES AND EQUITY			
Liabilities			
Due to banks and other financial institutions	12	9,828,232	6.269.045
Customer deposits	13	57,043,847	40,413,571
Other liabilities	14	1,370,559	1,005,208
Term loans	15	2,000,000	2,000.000
Total liabilities		70,242,638	49,687,824
Equity			
Share capital	16	5,500,000	5,500,000
Statutory reserve	17	3,253,000	2,931,000
Other reserves		(33,664)	(38,992)
Retained earnings		1,085,313	597,979
Proposed dividends	25	477,500	416,600
Employee stock option shares	36	(29,374)	(27,761)
Total equity		10,252,775	9,378,826
Total liabilities and equity		80,495,413	59,066,650

The accompanying notes 1 to 40 form an integral part of these consolidated financial statements.

Consolidated Income Statement

for the years ended December 31, 2013 and 2012

	Notes	2013 SAR'000	2012 SAR'000
Special commission income	19	1,884,161	1,590,816
Special commission expense	19	519,179	348,883
Net special commission income		1,364,982	1.241.933
Fee income from banking services, net	20	394,205	315,107
Exchange income, net		58,415	37,391
Dividend income	25	21,963	16,281
Gains on non-trading investments, net	22	158,175	20,872
Gain on sale of property and other income		18,925	90,018
Total operating income		2,016,665	1,721,602
Salaries and employee-related expenses	23	439,020	361,831
Rent and premises-related expenses		98,017	82,289
Depreciation and amortization	.9	71,697	70,041
Other general and administrative expenses		152,922	117,921
Impairment charge for credit losses, net	7(b)	105,000	255,000
Impairment charge for non-trading investments, net	6 (f)	24,000	69,000
Total operating expenses		890,656	956,082
Income from operating activities		1,126,009	765,520
Share in earnings of associates.	8	160,825	146,517
Net income for the year		1,286,834	912,037
Basic and diluted earnings per share (expressed in SAR per share)	24	2.34	1.66

The accompanying notes 1 to 40 form an integral part of these consolidated financial statements.

Consolidated Statement of Comprehensive Income

for the years ended December 31, 2013 and 2012

	2013 SAR'000	2012 SAR 000
Net income for the year	1,286,834	912,037
Other comprehensive income		
Available for sale investments - Net change in fair value	162,958	255,363
 Fair value gain transferred to consolidated income statement on disposal 	(158,175)	(20,872)
Share of other comprehensive income / (loss) of associates	545	(716)
Total other comprehensive income for the year	5,328	233,775
Total comprehensive income for the year	1,292,162	1,145.812

The accompanying notes 1 to 40 form an integral part of these consolidated financial statements:

Consolidated Statement of Changes in Equity

for the years ended December 31, 2013 and 2012

				94	013 (SAR 000)				
	- 57			21	OTS CARCOOD		Employee stock		
		Share	Statutory	Other	Retained	Proposed	pption	Total	
	Noise	capital	reserve	reserves	earnings	dividende	shares	equity	
Balance at the beginning									
of the year		5,500,000	2,931,000	(38,992)	\$67,979	416,000	[27,761]	9,378,826	
Total comprehensive income for the year				5,328	1,286,834			1,292,182	
Dividends paid	25	1	1			(416,600)	17	(416.600)	
Proposed dividends	25	100	- 9		(477,500)	477,500	+-	2000000	
Employee stock option shares allocated							(36,368)	(35.348)	
Employee stock option shares vested							33,755	33,755	
Transfer to statutory reserve	17	- 12	322,000	9	(322,000)	20			
Balance at the end of the year		5,500,000	3,253,000	(33.664)	1.085.313	477.500	(29,374)	10.252,775	
		2012 (BAR 000)							
				21	212 (SAR 000)				
	63			21	212 (SAR 000)		Employee		
	- 6	Share	Statutory			Proceed	95004	feed	
	Notes	Share captal	Statutory	Other reserves	Hetered emorgs	Proceed divisionship		Total equity	
Balance at the beginning	Notes			Other	Hetaries		stock sphore		
Balance at the beginning of the year	Notes .			Other	Hetaries		stock sphore		
of the year		captal	TRANSPER	Other reserves	Retarred earlings	dividends	stock spton shares	rquity	
Total comprehensive income		5,500,000	2 753 500	0344 18941488 Q 72 7673	Returned earnings 330,542	dividends 224,000	stook sphory shares (27,919)	1567,290 1,145,812	
of the year Total comprehensive income for the year Dividends paid		5,500,000	2 750 000	Other reserves grz fets 233.FFS	Returned earnings 330,542 912,037	dividends 324,000	stock soborn shares (27,979)	1567,290 1,145,812	
of the year Total comprehensive income for the year Dividends paid Proposed dividends	75	5,500,000	2 753 500	Other reserves grz 76% 233 FFS	Hetaved earnings 330,542 912,007	0 vsterda 224 500 (324 500)	stock subory shares (27,61%)	1107.290	
of the year Total comprehensive income for the year Dividends paid Proposed dividends Employee stock spicori	75	5,500,000	2 700 000	0944 1994/198 077.767) 233.775	Hetaved earnings 300 542 912 007 (415.000)	0 vsterda 324 500 (324 500) 416 600	stock subory shares (27,61%)	1507.296 1,145.812 (324.500)	
of the pase. Total comprehensive income for the year. Dividends paid. Proposed dividends. Employee stock spicon shares allocated. Employee stock spicon.	75	5,500,000	2 753 500	Other reserves gry Fefs 233 FFS	Hetaved earnings 330,542 912,037 (416,600)	0 vsterda 224 500 (324 500) 416 600	(21,294)	1145,812 (324,500)	

The accompanying notes 1 to 40 form an integral part of these consolidated financial statements.

Consolidated Statement of Cash Flows

for the years ended December 31, 2013 and 2012

	Notes	2013 SAR'000	2012 SAR 000
OPERATING ACTIVITIES			
Net income for the year		1,286,834	912.037
Adjustments to reconcile net income to net cash from / (used in) operating activities:			
Accretion of discount on non-trading investments, net		(35,279)	(15,584)
Gains on non-trading investments, net	22	(158,175)	(20.872)
Gain on sale of property		(757)	(86,600)
Depreciation and amortization	9	71,697	70.041
Impairment charge for credit losses, net	7(b)	105,000	255,000
Impairment charge for non-trading investments, net	6 (f)	24,000	69,000
Share in earnings of associates	8	(160,825)	(146.517)
		1,132,495	1,038.525
Net (increase) / decrease in operating assets:			
Statutory deposit with SAMA		(646,936)	(305,623)
Due from banks and other financial institutions maturing			
after ninety days from acquisition date		2,536,000	(374,638)
Loans and advances		(13,621,179)	(7,191.599)
Other assets		(339,893)	104,903
Net increase / (decrease) in operating liabilities:			
Due to banks and other financial institutions		3,559,187	2,044,873
Customer deposits		16,630,276	3,643,079
Other liabilities		399,106	111,804
Net cash from / (used in) operating activities		9,649,056	(930,676)
INVESTING ACTIVITIES			
Proceeds from sale of and matured non-trading investments		2,405,318	3,751,517
Purchase of non-trading investments		(9,015,615)	(5,568.489)
Dividends received from associates	8	56,624	74.571
Purchase of property and equipment	9	(77,382)	(29,731)
Proceeds from sale of property		804	124.476
Net cash used in investing activities		(6,630,251)	(1,647.656)
FINANCING ACTIVITIES			
Term loan proceeds	15	- 2	1,000,000
Repayment of term loan	15	43	(500,000)
Dividends paid	25	(416,600)	(324.500)
Net cash (used in) / from financing activities		(416,600)	175.500
Increase / (decrease) in cash and cash equivalents		2,602,205	(2,402.832)
		119 200 200	7-1111 - 11-11

Continued

The accompanying notes 1 to 40 form an integral part of these consolidated financial statements.

Consolidated Statement of Cash Flows

for the years ended December 31, 2013 and 2012

Notes	2013 SAR'000	2012 SAR 000
	8,500,379	10,903.211
	2,602,205	(2.402,832)
26	11,102,584	8,500.379
	1,919,506	1,590,959
	543,818	314,870
	5,328	233,775
	(1,613)	218
25	477,500	416,600
	26	\$,500,379 2,602,205 26 11,102,584 1,919,506 543,818 5,328 (1,613)

The accompanying notes 1 to 40 form an integral part of these consolidated financial statements.

Notes to the Consolidated Financial Statements

for the years ended December 31, 2013 and 2012

1. General

The Saudi Investment Bank (the Bank), a Saudi Joint Stock Company, was formed pursuant to Royal Decree No. M/31 dated 25 Jumada II 1396H, corresponding to June 23, 1976 in the Kingdom of Saudi Arabia. The Bank operates under Commercial Registration No. 1010011570 dated 25 Rabie Awwal 1397H, corresponding to March 16, 1977 through its 48 branches (2012, 48 branches) in the Kingdom of Saudi Arabia. The address of the Bank's Head Office is as follows:

The Saudi Investment Bank Head Office P. O. Box 3533 Riyadh 11481, Kingdom of Saudi Arabia

The objective of the Bank is to provide a full range of banking services. The Bank also provides to its customers Shariah compliant (non-interest based) banking products and services, which are approved and supervised by an independent Shariah Board established by the Bank.

The consolidated financial statements include the financial statements of the Bank and the following subsidiaries (collectively referred to as the "Group"):

- "Alistithmar for Financial Securities and Brokerage Company" (Alistithmar Capital), a limited liability company, registered in the Kingdom of Saudi Arabia under Commercial Registration No. 1010235995 issued on 8 Rajab 1428H (corresponding to July 22, 2007), and is 100% owned by the Bank;
- b) "SAIB BNP Paribas Asset Management Company Limited" (AMCO), a limited liability company, registered in the Kingdom of Saudi Arabia under Commercial Registration No. 1010240312 issued on 4. Thu Al Qada 1428H (corresponding to November 14, 2007), and is 55% owned by the Bank with the remaining 45% by Saudi and Foreign shareholders (in liquidation see paragraph below for further details); and
- c) "Saudi Investment Real Estate Company", a limited liability company, registered in the Kingdom of Saudi Arabia under commercial registration No.1010268297 issued on 29 Jumada Awal 1430H (corresponding to May 25, 2009) and is owned 100% by the Bank. The company has not commenced any significant operations.

In December 2011, a business transfer agreement was completed between Alistithmar Capital and AMCO whereby Alistithmar Capital acquired the business and net assets of AMCO, AMCO is in the process of liquidation.

2. Basis of preparation

a) Statement of compliance

These consolidated financial statements are prepared in accordance with the Accounting Standards for Financial Institutions promulgated by the Saudi Arabian Monetary Agency (SAMA), and International Financial Reporting Standards (IFRS) issued by the International Accounting Standards Board (IASB). The Bank also prepares its consolidated financial statements to comply with the requirements of the Banking Control Law, the provisions of the Regulations for Companies in the Kingdom of Saudi Arabia, and the Bank's Articles of Association.

b) Basis of measurement

The consolidated financial statements are prepared under the historical cost basis except for the following items in the consolidated statement of financial position:

a) Assets and liabilities held for trading are measured at fair value:

Notes to the Consolidated Financial Statements

for the years ended December 31, 2013 and 2012

2. Basis of preparation - continued

- b) Financial instruments designated as fair value through the consolidated income statement are measured at fair value
- Available for sale investments are measured at fair value,
- d) Recognized financial assets and financial liabilities designated as hedged items in qualifying fair value hedge relationships are adjusted for changes in fair value attributable to the risk being
- Liabilities for cash-settled share-based payment arrangements are measured at fair value.

During the years ended December 31, 2013 and 2012, the Group had no assets or liabilities which were held as trading, except for certain derivative financial instruments.

c) Functional and presentation currency

The consolidated financial statements are presented in Saudi Arabian Riyats (SAR) which is the Group's functional currency. Except as indicated, financial information presented in SAR has been rounded off to the nearest thousand.

d) Critical accounting judgements, estimates and assumptions

The preparation of the consolidated financial statements in conformity with IFRS requires the use of certain critical accounting judgements, estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the Group's accounting policies. Such judgements, estimates and assumptions are continually evaluated and are based on historical experience and other factors, including obtaining professional advice and expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances. Significant areas where management has used estimates, assumptions or exercised judgements are as

(i) Impairment for credit losses on loans and advances

The Bank reviews its loan portfolios to assess specific and collective impairment at each reporting date. In determining whether an impairment loss should be recorded, the Bank makes judgements as to whether there is any observable data indicating an impairment trigger and followed by a measurable decrease in the estimated future cash flows. This evidence may include observable data indicating that there has been an adverse change in the payment status of borrowers in a group. Management uses estimates based on historical loss experience for loans with credit risk characteristics and objective evidence of impairment similar to those in the portfolio when estimating its future cash flows. The methodology and assumptions used for estimating both the amount and the timing of future cash flows are reviewed regularly to reduce any differences between loss estimates and actual loss experience.

(ii) Fair value of unquoted financial instruments

The Group measures financial instruments, such as derivatives, at fair value at each consolidated statement of financial position date. Also, fair values of financial instruments measured at amortised cost are disclosed in Note 6.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- In the principal market for the asset or liability, or
- In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or Bability

Notes to the Consolidated Financial Statements

for the years ended December 31, 2013 and 2012

2. Basis of preparation - continued

The principal or the most advantageous market must be accessible to by the Group. The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest. A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

The Group uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data is available to measure fair value, while maximizing the use of relevant observable inputs and minimizing the use of unobservable inputs.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the consolidated financial statements are categorized within a fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

- Level 1 Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical financial assets or liabilities:
- Level 2 Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable market data; and
- Level 3 Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable.

For assets and liabilities that are recognised in the consolidated financial statements on a recurring basis, the Group determines whether transfers have occurred between Levels in the hierarchy by reassessing categorization (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each financial reporting period.

The Group determines the policies and procedures for both recurring fair value measurement, such as unquoted available for sale financial assets, and for any non-recurring measurement, such as assets held for distribution in discontinued operations.

External valuers are involved from time to time for valuation of certain assets. Involvement of external valuers is decided upon annually. Selection criteria include market knowledge, reputation, independence, and whether professional standards are maintained.

At each financial reporting date, the Group analyzes the movements in the values of assets and liabilities which are required to be re-measured or re-assessed as per the Group's accounting policies. For this analysis, the Group verifies the major inputs applied in the latest valuation by agreeing the information in the valuation computation to contracts and other relevant documents. The Group also compares the changes in the fair value of each asset and liability with relevant external sources to determine whether the change is reasonable.

For the purpose of fair value disclosures, the Group has determined classes of assets and liabilities on the basis of the nature, characteristics, and the related risks of the asset or liability, and the level of the fair value hierarchy as explained above.

(iii) Impairment of available-for-sale equity and debt investments

The Group exercises judgement in considering impairment on the available for sale equity and debt investments. This includes determination of a significant or prolonged decline in the fair value below its cost. In assessing whether it is significant, the decline in fair value is evaluated against the original cost of the asset at initial recognition. In assessing whether it is prolonged, the decline in fair value is evaluated against the period in which the fair value of the asset has been below its original cost at initial recognition. In making this judgement, the Bank evaluates among other factors, the normal volatility in share/debt price. In addition, the Bank considers impairment to be appropriate when there is evidence of deterioration in the financial health of the investee, industry and sector performance, changes in technology, and operational and financing cash flows.

for the years ended December 31, 2013 and 2012

2. Basis of preparation - continued

(iv) Classification of held to maturity investments

The Bank classifies non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturities as held to maturity. In making this judgement, the Bank evaluates its intention and ability to hold such investments to maturity.

(v) Determination of control over investees

The control indicators set out in note 3 (b) are subject to management judgement. The Group also acts as Fund Manager to a number of investment funds. Determining whether the Group controls such an investment fund usually focuses on the assessment of the aggregate economic interests of the Group in the Fund (comprising any carried interests and expected management fees) and the investors' rights to remove the Fund Manager. As a result, the Group has concluded that it acts as an agent for the investors in all cases, and therefore has not consolidated the financial statements of these funds.

e) Going concern

The Group's management has made an assessment of the Group's ability to continue as a going concern and is satisfied that the Group has the resources to continue in business for the foreseeable future. Furthermore, management is not aware of any material uncertainties that may cast significant doubt upon the Group's ability to continue as a going concern. Therefore, the consolidated financial statements continue to be prepared on the going concern basis.

3. Summary of significant accounting policies

The significant accounting policies adopted in the preparation of these consolidated financial statements are set out below. Except for the change in accounting policies as detailed in note 3 (a) below, the accounting policies adopted in the preparation of these consolidated financial statements are consistent with those used in the previous year.

a) Change in accounting policies

The accounting policies adopted are consistent with those of the annual financial statements for the year ended December 31, 2012, as described in the annual financial statements for the year ended December 31, 2012, except for the adoption of the following new standards and other amendments to existing standards mentioned below:

- IFRS 10 Consolidated Financial Statements: IFRS 10 replaces the requirements previously contained in IAS 27 Consolidated and Separate Financial Statements and SIC-12 Consolidation -Special Purpose Entities. The Standard introduces a single consolidation model for all entities based on control, irrespective of the nature of the investee (i.e. whether an entity is controlled through voting rights of investors or through other contractual arrangements).
- IFRS 11 Joint Arrangements: IFRS 11 replaces IAS 31 Interests in Joint Ventures. The Standard requires a party to a joint arrangement to determine the type of joint arrangement in which it is involved by assessing its rights and obligations and then account for those rights and obligations in accordance with that type of joint arrangement.
- · IFRS 12 Disclosure of Interests in Other Entities: IFRS 12 requires the disclosure of information that enables users of financial statements to evaluate the nature of, and risks associated with, interests in other entities and the effects of those interests on its financial position, financial performance, and cash flows.

for the years ended December 31, 2013 and 2012

3. Summary of significant accounting policies

- . IFRS 13 Fair Value Measurements: IFRS 13 Standard replaces the guidance on fair value measurement in existing IFRS accounting literature with a single standard. The Standard defines fair value, provides guidance on how to determine fair value, and requires disclosures about fair value measurements. However, IFRS 13 does not change the requirements regarding which items should be measured or disclosed at fair value.
- Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements: The amendments to IAS 1 revise the way other comprehensive income items are presented.
- Amendments to IFRS 7 Financial Instruments Disclosure: The amendments to IFRS 7 change the disclosure requirements to add information about all recognised financial instruments that are set off in accordance with paragraph 42 of IAS 32 and also requires disclosure of information about recognised financial instruments subject to enforceable master netting arrangements and agreements even if they are not set off under IAS 32.
- IAS 19 Employee Benefits Amendments: The amendments to IAS 19 remove the option to defer the recognition of actuarial gains and losses. All changes in the value of defined benefit plans will be recognised in income and other comprehensive income.
- IAS 27 Separate Financial Statements (2011): IAS 27 now only deals with the requirements for separate financial statements, which have been carried over largely unamended from IAS 27-Consolidated and Separate Financial Statements. The requirements for consolidated financial statements are now contained in IFRS 10 Consolidated Financial Statements.
- IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures (2011): The revisions to IAS 28 result from the incorporation of Joint ventures into IAS 28 - (2011), but the fundamental approach to accounting for equity accounted investments has not been changed.

The IASB has also published Annual Improvements to IFRSs: (2009-2011) that contains amendments to the following standards with consequential amendments to other standards:

- IFRS 1- First time adoption of IFRS. Repeated application of IFRS 1 and borrowing cost. exemption.
- IAS 1- Presentation of Financial Statements: Comparative information beyond minimum requirements and presentation of the opening statement of financial position and related
- IAS 16- Property, Plant and Equipment: Classification of servicing equipment.
- IAS 32- Financial instruments Presentation: Income tax consequences of distribution.
- IAS 34- Interim Financial Reporting: Segment assets and liabilities

The adoption of the above standards and other amendments did not have a significant effect on the consolidated financial statements of the Group.

b) Basis of consolidation

These consolidated financial statements are comprised of the financial statements of the Bank and its subsidiaries. The financial statements of the subsidiaries are prepared for the same reporting year as that of the Bank, using consistent accounting policies. Changes are made to the accounting policies of the subsidiaries when necessary to align them with the accounting policies of the Group.

Subsidiaries are investees controlled by the Group. The Group controls an investee when it is exposed, or has rights to, variable returns from its involvement with the investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee. The financial statements of the subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date the Group obtains control of the investee and ceases when the Group loses control of the investee.

for the years ended December 31, 2013 and 2012

3. Summary of significant accounting policies - continued

A structured entity is an entity designed so that its activities are not governed by way of voting rights. In assessing whether the Group has power over such investees in which it has an interest, the Group considers factors such as purpose and design of the investee, its practical ability to direct the relevant activities of the investee, the nature of its relationship with the investee, and the size of its exposure to the variability of returns of the investee. The financial statements of any such structured entities are consolidated from the date the Group gains control and until the date when the Group ceases to control the investee.

The consolidated financial statements have been prepared using uniform accounting policies and valuation methods for like transactions and other events in similar circumstances.

The Group manages assets held in investment entities on behalf of investors. The financial statements of these entities are not included in these consolidated financial statements except when the Group controls the entity.

Material inter-group balances and any material income and expenses arising from inter-group transactions, are eliminated in preparing these consolidated financial statements.

c) Investments in associates

Investments in associates are initially recognised at cost and subsequently accounted for under the equity method of accounting. Associates are enterprises in which the Bank generally holds approximately 20% to 50% of the voting power or over which it has significant influence and which is neither a subsidiary nor a joint venture.

Investments in associates are carried in the consolidated statement of financial position at cost, plus post-acquisition changes in the Bank's share of the net assets of the associates, less any impairment. Share in earnings of associates include the changes in the Bank's share of the net assets of the associates.

d) Settlement date accounting

All regular-way purchases and sales of financial assets are recognized and derecognized on the settlement date, i.e. the date the asset is delivered to the counterparty. When settlement date accounting is applied, the Bank accounts for any change in fair value between the trade date and the settlement date in the same way as it accounts for the acquired asset. Regular-way purchases or sales are purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within the time frame generally established by regulation or convention in the market place.

e) Derivative financial instruments and hedge accounting

Derivative financial instruments, including foreign exchange contracts, commission rate futures, forward rate agreements, currency and commission rate swaps, and currency and commission rate options (both written and purchased) are measured at fair value. All derivatives are carried at their fair value as assets where the fair value is positive and as liabilities where the fair value is negative. Fair values are obtained by reference to quoted market or reference prices, discounted cash flow models, and pricing models as appropriate.

The treatment of changes in their fair value depends on their classification into the following categories:

(i) Derivatives held for trading

Any changes in the fair value of derivatives that may be held for trading purposes are taken directly to the consolidated income statement and disclosed in trading income. Derivatives held for trading also include those derivatives which do not qualify for hedge accounting including embedded derivatives.

for the years ended December 31, 2013 and 2012

3. Summary of significant accounting policies - continued

(ii) Embedded derivatives

Derivatives embedded in other financial instruments are treated as separate derivatives and are recorded at fair value if their economic characteristics and risks are not closely related to those of the host contract, and the host contract is not itself held for trading or designated at fair value through income statement. The embedded derivatives separated from the host are carried at estimated net fair value with changes in fair value recognised in the consolidated income statement.

(iii) Hedge accounting

The Group designates certain derivatives as hedging instruments in qualifying hedging relationships as described below.

For the purpose of hedge accounting, hedges are classified into two categories: (a) fair value hedges which hedge the exposure to changes in the fair value of a recognised asset or liability, (or assets or liabilities in the case of portfolio hedging), or an unrecognised firm commitment or an identified portion of such an asset, liability or firm commitment, that is attributable to a particular risk and could affect the reported net gain or loss; and (b) cash flow hedges which hedge exposure to variability in cash flows that are either attributable to a particular risk associated with a recognised asset or liability or to a highly probable forecasted transaction that will affect the reported net gain or

In order to qualify for hedge accounting, the hedge should be expected to be highly effective, i.e. the changes in fair value or cash flows of the hedging instrument should effectively offset corresponding changes in the hedged item, and should be reliably measurable. At inception of the hedge, the risk management objective and strategy are documented including the identification of the hedging instrument, the related hedged item, the nature of the risk being hedged, and how the Bank will assess the effectiveness of the hedging relationship. Subsequently, the hedge is required to be assessed and determined to be an effective hedge on an ongoing basis.

iii (a) Fair Value Hedges

When a derivative is designated as the hedging instrument in a hedge of the change in fair value of a recognized asset or liability or a firm commitment that could affect the consolidated income statement, any gain or loss from re-measuring the hedging instruments to fair value is recognised immediately in the consolidated income statement together with the change in the fair value of the hedged item attributable to the hedged risk.

For hedged items measured at amortised cost, where the fair value hedge of a commission bearing financial instrument ceases to meet the criteria for hedge accounting or is sold, exercised or terminated, the difference between the carrying value of the hedged item on termination and the face value is amortised over the remaining term of the original hedge using the effective interest rate method. If the hedged item is derecognised, the unamortised fair value adjustment is recognised immediately in the consolidated income statement.

iii (b) Cash flow hedges

When a derivative is designated as the hedging instrument in a hedge of a variability of cash flows attributable to a particular risk associated with a recognised asset or a liability or a highly probable forecasted transaction that could affect the consolidated income statement, the portion of the gain or loss on the hedging instrument that is determined to be an effective portion is recognised directly in other comprehensive income and the ineffective portion, if any, is recognised in the consolidated income statement. For cash flow hedges affecting future transactions, the gains or losses recognised in other reserves, are transferred to the consolidated income statement in the same period in which the hedged transaction affects the consolidated income statement.

for the years ended December 31, 2013 and 2012

3. Summary of significant accounting policies - continued

Where the hedged transaction results in the recognition of a non-financial asset or a non-financial liability, then at the time such asset or liability is recognised, the associated gains or losses that had previously been recognised directly in other comprehensive income are included in the initial measurement of the acquisition cost or other carrying amount of such asset or liability.

When the hedging instrument is expired or sold, terminated or exercised, or no longer qualifies for hedge accounting, or the transaction is no longer expected to occur or the Bank revokes the designation, any cumulative gain or loss on the cash flow hedging instrument that was recognised in other comprehensive income is retained until the forecasted transaction occurs. Where the hedged transaction is no longer expected to occur, the net cumulative gain or loss recognised in other comprehensive income is transferred to the consolidated income statement.

f) Foreign currencies

Transactions in foreign currencies are translated into Saudi Arabian Riyals at the exchange rates prevailing at translated into Saudi Arabian Riyals at the exchange rates prevailing at the consolidated statement of financial position date. The foreign currency gain or loss on monetary dems is the difference between amortised cost in the functional currency at the beginning of the year adjusted for effective interest and payments during the year, and the amortised cost in foreign currency translated at the exchange rate at the end of the year. All differences arising on non-trading activities are taken to other non operating income in the consolidated income statement, with the exception of differences of foreign currency borrowings that provide an effective hedge against a net investment in foreign entity. Foreign exchange gains or losses on translation of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are recognised in the consolidated income statement except for differences arising on the retranslation of available for sale equity instruments. Translation gains or losses on non-monetary items carried at fair value are included as part of the fair value adjustment either in the consolidated income statement except for differences arising on the retranslation of available for sale equity instruments. Translation gains or losses on non-monetary items carried at fair value are included as part of the fair value adjustment either in the consolidated income statement or in other comprehensive income depending on the underlying financial asset.

Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rates as of the dates of the initial transactions. Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value is determined.

g) Offsetting financial instruments

Financial assets and liabilities are offset and are reported net in the consolidated statement of financial position when there is a legally enforceable right to set off the recognized amounts and when the Group intends to settle on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

Income and expenses are not offset in the consolidated income statement unless required or permitted by any accounting standard or interpretation, and as specifically disclosed in the accounting policies of the Group.

h) Revenue / expense recognition

Special commission income and expense - Special commission income and expense for all special commission-bearing financial instruments, are recognised in the consolidated income statement on the effective yield basis. The effective yield is the rate that discounts the estimated future cash payments and receipts through the expected life of the financial asset or liability (or, where appropriate, a shorter period) to the carrying amount of the financial asset or liability. When calculating the effective interest rate, the Group estimates future cash flows considering all contractual terms of the financial instrument but not future credit losses.

The carrying amount of a financial asset or financial liability is adjusted if the Group revises its estimates of payments or receipts. The adjusted carrying amount is calculated based on the original effective special commission rate and the change in carrying amount is recorded as special commission income or expense.

for the years ended December 31, 2013 and 2012

3. Summary of significant accounting policies - continued

If the recorded value of a financial asset or a group of similar financial assets has been reduced due to an impairment loss, special commission income continues to be recognised using the original effective yield rate applied to the new carrying amount.

The calculation of the effective yield takes into account all contractual terms of the financial instruments (prepayment, options etc.) and includes all fees and points paid or transaction costs, and discounts or premiums that are an integral part of the effective special commission rate. Transaction costs are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or disposal of a financial asset or liability.

Exchange income / Loss - Exchange income/loss is recognised when earned/incurred.

Fee income from banking services that are not an integral component of the effective yield calculation on a financial asset or liability are generally recognised on an accrual basis when the related service is provided. Portfolio and other management advisory and service fees are recognized based on the applicable service contracts, usually on a time-proportionate basis. Fees received on asset management, custody services and other similar services that are provided over an extended period of time, are recognized over the period when the service is being provided. When a loan commitment is not expected to result in the draw-down of a loan, loan commitment fees are recognised on a straightline basis over the commitment period. Other fees and commission expense relate mainly to transaction and service fees, and are recognised as expenses as the services are received.

Dividend income - Dividend income is recognised when the right to receive payment is established.

Net trading income - Results arising from trading activities include all gains and losses from changes in fair value and related special commission income or expense and dividends for financial assets and financial liabilities held for trading and foreign exchange differences. This includes any ineffectiveness recorded in hedging transactions

i) Repurchase agreements and reverse repurchase agreements

Underlying assets sold with a simultaneous commitment to repurchase at a specified future date (repurchase agreements) continue to be recognized in the consolidated statement of financial position and are measured in accordance with related accounting policies for investments held as available for sale. The counter-party liability for amounts received under these agreements is included in "Due to banks and other financial institutions" or "Customer deposits", as appropriate. The difference between the sale and repurchase price is treated as special commission expense and accrued over the life of the repurchase agreement on an effective yield basis.

Underlying assets purchased with a corresponding commitment to reself at a specified future date (reverse repurchase agreements) are not recognised in the consolidated statement of financial position, as the Bank does not obtain control over the underlying assets. Amounts paid under these agreements are included in "Cash and balances with SAMA". The difference between the purchase and resale price is treated as special commission income and accrued over the life of the reverse repolagreement on an effective yield basis.

j) Investments

All investment securities are initially recorded at fair value, including any incremental direct transaction cost. Premiums are amortized and discounts are accreted using the effective yield basis and are taken to special commission income.

For securities traded in organized financial markets, fair value is determined by reference to exchange quoted market bid prices at the close of business on the consolidated statement of financial position date. Fair value of managed assets and investments in mutual funds are determined by reference to declared net asset values.

for the years ended December 31, 2013 and 2012

3. Summary of significant accounting policies - continued

For securities where there is no quoted market price, a reasonable estimate of the fair value is determined by reference to the current market value of another instrument which is substantially the same, or is based on the expected cash flows of the security. Where the fair values cannot be derived from active markets or reference prices, they are determined using a variety of valuation techniques that include the use of mathematical models. The input to these models is taken from observable markets where possible, but where this is not feasible, a degree of judgement is required in establishing fair values.

Following initial recognition, subsequent transfers between the various classes of investments are permissible only if certain conditions are met. The subsequent period-end reporting values for each class of investment are determined on the basis as set out in the following paragraphs.

(i) Available for sale

Available for sale investments are those equity and debt securities intended to be held for an unspecified period of time, which may be sold in response to needs for liquidity or changes in special commission rates, exchange rates, or equity prices. Such investments are non-derivative investments that are designated as available for sale or not classified as another category of financial assets.

Investments which are classified as available for sale are subsequently measured at fair value. For an available for sale investment where the fair value has not been hedged, any gain or loss arising from a change in its fair value is recognised in other comprehensive income. On de-recognision, any cumulative gain or loss previously recognized in other comprehensive income is included in the consolidated income statement.

Special commission income is recognised in the consolidated income statement on an effective yield basis. Dividend income is recognised in the consolidated income statement when the right to receive payment is established. Foreign exchange gains or losses on available for sale debt security investments are recognised in the consolidated income statement.

A security held as available for sale may be reclassified to "other investments held at amortized cost" if it otherwise would have met the definition of "other investments held at amortized cost" and if the Group has the intention and ability to hold that financial asset for the foreseeable future or until muturity.

(ii) Held to maturity

Investments having fixed or determinable payments and a fixed maturity and for which the Bank has a positive intention and ability to hold to maturity are classified as held to maturity. Held to maturity investments are initially recognised at fair value including direct and incremental transaction costs and are subsequently measured at amortised cost, less provision for impairment in value. Amortised cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition using an effective yield basis. Any gain or loss on such investments is recognised in the consolidated income statement when the investment is derecognised or impaired.

Investments classified as held to maturity cannot ordinarily be sold or reclassified without impacting the Bank's ability to use this classification and cannot be designated as a hedged item with respect to commission rate or prepayment risk, reflecting the longer-term nature of these investments.

However, sales or reclassifications in any of the following orcumstances would not impact the Group's ability to use this classification:

- Sales or reclassifications that are so close to maturity that the changes in market rate of commission would not have a significant effect on the fair value.
- Sales or reclassifications after the Group has collected substantially all of the assets original principal; and
- Sales or reclassifications attributable to non-recurring isolated events beyond the Group's control that could not have been reasonably anticipated.

for the years ended December 31, 2013 and 2012

3. Summary of significant accounting policies - continued

k) Loans and advances

Loans and advances are non-derivative financial assets originated or acquired by the Bank with fixed or determinable payments. Loans and advances are recognized when cash is advanced to borrowers. They are derecognized when either borrowers repay their obligations, or the loans are sold or written off, or substantially all the risks and rewards of ownership are transferred.

All loans and advances are initially measured at fair value, including acquisition charges associated with the loans and advances.

Loans and advances originated or acquired by the Group that are not quoted in an active market and for which fair value has not been hedged, are stated at amortized cost less any amount written off and allowance for credit losses.

Impairment of financial assets

An assessment is made at each reporting date to determine whether there is objective evidence that a financial asset or group of financial assets may be impaired at the reporting date. If such evidence exists, the estimated recoverable amount of that asset is determined and any impairment loss, based on the net present value of future anticipated cash flows, is recognised for changes in its carrying amount.

The Bank considers evidence of impairment for loans and advances and held to maturity investments at both a specific asset and collective level. When a financial asset is uncollectible, it is written off against the related provision for impairment either directly by a charge to the consolidated income statement or through a provision for impairment account. Financial assets are written off only in circumstances where effectively all possible means of recovery have been exhausted, and the amount of the loss has been determined.

Once a financial asset has been written down to its estimated recoverable amount, special commission income is thereafter recognised based on the rate of special commission that was used to discount the future cash flows for the purpose of measuring the recoverable amount.

If, in a subsequent period, the amount of the impairment loss decreases and the decrease can be related objectively to an event occurring after the impairment was recognized (such as an improvement in the debtor's credit rating), the previously recognized impairment loss is reversed by adjusting the allowance account. The amount of the reversal is recognized in the consolidated income statement and included in the relevant impairment charges.

Loans and advances whose terms have been renegotiated are no longer considered to be past due and are treated as new loans. Restructuring policies and practices are based on indicators or criteria which indicate that payment will most likely continue. The loans and advances continue to be subject to an individual or collective impairment assessment, calculated using the lean's original effective yield rate.

(i) Impairment of financial assets held at amortized cost

A financial asset or group of financial assets are classified as impaired when there is objective evidence of impairment as a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the financial asset or group of financial assets and where a loss event has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or group of financial assets that can be reliably estimated

A specific provision for credit losses due to impairment of a loan or any other financial asset held at amortized cost is established if there is objective evidence that the Bank will not be able to collect all amounts due. The amount of the specific provision is the difference between the carrying amount and the estimated recoverable amount. The estimated recoverable amount is the present value of expected cash flows including amounts estimated to be recoverable from guarantees and collateral, discounted based on the original effective yield rate.

for the years ended December 31, 2013 and 2012

3. Summary of significant accounting policies - continued

In addition to specific provisions for credit losses, provisions for collective impairment are made on a portfolio basis. The collective impairment provisions are estimated based on various factors including credit ratings allocated to a borrower or group of borrowers, the experience the Bank has had in dealing with a borrower or group of borrowers and available historical default information. Historical loss experience is adjusted on the basis of current observable data to reflect the effects of current conditions.

For financial assets at amortised cost, the carrying amount of the asset is adjusted either directly or through the use of an allowance account and the amount of the adjustment is included in the consolidated income statement.

(ii) Impairment of available for sale financial assets

For debt instruments classified as available for sale, the Bank assesses individually whether there is objective evidence of impairment based on the same criteria as financial assets carried at amortized cost. However, the amount recorded for impairment is the cumulative loss measured as the difference between the amortized cost and the current fair value, less any impairment loss on that investment previously recognized in the consolidated income statement.

If, in a subsequent period, the fair value of a debt instrument increases and the increase can be objectively related to a credit event occurring after the impairment loss was recognized in the consolidated income statement, the impairment loss is reversed and recognised in the consolidated income statement.

For equity investments held as available for sale, a significant or prolonged decline in fair value below its cost represents objective evidence of impairment. The impairment loss cannot be reversed through the consolidated income statement as long as the asset continues to be recognized i.e. any increase in fair value after impairment has been recorded can only be recognized in other comprehensive income. On derecognition, any cumulative gain or loss previously recognized in other comprehensive income is included in the consolidated income statement.

m) Impairment of non-financial assets

The Bank assesses at each reporting date whether there is an indication that an asset may be impaired. If any indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Bank estimates the asset's recoverable amount. An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or cashgenerating units (CGU) fair value less costs to sell and its value in use. Where the carrying amount of an asset or CGU exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. In determining an asset's fair value less costs to sell, an appropriate valuation model is used. These model calculations are corroborated by valuation multiples, or other available fair value indicators.

For assets excluding goodwill, an assessment is made at each reporting date as to whether there is any indication that previously recognised impairment losses may no longer exist or may have decreased. If such indications exist, the Bank estimates the asset's or CGU's recoverable amount. A previously recognised impairment loss is reversed only if there has been a change in the assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognised. The reversal is limited so that the carrying amount of the asset does not exceed its recoverable amount, nor exceeds the carrying amount that would have been determined, net of depreciation, had no impairment loss been recognised for the asset in prior years. Such reversals are recognised in the consolidated income

Impairment losses relating to goodwill are not reversed in future periods.

for the years ended December 31, 2013 and 2012

3. Summary of significant accounting policies - continued

n) Other real estate

The Bank, in the ordinary course of business, acquires certain real estate against settlement of loans and advances. Such real estate is considered as held for sale and is initially stated at the lower of net realizable value of the loans and advances and the current fair value of the related properties, less any costs to sell, if material. No depreciation is charged on such real estate. Rental income from other real estate is recognized in the consolidated income statement.

Subsequent to initial recognition, any subsequent write down to fair value, less costs to sell, are charged to the consolidated income statement. Any subsequent gain in the fair value less costs to sell of these assets to the extent this does not exceed the cumulative write down is recognized together with any gain/ loss on disposal in the consolidated income statement.

o) Property and equipment

Property and equipment is stated at cost and presented net of accumulated depreciation. Freehold land is not depreciated. The cost of other property and equipment is depreciated using the straight-line method over the estimated useful lives of the assets as follows.

Buildings 20 years

Leasehold improvements Over the lease period or 5 years, whichever is shorter

Furniture, equipment and vehicles 4 to 5 years

The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at each reporting date. Gains and losses on disposals are determined by comparing proceeds with carrying amounts. These are included in the consolidated income statement.

p) Financial liabilities

All money market deposits, customer deposits, term loans, and other debt securities in issue are initially recognized at fair value less transaction costs.

Subsequently all commission-bearing financial liabilities other than those where fair values have been hedged are measured at amortised cost. Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium. Premiums are amortized and discounts accreted on an effective yield basis to maturity and taken to special commission expense.

Financial liabilities in an effective fair value hedge relationship are adjusted for fair value changes to the extent of the risk being hedged. The resulting gain or loss is recognized in the consolidated income statement. For financial liabilities carried at amortized cost, any gain or loss is recognized in the consolidated income statement when derecognized.

q) Financial guarantees

In the ordinary course of business, the Bank gives financial guarantees, consisting of letters of credit, guarantees and acceptances. Financial guarantees are initially recognised in the consolidated financial statements at fair value in other liabilities, being the value of the premium received. Subsequent to initial recognition, the Bank's liability under each guarantee is measured at the higher of the amortized premium and the best estimate of the expenditure required to settle any financial obligations arising as a result of such guarantees. Any increase in the liability relating to a financial guarantee is recognized in the consolidated income statement in impairment charges for credit losses, net. The premium received is recognized in the consolidated income statement in "Fee income from banking services, net" on a straight line basis over the life of the guarantee.

for the years ended December 31, 2013 and 2012

3. Summary of significant accounting policies - continued

r) Provisions

Provisions are recognized when a reliable estimate can be made by the Bank for a present legal or constructive obligation as a result of past events and it is more likely than not that an outflow of resources will be required to settle the obligation.

s) Accounting for leases

Leases entered into by the Bank as a lessee, are all operating leases. Payments made under operating leases are charged to the consolidated income statement on a straight-line basis over the period of the lease.

When an operating lease is terminated before the lease period has expired, any payment required to be made to the lessor by way of penalty is recognized as an expense in the period in which termination takes place.

t) Cash and cash equivalents

For the purpose of the statement of cash flows, "cash and cash equivalents" are defined as those amounts included in cash and balances with SAMA excluding statutory deposits, and due from banks and other financial institutions with a maturity of ninety days or less from the date of acquisition.

u) Derecognition of financial instruments

A financial asset (or a part of a financial asset, or a part of a group of similar financial assets) is derecognized, when the contractual rights to receive the cash flows from the financial asset expires

In instances where the Group is assessed to have transferred a financial asset, the asset is derecognized if the Group has transferred substantially all the risks and rewards of ownership. Where the Bank has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of ownership, the financial asset is derecognized only if the Group has not retained control of the financial asset. The Group recognizes separately as assets or liabilities any rights and obligations created or retained in the process.

A financial liability (or part of a financial liability) can only be derecognized when it is extinguished, that is when the obligation specified in the contract is discharged, cancelled or expired.

v) Zakat and income taxes

Zakat and income taxes are considered as liabilities of the Saudi and foreign shareholders, respectively. Zakat is computed on the Saudi shareholders' share of equity or net income using the basis defined under the Zakat regulations. Income taxes are computed on the foreign shareholders share of adjusted net income for the year under the income tax regulations.

Zakat and income tax are not charged to the Bank's consolidated income statement and are deducted from dividends paid to the shareholders, or reimbursed by the shareholders.

w) Employees' incentive plans

The Bank offers to its eligible employees ("Employees") equity shares in the Bank under an Employee Stock Grant Plan ("the Plan"). This Plan has been approved by SAMA. Under the terms of the Plan, employees are granted shares which vest over a four-year period. The cost of the Plan is measured by the value of the shares on the date purchased and recognised over the period in which the service condition is fulfilled using an appropriate valuation model, and ending on the vesting date. Employee share option shares are recorded by the Bank at cost and are presented as a deduction from the equity as adjusted for any transaction costs, dividends and gains or losses on sales of such shares. The Bank has entered into a custody agreement with an independent third party to administer the Plan on behalf of its employees. Under the provisions of the agreement, the Bank, at no point, becomes the legal owner of the underlying shares.

for the years ended December 31, 2013 and 2012

3. Summary of significant accounting policies - continued

In addition, the Bank grants to its eligible employees other types of security and savings plans that are based on mutual contributions by the Bank and the employees. These contributions are paid to the participating employees at the respective maturity date of each plan.

x) Short term employee benefits

Short term employee benefits are measured on an undiscounted basis and are expensed as the related service is provided. A liability is recognized for the amount expected to be paid under short term cash bonus or profit sharing plans if the Group has a present legal or constructive obligation to pay this amount as a result of past service provided by the employee and the obligation can be estimated

y) Asset management services

The Bank offers asset management services to its customers, through a subsidiary, which include management of certain investment funds in consultation with professional investment advisors. The Bank's share of these funds is included in available for sale investments and fees earned are included in fees from banking services, net.

Assets held in trust or in a fiduciary capacity are not treated as assets of the Group and accordingly are not included in the consolidated financial statements.

z) Non-interest based banking products

In addition to conventional banking, the Group offers to its customers certain non-interest based banking products, which are approved by its Shariah Board.

High level definitions of non-interest based products include:

- Murabaha an agreement whereby the Bank sells to a customer a commodity or an asset, which the Bank has purchased and acquired based on a promise received from the customer to buy. The selling price comprises the cost plus an agreed profit margin.
- Istisna'a an agreement between the Bank and a customer whereby the Bank sells to the customer a developed asset according to agreed upon specifications, for an agreed upon price
- ljarah an agreement whereby the Bank, acting as a lessor, purchases or constructs an asset for I lease according to the customer request (lessee), based on his promise to lease the asset for an agreed rent and specific period that could end by transferring the ownership of the leased. asset to the lessee.

All non-special interest based banking products are accounted for in conformity with the accounting policies described in these consolidated financial statements.

4. Cash and balances with SAMA

Cash and balances with SAMA are summarized as follows:

	2013 SAR'000	SAR 000
Cash in hand	657,055	615,605
Reverse repurchase agreements	3,236,000	4.953,000
Sub total (note 26)	3,893,055	5,568,605
Statutory deposit	2,413,974	1,767,038
Total	6,307,029	7,335,643

for the years ended December 31, 2013 and 2012

4. Cash and balances with SAMA - continued

In accordance with the Banking Control Law and regulations issued by SAMA, the Bank is required to maintain a statutory deposit with SAMA at stipulated percentages of its demand, savings, time and other deposits, calculated at the end of each month. The statutory deposits with SAMA are not available to finance the Bank's day to day operations and therefore are not part of cash and cash equivalents.

5. Due from banks and other financial institutions

Due from banks and other financial institutions are summarized as follows:

	2013 SAR'000	2012 SAR 000
Current accounts	909,325	133,379
Money market placements	4,664,204	3,698,395
Total	5,573,529	3,831,774

6. Investments, net

a) Investment securities are classified as follows.

) Available for sale

	2013 (SAR 000)			2012 (SAR 000)		
	Domestic	International	Total	Domestic	International	Total
Fixed rate securities	3,906,133	7,582,560	11,488,693	821,381	4,956,263	5,777,644
Floating rate securities	1,802,131	2,700,490	4,502,621	1,061,657	2,574,162	3,635,819
Equities	845,800	8,629	854,429	443,576	8,629	452,205
Mutual funds	36,495		36,495	214.365	24,838	239,203
Allowance for impairment		(22,785)	(22,786)		(112,600)	(112,600)
Available for sale, net	6,590,559	10,268,893	16,859,452	2.540.979	7,451,292	9.992,271

ii) Held to maturity

	2013 (SAR 000)			2012 (SAR 000)		
	Domestic	International	Total	Domestic	International	Total
Fixed rate securities	1.5	396,257	396,257	50,000	405,090	455,090
Floating rate securities	650,000		650,000	650,000		650 000
Allowance for impairment	100000	(209,214)	(209,214)		(185.400)	(185,400)
Held to maturity, net	650,000	187,043	837,043	700,000	219.690	919.690
Floating rate securities Allowance for impairment		(209,214)	650,000 (209,214)	650,000	(185,400)	650 0 (185,4

iii) Investments, net

	2013 (SAR'000)			2012 (SAR'000)			
	Domestic	International	Total	Domestic	International	Total	
Fixed rate securities	3,906,133	7,978,817	11,884,950	871,381	5,361,353	6,232,734	
Floating rate securities	2,452,131	2,700,490	5,152,621	1,711,657	2,574,162	4,285,819	
Equites	845,800	8,629	854,429	443,576	8,629	452,205	
Mutual funds	36,495	1.5	36,495	214,365	24,838	239,203	
Allowance for impairment	-	(232,000)	(232,000)	-	(298,000)	(298,000)	
Investments, net	7,240,559	10,455,936	17,696,495	3,240,979	7,670,982	10,911,951	

Investments include SAR 5,781 million (2012; SAR 4,344 million), which have been pledged under repurchase agreements with other banks. The market value of such investments is SAR 5,841 million (2012: SAR 4,486 million).

for the years ended December 31, 2013 and 2012

6. Investments, net - continued

- b) The analysis of the composition of investments is as follows:
 - i) Available for sale

	2013 (SAR'000)			- 2		
	Quoted	Unquoted	Total	Quoted	Unquoted	Total
Fixed rate securities	7,879,925	3,608,768	11,488,693	5,224,652	552,992	5,777,644
Floating rate securities	2,895,598	1,607,023	4,502,621	2,315,726	1,320,093	3,635,819
Equities	844,300	10,129	854,429	441.076	11.129	452 205
Mutual funds	36,495		36,495	239,203		239,203
Allowance for impairment		(22,786)	(22,786)	(18,875)	(93,725)	(112,600)
Available for sale, net	11,656,318	5,203,134	16,859,452	8,201,782	1,790,489	9 992 271

ii) Held to maturity

	2013 (5AR 000)			2012 (SAR:000)		
	Quoted	Unquoted	Total	Quoted	Unquoted	Total
Fixed rate securities	190,053	206,204	396,257	198,889	256,201	455,090
Floating rate securities	650,000	9	650,000	650,000	28	650 000
Allowance for impairment	(3,046)	(206,168)	(209.214)		(185,400)	(185,400)
Held to maturity, net	837,007	36	837,043	848,889	70,801	919,690

iii) Investments, net

	2013 (SAR'000)					
	Quoted	Unquoted	Total	Quoted	Unquoted	Total
Fixed rate securities	8,069,978	3,814,972	11,884,950	5.423,541	809,193	6.232.734
Floating rate securibes	3,545,598	1,507,023	5,152,621	2.965,726	1.320.093	4,285,819
Equities	844,300	10,129	854,429	441.076	11,129	452.205
Mutual funds	35,495		36,495	239,203	25	239.203
Allowance for impairment	(3,046)	(228.954)	(232,000)	(18,875)	(279,125)	(298.000)
Investments, net	12,493,325	5,203,170	17,696,495	9,050,671	1,861,290	10,911,951

The unquoted securities above are principally comprised of Saudi Government Development Bonds, Saudi Treasury Bills, and certain Saudi Corporate Bonds. Equities reported under available for sale investments include unquoted shares of SAR 10.1 million (2012: SAR 11.1 million) that are carried at cost, as their fair value cannot be reliably measured.

for the years ended December 31, 2013 and 2012

6. Investments, net - continued

c) The analysis of unrealized gains and losses and fair values of held to maturity investments is as follows:

	2013 (SAR 000)					2012 (8	AR (000)	
	Carrying Value	Gross Unrealized gains	Gross Unrealized losses	Fair Value	Carrying Value	Gross Unrealized gains	Gross Unrealized losses	Fair Value
Fixed rate securities	187,043	18,804	(8,016)	197.831	269,690	18.556	(18.842)	269.604
Floating rate securities	\$50,000	3,290		683,750	600,000	325		600,325
Tetw	837,043	22,054	(0,016)	851,001	graded	16.861	(18.842)	919.929

d) The analysis of investments, net by counterparty is as follows:

	2013 SAR'000	SAR 000
Government and quasi-Government.	4,536,375	1,376,045
Corporate	3,825,332	6,063,568
Banks and other financial institutions	9,334,788	3,472,348
Total	17,696,495	10,911,961

e) The credit risk exposure of investments is as follows:

	2013 SAR'000	2012 SAR 000
Investment grade	14,509,938	9.239,270
Non investment grade	388,238	276,476
Unrated	2,798,319	1,396,215
Total	17,696,495	10,911,961

Investment grade securities generally have external ratings. Unrated investment securities include certain Saudi corporate securities. Saudi equities and mutual funds, and other private equity investments.

f) The movement of allowance for impairment on investments is as follows:

	2013 SAR'000	2012 SAR 000
Balance at the beginning of the year	298,000	237,000
Provided during the year	24,000	69,000
Amounts reversed during the year	(90,000)	(B,000)
Balance at the end of the year	232,000	298.000

for the years ended December 31, 2013 and 2012

7. Loans and advances, net

a) Loans and advances, net held at amortized cost are comprised of the following:

			2013 (SAR 000)		
	Overdraft	Consumer	Commercial	Others	Total
Performing loans and advances	4,260,481	9,368,077	34,168,744	78,629	47,875,931
Non performing loans and advances	298,732	96,283			395,015
Total loans and advances	4,559,213	9,464,360	34,168,744	78,629	48,270,946
Allowance for credit losses	(185,969)	(182,978)	(335,128)		(704,075)
Loans and advances, net	4,373,244	9,281,382	33,833,616	78,629	47,566,871
			2012 (SAR 000)		
	Overdraft	Consumer	Commercial	Others	Total
Performing loans and advances	3,881,863	6,178,170	24,300,368	56,433	34,416,834
Non-performing loans and advances.	410,707	39 639			450,346
Total loans and advances	4,292,570	6.217.809	24,300,368	56,433	34.867,180
Allowance for credit losses	(352,288)	(72,582)	[391.638]	-	(816,488)
Loans and advances, net	3,940,282	6,145,247	23.908.730	56.433	34,050,692

Loans and advances above include non-interest based banking products in respect of Murabaha agreements, Istisna'a and Ijarah which are stated at amortized cost of SAR 23.255 million (2012; SAR 15,260 million).

b) The movement in the allowance for credit losses is as follows:

	2013 (SAR'000)					
	Overdraft	Consumer	Commercial	Total		
Balance at the beginning of the year	352,288	72,562	391,638	815,485		
Provided / (reversed) during the year	(67,602)	150,161	22,441	105,000		
Bad debts written off	(98,717)	(50,941)	(78,990)	(228,648)		
Recoveries of amounts previously written off	111111111111111111111111111111111111111	11,196	39	11,235		
Balance at the end of the year	185,969	182,978	335,128	704,075		
	2012 (SAR 000)					
	Overdraft	Consumer	Commercial	Total		
Balance at the beginning of the year	1.526,308	58.335	660,957	2,245,600		
Provided / (reversed) during the year	233,711	44,696	(23.407)	255,000		
Bad debts written off	(1.407.731)	(37,755)	(245,912)	(1.691,398)		
Recoveries of amounts previously written off		7.286		7,286		
Balance at the end of the year	352.288	72.562	391.638	816,488		

for the years ended December 31, 2013 and 2012

7. Loans and advances, net - continued

- c) The credit quality of loans and advances is summarized as follows:
 - (i) Neither past due nor impaired loans and advances:

	2013 SAR'000	2012 SAR 000
Excellent	39,327	649,054
Strong	15,688,603	12,112,859
Average	14,151,192	8,996,429
Acceptable	7,697,214	5,363,146
Marginal (641,073	693,624
Watch	35,987	44,015
Unrated	9,094,885	6,113,006
Total	47,348,281	33,972,129

The loans and advances that are neither past due nor impaired are described as follows:

Excellent - leader in a stable industry. Better than peers' financials and cash flow. Has access to financial markets under normal market conditions.

Strong - strong market and financial position with a history of successful performance but certain exceptions exist. Financial fundamentals are still better than industry benchmarks. The entity would have access to financial markets under normal conditions.

Average - moderate degree of stability with industry or company specific risk factors. Financial fundamentals are sound within industry benchmarks. Access to financial markets is limited and the entity is susceptible to cyclical changes.

Acceptable - minor weaknesses in industry or company specific risk factors. Some financial fundamentals are inferior to industry benchmarks. Alternative financing could be available but this might be limited to private and institutional sources only.

Marginal - unfavorable industry or company specific risk factors exist. Operating performance and financials are marginal. Alternative sources of finance are unlikely. No new business can be contemplated with this category.

Watch - unfavorable industry or company specific risk factors exist. Risk of non-payment is high. Financial fundamentals are well below industry benchmarks and alternative sources of finance are extremely limited.

Unrated - unrated loans and advances consist of performing consumer and other loans.

(ii) Past due but not impaired loans and advances:

	2013 (SAR 000)		
	Overdraft and commercial	Consumer	Total
From 1 day to 30 days	29,136	11,204	40,340
From 31 days to 90 days	101,817	46,217	148,034
From 91 days to 180 days	88,231	87,130	175,361
More than 160 days	163,915		163,915
Total	383,099	144,551	527,650

for the years ended December 31, 2013 and 2012

7. Loans and advances, net - continued

2012 (SAR 000)			
Overdraft and commercial	Consumer	Total	
173.184	12,216	185,400	
9.807	11,232	21,039	
29.215	36.827	66,042	
169,413	2,811	172,224	
381.619	63.086	444,705	
	Overdraft and commercial 173.184 9.807 29.215 169.413	Overdraft and commercial Consumer 173.184 12.216 5.807 11.232 29.215 36.827 169.413 2.811	

(iii) The economic sector risk concentrations for loans and advances and allowance for credit losses are as

	2013 (SAR'000)					
	Performing	Non performing	Allowance for credit losses	Loans and advances, net		
Government and quasi-Government	388,200		(3,882)	384,318		
Banks and other financial services	2,530,785	-	(25, 308)	2,505,477		
Agriculture and fishing	750,683	3,913	(10,929)	743,667		
Manufacturing	5,895,716	21,024	(86,790)	6,829,950		
Mining and quarrying	419,885		(4,199)	415,686		
Building and construction	4,712,652		(47,127)	4,665,525		
Commerce .	10,390,307	184,273	(170,199)	10,404,381		
Transportation and communication	215,849	*	(2,158)	213,691		
Services	2,895,237	14,051	(44,346)	2,865,942		
Consumer loans	9,368,077	96,283	(182,978)	9,281,382		
Other	9,307,540	75,471	(126,159)	9,256,852		
Total	47,875,931	395,015	(704,075)	47,566,871		

	2012 (SAR 000)					
	Performing	Non performing	Allowance for credit losses	Loans and advances net		
Government and quasi-Government	374,484		(3.745)	370,739		
Banks and other financial services	1,314,467	- 20	(13,145)	1,301,322		
Agriculture and fishing	20,417	-	(204)	20,213		
Manufacturing	4.332,764	31,216	(98,028)	4,265,952		
Mining and quarrying	496,890		(4.969)	491,921		
Building and construction	2.859,837	250	(29,025)	2.831,062		
Commercia	10,772,057	2,918	(113,266)	10,661,709		
Transportation and communication	51,481		(515)	50,966		
Services	1,503,846	11,871	(42,400)	1,473,317		
Consumer loans	6.178,170	39,639	(72.562)	6,145,247		
Other	6,512,421	364,452	(438,629)	6,438,244		
Total	34,416,834	450,346	(816,488)	34,050,692		

for the years ended December 31, 2013 and 2012

8) Investments in associates

Investments in associates represent the Bank's share of investments in entities where the Bank has significant influence. These investments are accounted for using the equity method of accounting

(a) Investments in associates include the Bank's ownership interest in associated companies in the Kingdom of Saudi Arabia, as follows:

	2013	2012
Amex (Saudi Arabia) Limited ("AMEX")	50%	50%
Saudi Orix Leasing Company ("ORIX")	38%	38%
Amlak International for Finance and Real Estate Development Co. (*AMLAK*)	32%	32%
Mediterranean and Gulf Cooperative Insurance and Reinsurance Co. ("MEDGULF")	19%	19%

The Bank also has a 20% interest in Naeem Investment Company which has no operations.

(b) The movement of investments in associates is summarized as follows:

	2013 SAR'000	2012 SAR'000
Balance at beginning of the year	965,902	894,672
Share of income	160,825	146,517
Dryidends	(56,624)	(74,571)
Share of other comprehensive income / (loss)	545	(716)
Balance at end of the year	1,070,648	965,902

The shares of Medgulf are traded on the Saudi stock exchange. As of December 31, 2013, the market value of the Bank's 19% investment in Medgulf is approximately SAR 663.1 million (2012: 428.6 million).

(c) The Bank's share of the associates' financial statements is summarized below.

	2013 (SAR'000)					
	MEDGULF	AMEX	ORIX	AMLAK		
Total assets	242,852	186,761	701,819	609,622		
Total liabilities	53.624	94,129	493,391	281,506		
Total equity	189,228	92,632	208,428	328,116		
Total income	(34,389)	161,353	82,241	40,711		
Total expenses	2,178	96,206	44,164	17,428		
		2012 (SAR'000)				
	MEDGULF	AMEX	ORIX	AMLAK		
Total assets	234,114	150,931	618,819	451,151		
Total liabilities	8,745	81,111	441,990	146,622		
Total equity	225.369	69,820	176,829	304,529		
Total income	38.809	139,658	52,959	32,122		
Total expenses	557	87,508	19,353	15,677		

for the years ended December 31, 2013 and 2012

9. Property and equipment, net

Property and equipment, net is summarized as follows:

	2013 and 2012 (SAR'000)				
	Land and buildings	Leasehold improvements	Furniture, equipment and vehicles	Total 2013	Total 2012
Cost					
Balance at the beginning of the year	918,199	54,010	373,094	1,345,303	1.318,573
Additions	30,405	6,940	40,037	77,382	29,731
Disposals			(6,719)	(5,719)	(3:001)
Balance at the end of the year	948,604	60,950	406,412	1,415,966	1,345,303
Accumulated depreciation					
Balance at the beginning of the year	141,730	41,202	295,475	478,407	411,256
Charge for the year	34,416	5,524	31,757	71,697	70,041
Disposals			(6.672)	(6,672)	(2.890)
Balance at the end of the year	176,146	46,726	320,560	543,432	478,407
Net book value					
As of December 31, 2013	772,458	14,224	85,852	872,534	
As of December 31, 2012	775,460	12,808	77,619		866,896

10. Other assets

Other assets are summarized as follows:

	2013	2012
	SAR'000	SAR'000
Accrued special commission receivable:		
Loans and advances	279,610	326.925
- Investments	117,433	78.301
- Banks and other financial institutions	9,350	3,327
Total accrued special commission receivable	406,393	408.553
Positive fair value of derivatives (note 11)	276,751	93,794
Zakat and income tax due from shareholders (note 25)	111,624	110.188
Other real estate	152,836	152.836
Customer receivables	202,341	129.124
Property and equipment pending completion	83,723	78,243
All other assets	174,639	131.044
Total	1,408,307	1.103.782

In the ordinary course of business, the Bank utilizes the following derivative financial instruments for trading and hedging purposes

Swaps are commitments to exchange one set of cash flows for another. For commission rate swaps, counterparties generally exchange fixed and floating rate commission payments in a single currency without exchanging notional amounts. For cross-currency commission rate swaps, notional amounts, and fixed and floating commission payments are exchanged in different currencies. The notional amounts can also vary based upon the agreed terms in the case of variable notional swaps

for the years ended December 31, 2013 and 2012

11. Derivatives - continued

b) Forwards and futures

Forwards and futures are contractual agreements to either buy or sell a specified currency, commodity or financial instrument at a specified price and date in the future. Forwards are customized contracts transacted in the over-the-counter market. Foreign currency and commission rate futures are transacted in standardized amounts on regulated exchanges and changes in futures contract values are settled daily

c) Forward rate agreements

Forward rate agreements are individually negotiated commission rate contracts that call for a cash settlement for the difference between a contracted commission rate and the market rate on a specified future date, on a notional principal for an agreed period of time.

d) Options

Options are contractual agreements under which the seller (writer) grants the purchaser (holder) the right, but not the obligation, to either buy or sell at a fixed future date or at any time during a specified period, a specified amount of a currency, commodity or financial instrument at a pre-determined price.

The derivative financial instruments utilized are either held for trading or held for hedging purposes as described below:

a) Held for trading purposes

Most of the Bank's derivative trading activities relate to sales, positioning and arbitrage. Sales activities involve offering products to customers and banks in order, inter alia, to enable them to transfer, modify or reduce current and future risks. Positioning involves managing market risk positions with the expectation of profiting from favorable movements in prices; rates or indices. Arbitrage involves identifying, with the expectation of profiting from price differentials, between markets or products.

b) Held for hedging purposes

The Bank has adopted a comprehensive system for the measurement and management of risk. The risk management process involves managing the Bank's exposure to fluctuations in currency and commission rate risks to acceptable levels as determined by the Board of Directors and within the guidelines issued by SAMA.

The Board of Directors has established levels of currency risk by setting limits on counterparty and currency position exposures. Positions are routinely monitored and hedging strategies are used to ensure positions are maintained within the established limits. The Board of Directors has established the level of commission rate risk by setting limits on commission rate gaps for stipulated periods. Asset and liability commission rate gaps are reviewed on a periodic basis and hedging strategies are periodically used to reduce commission rate gap within the established limits.

As part of its asset and liability management, the Bank uses derivatives for hedging purposes in order to optimize its own exposure to currency and commission rate risks. This is generally achieved by hedging specific transactions.

The Bank uses forward foreign exchange contracts to also apply various hedging strategies against specifically identified currency risks. In addition, the Bank uses commission rate swaps to hedge against the commission rate risk arising from specifically identified fixed commission-rate exposures.

for the years ended December 31, 2013 and 2012

11. Derivatives - continued

The tables below summarize the positive and negative fair values of derivative financial instruments. together with the notional amounts, analyzed by the term to maturity and monthly average. The notional amounts, which provide an indication of the volumes of the transactions outstanding at the year-end, do not necessarily reflect the amounts of future cash flows involved. The total notional amounts are not indicative of the Bank's exposure to credit risk nor market risk

The Bank has a put option arising from an existing master agreement entered into by the Bank relating to an associated company. The terms of the agreement give the Bank a put option that is exercisable from 2013 anwards for the remaining term of the agreement. The put option grants the Bank the right to receive a payment in exchange for its shares one year after the option, based on pre-determined formulas included in the agreement. As of December 31, 2013, the estimated fair value of this option is approximately SAR 108.2. million (2012: SAR 14.1 million), and has not been included in the table below

Notional amounts by term to maturity

c) Derivative financial instruments are summarized as follows:

	2013 (SAR'000)							
	Positive fair value	Negative fair value	Notional amount	Within 3 months	3-12 months	1-5 years	Over 5 years	Monthly average
Held for trading								
Forward foreign exchange contracts	9,736	8,645	6,465,351	5,152,397	1.312.954			1,973,530
Foreign exchange options	82,970	82,599	1,921,591	66,446	168,000	1,687,145		424,424
Commission rates swaps	39,642	38,959	2,520,000		500,000	379,870	1,640,130	2,111,585
Held as fair value hedges:								
Contribution rate swaps	36.208	84,817	2,546,252	220,000	927,130	1,399,122		2.133.583
Total	168,556	215,020	13,453,194	5,438,843	2.908,084	3,466,137	1,640,130	6.643,122

			//No	obonal amou	nts by tern	n to maturity				
		2012 (SAR 000)								
	Positive fair value	Negative fair value	Notional amount	Witten 3 months	3-12 months	1-5 years	Over fi years	Monthly average		
Held for truding										
Forward foreign exchange contracts	7,617	1,250	1,979.794	1.761.672	218.122			1.290.452		
Foreign exchange options	2.542	2,274	513,002	417,920	75,029	50.003	50	216.737		
Commission rates swaps	26,250	24,243	730.000			730,000		648,796		
Held as fair value hedges.										
Commission rate swaps	43,286	114,581	2,545,093		_	2,452,328	90.765	2.262,869		
Total	79.695	142,348	5,768,889	2.179.592	293.151	3.202.331	93.815	4.418.854		

The gains during the year on hedging instruments for fair value hedges were SAR 22.7 million (2012, losses of SAR 21.8 million). The losses on hedged items attributable to hedged risk were SAR 24.7 million (2012). gains of SAR 51.6 million).

The net negative fair value of all derivatives is approximately SAR 46.5 million (2012; SAR negative 62.7 million).

Approximately 67% (2012: 95%) of the positive fair value of the Bank's derivatives are entered into with financial institutions, and less than 30% (2012, 76%) of the positive fair value contracts are with any single counterparty at the consolidated statement of financial position date. Derivative activities are mainly carried out under the Bank's treasury segment.

2012

Notes to the Consolidated Financial Statements

for the years ended December 31, 2013 and 2012

12.	Due !	to	banks	and	other	financial	institutions	ŝ
-----	-------	----	-------	-----	-------	-----------	--------------	---

Due to banks and other financial institutions is summarized as follows:

	2013	2012
	SAR 000	SAR 000
Current accounts	81,313	49.607
Repurchase agreements	4,387,664	4,066,459
Money market deposits	5,359,255	2,152,979
Total	9,828,232	6,269,045

13. Customer deposits

Customer deposits are summarized as follows:

	2013 SAR'000	2012 SAR 000
Demand	13,332,031	9,517,589
Savings	641,354	558,128
Time	42,111,729	29,868,401
Others	958,733	469,453
Total	57,043,847	40,413,571

Time deposits include deposits against sale of securities of SAR 1,541 million (2012, SAR Nil) with agreements to repurchase the same at fixed future dates. Other customer deposits include SAR 411 million (2012: SAR 273 million) of margins held for irrevocable commitments

The above amounts include foreign currency deposits (equivalent to Saudi Riyals) as follows:

	2013 SAR'000	2012 SAR 000
Demand	398,770	379,528
Savings	40,921	104,382
Time	16,505,126	6,835,356
Others	98,385	86 996
Total	17,043,202	7,406,262

14. Other liabilities

Other liabilities are summarized as follows:

	SAR'000	SAR 000
Accrued special commission payable		
- Banks and other financial institutions	15,253	5.822
- Customer deposits	141,050	125,077
Total accrued special commission payable	156,303	130,899
Negative fair value of derivatives (note 11)	215,020	142,348
End of service and other employee - related benefits	352,748	340,497
Accrued expenses and other reserves	317,953	184.678
Deferred special commission and fee income	204,826	148,556
All other liabilities	123,709	58,230
Total	1,370,559	1,005.208

for the years ended December 31, 2013 and 2012

15. Term loans

On April 7, 2009, the Bank entered into a three-year term loan facility agreement for an amount of SAR 500 million for general corporate purposes. The facility was repaid in April 2012.

On May 30, 2011, the Bank entered into a five-year medium term loan facility agreement for an amount of SAR 1 billion for general corporate purposes. The facility has been fully utilized and is repayable in May 2016. On June 24, 2012, the Bank entered into another five-year medium term loan facility agreement for an amount of SAR 1 billion for general corporate purposes. The facility has been fully utilized and is repayable in September 2017.

The term loans bear commission at variable rates. The Bank has an option to effect early repayment of the term loans subject to the terms and conditions of the related agreements. The agreements above include covenants which require maintenance of certain financial ratios and other requirements, with which the Bank is in compliance as of December 31, 2013.

16. Share capital

The authorized, issued and fully paid share capital of the Bank consists of 550 million shares of SAR 10 each. The ownership of the Bank's share capital is as follows:

	2013		2012	
	SAR'000		SAR 000	
Saudi shareholders	4,950,000	90.0	4,950,000	90.0
Foreign shareholders				
J.P. Morgan International Finance Limited	412,500	7.5	412.500	7.5
Mizuho Corporate Bank Limited	137,500	2.5	137,500	2.5
	5,500,000	100.0	5,500.000	100.0

17. Statutory reserve

In accordance with Saudi Arabian Banking Control Law and the Articles of Association of the Bank, a minimum of 25% of the annual net income is required to be transferred to a statutory reserve until this reserve equals the paid up capital of the Bank. Accordingly, SAR 322 million has been transferred from 2013 net income (2012: SAR 228 million). The statutory reserve is not available for distribution.

18. Commitments and contingencies

a) Legal proceedings

As of December 31, 2013 there were routine legal proceedings outstanding against the Bank. No provision has been made in most cases as professional legal advice indicates that it is not probable that any significant loss will arise. However, a provision has been made for certain specific cases where management foresees the possibility of an adverse outcome.

b) Capital commitments

As of December 31, 2013, the Bank had capital commitments of SAR 97.9 million (2012: SAR 1.6 million) in respect of construction for new branches and expansion of its head office.

c). Credit related commitments and contingencies

The primary purpose of these instruments is to ensure that funds are available to a customer as required.

for the years ended December 31, 2013 and 2012

18. Commitments and contingencies - continued

Guarantee and standby letters of credit, which represent irrevocable assurances that the Bank will make payments in the event that a customer cannot meet its obligations to third parties, carry the same credit risk as loans and advances. Cash requirements under guarantees and standby letters of credit are considerably less than the amount of the commitment because the Bank does not generally expect the third party to draw funds under the agreement.

Documentary letters of credit which are written undertakings by the Bank on behalf of a customer authorizing a third party to draw drafts on the Bank up to a stipulated amount under specific terms and conditions, are generally collateralized by the underlying shipments of goods to which they relate and therefore have significantly less risk

Acceptances comprise undertakings by the Bank to pay bills of exchange drawn on customers. The Bank expects most acceptances to be presented before being reimbursed by the customers.

Commitments to extend credit represent the unused portion of authorizations to extend credit, principally in the form of loans and advances, guarantees and letters of credit. With respect to credit risk on commitments to extend credit, the Bank is potentially exposed to a loss in an amount equal to the total unused commitments. However, the likely amount of loss, which cannot readily be quantified, is expected to be considerably less than the total unused commitment as most commitments to extend credit are contingent upon customers maintaining specific credit standards. The total outstanding commitments to extend credit do not necessarily represent future cash requirements, as many of these commitments could expire or terminate without being funded.

The contractual maturity structure for the Bank's commitments and contingencies are as follows:

	2013 (SAR 000)				
	Within 3 months	3-12 months	1-5 years	Over 5 years	Total
Letters of credit	1,495,897	884,077	327,468		2,707,442
Letters of guarantee	1,518,107	3,114,863	2,660,991	68,341	7,352,302
Acceptances	454,502	643,667	5,843	+	1,104,012
Irrevocable commitments to extend credit			277.606	241,723	519,329
Total	3.468,506	4,642,607	3,271,908	310,064	11,693,085
		20	112 (SAR 000		
	Within 3	3-12	1.5	Over 5	
	months	months	years	years	Total
Letters of credit	1,043,538	236,670	304.856		1,585,064
Letters of guarantee	1,523,001	2,381,142	1.623,587	1.831	5,529,561
Acceptances	325,714	68.589	3,452		397,755
Irrevocable commitments to extend credit				282.682	282,682
Total	2.892.253	2.686.401	1.931,895	284.513	7,795,062

The autstanding unused portion of commitments as of December 31, 2013 which can be revoked unilaterally at any time by the Bank, amounts to SAR 17,675 million (2012; SAR 17,158 million).

for the years ended December 31, 2013 and 2012

18. Commitments and contingencies - continued

ii) The analysis of commitments and contingencies by counterparty is as follows:

	2013	2012
	SAR'000	SAR 000
Government and quasi-Government	5,827,479	4,601,680
Corporate	5,273,684	2.913,305
Banks and other financial institutions	325,750	193,437
Others	266,172	86,640
Total	11,693,085	7,795,062

d) Assets pledged

Securities pledged under repurchase agreements with other banks include corporate, bank and non-

Assets pledged as collateral with other financial institutions for security are as follows:

	2013 (SAR'000)		2012 (S	AR'000)		
	Related		Related			Related
	Assets	Liabilities	Assets	Liabilities		
Available for sale investments	5,575,047	4,191,640	4,137,377	3,861,443		
Held to maturity investments	206,220	196,024	206,124	205,016		
Total	5,781,267	4,387,664	4,343,501	4,066,459		

The pledged assets presented in the above table are those financial assets that may be repledged or resold by counter parties to whom they have been transferred. These transactions are conducted under terms that are usual and customary to standard securities borrowing and lending activities, as well as requirements determined by exchanges on which the Bank acts as an intermediary.

e) Operating lease commitments

The future minimum lease payments under non-cancelable operating leases where the Group is the lessee are as follows:

	2013	2012
	SAR'000	SAR 000
Less than 1 year	27,635	27,349
1 to 5 years	75,282	74,386
Over 5 years	78,238	18,906
Total	181,155	120,641

19. Special commission income and expense

Special commission income and expense is summarized as follows:

	2013	2012
	SAR'000	SAR 000
Special commission income:		
Available for sale investments	352,925	215,701
Held to maturity investments	30,478	31.057
Total special commission income for investments	383,403	246,758
Loans and advances	1,420,317	1.282.257
Due from banks and other financial institutions	80,441	61,801
Total	1,884,161	1,590,816

for the years ended December 31, 2013 and 2012

19.	Special	commissio	n income	and	expense -	continued
-----	---------	-----------	----------	-----	-----------	-----------

		2013 SAR'000	2012 SAR 000
	Special commission expense:		
	Customer déposits	380,195	276,538
	Due to banks and other financial institutions	101,990	46,266
	Term loans	36,994	26,079
	Total	519,179	348,883
20.	Fee income from banking services, net		
	Fee income from banking services, net is summarized as follows:		
		2013	2012
		SAR'000	SAR 000
	Fee income.		
	 Share trading and fund management 	85,437	94,499
	- Trade finance	99,561	73,586
	Corporate and retail finance	197,246	128,356
	- Other banking services	38,186	42,032
	Total fee income	420,430	338,473
	Fee expense:		
	- Custodial services	20,146	21,247
	- Other banking services	6,079	2,119
	Total fee expense	26,225	23,366
	Fee income from banking services, net	394,205	315,107
21.	Dividend income		
	Dividend income is summarized as follows:		
		2013	2012
		SAR'000	SAR 000
	Dividends received from available for sale investments	21,963	16.281
22.	Gains on non-trading investments, net		
	Gains on non-trading investments, net are summarized as follows:		
		2013	2012
		SAR'000	SAR'000
	Gains	157,604	20,624
	Impairment reserve reversals	90,000	8,000
	Losses	(89,429)	(7.752)
	Gains on non - trading investments, net	158,175	20:872

related expenses

Notes to the Consolidated Financial Statements

for the years ended December 31, 2013 and 2012

23. Compensation and related governance and practices

As required by SAMA, the following table summarizes the Bank's employee categories defined in accordance with SAMA's rules on compensation practices. It includes the total amounts of fixed and variable compensation paid to employees, and the forms of such payments, and also includes the variable and other compensation accrued, and other employee benefits and related expenses incurred during the years ended December 31, 2013 and 2012.

2013 (SAR'000)

			2013 (SAR')	000)		
Category	Number of	Fixed	Variable Compensation			
	Employees	Compensation	Cash	Shares	Total	
Senior executives requiring SAMA no objection	15	29,992	12,176	3,263	15,438	
Employees engaged in risk taking activities	117	51,213	10,594	2,778	13,372	
Employees engaged in control functions	168	39,763	7,512	1,736	9,248	
Other employees	1,029	169,716	26,298	5,431	31,729	
Outsourced employees	89	10,631	2,174	183	2,357	
Totals	1,418	301,315	58,753	13,391	72,144	
Variable and other compensation	accrued	81,000				
Other employee benefits and related expenses		56,705				
Total salaries and employee related expenses		439,020				
			2012 (SAR)	000)		
Category	Number of	Fixed				
	Employees	Compensation	Cash	Shares	Total	
Senior executives requiring SAMA no objection	15	31.080	9.546	2,470	12.015	
Employees engaged in risk taking activities	92	38,999	6.663	1,566	8.229	
Employees engaged in control - functions	151	32,218	5.289	1,062	7.351	
Other employees	906:	142,477	20.840	3,189	24,029	
Outsourced employees	89	10,398	1.729	129	1,858	
Totals	1,253	255,172	45.066	8,416	53,482	
Variable and other compensation	accrued	63,588				
Other employee benefits and related expenses		43,071				
Total salaries and employee						

The Board of Directors of the Bank has established a Nomination and Remuneration Committee (the Committee) which is comprised of four board members. The Committee is primarily responsible for recommending appointments to membership of the Board of Directors and key executives of the Bank in compliance with the Bank's Corporate Governance Guidelines, completing annual reviews for the requirements of suitable skills and independence for membership of the Bank's Board of Directors, reviewing the structure of the Board of Directors, establishing policies for the compensation and remuneration of members of the Board of Director's, and overseeing the Bank's employee compensation system's design.

361,831

for the years ended December 31, 2013 and 2012

23. Compensation and related governance and practices - continued

The Committee is also responsible to recommend to the Board of Directors the approval of the Bank's Compensation Policy and any amendments thereto, to ensure the Bank's remuneration policies are in compliance with SAMA guidelines on compensation, to periodically review the Bank's remuneration and compensation policy, to evaluate practices by which compensation is paid, and to determine the performance bonuses for the Bank's employees based on the risk adjusted profit of the Bank.

The Bank's Remuneration and Compensation Policy is designed to attract, retain and motivate high potential employees. Employees participate in various variable pay arrangements. Discretionary variable pay as well as fixed pay reviews are dependent on the achievement of objectives. The Balanced Scorecard concept is used and objectives have typically been categorized into four segments including financial, customer, process, and people.

Financial and non-financial metrics are then used to measure performance against the objectives, which include profitability, expense control, customer satisfaction, employee development, lending guidelines, internal controls, and procedures. Effective risk management is also emphasized to maintain a strong and secure operating platform. A Risk Appetite Policy has been established and compliance thereto is key to all remuneration decisions including variable pay arrangements.

In addition to the above, the Bank's employees are encouraged to participate in employee share savings and incentive schemes. Certain employees are also covered under a Key Employee Stock Option Grant Plan.

The Bank's subsidiaries have adopted a similar approach to remuneration and compensation practices as described above, including policies within a framework of prudent risk management.

The total amount of compensation paid to key management for the year ended December 31, 2013 was SAR 45.4 million (2012; SAR 43.1 million). The post employment benefits accrued or paid to key management for the year ended December 31, 2013 was SAR 3.0 million (2012; SAR 5.8 million).

24. Basic and diluted earnings per share

Basic and diluted earnings per share for the years ended December 31, 2013 and 2012 are calculated by dividing the net income for the year attributable to the equity holders of the Bank by 550 million shares (see Note 16).

25. Proposed dividends, zakat and income tax

In 2013, the Board of Directors proposed a cash dividend of SAR 440 million equal to SAR 0.80 per share, net of Zakat to be withheld from the Saudi shareholders totalling SAR 37.5 million. The Board of Directors has also proposed a bonus share issue of 50.000,000 shares with a par value of SAR 10 per share, or one bonus share for each eleven shares outstanding. The proposed cash dividend and bonus share issue will be presented for approval in an ordinary general assembly meeting expected to convene in 2014.

In 2012, The Board of Directors proposed a cash dividend of SAR 385 million equal to SAR 0.70 per share, net of Zakat to be withheld from the Saudi shareholders totalling SAR 31.6 million. The proposed dividend was approved by the Bank's shareholders in an ordinary general assembly meeting held on Rabi II 29, 1434 (corresponding to March 11, 2013). The net dividends were paid to the Bank's shareholders thereafter.

In 2011, the Board of Directors proposed a gross cash dividend for the year amounting to SAR 324.5 million. The dividend was equal to SAR 0.50 per share (SAR 275.0 million), plus the Zakat to be withheld from the Saudi shareholders, amounting to SAR 0.10 per share (SAR 49.5 million). The proposed dividend was approved by the Bank's shareholders in an ordinary general assembly meeting held on Rabi'll 25, 1433 (corresponding to March 18, 2012). The net dividends were paid to the Bank's shareholders thereafter.

Any future cash dividends to the Saudi and non-Saudi shareholders will be paid after deducting Zakat and any unreimbursed income tax, as follows:

for the years ended December 31, 2013 and 2012

25. Proposed dividends, Zakat and income tax - continued

a) Saudi shareholders:

Zakat attributable to the Saudi shareholders for the years 2006 through 2012 amounts to approximately SAR 73.4 million. Estimated Zakat attributable to Saudi shareholders for 2013 is approximately SAR 25.3 million. The total Zakat attributable to Saudi shareholders through 2013 totaling approximately SAR 98.7 million will be deducted from their share of future dividends. The cumulative Zakat from 2006 through 2013 amounts to approximately SAR 0.22 per share.

b) Foreign shareholders:

Estimated Income Tax attributable to the non-Saudi shareholders for 2013 is approximately SAR 22.4 million. There is no unreimbursed income tax for the years prior to 2013.

The Bank has received assessments for additional Zakat, Income tax, and withholding tax totaling approximately SAR 16.7 million relating to the Bank's 2003 through 2008 Zakat. Income tax, and withholding tax filings. The Bank has filed an appeal for these assessments.

The Bank has received assessments for additional Zakat totalling approximately SAR 185 million relating to the Bank's 2011 and 2010 Zakat filings. The assessments are primarily due to the disallowance of certain long-term investments from the Zakat base of the Bank. The Bank, in consultation with its Zakat advisors, has filed an appeal with the Department of Zakat and Income Tax, and is awaiting a response. The Bank, along with other Saudi Banks, has formally raised this issue with the Bank's regulator for a satisfactory resolution to this Saudi Banking Industry issue. At the current time, a reasonable estimation of the ultimate additional Zakat liability, if any, cannot be reliably determined.

26. Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents included in the statement of cash flows is comprised of the following:

	2013 SAR'000	SAR 000
Cash and balances with SAMA excluding statutory deposit (note 4)	3,893,055	5.568,605
Due from banks and other financial institutions maturing within ninety days from the date of acquisition	7,209,529	2,931,774
Total	11,102,584	8,500,379

27. Business segments

Operating segments are identified on the basis of internal reports about components of the Bank that are regularly reviewed by the Bank's Board of Directors in its function as the Chief Decision Maker in order to allocate resources to the segments and to assess their performance.

Transactions between the operating segments are on normal commercial terms and conditions. The revenue from external parties reported to the Board of Directors is measured in a manner consistent with that in the consolidated income statement. There are no material items of income or expense between the operating segments. Segment assets and liabilities are comprised of operating assets and liabilities

The Bank's primary business is conducted in the Kingdom of Saudi Arabia. The Bank's reportable segments are as follows:

Retail banking

Loans, deposits, and other credit products for individuals and small to medium-sized businesses.

Corporate banking

Loans, deposits and other credit products for corporate and institutional customers.

for the years ended December 31, 2013 and 2012

27. Business segments - continued

Treasury

Money market, investments, and other treasury services.

Asset management and brokerage

Dealing, managing, advising and custody of securities services.

Commission is charged to operating segments based on Funds Transfer Price rates. All of the segment revenue is from external customers.

a) The segment information provided to the Bank's Board of Directors which includes the reportable segments for the Bank's total assets and liabilities of December 31, 2013 and 2012, its total operating income, total operating expenses, and net income for the years then ended, are as follows:

			2013 (SAR'800	V.	
	Retail Banking	Corporate Banking	Treasury	Asset Manage- ment and Brokerage	Total
Total assets	19,760,596	30,357,079	29,600,375	777,363	80,495,413
Total liabilities	19,283,662	5,184,039	45,738,965	35,972	70,242,638
Net special commission income	531,527	369,244	445,120	19,091	1,364,982
Fee income from banking services, net	113,936	208,071	6,621	65,577	394,205
Other operating income	32,725	28,039	182,169	14,545	257,478
Total operating income	678,188	605,354	633,910	99,213	2,016,665
Operating expenses before impairment charges	381,259	178,756	135,586	66,055	761,656
Impairment charges, net	28,392	76,608	24,000		129,000
Total operating expenses	409,651	255,364	159,586	66,055	890,656
Income from operating activities	268,537	349,990	474,324	33,158	1,126,009
Share in earnings from associates			160.825		160,825
Net income for the year	268,537	349,990	635,149	33,158	1,286,834

for the years ended December 31, 2013 and 2012

27. Business segments - continued

2012 (SAR 000)						
Retail Banking	Corporate Banking	Treasury	Asset Manage- ment and Brokerage	Total		
14,932,160	22.204.027	21,361,786	568,677	59.066.650		
14,073,387	5,233,452	30,360,817	20,168	49,687.824		
550,098	399,583	278.185	14,067	1,241,933		
126,587	115.070	18	73,432	315.107		
11,021	105,936	46.238	1,367	164.562		
687,708	620,589	324,441	88,866	1,721.602		
380.775	109,726	63,250	78,331	632,082		
54,461	200,539	69,000		324,000		
435,236	310,265	132,250	78,331	956,082		
252,470	310,324	192,191	10,535	785.520		
+		146.517		146.517		
252,470	310,324	338,708	10,535	912,037		
	Banking 14,932,160 14,073,387 550,098 126,587 11,021 687,708 380,775 54,461 435,236 252,470	Banking Banking 14,932,160 22,204,027 14,073,387 5,233,452 550,098 399,583 128,587 115,070 11,021 105,936 687,708 620,589 380,775 109,726 54,461 200,539 435,236 310,265 252,470 310,324	Retail Corporate Banking Banking Treasury 14.932.160 22.204.027 21.361,786 14.073,387 5.233,452 30.360,817 550,098 399,583 278,185 126,587 115,070 18 11,021 105,936 46,238 687,706 620,589 324,441 380,775 109,726 63,250 54,461 200,539 69,000 435,236 310,265 132,250 252,470 310,324 192,191	Retail Banking Corporate Banking Treasury Treasury Asset Management and Brokerage 14,932,160 22,204,027 21,361,786 568,677 14,073,387 5,233,452 30,360,817 20,168 550,098 399,583 278,185 14,067 126,587 115,070 18 73,432 11,021 105,936 46,238 1,367 687,708 620,589 324,441 88,896 380,775 109,726 63,250 78,331 54,461 200,539 69,000 - 435,236 310,265 132,250 78,331 252,470 310,324 192,191 10,535 - + 146,517 -		

b) The Bank's credit exposure by business segment is as follows:

2013 (SAR'000)						
Retail Banking	Corporate Banking	Treasury	Asset Management and Brokerage	Total		
16,469,537	29,882,427	28,054,266	737,313	75,143,543		
4,461,768	3,861,389	238,514		8,561,671		
		600,561	-	600,561		
	-	2012 (SAR 000)	0			
Retail Banking	Corporate Banking	Treasury	Asset Management and Brokerage	Total		
11.922.454	21,672,334	15.633.970	531.571	49.760.329		
2 092 765	1.300,437	86.345		3,479,548		
	17	126.360		126.360		
	Banking 16,469,537 4,461,768 - Retail Banking	Retail Corporate Banking Banking 16,469,537 29,882,427 4,461,768 3,861,389	Retail Corporate Banking Treasury 16,469,537 29,882,427 28,054,266 4,461,768 3,861,389 238,514 - - 600,561 2012 (SAR 000) Retail Corporate Banking Treasury 11,922,454 21,672,334 15,633,970 2,092,765 1,300,437 88,346	Retail Corporate Banking Treasury and Brokerage 16,469,537 29,882,427 28,054,266 737,313 4,461,768 3,861,389 238,514 - 600,561 - 2012 (SAR 000) Retail Corporate Management Management Banking Banking Treasury and Brokerage 11,922,454 21,672,334 15,633,970 531,571 2,092,765 1,300,437 88,346 -		

Credit exposure comprises the carrying value of consolidated statement of financial position assets excluding cash and balances with SAMA, properly and equipment, and other assets. The credit equivalent value of commitments, contingencies and derivatives are included in credit exposure.

for the years ended December 31, 2013 and 2012

28. Credit risk

The Bank manages exposure to credit risk, which is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation and cause the other party to incur a financial loss. Credit exposures arise principally in lending activities that lead to loans and advances, and investment activities. There is also credit risk in off-statement of consolidated financial position financial instruments, such as loan commitments.

The Bank assesses the probability of default of counterparties using internal rating tools. The Bank also uses the external ratings of major rating agencies, where available

The Bank seeks to control credit risk by monitoring credit exposures, limiting transactions with specific counterparties, and continually assessing the creditworthiness of counterparties. The Bank's risk management policies are designed to identify and to set appropriate risk limits and to monitor the risks and adherence to limits. Actual exposures against limits are routinely monitored. In certain cases, the Bank may also close out transactions or assign them to other counterparties to mitigate credit risk. The Bank's credit risk for derivatives represents the potential cost to replace the derivative contracts if counterparties fail to fulfill their obligation, and to control the level of credit risk taken. The Bank assesses counterparties using the same techniques as for its lending activities.

Concentrations of credit risk arise when a number of counterparties are engaged in similar business activities, or activities in the same geographic region, or have similar economic features that would cause their ability to meet contractual obligations to be similarly affected by changes in economic, political or other conditions. Concentrations of credit risk indicate the relative sensitivity of the Bank's performance to developments affecting a particular industry or geographical location.

The Bank seeks to manage its credit risk exposure through diversification of lending activities to ensure that there is no undue concentration of risks with individuals or groups of customers in specific locations or business. It also takes collateral wherever appropriate. The Bank also seeks additional collateral from the counterparty as soon as impairment indicators are noticed for the relevant individual loans and advances.

Management mondors the market value of collateral, requests additional collateral in accordance with the underlying agreement and monitors the market value of collateral obtained during its review of the adequacy of the allowance for impairment losses.

The debt securities included in the investment portfolio are mainly corporate and sovereign risk. Analysis of investments by counter-party is provided in Note 6. For details of the composition of loans and advances refer to Note 7. Information on credit risk relating to derivative instruments is provided in Note 11 and for commitments and contingencies in Note 18. The information on the Bank's credit exposure by business segment is given in Note 27. The information on credit risk exposure and their relative regulated risk weights is also provided in Note 34

The Bank uses a credit classification system as a tool to assist in managing the quality of credit risk within the lending portfolio. It maintains classification grades that differentiate between performing and impaired portfolios and allocates portfolio provisions and specific provisions respectively. The Bank determines each individual borrower's grade based on specific objective and subjective financial and business assessments criteria covering debt service, profitability, liquidity, capital structure, industry, management quality, and company standing. The Bank conducts a quality classification exercise over all of its existing borrowers and the results of this exercise are validated by the independent Risk Management Unit established within the Bank for that purpose

The Bank regularly reviews its risk management policies and systems to reflect changes in markets. products, external economic environment, emerging best practices, and regulatory guidance.

for the years ended December 31, 2013 and 2012

29. Geographical concentration

 The distribution by geographical region for major assets, commitments and contingencies and credit exposures is as follows:

			2	013 (SAR'00	0)				
	Kingdom of Saudi	Other GCC and Middle		North	South East	Other	1,211		
	Arabia	East	Europe	America	Asia	Countries	Total		
ASSETS									
Cash and balances with SAMA	6,280,647	761	10,376	15,245	200	2.0	5,307,029		
Due from banks and other									
financial institutions	2,900,098	1,109,695	726,066	835,551	2,042	77	5,573,529		
Investments, net	7,982,038	5,999,112	1,423,285	2,058,803	***	233,257	17,696,495		
Loans and advances, net	47,461,695	105,176					47,566,871		
Investments in associates	1,070,648						1,070,648		
Total	65,695,126	7,214,744	2,159.727	2,909,599	2,042	233,334	78.214,572		
Commitments and confingences	9,802,766	425,656	588,184	563,267	307,855	5,357	11,693,085		
Maximum credit exposure (stated at credit equivalent amounts)									
Commitments and contingencies	7,066,393	272,213	455,454	529,911	233,635	4,065	8,561,671		
Denyatives	152,364	46,914	401.283		-	- 1	600,561		
	2012 (SAR 000)								
	Krigdom	Other							
	of	GCC and			South				
	Stud	Middle		North	East				
	Arabia	East	Europe	America	Ania	Countries	Testar		
ASSETS									
Cash and balances with SAMA	7,309,269	492	7,179	18,703	100		7,335,643		
Due from banks and either									
financial institutions	2,762,638	266,266	692,872	109,091	837	70	3.831,774		
investments net	3,877,438	3,877,180	1,305,646	1,503,522		348,175	10.911.961		
Loans and advances, net	34,050,692						34.050.692		
investments in associates.	965,902		-				965,002		
Total	48.965.939	4.143.938	2.005.697	1.631,316	637	348,245	57.095.972		
Commitments and contingencies	6.699.283	118,704	287.518	309,649	379,580	328	7,795,062		
Maximum credit exposure (stated a credit equivalent amounts)	t)								
Commitments and contrigences	7,993,492	24,129	100.684	267,863	117,316		3,479,548		
Derivatives	27:074	23.492	75,794				126,360		

Credit equivalent amounts reflect the amounts that result from translating the Bank's off-statement of consolidated financial position amounts into the risk equivalent of loans, using credit conversion factors prescribed by SAMA. The credit conversion factor is intended to capture the potential credit risk related to the exercise of that commitment.

b) The distribution by geographical concentration of non-performing loans and advances and allowance for credit losses as of December 31, 2013 and 2012 are entirely in the Kingdom of Saudi Arabia.

for the years ended December 31, 2013 and 2012

30. Market risk

Market risk is the risk that the fair value or future cash flows of the financial instruments will fluctuate due to changes in market variables such as commission rates, foreign exchange rates, and equity prices. The Bank classifies exposures to market risk into either trading or banking-book.

a) Market risk-trading book

The Board of Directors has set limits for the acceptable level of risks in managing the trading book. The Bank currently has trading book exposures in foreign exchange contracts and commission rate swaps.

b) Market risk-banking book

Market risk on the banking book mainly arises from commission rate risk, liquidity risk, currency risk and equity price risk.

(i) Commission rate risk

Commission rate risk arises from the possibility that the changes in commission rates will affect either the fair values or the future cash flows of the financial instruments and obligations. The Board of Directors has established commission rate gap limits for stipulated periods. The Bank monitors positions and uses hedging strategies to ensure maintenance of positions within the established gap limits.

The following table depicts the sensitivity to a reasonably plausible change in commission rates, with other variables held constant, on the Bank's consolidated income statement or equity. The reasonably plausible change is estimated based on the relevant commission rate movements during the last five years (2009-2013). The reasonably plausible change is estimated based on the relevant commission rate movements during the last five years (2009 - 2013). A positive effect shows a potential net increase in the consolidated income or equity, whereas a negative effect shows a potential net reduction in consolidated income or

The sensitivity of net special commission income is the effect of the assumed changes in commission rates on the net commission income for one year, based on the floating rate non-trading financial assets and financial liabilities held as of December 31, 2013 and 2012, including the effect of hedging instruments.

The sensitivity of equity is calculated by revaluing the fixed rate available for sale financial assets, including the effect of any associated hedges as of December 31, 2013 and 2012 for the effect of assumed changes in commission rates. The sensitivity of equity is analyzed by maturity of the asset or swap. The entire banking book exposures are monitored and analyzed by currency and relevant sensitivities and are disclosed in SAR thousands.

		2013 SAR 000	JR 000 2013 Sensitivity of Equity (SAR 000)				
Currency	Increase (decrease) in basis	Sensitivity of net apecial commission income	6 months or less	6 to 12 months	1 to 5 years	Over 5 years	Total
SAR	+157/-24	1,824/+279	-5.005/+765	3.988/+610		80 508/+12 307	-89.501/+13.582
USD	+100/-18	90.408/+16.273	214/+30	638/+115	-31,469/+5,664	52.364/+9.431	-84,715/+15,249
EUR	+200-66	+4.268-1.409	5.5	5.00	63	1	7.5
		2012 SAR 000		2012	Sensitivity of Equ	ry (SAR'000)	
Currency	Increase (decrease) in basis	Sensitivity of test special commission income	6 months or less	5 to 12 months	t to 5 years	Cyer 5 years	Teta
SAR	+25/-22	+45.1041-35.439	19	+420/-330			+420/-330
USD	+29/-21	+14,238/-10.311	1.0		+10.311/-7.467	+5 562/-4 028	+15,873/-11,495
EUR	+02/-07	+682/-719		+470/-496			+470/-696

for the years ended December 31, 2013 and 2012

30. Market risk - continued

The Bank manages exposure to the effects of various risks associated with fluctuations in prevailing levels of market commission rates on its financial position and cash flows.

The Board of Directors sets limits on the level of mismatch of commission rate re-pricing that may be undertaken, which is monitored by the treasury department.

The Bank is exposed to commission rate risk as a result of mismatches or gaps in the amounts of assets and liabilities and off-balance sheet instruments that mature or re-price in a given period. The Bank manages this risk by matching the re-pricing of assets and liabilities through commission rate risk management strategies.

The tables below summarize the Bank's exposure to commission rate risks. Included in the tables are the Bank's assets, liabilities, and off-balance sheet amounts, categorized by the earlier of contractual re-pricing or maturity dates.

			2013 (5	AR (000)		
	Within 3	3-12	1-5	Over 5	Non commission	
	manths	months	years	years	bearing	Total
Assets						
Cash and balances with SAMA	3,236,000	2.4		- 1	3,071,029	6,307,029
Due from banks and other financial institutions	3,064,204	2,509,325			11	5,573,529
Investments, net	6,848,413	1,753,618	3,940,566	4,287,452	866,446	17,696,495
Loans and advances, net	26,158,933	14,422,670	6,865,279	119,989		47,566,871
Investments in associates			100	2.5	1,070,648	1,070,648
Property and equipment, net					872,534	872,534
Other assets	459,592	998,715				1,468,307
Total	39,717,142	19.684,328	10.805.845	4,407.441	5,880,657	80,495,413
Liabilities and equity						
Due to banks and other francial exhibitors.	9,040,919	787,313			123	9,828,232
Customer deposits	27,858,949	14,454,640	208.770	100	14,521,488	57,043,847
Other liabilities	184,847	1,185,712		- 2	1.7	1,370,559
Termiloans	2,000,000			- 0		2,000,000
Equity	- 4				10,252,775	10,252,775
Total	39,084,715	16,427,665	208,770		24,774,263	80,495,413
Commission rate sensitivity-On balance sheet.	632,427	3,256,663	10,597,075	4,407,441	(18,893,606)	
Commission rate sensitivity-Off balance sheet	2,826,122	(1,427,132)	(1,398,990)			
Total commission rate sensitivity gap	3,458,549	1,829,531	9,198,085	4,407,441	(18,893,606)	
Cumulative commission rate sensitivity gap	3,458,549	5,288,080	14,486,165	18,893,606	-	

for the years ended December 31, 2013 and 2012

30. Market risk - continued

and the control of th	2012 (SAR 600)						
	Within 3	3-12	1-6	Over 5	Non commission		
	months	months	years	years	bearing	Total	
Assets							
Cash and balances with SAMA	4,953,000				2,382,643	7,335,643	
Our from banks and other financial institutions	2.931,774	900,000		13	20	3.831,774	
investments net	3,804,419	609,105	3,555,564	2,217,903	724,870	10,911,961	
Louns and advances; net	19,786,866	9,411,377	4,798,527	53.922		34,050,692	
Investments in associates					965,902	965,902	
Property and equipment, net	-				866,896	866,896	
Other assets					1,103,782	1.103,782	
Total assets	31,476,059	10,920,482	8.354.191	2,271.025	0.044,093	59.066.650	
Liabilities and equity							
Due to banks and other financial institutions.	6,219,438	49,607				6,269,045	
Customer deposits	24,210,355	5,995,896	493,270		9,713,550	40.413.571	
Other liabilities					1,005,208	1,005,208	
Term loans	2,000,000			1.4		2,000,000	
Equity					9,378,826	9,378,826	
Total liabilities and equity	12,429,793	6,045,503	493,770		20,097,584	59,066,650	
Commission rate sensitivity-On balance sheet	(963,734)	4,874,979	7,860,421	2,271,825	(14,053,491)	-	
Commission rate sensitivity-Off barance sheet	3,048,094		(2,952,329)	(93,765)		12	
Total commission rate sensitivity gap	2,092,360	4,874,979	4,908,092	2,178,060	(14,053,491)		
Cumulative commission rate sensitivity gap	2,092,360	6,967,339	11,875,431	14,053,491			

The off-balance sheet gap position represents the net notional amounts of derivative financial instruments, which are used to manage commission rate risk

(ii) Currency risk

Currency risk represents the risk of change in the value of financial instruments due to changes in foreign exchange rates. The Board of Directors has set limits on currency positions, which are monitored daily. Hedging strategies are also used to ensure that positions and market risks are maintained within the limits.

The table below shows the currencies to which the Bank has a significant exposure as of December 31. 2013 and 2012, on its banking book assets and liabilities and forecasted cash flows. The table depicts the effect of a reasonably plausible movement of the currency rates against the SAR based on historical currency rate movements, with other variables held constant, on the consolidated income (due to the change in the fair value of the currency sensitive banking book assets and liabilities) and equity (due to change in fair value of currency swaps and forward foreign exchange contracts used as cash flow hedges). The reasonably plausible change is estimated based on the relevant foreign exchange rate movements during the last five years (2009 - 2013). A positive effect shows a potential net increase in the consolidated income or equity, whereas a negative effect shows a potential net reduction in consolidated income or equity.

for the years ended December 31, 2013 and 2012

30. Market risk - continued

Currency Exposures as of December 31, 2013	Change in Currency rate in %	Effect on Net Income (SAR'000)	Effect on Equity (SAR'000)
USD	+0 077-0 tall	-119/+128	+7.761/-8.312
EUR	+12.74/11.20	+37/-32	+22.857/-20.103
GBP	+7.80-12.65	4.878+7.816	\ -
Currency Exposures as of December 31, 2012	Change in Currency rate in %	Effect on Net Income (SAR 000)	Effect on Equity (SAR 000)
		1702000000	
USD	+0.03/-0.03	-154/+154	+2.205/-2.205
USD EUR	+0.03/-0.83 +12.22/-12.22	-1541+154 +111-11	+2 205/-2 208 +51 063/-51 063

(iii) Currency position

The Bank manages exposure to the effects of fluctuations in prevailing foreign currency exchange rates on its financial position and cash flows. The Board of Directors sets limits on the level of exposure by currency and in total for both overnight and intra-day positions, which are monitored daily. At the end of the year, the Bank had the following significant net exposures denominated in foreign currencies:

	2013 SAR '000 Long/(short)	SAR '000 Long/(short)
US Dollar	(159,877)	(512,266)
Euro	290	92
Pound sterling	(61,797)	1,025
Japanese yen	337	(336)
U.A.E. Dirham	5,240	483
Others	(19,165)	4.827

(iv) Equity price risk

Equity risk refers to the risk of a decrease in fair values of equities and mutual funds in the Bank's investment portfolio as a result of reasonably plausible changes in levels of equity indices and the value of individual investments.

The following table depicts the effect on the Banks investments in equities and mutual funds from a reasonably plausible change in relevant indices, with other variables held constant, and the related effect on the Bank's equity. The reasonably plausible changes in relevant indices are estimated based on the relevant indices movements during the last five years (2009 - 2013). A positive effect shows a potential increase in consolidated equity, whereas a negative effect shows a potential decrease in consolidated

	as of Decem	ber 31, 2013	as of December 31, 2012		
Market Indices	Change in equity price %	Effect in SAR 000	Change in equity price %	Effect in SAR 000	
TADAWUL	+29.99%/-37.30%	+253.675/-315.442	+24 61/24 61	+108,548/108,548	
NASDAQ			+10.55(-10.55	+2,620/-2,620	
Unquoted	+5 00%/-5 00%	+5057-506	+5.00(-5.00	1556/-566	

for the years ended December 31, 2013 and 2012

31. Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Bank will encounter difficulty in meeting obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or other financial assets. Liquidity risk can be caused by market disruptions or credit downgrades, which may cause certain sources of funding to dry up immediately. To mitigate this risk, management has diversified funding sources, and assets are managed with liquidity in perspective. Management therefore maintains a healthy balance of cash, cash equivalents, and readily marketable securities as of part of its high liquid assets.

Management manitors the maturity profile to ensure that adequate liquidity is maintained. The daily liquidity position is monitored and regular liquidity stress testing is conducted under a variety of scenarios covering both normal and more severe market conditions. All liquidity policies and procedures are subject to review and approval by The Asset Liability Management Committee. Daily reports cover the liquidity position of the Bank. A summary report, including any exceptions and remedial action taken, is submitted regularly to The Asset Liability Management Committee

In accordance with Banking Control Law and the regulations issued by SAMA, the Bank maintains a statutory deposit with SAMA equal to 7% (2012: 7%) of total demand deposits and 4% (2012: 4%) of saving and time deposits. In addition to the statutory deposit, the Bank also maintains liquid reserves of no less than 20% of its deposit liabilities, in the form of cash and balances with SAMA. Saudi Government Development Bonds, or other assets which can be converted into cash within a period not exceeding 30

The Bank has the ability to raise additional funds through repo facilities with SAMA against Saudi Government Development Bands up to 70% of the nominal value of bands held.

a) Expected contractual maturity profile of assets and liabilities.

The tables below summarize the contractual maturity profile of the Bank's assets and liabilities as of December 31, 2013 and 2012. The contractual maturities of assets and liabilities have been determined on the basis of the remaining period at the consolidated statement of financial position date to the contractual maturity date, and do not take into account the effective maturities as indicated by the Bank's deposit retention history. The amounts disclosed in the tables are the contractual undiscounted cash flows. whereas the bank manages the inherent liquidity risk based on expected undiscounted cash inflows for both contractual and non-contractual positions.

			2013 (\$4	P.MAN		
	Within 3	3-12	1-5	Over 5	No fixed	
	months	months	years	years	maturity	Total
Assets			10000		11000000	
Cash and balances with SAMA.	3,249,544				3,057,485	6,307,029
Due from banks and other financial						
institutions	3,064,204	2,509,325		and the second		5,573,529
Investments, net.	2,966,178	2,356,491	5,985,999	5,521,384	866,443	17,696,495
Coans and advances, net	18,368,850	13,720,709	12,947,205	2,530,107	***	47,566,871
Investments in associates	- 4				1,070,648	1,070,648
Property and equipment, net				174	872,534	872,534
Other assets	409,592	998,715			12000	1,408,307
Total	28,058,368	19,585,240	18,933.204	8,051,491	5,867,110	80.495,413
Liabilities and equity						
Due to banks and other financial	0.040.040	707.143				0.000.000
institutions	9,040,919	787,313	****			9,828,232
Customer deposits	27,858,949	14,454,640	208.770	1	14,521,488	57.043,847
Other habilities	184,847	1,185,712	*			1,370,559
Termisans			2,000,000		+	2,000,000
Equity			+		10,252,775	10,252,775
Total liabilities and equity	37,084,715	16,427,665	2,208,770		24,774,263	80,495,413
Denvatives, commitments and contrigencies	8,907,350	7,550,691	6,738,045	1,950,193	-	25,146,279

for the years ended December 31, 2013 and 2012

31. Liquidity risk - continued

			2012 (6/	4H:000)		
	Wmn 3	3.12	1.5	Over 5	No fixed	
	months	months.	years	years	maturity.	Total
Assets						
Cash and balances with SAMA	4,953,000	1.0	100	4	2,382,643	7,335,643
Due from banks and other financial instructions	2,798,395	1 033 379				3.831.774
Investments net	99,201	522,604	6,602,339	2,962,974	724,843	10,911,961
Loans and advances, net	13,018,903	9,604,586	8,676,256	2,750,947		34,050,692
Investments in associates					965,902	965,902
Property and equipment, net	100		1000		866,896	866,896
Other assets	446,153	657,629				1.103.782
Total assets	21.715.652	11.818.198	15.278 595	5.713.921	4 540 284	59.066.650
Liabilities and equity						
Due to banks and other financial institutions	6,219,438	49,607	100	1.5		6,269,045
Customer deposits	22,652,227	5,995,896	493.770		10,271,678	40,413,571
Other liabilities	209,486	795,722	0.00	1.5	7.0	1,005,208
Term loans			2,000,000	- 9	-	2,000,000
Equity					9,378,826	9,378,826
Total liabilities and equity	30,081,151	6,841,225	2,493,770		19,650,504	59,066,650
Denvatives, commitments and contingences	0.071.844	2.979.552	5.134.227	378 328		13.563.951

Assets available to meet all of the liabilities and to cover outstanding loan commitments include cash. balances with SAMA, items in the course of collection, loans and advances to banks, and loans and advances to customers. The cumulative maturities of commitments and contingencies is disclosed in note 18c (i) of the consolidated financial statements.

b) Analysis of financial liabilities by remaining contractual maturities

The tables below summanze the maturity profile of the Bank's financial liabilities as of December 31, 2013 and 2012 based on contractual undiscounted repayment obligations. As special commission payments up to contractual maturity are included in the table, the totals do not match with the consolidated statement of financial position. The contractual maturities of liabilities have been determined based on the remaining period at the consolidated statement of financial position date to the contractual maturity date and do not take into account the effective expected maturities. The Bank expects that many customers will not request repayment on the earliest date that the Bank could be required to pay and the tables do not reflect the expected cash flows indicated by the Bank's deposit retention history.

for the years ended December 31, 2013 and 2012

31. Liquidity risk - continued

The undiscounted maturity profile of financial liabilities is as follows:

	2013 (SAR 000)					
	Within 3 months	3-12 months	1-5 years	Over 5 years	No fixed maturity	Total
Non derivatives liabilities	36,899,868	15,241,953	2,208,770		14,521,488	68,872,079
Derivatives	5,438,843	2,908,084	3,466,137	1,640,130		13,453,194
Total	42,338,711	18,150,037	5,674,907	1,640,130	14,521,488	82,325,273
			2012 (SA	VR1000)		
	Within 3	3-12	1.5	Over 5	No fixed	100
	months	morzha	years	years.	maturity	Total
Non derivatives liabilities	29,871,665	6,045,503	2,493,770	-	10,271,678	48,682,616
Derivatives	2,179,592	293,151	3,202.331	93.815		5,768,889
Total	32,051,257	6,338,654	5,696,101	93.815	10.271,676	54,451,505

32. Fair values of financial assets and liabilities

Fair value is the amount for which an asset could be exchanged or a liability settled between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction. The Bank uses the hierarchy disclosed in note 2 (d) (ii) for determining and disclosing the fair value of financial instruments.

The following table shows an analysis of financial assets and liabilities recorded at fair value as at December 31, 2013 and 2012 by level of the fair value hierarchy.

	2013 (SAR '000)					
	Lovel 1	Level 2	Level 3	Total		
Financial assets						
Derivative financial instruments		168,556	108.195	276,751		
Financial investments available for sale	11,656,318	5,191,591	11.543	16.859,452		
Total	11,656,318	5,360,147	119,738	17,136,203		
Financial labilities						
Derivative financial instruments		215,020	100	215,020		
Total		215,020		215,020		
	2012 (SAR-000)					
	Lievel 1	Level 2	Level 3	Total		
Financial assets						
Derivative financial instruments		79.695	14.099	93,794		
Financial investments available for sale	8,201,782	1,779,360	11.129	9,992,271		
Total	8 201 782	1 858 055	25 228	10.086.065		
Francial labilities						
Denvative financial instruments		142,348		142,348		
Total		142,348	-	142,348		
Derivative financial instruments Financial investments available for sale Total Financial tabilities Derivative financial instruments	8,201,782	79.565 1.779.360 1.858.055	Level 3 14 099 11 129	9,96 10.06		

for the years ended December 31, 2013 and 2012

32. Fair values of financial assets and liabilities - continued

The fair values of financial instruments that are not included in the consolidated statement of financial position are not significantly different from the carrying values included in the consolidated financial statements. The fair values of loans and advances, held to maturity investments, commission bearing customers' deposits, term loans, and due from and due to banks which are carried at amortized cost, are not significantly different from the carrying values included in the consolidated financial statements, since the current market commission rates for similar financial instruments are not significantly different from the contracted rates, and for the short duration of due from and due to banks.

The estimated fair values of held-to-maturity investments are based on quoted market prices when available or pricing models in the case of certain fixed rate bonds. The fair values of these investments are disclosed in Note 6 (c)

The fair values of derivatives and other off-balance sheet financial instruments are based on quoted market prices when available or by using appropriate valuation models. The total amount of the changes in fair value recognized in the consolidated income statement, which was estimated using valuation models, is a gain of SAR 128.3 million (2012, SAR 29.9 million).

The value obtained from the relevant valuation model may differ with the transaction price of a financial instrument. The difference between the transaction price and the model value is commonly referred to as 'day one profit and loss'. It is either amortized over the life of the transaction, deferred until the instrument's fair value can be determined using market observable data, or realized through disposal. Subsequent changes in fair value are recognized immediately in the consolidated income statement without reversal of deferred day one profits and losses

33. Related party transactions

In the ordinary course of its activities, the Bank transacts business with related parties. Related party transactions are governed by limits set by the Banking Control Law and the regulations issued by SAMA.

a) The balances as of December 31, 2013 and 2012, resulting from such transactions included in the consolidated financial statements are as follows:

	2013 SAR'000	2012 SAR 000
Foreign shareholders:		
Due from banks and other financial institutions	1,182,715	415,956
Due to banks and other financial institutions	569	538
Commitments and contingencies	1,760,584	1,861,564
Associates:		
Loans and advances, net	222,000	194,000
Customer deposits	331,118	381,265
Commitments and contingencies	606,801	596,651

for the years ended December 31, 2013 and 2012

33. Related party transactions - continued

	2013 SAR'000	2012 SAR 000
Directors, key management personnel, other major Saudi shareholders and their affiliates:		
Leans and advances, net	1,172,372	1,386,248
Due to banks and other financial institutions	93,750	668,777
Customer deposits	6,926,648	5,618,914
Term loan	1,000,000	1,000,000
Commitments and contingencies	2,766,585	2,661,620
Mutual funds and employee benefit plans		
Investments	36,495	239,203
Customer deposits	8,732	23,988

Other major Saudi shareholders represent shareholdings (excluding the foreign shareholders) of 5% or more of the Bank's issued share capital.

Key management personnel are those persons having authority and responsibility for planning. directing and controlling the activities of the Bank, directly or indirectly.

Income and expense pertaining to transactions with related parties included in the consolidated financial statements are as follows:

	2013 SAR'000	2012 SAR 000
Special commission income	57,112	82.234
Special commission expense	76,327	45,085
Fees from banking services, net	52,218	41,167
Board of Directors and other Board Committee members remuneration	3,746	2.897

The total amount of compensation charged or paid to key management personnel during the year is included in Note 23.

34. Capital adequacy and capital structure disclosures

a) Capital adequacy

The Group's objectives when managing capital are to comply with the capital requirements set by SAMA to safeguard the Bank's ability to continue as a going concern, and to maintain a strong capital base.

Capital adequacy and the use of regulatory capital are monitored by the Bank's management. SAMA requires the Bank to hold a minimum level of regulatory capital and maintain a ratio of total regulatory capital to risk-weighted assets (RWA) at or above the requirement of 8%.

The Bank monitors the adequacy of its capital using ratios established by SAMA. These ratios measure capital adequacy by companing the Bank's eligible capital with its consolidated statement of financial position assets, commitments, and notional amount of derivatives, at a weighted amount to reflect their relative risk.

for the years ended December 31, 2013 and 2012

34. Capital adequacy and capital structure disclosures - continued

The following table summarizes the Bank's Pillar I RWA. Tier I and Tier II capital, and Capital Adequacy Ratio percentages:

	2013	2012
	SAR'000	SAR'000
Credit Risk RWA	67,282,100	47,661,656
Operational Risk RWA	3,146,249	3,081,431
Market Risk RWA	287,438	283,449
Total Pillar- I RWA	70,715,787	51,026,536
Tier I Capital	10,233,954	8,877,054
Tier II Capital	461,023	112,819
Total Tier I & II Capital	10,694,977	8.989,873
Capital Adequacy Ratio %		
Tier I Ratio	14.47%	17.40%
Tier I + Tier II Ratio	15.12%	17.62%

As of December 31, 2013, the RWA, Tier I and Tier II capital, and capital adequacy ratios are calculated in accordance with SAMA's framework and guidelines regarding implementation of the capital reforms under Basel III which were effective from January 1, 2013. The comparative amounts and ratios as of December 31, 2012, however, were calculated in accordance with Basel II and prior SAMA guidelines.

b) Capital structure disclosures

Certain additional disclosures related to the Bank's capital structure are required under Basel III. These disclosures will be made available to the public on the Banks website (www.saib.com.sa) as required by SAMA. Such disclosures are not subject to review or audit by the external auditors of the Bank.

35. Asset management and brokerage services

The Group offers investment services to its customers, through a subsidiary, which include management of investment funds in consultation with professional investment advisors, with assets under management totalling approximately SAR 4,342 million (2012; SAR 3,963 million). This includes funds managed under Shariah approved portfolios amounting to approximately SAR 1,069 million (2012: SAR 1,110 million)

36. Employee stock options

The Group has share-based payment plans outstanding at the end of the year. Significant features of the Plans are as follows:

Grant dates: January 1, 2010, 2011, 2012 and 2013

Maturity dates: Between 2011 and 2017

Vesting period: 4 years per plan

Vesting conditions: participating employees to remain in service

Method of settlement. Shares

Cost to participating employees. SAR 4.09 to SAR 5.00 per share.

for the years ended December 31, 2013 and 2012

36. Employee stock options - continued

The stock options outstanding as of December 31, 2013 and 2012 have a weighted average contractual life of between one and four years.

The stock options are granted only under a service condition with no market condition.

In 2013, the Bank vested 50% of the shares granted in January 2011, 25% of the shares granted in January 2010, and 25% of the shares granted in January 2009, equivalent to 927,326 shares; for a total estimated cost of SAR 13.4 million.

In 2012, the Bank vested 50% of the shares granted in January 2010, 25% of the shares granted in January 2009, and 25% of the shares granted in January 2008 equivalent to 590,997 shares, for a total estimated cost of SAR 8.4 million.

37. Issued IFRS but not yet effective

The Group has chosen not to early adopt the following standards, which are effective for the Bank's 2014 financial reporting year:

- IFRS 10 amendment that provides consolidation relief for investment funds applicable from January
 1, 2014. This mandatory consolidation relief provides that a qualifying investment entity is required to
 account for investments in controlled entities as well as investments in associates and joint ventures
 at fair value through income statement provided it fulfils certain conditions with an exception being
 that subsidiaries that are considered an extension of the investment entity's investing activities.
- IAS 32 amendment applicable from January 1, 2014, clarifies that a) an entity currently has a legally
 enforceable right to off-set if that right is not contingent on a future event and enforceable both in the
 normal course of business and in the event of default, insolvency or bankruptcy of the entity and all
 counterparties, and b) gross settlement is equivalent to net settlement if and only if the gross
 settlement mechanism has features that eliminate or result in insignificant credit and liquidity risk
 and process receivables and payables in a single settlement process or cycle.
- IAS 36 amendment applicable from January 1, 2014 addresses the disclosure of information about the recoverable amount of impaired assets limiting disclosures requirements if that amount is based on fair value less costs of disposal.

IFRS 9 Financial Instruments (2010) (revised version of IFRS 9) was originally applicable from January 1, 2015 but the effective date has now been delayed. IFRS 9 incorporates revised requirements for the classification and measurement of financial liabilities and cames over the existing derecognition requirements from IAS 39 Financial Instruments. Recognition and Measurement.

The Group is currently assessing the implication of the above standards and amendments on the Group and the timing of the adoption of IFRS 9.

38. Comparative figures

Certain prior year figures have been reclassified to conform to the current year presentation.

39. Board of Director's approval

The consolidated financial statements were approved by the Board of Directors on 2nd Rabi II 1435H corresponding to February 2, 2014.

40. Basel III Pillar 3 disclosures (unaudited)

Under Basel III pillar 3, certain disclosures are required, and these disclosures will be made available on the Bank's website www.saib.com.sa as required by SAMA. Such disclosures are not subject to review nor audit by the external auditors.



Deloitte & Touche Bakr Abulkhair & Co. Deloitte

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

To the Shareholders of The Saudi Investment Bank (A Saudi Joint Stock Company)

We have audited the accompanying consolidated financial statements of The Saudi Investment Bank (the "Bank") and its subsidiaries (collectively referred to as "the Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at December 31, 2013, the consolidated income statement, statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes from (1) to (39). We have not audited notes (34-b) and (40), nor the information related to "Basel III Pillar 3 disclosures" cross referenced therein, which is not required to be within the scope of our audit.

Management's Responsibility for the Consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these consolidated financial statements in accordance with Accounting Standards for Financial Institutions issued by the Saudi Arabian Monetary Agency ("SAMA"), International Financial Reporting Standards, the provisions of the Regulations for Companies, the Banking Control Law in the Kingdom of Saudi Arabia and the Bank's Articles of Association. In addition, management is responsible for such internal controls as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditors' Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these consolidated financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with generally accepted auditing standards in the Kingdom of Saudi Arabia and International Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether these consolidated financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the consolidated financial statements. The procedures selected depend on the auditors' judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, auditors consider internal control relevant to the Group's preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the consolidated financial statements.



Deloitte & Touche Bakr Abulkhair & Co. **Deloitte**.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the consolidated financial statements taken as a whole:

- present fairly, in all material respects, the financial position of the Group as at December 31, 2013, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with Accounting Standards for Financial Institutions in the Kingdom of Saudi Arabia issued by SAMA and with International Financial Reporting Standards; and
- comply with the requirements of the Regulations for Companies, the Banking Control Law in the Kingdom of Saudi Arabia and the Bank's Articles of association in so far as they affect the preparation and presentation of the consolidated financial statements.

PricewaterhouseCoopers

P.O. Box 8282 Riyadh 11482 Kingdom of Saudi Arabia

8 -3

Omar M. Al Sagga Certified Public Accountant Registration No. 369 Deloitte & Touche Bakr Abulkhair & Co. P.O. Box 213 Riyadh 11411 Kingdom of Saudi Arabia

- ---

Ehsan A. Makhdoum Certified Public Accountant Registration No. 358

PRICEWATERNOUS COOPERS
ENTHING PUBLIC ACCOUNTANTS
LICENSE NO. 25

2 Rabi Al Akher 1435 H (February 2, 2014)



for the year ended December 31, 2013

RISK EXPOSURE AND ASSESSMENT

The complexity of today's financial sector, business operations, and diversity of geographical locations requires identification, measurement, aggregation and effective management of risks and efficient allocation of capital to derive an optimal risk and return ratio. The Saudi Investment Bank (the Bank) manages its risks in a structured, systematic, and transparent manner through a broad-based risk framework that embeds comprehensive risk management into the Bank's organizational structure, risk measurement, and monitoring processes.

The key features of The Bank's comprehensive risk management framework include:

- The Board of Directors (The Board) provides overall risk management direction and oversight.
- Risk management is embedded as an intrinsic process and is a core competency for all of its employees.
- The Bank manages its credit, market, operational, and liquidity risks in a coordinated manner within the organization.
- The Bank's risk management function is independent of the business units.
- The Bank's internal audit function reports to the Board Audit Committee and provides independent validation of the business unit's compliance with risk policies and procedures and the adequacy and effectiveness of the risk management framework on a bank-wide basis.

The risk management function ensures that:

- The Bank's overall business strategy is consistent with its risk policy approved by The Board.
- Appropriate risk management architecture and systems are developed and implemented.
- The portfolio of risks and limits including the Board approved Risk Appetite Policy are routinely monitored, including at appropriate management levels.

The risk management function therefore assists the Board and senior management in controlling and actively managing the Bank's over all risk.

Scope and Nature of Risk Reporting Tools

The comprehensive risk management framework enables the Bank to identify, assess, limit, and monitor risks using a wide range of quantitative and qualitative tools. Some of these tools are common to a number of risk categories, while others are tailored to the particular features of specific risk categories and enable generation of information such as:

- Credit risk in commercial and consumer lending and other asset exposures such as collateral coverage ratios, limit utilization, past due and alerts, among others;
- Quantification of the susceptibility of the market value of single positions or portfolios to changes in market parameters (commonly referred to as sensitivity analysis); and
- Quantification of exposure to losses due to extreme movements in market prices or rates.

The Bank continuously assesses the adequacy and effectiveness of its reporting tools and metrics in light of the changing risk environment.

Risk Management Processes

Through the comprehensive risk management framework, transactions and outstanding risk exposures are quantified and compared against authorized limits, whereas non-quantifiable risks are monitored against policy quidelines and key risk and control indicators. Any discrepancies, excesses, or deviations are escalated for appropriate action.

SCOPE OF APPLICATION

The name of the top corporate entity in the group to which this framework applies is The Saudi Investment Bank.

for the year ended December 31, 2013

The results of subsidiaries acquired or disposed of during the year are fully included in the consolidated statement of financial position and consolidated statement of income from the date of the acquisition or up to the date of disposal, as appropriate. The Bank has the following three subsidiaries:

- Al-Istithmar Capital for Financial Securities and Brokerage Company, a limited liability company, and is 100% owned by the Bank..
- SAIB BNP Paribas Asset Management Company, a limited liability company, and is 55% owned by the Bank with the remaining 45% owned by Saudi and Foreign shareholders. (Under liquidation). On September 25, 2011, The Capital Market Authority ("CMA") approved a request submitted by Alistithmar for Financial Services and Brokerage Company (Alistithmar) to acquire the net assets of SAIB BNP Paribas Asset Management Company (AMCO). The CMA also approved Alistithmar's request to amend Alistithmar's business profile to include all licensed activities (Dealing, Managing, Arranging, Advising, and Custody). The Business Transfer Agreement between Alistithmar and the AMCO shareholders was completed in December 2011 and the Net assets were acquired by Alistithmar on December 31, 2011.
- Saudi Investment Real Estate Company, a limited liability company, and is 100% owned by the Bank. The company has not yet commenced any significant operations.

Investments in associates are initially recognized at cost and subsequently accounted for under the equity method of accounting. The Bank has investments in the following four associates:

- Amex Saudi Arabia Ltd. (ASAL). ASAL is a limited liability company with Amex (Middle East), Bahrain. ASAL is incorporated in Saudi Arabia and the Bank holds a 50% interest. The principal activities of ASAL include the issuance of credit cards and the offer of other American Express products in Saudi Arabia.
- Saudi Orix Leasing Company (Orix). Orix is a Saudi Arabian closed joint stock company in Saudi Arabia and the Bank holds a 38% interest. The principal activities of Orix include lease-financing services in Saudi Arabia.
- Amlak International for Finance and Real Estate Development Co. (Amlak). Amlak is a Saudi Arabian closed joint stock company in Saudi Arabia and the Bank holds a 32% interest. The principal activities of Amlak include real estate finance products and services.
- Mediterranean & Gulf Insurance and Reinsurance Co. KSA (Medgulf). Medgulf is a joint stock Company in Saudi Arabia and the Bank holds a 19% interest. The principal activities of Medgulf include a full range of insurance products and services to the Saudi market.

The Bank also has a 20% interest in Naeem Investment Company, which has no operations.

The Bank has no other subsidiaries nor operates any other business activities outside of Saudi Arabia. The Bank is subject to all laws and regulations of Saudi Arabia and is regulated by the Saudi Arabian Monetary Agency (SAMA). The Bank also follows regulations issued by the Ministry of Commerce and the Capital Market Authority (CMA).

There are no restrictions, or other major impediments, on the transfer of funds or regulatory capital within the group.

CAPITAL STRUCTURE

The authorized, issued and fully paid up capital of the Bank consists of 550 million ordinary shares of SAR 10 each as of December 31, 2013.

The total equity attributable to shareholders as of December 31, 2013 was SAR 10,253 million (2012: SAR 9,379 million).

Tier I Capital as of December 31, 2013 was SAR 10,234 million, which is considered the core measure of the Banks financial strength and includes share capital, reserves, retained earnings and minority interests.

for the year ended December 31, 2013

Tier II Capital as of December 31, 2013 was SAR 461 million, which consists of the allowed portions of revaluation reserves and general provisions.

Tier I and Tier II Capital as of December 31, 2013 was SAR 10,695 million (2012: 8,990 million).

Eligible Reserves are created by appropriations of profit and are maintained for future growth and to meet statutory requirements. The eligible reserves are mainly comprised of statutory reserves, other reserves, and retained earnings.

CAPITAL ADEQUACY

While managing capital, the Bank's objectives are to comply with the capital requirements set by SAMA to safequard the Bank's ability to continue as a going concern and to maintain a strong capital base.

Capital adequacy and the use of regulatory capital are routinely monitored by the Bank's management. SAMA requires the Bank to hold a minimum level of regulatory capital and maintain a ratio of total regulatory capital to risk-weighted assets (RWA) at or above the requirement of 8%.

The Bank monitors the adequacy of its capital using ratios established by SAMA. These ratios measure capital adequacy by comparing its eligible capital with its balance sheet assets, commitments, and notional amount of derivatives at a weighted amount to reflect their relative risk.

Internal Capital Adequacy and Assessment Plan

A comprehensive analysis of capital assessment and adequacy, through the process of an Internal Capital Adequacy Assessment Plan (ICAAP), is carried out by the Bank on an annual basis for which robust models and commonly accepted methodologies are applied for the estimation of the minimum required capital. This process is supported by the use of proprietary capital planning methodologies. The analysis and results thereof are approved by the Board.

Based on the detailed ICAAP analysis conclusions, the Bank's balance sheet remains strong, and is adequately capitalized for current and potential risks, which may be manifested during the next year.

Stress Testing Framework

In order to establish a firm and robust stress testing program, the Bank has a comprehensive stress testing framework that allows the Bank to adopt stress testing practices and methodologies that make stress testing an effective and integral part of the Bank's risk management function, as well as to meet regulatory requirements of SAMA.

The Bank has also appointed a Stress Testing Committee (STC) headed by the Chief Risk Officer and has implemented a bank-wide Stress Testing Policy (STP) which has been approved by the Bank's Board of Directors. The STC, in accordance with the STP, has furthermore appointed a cross-functional team designated as the Stress Testing Team (STT) to conduct the detailed stress testing with the results submitted to the STC for its review and feedback.

The Bank's Stress Testing framework specifies the frequency and schedule of stress tests and reporting of the stress test results in accordance with SAMA's requirements. It also outlines the roles and responsibilities of the Bank's Board of Directors, Asset-Liability Committee (ALCO), STC, and STT. It further includes the responsibilities of the Bank's Internal Audit and Compliance Department in the stress-testing program.

The Stress Test results completed in 2013 and approved by the Board of Directors, show that the Bank is adequately capitalized to withstand even severe stresses and would exceed the Basel minimum capital ratio even under the severe stress scenario.

for the year ended December 31, 2013

RISK MANAGEMENT

Credit Risk Management

The Bank manages exposures to credit risk, which is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation and cause the other party to incur a financial loss. Credit exposures arise principally in lending activities that lead to loans and advances, and investment activities. There is also credit risk embedded in off-balance sheet accounts, such as loan commitments.

Credit Risk Management Strategy

The approach to credit risk management is based on a foundation which preserves the independence and integrity of credit risk assessment. Management and reporting processes are therefore combined with clear policies, limits, and approval structures which guide the day-to-day initiation and management of the Bank's credit risk exposure. This approach includes credit limits that are established for all customers after a careful assessment of their creditworthiness.

Standing procedures, outlined in the Bank's Credit Policy Manual approved by the Board of Directors, require that all credit proposals must either be reviewed and approved by the Credit Committee, or the Board's Executive Committee.

Whenever necessary, credit facilities are secured by acceptable forms of collateral to mitigate the related credit risks.

The Board defines the Bank's credit risk management strategy and approves significant credit risk policies to ensure alignment of the Bank's exposure with its overall risk policies.

The Bank also uses external ratings of the major rating agencies, where available.

The Bank also controls credit risk by monitoring credit exposures, limiting transactions with specific counterparties, and by continually assessing the creditworthiness of counterparties.

The Bank's credit risk management policies are also designed to identify and set appropriate risk limits and to monitor the risks and adherence to those limits. Actual exposures against limits are routinely monitored

The Bank's credit risk for derivatives represents the potential cost to replace the derivative contracts if counterparties fail to fulfill their obligation, and to control the level of credit risk taken. The Bank assesses counterparties using the same techniques as for its lending activities.

Concentrations of credit risk arise when a number of counterparties are engaged in similar business activities, or activities in the same geographic region, or have similar economic features that would cause their ability to meet contractual obligations to be similarly affected by changes in economic, political or other conditions. Loan Portfolio Concentration risk is well managed and monitored under the Bank's Risk Appetite Policy.

Concentrations of credit risk indicate the relative sensitivity of the Bank's performance to developments affecting a particular industry or business or geographical location.

The Bank seeks to manage its credit risk exposure through diversification of lending activities to ensure that there is no undue concentration of risks with individuals or groups of customers in specific locations, businesses or industries.

The Bank also takes security when appropriate. In addition, the Bank seeks additional collateral from the counterparty as soon as impairment indicators are noticed for the relevant individual loans or advances.

Management monitors the market value of collateral, requests additional collateral in accordance with underlying agreements, and monitors the market value of collateral obtained during its review of the adequacy of the allowance for impairment losses.

for the year ended December 31, 2013

The Bank regularly reviews its credit risk management policies and systems to reflect changes in market products and emerging best practices.

Credit Risk Management Structure

Senior management and respective committees implement the Board's credit risk strategy and develop policies and procedures for identifying, assessing, monitoring, and controlling credit risk.

The Bank's Executive Committee meets periodically to review loan portfolio quality and standards and to approve credits above predetermined levels. The Bank's Audit Committee appointed by the Board reviews the audit reports submitted by the Bank's Internal Auditor throughout the year.

Key Features of Credit Risk Management

Credit facilities are granted based on detailed credit risk assessments which consider the purpose of the facility and source of repayment, prevailing and potential macro-economic factors, industry trends, and the customer's positioning within its industry peer-group.

In compliance with SAMA regulations, lending to individual board members and related parties is fully secured and monitored by the Credit Committee. Such transactions are made on substantially the same terms, including special commission rates and collateral, as those prevailing at the time for comparable transactions with unrelated parties.

All new proposals and or material changes to existing credit facilities are reviewed and approved by the Credit Committee and / or by the Executive Committee within the provisions of the Credit Policy Guide approved by the Board.

The credit facility administration process is undertaken by a segregated function to ensure proper execution of all credit approvals and maintenance of documentation, and proactive control over maturities, expiry of limits, collateral valuation, and legal covenants.

Credit Risk Monitoring, Reporting and Measurement System

The Bank's exposures are continuously monitored through a system of triggers and early-warning signals aimed at detecting adverse symptoms that could result in deterioration of credit risk quality. The triggers and early-warning systems are supplemented by facility utilization and collateral valuation monitoring together with a review of upcoming credit facility expiration and market intelligence to enable timely corrective action by management. The results of the monitoring process are reflected in the Bank's internal rating process.

Credit risk is monitored on an ongoing basis with formal monthly and quarterly reporting to the Credit Committee, senior management, and the Board to ensure awareness of shifts in credit quality and portfolio performance along with changing external factors such as economic and business cycles.

Consumer credit risk reporting also includes a daily dashboard for consumer and small business lending, classification, and delinquency monitoring.

Specialized and focused Special Credit Unit teams handle the management and collection of problem credit facilities and take any legal action if required.

Credit Risk Mitigation Strategy

Portfolio diversification is the cornerstone of the Bank's credit risk mitigation strategy, which is implemented through customer, industry, and geographical limit structures.

To ensure diversification at the portfolio level, interrelated companies with the same management or ownership structure are classified and treated as one entity. The Bank limits its credit concentration per entity to twenty five percent of the Bank's capital and reserves as per SAMA regulations.

Credit risk mitigants such as collateral and guarantees are effective mitigating factors within the Bank's portfolio and collateral quality is continuously monitored and assessed.

for the year ended December 31, 2013

Past-due and impairment

Credit facilities are classified as past due when a payment has not been received on its contractual payment date, or if the facility is in excess of pre-approved limits.

A credit facility is considered impaired if the interest or a principal installment is past due for more than 90 days and the exposure is downgraded to a non-performing category.

Approaches for Specific and General Impairment

Non-performing loans are managed and monitored as irregular facilities and are classified into Substandard and Doubtful categories which are then used to quide the provisioning process of general as well as specific impairment provisions.

The Bank uses a credit classification system as a tool to assist in managing the quality of credit risk within the lending portfolio. The Bank maintains ten classification grades that differentiate between performing, past due but not impaired, and impaired portfolios, and allocates portfolio provisions and specific provisions accordingly.

The Credit Committee conducts quality classification exercises over all of its existing borrowers subject to the guidelines provided in the Credit Policy Guide.

Consumer loan loss provisions are allocated on the basis of portfolio provisioning in compliance with SAMA regulatory requirements.

The adequacy of provisions are regularly reviewed and adjusted according to a portfolio risk analysis undertaken on a monthly basis.

The Bank uses external ratings (where available) from Fitch, S&P and Moody's to supplement internal ratings during the process of determining credit limits. Unrated public issue instruments are riskweighted at 100% for capital adequacy purposes.

Standardized Approach and Supervisory Risk Weights

The bank currently uses the Standardized Approach for the credit risk capital calculation charge under SAMA quidelines as amended from time to time. The Bank uses the ratings issued by Standard & Poor's (S&P), Moody's, and Fitch, which are the ECAIs approved by SAMA for the Standardized Approach. There has been no change in the ECAI used by the Bank during 2013. The Bank has not yet implemented the internal ratings-based (IRB) Approach.

The Bank does not use any specific agency exclusively for any particular type of exposure. The available ratings of any of the above three approved ECAIs on the obligors classified as Sovereign, Public Sector Entities, Multilateral Development Banks, Banks and Security Firms, and Corporates are used for risk weighting the exposures on them. The Bank's exposure to the obligor will reflect the correct issue rating from an acceptable ECAI long-term issuer rating.

Distinction between long-term and short-term claims is made only in respect of claims on banks. Generally, short-term ratings are deemed to be issue specific to be used only for the rated short-term facility. Short-term ratings are not used for any other short-term claims. If there are three or more assessments with different risk weights, the assessments corresponding to the two lowest risk weights are referred to and the higher of those risk weights is applied.

In general, the Bank follows the guidelines issued by SAMA with respect to the use of ECAI ratings. The alignments of the ratings of each ECAI are made as per the standard mapping published by SAMA.

Exposure Related To Counterparty Credit Risk

The Bank manages and controls credit risk by monitoring credit exposures, limiting transactions with specific counterparties, and continually assessing the creditworthiness of counterparties.

for the year ended December 31, 2013

The Bank's risk management policies are designed to identify and to set appropriate risk limits and to monitor the risks and adherence to limits. Actual exposures against limits are routinely monitored.

In addition to monitoring credit limits, the Bank manages the credit exposure relating to any trading activities. The Bank may close out transactions or assign them to other counterparties to mitigate credit

The Bank's credit risk for derivatives represents the potential cost to replace the derivative contracts if counterparties fail to fulfill their obligation. To control the level of credit risk taken, the Bank assesses counterparties using the same techniques as for its lending activities.

Securitization

The Bank does not have any Securitization exposure or risk.

Market Risk Management

The Bank recognizes market risk as the risk due to potential losses in on-and off-balance sheet positions arising from movements in market prices such as interest rates, foreign exchange rates, equity prices and commodity prices.

Market-Risk Management Framework

The Bank has in place a market-risk management framework which governs the Bank's trading and nontrading activities related to market risk. The Bank separates market risk related activities between its banking book and its trading book. The relevant department heads within the Treasury and Investment Group are responsible for managing market risk arising from any trading investment and ALM activities.

The Bank's Asset Liability Committee (ALCO) is responsible for management and oversight of market risk inherent within the Bank's trading and non-trading activities.

The Market Risk Department is responsible for monitoring and reporting the Bank's market risk exposures.

For regulatory capital purposes, the Bank calculates its market risk capital requirements according to the Standardized methodology.

All activities giving rise to market risk are conducted within a structure of approved credit and position

Monitoring of Market Risk

The main objective of market risk management is to manage the risks resulting from changes in market factors so that they are at acceptable levels and in line with the overall risk management policies of the Bank. The Bank has established a market risk management policy and specified market risk measurements and limits in accordance with the nature and complexities of its financial activities included in the Bank's Treasury Policy Guide approved by the Board of Directors. The ALCO, Treasury and Investment Group and the Market Risk Departments are primarily responsible for managing, monitoring and controlling this risk in accordance with approved policies.

Liquidity risk in the banking book is routinely monitored through liquidity risk limits based on shortterm and long-term maturities, loan-to-deposit ratios, and SAMA liquidity ratios such as the daily liquidity ratio, liquidity coverage ratio and net stable funding ratio.. The bank manages it's liquidity through domestic money markets including swaps and repo markets and through international money markets such as US dollar and GCC markets.

Diversification of funding is an important component of the Bank's liquidity management strategy. The two largest components of customer deposits include time deposits and commodity deposits. The Bank conducts liquidity-risk stress tests whereby the stress scenarios incorporate both internal and external liquidity risk factors. The Bank's stress tests in 2013 showed that the Bank has continued to maintain a sufficient excess amount of liquidity in various stressed scenarios.

for the year ended December 31, 2013

Interest Rate Risk in the Banking Book

Interest rate risk in the banking book (IRRBB) is the exposure of the Bank's financial position to adverse movements in interest rates. Changes in interest rates affect earnings by changing its net special commission income and also affect the underlying value of assets, liabilities and off-balance sheet financial instruments. The main sources of interest rate risk are repricing risk, yield curve risk, basis risk, and optionality risk.

The Bank's interest rate risk management process includes implementation of interest rate strategies and policies, gap analysis of rate sensitive assets and liabilities in banking activities, as well as a system of internal controls. In particular, they address the need for effective interest rate risk measurement and monitoring and related control functions within the interest rate risk management process.

The Bank has introduced an Interest Rate Risk Management (IRMM) system to manage its interest rate risk and includes a set of strategies, policies, operational procedures, and control practices. The interest-rate risk in the banking book is managed through a gap limit structure and the risk on capital by using economic value analysis which is supplemented by periodic analysis of various scenarios to capture the extreme indicative measure of net special commission income to interest rate changes.

The Bank actively manages interest rate risk in the banking book based on interest rate maturity limits approved by ALCO. All interest rate sensitive assets and liabilities are segregated according to their appropriate interest re-pricing maturity dates, currency and gaps, and are managed accordingly.

The Bank also monitors the potential long-term effects of changes in the interest rates on the present value of all future cash flows by using economic value of equity analysis to analyze and measure the risk on capital.

To hedge and minimize interest risk due to interest rate movements, the Bank uses approved hedging products and strategies to periodically rebalance assets and liabilities to bring interest rate sensitive positions within desired tolerance levels.

Equity Price Risk in the Banking Book

Substantially all of the equities in the banking book are actively quoted on the Saudi stock exchange on a daily basis and are liquid.

Investments in associates are strategic in nature and are accounted for using the equity method of accounting.

Operational Risk Management

The Bank manages Operational Risk, which is defined in the Basel III accord and also adopted by the Bank. Operational Risk is defined as the risk of loss resulting from inadequate or failed internal processes, people and systems or from external events. Operational Risk includes Legal Risk but also excludes Strategic and Reputational Risks.

Strategies and Processes

The Banks Operational Risk Management Framework approved by the Board provides a structured approach to identify, assess, monitor, and control operational risk through:

- Conducting Risk and Control Self-Assessment (RCSA) workshops;
- Monitoring of agreed Action Plans that have emerged as a result of RCSA workshops;
- Maintaining operational risk loss event databases for analysis and reporting;
- Implementing and monitoring of Key Risk Indicators; and
- Creating awareness about the operational risk management among the Bank employees through e-learning;

An operational risk appetite matrix is also used for monitoring operational risk losses on an ongoing basis.

for the year ended December 31, 2013

The key components of this framework are comprehensively documented through policies and procedures.

Structure and Organization of Operational Risk Management Function

ALCO has the overall responsibility of supervising the implementation of the operational risk framework across the Bank.

The Operational Risk Management Department (ORMD) functions as part of the Risk Management Group. The Bank has adopted a structured and proactive approach for the management of operational risks. The ORMD is subject to regular audit by the Bank's Internal Audit Department.

Scope and Nature of the Operational Risk Management Function

The ORMD collects data related to operational losses from day-to-day operations and feeds the same into the Operational Risk Management system. This covers activities including:

- Feeding the results of RCSA workshops for risk and control assessment;
- · Providing follow-up on actions;
- · Maintaining an Operational Risk Loss Event Database; and
- · Generating various standard reports for monitoring and control.

Any new products of the Bank are also assessed for inherent operational risks. The Bank's insurance contracts are also subject to ORMD review on an annual basis. The outsourcing contracts of the Bank are also reviewed by the ORMD from an operational risk perspective.

The Bank is currently using the Basic Indicator Approach of the Basel III Accord to arrive at the Operational Risk Capital Charge by taking 15% of the average gross income of the Bank for the last three years as defined under section 650 of the Basel III Accord included in SAMA Basel III quidelines.





للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

نطاق وطبيعة وظيفة إدارة المخاطرالتشغيلية

تقوم ادارة المخاطر التشغيلية المتعلقة لجمع البيانات المتعلقة بالخسائر التشغيلية بشكل يومي ويتم تغذية البيانات في نظام إدارة المخاطر التشغيلية وتغطى النشاطات التالية:

- إدخال نتائج حلقات عمل مراقبة المخاطر والتقييم الذاتي.
 - توفير الية للمتابعة.
- المحافظة على قاعدة بيانات الخسائر والمخاطر التشغيلية والخسائر المحتملة.
 - إنشاء تقارير بمواصفات مختلفة للرقابة والتحكم.

ويتم تقييم أي من المنتجات الجديدة للبنك لمواجهة المخاطر التشغيلية الضمنية. تخضع عقود التأمين للبنك لمراجعة مخاطرها التشغيلية على اساس سنوى. وأيضا يتم مراجعة المخاطر التشغيلية للعقود الاخرى بالبنك.

يستخدم البنك حاليا طريقة المؤشر الأساسي لاتفاق بازل الثالث للوصول إلى مخاطر رأس المال التشغيلي بأخذ ١٥٪ من متوسط إجمالي الدخل كما هو محدد بموجب المادة ٢٥٠ من اتفاق بازل الثالث للبنك حسب توجيهات مؤسسة النقد العربي السعودي لبازل الثانى على مدى السنوات الثلاث الماضية.



للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

يدير البنك بشكل فعال ونشط مخاطر أسعار الفائدة في المحفظة البنكية بناء على حدود استحقاقات أسعار الفائدة المعتمدة من قبل لجنة الموجودات والمطلوبات. ويتم فصل كافة الأصول والمطلوبات الحساسة للسعر طبقا لتواريخ استحقاق إعادة التسعير الملائمة وتتم إدارتها بشكل فعال.

يراقب البنك الآثار طويلة المدى للتغيرات في أسعار الفائدة على القيمة الحالية لكافة التدفقات النقدية المستقبلية وذلك باستخدام تحليل القيمة الاقتصادية من أجل تحليل وفياس المخاطر على رأس المال.

من أجل التحوط وتخفيض مخاطر أسعار الفائدة ونتيجة التقلبات في أسعار الفائدة يستخدم البنك منتجات واستر اتيجيات تحوط معتمدة من أجل إعادة موازنة لأصول والمطلوبات على أساس دوري وذلك لإعادة المراكز الحساسة لأسعار الفائدة إلى المستويات التي يمكن تحملها.

مخاطر أسعار الأسهم في دفاتر البنك

يتم تداول جميع الاسهم في دفاتر البنك في السوق المالية السعودية على أساس يومى، وتكون سائلة. هناك جزء ضئيل من اسهم المحفظة لايتم تداولها.

تعتبر الاستثمارات في الشركات الزميلة هي ذات طابع استراتيجي وتتم المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية.

إدارة المخاطر التشغيلية

يقوم البنك بإدارة المخاطر التشغيلية ، والتي تم تعريفها في اتفاق بازل الثالث وتم اعتمادها من قبل البنك. يتم تعريف المخاطر التشغيلية ومخاطر الخسارة الناجمة عن عدم كفاية العمليات الداخلية أو فشل الأشخاص أوالأنظمة، أو من أحداث خارجية. وتشمل المخاطر التشغيلية المخاطر القانونية ولكنه يستثنى المخاطر الاستراتيجية ومخاطرالسمعة.

الاستراتىحىات والعمليات

اطار إدارة المخاطر التشغيلية الإطارية في البنك وافق عليها مجلس الادارة والذي يوفر نهج منظم لتحديد وتقييم ورصد ومراقبة المخاطر التشغيلية من خلال:

- إجراء حلقات عمل عن مراقبة المخاطر والتقييم الذاتي.
- الرصد الدقيق لخطط العمل المتفق عليها التي ظهرت نتيجة لورش عمل مراقبة المخاطر والتقييم الذاتي.
 - المحافظة على قاعدة بيانات الخسائر والمخاطر التشغيلية والخسائر المحتملة.
 - تنفيذ ورصد مؤشرات المخاطر الرئيسة.
 - خلق الوعى حول إدارة المخاطر التشغيلية بين موظفي البنك عن طريق التعليم الالكتروني.

يتم تقييم مصفوفة المخاطر التشغيلية لرصد خسائر المخاطر التشغيلية على أساس مستمر.

يتم توثيق كامل العناصر الأساسية في هذا الإطار من خلال السياسات والإجراءات.

هبكل وتنظيم وظيفة إدارة المخاطر التشغيلية

تتحمل لجنة ادارة الاصول والالتزامات المسؤولية الشاملة في الإشراف على مراقبة إطار المخاطر التشغيلية في مختلف أنحاء البنك.

تعتبر وظيفة إدارة المخاطر التشغيلية كجزء من مجموعة إدارة المخاطر. وقد اعتمد البنك منهج منظم لإدارة المخاطر التشغيلية. وتخضع ادارة المخاطر التشغيلية لعمليات مراجعة منظمة من قبل ادارة المراجعة الداخلية في البنك.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

إطار إدارة مخاطر السوق

يوجد لدى البنك إدارة مخاطر السوق والتي تحكم مخاطر أنشطة المتاجرة وغير المتاجرة للبنك المتعلقة بمخاطر السوق. بحيث يفصل البنك الانشطة ذات الصلة بمخاطر السوق بين دفاتر المتاجرة ودفاتر البنك.

مدراء الإدارات ضمن مجموعة الإستثمار والخزينة مسئولين عن ادارة مخاطر السوق الناشئة من أنشطة المتاجرة والاستثمار وإدارة الأصول والإلتزامات.

لجنة إدارة الأصول والإلتزامات مسئولة عن رصد ورقابة المخاطر المتأصلة في انشطة المتاجرة وغير المتاجرة في البنك.

إدارة مخاطر السوق هي المسئولة عن رصد وإبلاغ أي مخاطر سوق محتملة يتعرض لها البنك.

ولأغراض رقابية يتم إحتساب مخاطر السوق ورأس المال المطلوب حسب الطريقة الموحده.

تجري جميع الأنشطة التي تؤدي الى مخاطر السوق ضمن هيكل الإئتمان المعتمد.

مراقبة مخاطر السوق

يعتبر الهدف الأساسي لإدارة مخاطر السوق إدارة المخاطر الناتجة عن التغيرات في محددات السوق لتكون عند مستويات مقبولة حسب إطار سياسة إدارة المخاطر في البنك. قام البنك بتحديد سياسة إدارة مخاطر السوق كما هو موضح في دليل سياسة الخزينة والتي تحدد المستويات المقبولة حسب طبيعة وتعقيد العمليات المالية. يقوم كل من لجنة إدارة الموجودات والمطلوبات وإدارة الخزينة والاستثمار وإدارة مخاطر السوق بمسئولية إدارة ورقابة والتحكم في هذه المخاطر حسب هذه السياسة

تتم مراقبة مخاطر السيولة في المحفظة البنكية من خلال حدود مخاطر السيولة بناء على الاستحقاقات قصيرة وطويلة المدى ونسبة القروض إلى الودائع ونسب السيولة المتوافقة مع مؤسسة النقد العربي السعودي مثل نسبة السيولة اليومية ونسبة تغطية السيولة. يقوم البنك بإدارة السيولة لديه عن طريق السوق المالية المحلية وأسواق المقايضات وأسواق إعادة الشراء، وعن طريق أسواق المال العالمية كسوق الدولار الأمريكي وأسواق دول مجلس التعاون الخليجي.

يعتبر تنويع التمويل مكونا هاما من مكونات إستراتيجية إدارة السيولة في البنك. ويشمل أكبر مكونين لودائع العملاء — الودائع لأجل و إتفاقيات المرابحه بالسلع. يقوم البنك بعمل إختبارات والتي تأخذ في الاعتبار مخاطر السيولة الداخلية والخارجية. أظهر إختبار ٢٠١٢م أن البنك لا زال يحتفظ بمقدار إضافي من السيولة حسب إعتبارات متعددة.

مخاطر أسعار الفائدة في المحافظ البنكية

إن مخاطر أسعار الفائدة في المحفظة البنكية هي انكشاف الوضع المالي للبنك للتقلبات المعاكسة في أسعار الفائدة. ويمكن للتقلبات في أسعار الفائدة أن تؤثر على الأرباح من خلال تغيير صافي دخل العمولات الخاصة وتؤثر أيضا على القيمة ذات العلاقة لأصول البنك والتزاماته وأدوات خارج قائمة المركز المالي. وتتمثل المصادر الرئيسية لمخاطر أسعار الفائدة في مخاطر متكررة، مخاطر منحنى الإيرادات، المخاطر الأساسية ومخاطر الخيارات.

تشمل عملية إدارة مخاطر أسعار الفائدة لدى البنك تنفيذ إستراتيجيات وسياسات أسعار الفائدة وتحليل الثغرات للأصول والالتزامات الحساسة للأسعار في الأنشطة المصرفية، وأيضا نظام الضوابط الداخلية. وبالتحديد، فإنها تعالج الحاجة للقياس الفعال لمخاطر أسعار الفائدة ووظائف المراقبة والتحكم المتعلقة ضمن إجراءات إدارة مخاطر أسعار الفائدة.

قدم البنك نظام ادارة مخاطر اسعارالفائدة لإدارة المخاطر المتعلقة بسعر الفائدة ويتم تعريفها على أنها مجموعة من الاستراتيجيات والسياسات والإجراءات والممارسات التنفيذية اللازمة لتحقيق السيطرة على ادارة مخاطر سعر الفائدة. تتم إدارة مخاطر أسعار الفائدة في دفاتر البنك من خلال هيكل «الفجوة» والمخاطر على رأس المال باستخدام تحليل القيمة الاقتصادية والتي تكملها بالتحليل الدوري عن طريق السيناريوهات وذلك لايضاح التغير في صافي دخل العمولات الخاصة لأسعار الفائدة.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

الطريقة الموحدة وأوزان المخاطر الإشرافية

يستخدم البنك حالياً الطريقة الموحدة لحساب تكلفة رأس المال لتغطية المخاطر الإئتمانية حسب ما تنص عليه تعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي والتي تعدل من وقت لاخر. يستخدم البنك التقييمات الصادرة عن وكالة (ستانداردز أند بورز) ووكالة (موديز) ووكالة (فيتش) وهي وكالات التقييم المعتمدة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي بالنسبة للطريقة الموحدة. لم يحصل أي تغيير في وكالات التقييم الائتماني الخارجية التي يعتمد عليها البنك خلال عام ٢٠١٣م، كما أن البنك لم يطبق بعد طريقة التقييم الداخلي.

لا يستخدم البنك أية وكالة تقييم خاصة حصرا لأي نوع محدد من المخاطر. تستخدم التقييمات المتوفرة لأي من وكالات التقييم الخارجية الثلاثة المعتمدة المذكورة أعلاه على المدين والمصنفة تحت سيادية، أو كيانات قطاع عام، أو بنوك تنمية متعددة الأطراف ، أو بنوك ومؤسسات أوراق مالية، وشركات وذلك من أجل درجة مخاطر انكشاف البنك عليها. ما لم يكن انكشاف البنك على المدين يحمل درجة تصنيف إصدار حالى من مؤسسة تقييم مقبولة فإن حقوق المصدر على المدى البعيد على المقترض/الطرف الاخر تستخدم شريطة أن لا يكون انكشاف البنك أقل من أي انكشاف قديم غير مؤمن على المدين المعني.

يتم التمييز بين المطالبات طويلة وقصيرة المدى فقط فيما يتعلق بالمطالبات على البنوك. وعلى العموم فإن التقييمات على المدى القريب تعتبر على أنها إصدار خاص يجب استعماله فقط للتسهيلات قصيرة المدى المقيمة. وبذلك فإن التقييمات على المدى القريب لا تستخدم لأية مطالبات قريبة المدى أخرى. في حالة وجود ثلاثة تقديرات أو أكثر ذات أوزان مخاطر مختلفة فيشار إلى التقديرات الموافقة لأقل وزني مخاطر ويتم تطبيق الوزن الأعلى بينهما.

بشكل عام يتبع البنك التوجيهات الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي فيما يخص الاعتماد على وكالات التقييم الائتماني الخارجية. يتم تطبيق توافق التقييمات الصادرة عن وكالات التقييم الائتماني الخارجية حسب الخطط الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي.

الإفصاح العام للانكشاف المتعلق بالمخاطر الائتمانية للأطراف الأخرى

يسعى البنك للتحكم بالمخاطر الائتمانية من خلال مراقبة الانكشاف الائتماني وتخفيض المعاملات مع أطراف أخرى محددة وأيضا تقييم الجدارة الائتمانية للأطراف الأخرى بشكل مستمر.

إن سياسات إدارة المخاطر بالبنك مصممة لتحديد ووضع حدود مخاطر ملائمة ولمراقبة المخاطر والتقيد بالحدود الموضوعة. وتتم مراقبة المخاطر الفعلية مقابل الحدود الموضوعة على أساس يومي.

إضافة إلى مراقبة الحدود الائتمانية فإن البنك يدير المخاطر الائتمانية ذات العلاقة بأنشطة المتاجرة من خلال الدخول في اتفاقيات علاقات رئيسية وترتيبات ضمانات إضافية مع الأطراف الأخرى في ظروف ملائمة وتحديد فترة المخاطر. وفي بعض الحالات يمكن أن يقفل البنك معاملات أو تخصيصها لأطراف أخرى من أجل خفض المخاطر الائتمانية.

تمثل مخاطر البنك الائتمانية للمشتقات التكلفة المحتملة لاستبدال عقود المشتقات في حالة إخفاق الأطراف الأخرى في الوفاء بالتزاماتها، ولمراقبة مستوى المخاطر الائتمانية التي يتم تبنيها فإن البنك يقيم الأطراف الأخرى باستخدام نفس الأساليب كما هو الحال بالنسبة لأنشطة الإقراض.

التسنيد

لا يوجد لدى البنك السعودي للاستثمار أي انكشاف/ مخاطر تسنيد.

إدارة مخاطر السوق

يعرف البنك مخاطر السوق بالخسائر المحتملة في البنود ما في قائمة المركز المالى وما في خارجه والناتجة عن التحركات في أسعار السوق للعمولات وأسعار الصرف وأسعار السلع والأسهم.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

والمجلس لضمان اطلاع الإدارة العليا على التغير في النوعية الائتمانية جنبا إلى جنب مع العوامل الخارجية المتغيرة كالدورات الاقتصادية ودورات قطاع الأعمال.

تشمل تقارير المخاطر الائتمانية الاستهلاكية لوحة قياس يوميه للقروض الاستهلاكية وقروض المؤسسات الصغيرة مع التصنيف ومراقبة التعثر. ويقوم فريق متخصص «وحدة الإئتمان الخاصة» بمعالجة إدارة وتحصيل التسهيلات الائتمانية المتعثرة ويقوم باتخاذ اى اجراءات قانونية حيثما لزم الأمر.

إستراتيحية الحد من المخاطر الائتمانية

يعتبر تنويع المحافظ حجر الزاوية في إستراتيجية الحد من المخاطر الائتمانية في البنك والتي يتم تنفيذها على نطاق العميل والقطاع وهياكل الحدود الجغرافية.

لضمان التنويع على مستوى المحافظ تصنف الشركات المرتبطة ببعضها البعض ذات الهيكل الإداري الواحد أو هيكل الملكية الواحد وتعامل على أنها كيان واحد. وحسب تعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي يضع البنك سقف لتركزه الإئتماني تجاه كل كيان بما لا يتجاوز ٢٥٪ من رأس مال البنك واحتياطاته.

إن محددات المخاطر الائتمانية كالتأمينات الإضافية والضمانات تعتبر عوامل مساندة فعالة ضمن محفظة البنك ، وتتم مراقبة نوعية التأمينات الإضافية وتقييمها باستمرار.

متأخرة الاستحقاق ومنخفضة القيمة

تعطى التسهيلات الائتمانية تصنيف «متأخرة الاستحقاق « عندما لا يتم استلام الدفعة المستحقة في تاريخ استحقاقها التعاقدي، أو إذا كانت التسهيلات تزيد عن الحدود المعتمدة مسبقا.

تعتبر التسهيلات الإئتمانية « متأخره الإستحقاق وغير مخفض القيمة» في حالة استحقاق مبلغ الفائدة أو مبلغ القسط الرئيسي وعدم سداده لأكثر من ٩٠ يوما ويتم في هذه الحالة تخفيض درجة التسهيلات إلى فئة «غير عاملة».

طرق معالجة المخصصات العامة والخاصة

تتم إدارة ومراقبة القروض غير العاملة وتصنف في الفئات الأدنى و الفئات المشكوك في تحصيلها، والتي تستخدم عندئذ لتوجيه عملية تجنيب المخصصات العامة والخاصة أيضا.

يستخدم نظام تقييم ائتماني كأداة للمساعدة فج إدارة نوعية المخاطر الائتمانية ضمن محفظة الإقراض. وتنطوي المحفظة على عشر درجات تصنيف تفرق بين المحافظ العاملة والتي تأخر استحقاقها والمتعثرة ومن ثم توزع المخصصات العامة والخاصة للمحفظة على التوالى. يقرر البنك الدرجة الائتمانية للمقترض الفرد وذلك بناء على معايير خاصة وموضوعية كالنشاط والتدفقات النقدية والهيكل الرأسمالي و الضمانات ونوعية الإدارة وشخصية المقترض.

تقوم لجنة الإئتمان بإجراء عملية تصنيف للنوعية على كافة المقترضين الحاليين طبقا للتعليمات المقدمة في دليل السياسة الائتمانية. ويقوم قسم مستقل لإدارة المخاطر بمراجعة النتائج المترتبة على تلك العملية كلما لزم الأمر.

يتم تحديد مخصصات القروض المشكوك في تحصيلها على أساس تجنيب المخصصات للمحفظة طبقا للمتطلبات النظامية الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي.

تتم مراجعة كفاية المخصصات على أساس دوري منتظم وتعدل وفقا لتحليل مخاطر المحفظة الذي يتم إجرائه على أساس ربع

ويعتمد البنك على التقييم الائتماني الخارجي (عند توفره) من قبل وكالة فيتش ووكالة ستانداردز أن بور ووكالة موديز من أجل تعزيز التقييمات الداخلية خلال عملية وضع حدود الصلاحيات الائتمانية. ويتم قياس مخاطر أدوات الإصدار العام غير المقيمة بنسبة ١٠٠٪ لأغراض الكفاية الرأسمالية.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

تدل تركز المخاطر الائتمانية على الحساسية النسبية لإدارة البنك تجاه التطورات التي تؤثر على قطاع معين أو منطقة جغرافية

يستخدم البنك التقييم من قبل وكالات تقييم عالمية، حيثما لزم الأمر.

يسعى البنك لإدارة مخاطره الائتمانية من خلال تنويع أنشطة الإقراض بما يضمن عدم وجود تركزات ائتمانية غير متوازنة لدى أفراد أو مجموعات في مواقع أو أنشطة محددة.

يحصل البنك على الضمانات في الحالات الملائمة. كما يطلب أيضا الحصول على ضمانات إضافية من الطرف الاخر حالما تتم ملاحظة مؤشرات الإخلال بالنسبة للقروض أو السلف الفردية ذات العلاقة.

تراقب الإدارة القيمة السوقية للضمانات الإضافية وتطلب ضمانات إضافية طبقا للاتفاقية ذات العلاقة وتراقب القيمة السوقية للضمانات التي تم الحصول عليها خلال مراجعة كفاية المخصصات لمقابلة خسائر الإخلال.

يراجع البنك سياسات وأنظمة إدارة المخاطر الإئتمانية لديه لتعكس التغيرات في المنتجات السوقية وأفضل الأسعار الناشئة.

هيكل إدارة المخاطر الائتمانية

تنفذ الإدارة العليا واللجان ذات العلاقة إستراتيجية المجلس للمخاطر الائتمانية وتضع السياسات والإجراءات الكفيلة بتحديد وتقييم ومراقبة والسيطرة على المخاطر الائتمانية.

تجتمع اللجنة التنفيذية بالبنك بشكل دوري لمراجعة نوعية محفظة القروض ومستوياتها. وتراجع لجنة المراجعة المعينة من قبل مجلس الادارة بشكل دوري تقارير المراجع الداخلي للبنك.

الخصائص الرئيسية لإدارة المخاطر الائتمانية للشركات

يتم منح التسهيلات الائتمانية بناء على تقييمات المخاطر الائتمانية التفصيلية والتي تأخذ في اعتبارها الغرض من التسهيلات ومصدر السداد، والعوامل الاقتصادية السائدة والعامة، واتجاهات القطاع ومركز العميل ضمن نفس القطاع.

تمشيا مع تعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي فإن الإقراض لأعضاء مجلس الإدارة الأفراد والأطراف ذات العلاقة يجب أن تكون مضمونة بالكامل وتتم مراقبتها من قبل لجنة الائتمان. وتتم تلك المعاملات على نفس الأسس، بما في ذلك أسعار العمولة الخاصة والضمانات الإضافية، السائدة في ذلك الوقت بالنسبة للمعاملات المقارنة مع أطراف غير ذات علاقة.

تتم مراجعة كافة العروض الجديدة والتغيرات الهامة على التسهيلات الائتمانية الحالية وتعتمد من قبل لجنة الائتمان، واللجنة التنفيذية في إطار أحكام السياسة الإئتمانية والموافق عليها من قبل المجلس.

تعمل إدارة التسهيلات الائتمانية بشكل محايد وذلك لضمان التنفيذ الملائم لكافة الموافقات الائتمانية والاحتفاظ بالمستندات والمراقبة المستمرة للاستحقاقات وانتهاء حدود التسهيلات وتقييم الضمانات الإضافية والعقود.

مراقبة المخاطر ورفع التقارير ونظام القياس

تتم مراقبة مخاطر البنك باستمرار من خلال نظام إشارات التحذير والتي تهدف لاكتشاف الأعراض المعاكسة التي يمكن أن تؤدى إلى تدهور نوعية المخاطر الائتمانية.وتلحق إشارات التحذير إجراءات استخدام مراقبة قيم الضمانات الإضافية مع إجراء مراجعات للتسهيلات التي قرب إنتهائها وأبحاث ومعلومات السوق وذلك من أجل التمكن من اتخاذ الإجراءات التصحيحية من قبل الإدارة قبل وقت مبكر.

تنعكس نتيجة إجراءات المراقبة على عمليات التقييم الداخلية.

تتم مراقبة المخاطر الائتمانية على أساس متواصل مع رفع تقارير رسمية شهرية وربع سنوية إلى لجنة الائتمان والإدارة العليا

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

أظهرت نتائج اختبار الجهد المعمولة في ٢٠١٣م والتي اعتمدت من قبل مجلس الإدارة بأن البنك لديه رسمله كافيه لمواجهة جهد شديد، علماً بأن كفاية رأس المال تجاوزت الحد الأدنى المطلوب حسب توجيهات بازل عند عمل إختبار الجهد تحت سيناريو جهد

ادارة المخاطر

إدارة المخاطر الائتمانية

يدير البنك انكشافه للمخاطر الائتمانية، وهي المخاطر المترتبة عن إخلال أحد طرفي الأداة المالية في الوفاء بالتزاماته مما يتسبب في تكبد الطرف الآخر خسائر مالية. وتنشأ المخاطر الائتمانية بشكل رئيسي من أنشطة الإقراض والاستثمار. كما أن هناك مخاطر ائتمانية ضمنية في البنود من خارج فائمة المركز المالي كالتزامات القروض على سبيل المثال.

إستراتيجية إدارة المخاطر الائتمانية

إن طريقة إدارة المخاطر مبنية على أساس الحفاظ على استقلالية ونزاهة تقييم المخاطر الائتمانية وإدارة وإجراءات رفع التقارير مقرونة بسياسات واضحة وحدود صلاحيات وهياكل موافقة توجه الأنشطة اليومية وإدارة تعرّض البنك للمخاطر الائتمانية. وتشمل هذه الطريقة حدود الصلاحيات الائتمانية التي يتم وضعها لجميع العملاء بعد تقييم دقيق لجدارتهم الائتمانية ومقدرتهم

تتطلب السياسات القائمة والموضحة في دليل السياسة الائتمانية (الموافق عليها من قبل مجلس الادارة) للبنك أن تتم مراجعة كافة العروض الائتمانية واعتمادها إما من قبل لجنة الائتمان أو من قبل اللجنة التنفيذية المنبثقة من مجلس الإدارة.

حيثما يلزم الأمر فإن التسهيلات الائتمانية تكون مضمونة بأشكال مقبولة من الضمانات الإضافية وذلك بهدف تخفيف المخاطر

يتولى مجلس الإدارة مسئولية وضع وتحديد إستراتيجية إدارة المخاطر الائتمانية ويعتمد سياسات مخاطر ائتمانية هامة وذلك لضمان أن تتوافق مخاطر البنك مع سياسة المخاطر المعتمدة لديه.

يستخدم البنك أيضاً التقييمات الخارجية من وكالات التقييم الرئيسية عند توفرها.

يسعى البنك للتحكم بالمخاطر الائتمانية من خلال مراقبة الانكشاف الائتماني وتخفيض المعاملات مع أطراف أخرى محددة وأيضا تقييم القدرة الائتمانية للأطراف الأخرى بشكل مستمر.

إن سياسات إدارة المخاطر الإئتمانيه بالبنك مصممة لتحديد ووضع حدود مخاطر ملائمة ولراقبة المخاطر والتقيد بحدود الصلاحيات الموضوعة. وتتم مراقبة المخاطر الفعلية مقابل الحدود الموضوعة على أساس روتيني.

إضافة إلى مراقبة الحدود الائتمانية فإن البنك يدير المخاطر الائتمانية ذات العلاقة بأنشطة المتاجرة من خلال الدخول في اتفاقيات ارتباط رئيسية وترتيبات ضمانات إضافية مع الأطراف الأخرى في ظروف ملائمة وتحديد فترة المخاطر.

وفي بعض الحالات يمكن أن يقفل البنك عمليات أو تخصيصها لأطراف أخرى من أجل الحد من المخاطر الائتمانية.

تمثل مخاطر البنك الائتمانية للمشتقات التكلفة المحتملة لاستبدال عقود المشتقات في حالة إخفاق الأطراف الأخرى في الوفاء بالتزاماتها، ولمراقبة مستوى المخاطر الإئتمانية التي يتم تبنيها فإن البنك يقيم الأطراف الأخرى باستخدام نفس الأساليب كما هو الحال بالنسبة لأنشطة الإقراض.

تنشأ تركزات المخاطر الائتمانية عندما يمارس عدد من الأطراف الأخرى أنشطة تجارية متماثلة أو أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو عندما يكون لهم نفس الخصائص الاقتصادية والتي تتسبب في أن تتأثر مقدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية بالتغيرات الاقتصادية والسياسة والتغييرات الأخرى. وتعتبر تركزات مخاطر المحافظ الاقراضية مدارة بشكل متميز ضمن سياسة القابلية للتعرض للمخاطر.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

بلغ إجمالي حقوق الملكية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م ١٠،٢٥٣ مليون ريال سعودي (٢٠١٢: ٩،٣٧٩ مليون ريال سعودي).

بلغ رأس المال الأساسي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م ١٠،٢٣٤ مليون ريال سعودي ويعتبر رأس المال الأساسي مقياسا أساسيا للقوة المالية للبنك ويشمل رأس المال المدفوع، والاحتياطيات، والأرباح المبقاة وحقوق الأقلية (ناقصا أسهم الخزينة والشهرة).

بلغ رأس المال المساند كما في ٢١ ديسمبر ٢٠١٣م، ٤٦١ مليون ريال سعودي ويتكون من الأجزاء المسموحة من احتياطيات إعادة التقييم والمخصصات العامة

بلغ رأس المال الأساسي والمساند كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م، ١٠،٦٩٥ مليون ريال سعودي. (٢٠١٢: ٨،٩٩٠ مليون ريال سعودي).

المخصصات المؤهلة والتي يتم تكوينها من التوزيعات المتراكمة للأرباح ويتم الاحتفاظ بها لأغراض النمو المستقبلي وللوفاء بالمتطلبات النظامية. وتتكون الاحتياطيات المؤهلة بشكل رئيسي من الاحتياطي النظامي واحتياطيات أخرى والأرباح المبقاة.

كفانة راس المال

تتمثل أهداف البنك المتعلقة بإدارة رأس المال في الالتزام بمتطلبات رأس المال المحددة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي، للحفاظ على مبدأ الإستمرارية في الأعمال والحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية.

يراقب البنك على أساس ربع سنوي مستوى الكفاية الرأسمالية واستخدام رأس المال النظامي. وتتطلب مؤسسة النقد العربي السعودي الاحتفاظ بحد أدنى من رأس المال النظامي كما تتطلب المحافظة على تناسب بين رأس المال النظامي إلى الأصول مرجحة المخاطر في حدود أو يزيد عن الحد الأدنى البالغ ٨٪.

يراقب البنك كفاية رأسماله مستخدما النسب المحددة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي. وتستخدم هذه النسب لقياس الكفاية الرأسمالية من خلال مقارنة رأس المال المدفوع للبنك مع موجودات قائمة المركز المالي والالتزامات والمبالغ الاسمية للمشتقات بمبلغ موزون لتعكس مخاطرها النسبية.

خطة تقييم الكفاية الرأسمالية الداخلي

يقوم البنك بإجراء تحليل شامل من أجل تقييم رأس المال والكفاية وذلك من خلال عملية «خطة تقييم الكفاية الرأسمالية الداخلي» على أساس سنوي حيث يتم خلاله تطبيق أنماط قوية ومنهجيات مقبولة بشكل عام من أجل تقدير الحد الأدنى لرأس المال المطلوب. وتعزز هذه العملية باستخدام منهجية تخطيط رأس المال. يتم إعتماد هذا التحليل مع نتائجه من قبل مجلس الإدارة.

بناء على التحليل المفصل، تعتبر قائمة المركز المالي للبنك قوية. ويتمتع البنك بكفاية رأسمالية عالية لمقابلة المخاطر الحالية والمتوقعة، وهو ما قد يظهر خلال السنة المقبلة. وبالإضافة لذلك، يملك البنك قاعدة رأسمالية كافية لامتصاص الهزات غير المتوقعة لقائمة المركز المالي.

إطار إختبار الجهد

ومن أجل وضع برنامج قوي قام البنك بوضع إطار لإختبار الجهد يسمح بتبني ممارسات ومنهجيات تجعل هذا الإختبار جزء فعال وأساسى من منظومة إدارة المخاطر بلإضافة إلى اإلتزام بمتطلبات المؤسسة.

كما وقام البنك بإنشاء لجنة برئاسة كبير مدراء المخاطر والتي وضعت سياسة اختبار الجهد وأعتمدتها من قبل مجلس الإدارة. ،وتبعا لهذه السياسه عينت اللجنه فريق لعمل هذه الخطه بالتفصيل وتقدير النتائج للجنه لمراجعتها وإبداء الرأي.

يحدد إطار سياسة اختبار الجهد الجدول الزمني لعمل ورفع تقرير بالنتائج حسب متطلبات مؤسسة النقد العربي السعودي. كما وتضع الخطوط العريضه للأدوار والمسئوليات لكل من مجلس الإدارة، لجنة إدارة الموجودات والمطلوبات، لجنة اختبار الجهد، وفريق العمل. كما وتتضمن أيضا مسئوليات إدارتي المراجعه الداخليه والإلتزام في برنامج اختبار الجهد.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

إن نتائج أعمال الشركات التابعة المستحوذة أو التي تم بيعها خلال السنة مشمولة بالكامل في قائمة الدخل الموحدة اعتبارا من تاريخ الاستحواذ أو لغاية تاريخ البيع، حسب ماهو ملائم. ويملك البنك في الوقت الحاضر ثلاثة شركات تابعة، وهم:

- شركة الاستثمار كابيتال، وتقدم خدمات الوساطة وخدمات الترتيب والحفظ في الأوراق المالية وهي شركة ذات مسؤلية محدودة ويمتلك البنك نسبة ١٠٠٪.
- شركة صائب بي أن بي باريبا لإدارة الأصول، وهي شركة متخصصة في إدارة الأصول وتقديم المشورة وهي شركة ذات مسؤلية محدودة ويمتلك البنك نسبة ٥٥٪ من رأس مالها والـ ٤٥٪ المتبقية تمتلك بواسطة مساهمين سعوديين وغير سعوديين. قامت هيئة السوق المالية، بتاريخ ٢٥ سبتمبر ٢٠١١ باعتماد الطلب المقدم من شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطه (شركة الاستثمار كابيتال) للاستحواذ على صلف موجودات شركة صائب بي ان بي لادارة 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 أن بي لادارة الأصول في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م. هذه الشركة تحت التصفية في الوقت الحالى.
- شركة السعودي للأستثمار العقاريه، وهي شركة ذات مسؤلية محدودة ويمتلك البنك نسبة ١٠٠٪ من رأس مالها، الشركة لم تبدأ حتى الان باية عمليات جوهرية.

تخضع كل شركة تابعة عدا شركة السعودي للإستثمار العقارية وبشكل مباشر لقواعد وأنظمة وإشراف هيئة سوق المال والتي تضع وتراقب متطلبات الكفاية الرأسمالية الخاصة بها.

تقيد الاستثمارات في الشركات التابعة في الفترة الأولى بسعر التكلفة ثم تحسب وفقاً لطريقة الملكية. ويملك البنك حاليا استثمارات إستراتيجية هامة في الشركات الزميلة الأربعة التالية:

- شركة أمريكان اكسبرس السعودية المحدودة، وهي شركة مشتركة ذات مسئولية محدودة مع شركة أميكس (للشرق الأوسط) في البحرين (نسبة الملكية ٥٠٪) وتتمثل انشطتها الاساسية إصدار بطاقات الائتمان وتقديم منتجات أمريكان إكسبريس أخرى في المملكة العربية السعودية.
- شركة أوريكس السعودية للتأجير التمويلي، وهي شركة مساهمة مغلقة تأسست مع شركة أوريكس اليابان (نسبة الملكية ٣٨٪). و تشمل انشطتها الاساسية على خدمات التأجير للتمويل في المملكة العربية السعودية.
- شركة أملاك العالمية للتمويل وتطوير العقارات، وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة (نسبة الملكية ٢٢٪). وتختص بمنتجات وخدمات التمويل العقاري.
- شركة المتوسط والخليج للتأمين واعادة التأمين التعاوني (ميدغلف)، وهي شركة تأمين سعودية مساهمة ويمتلك البنك ١٩٪ من رأس مالها ونشاطها الرئيس هو تقديم منتجات وخدمات تأمين متكاملة في المملكة.

لدى البنك ٢٠٪ من رأس مال شركة نعيم للأستثمار والتي ليس لديها أية عمليات قائمة.

لا يملك البنك أية شركات تابعة أو أنشطة تجارية خارج المملكة العربية السعودية.

يطبق البنك كافة الأنظمة في المملكة العربية السعودية ويخضع لإشراف مؤسسة النقد العربي السعودي (المؤسسة). كما يتبع البنك القواعد الصادرة عن وزارة التجارة وهيئة سوق المال (الهيئة).

لا توجد أية قيود أو عوائق رئيسية أخرى على تحويل الأموال أو رأس المال النظامي ضمن المجموعة.

هیکل رأس المال

رأس المال المدفوع ويتكون كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢م من ٥٥٠ مليون سهم عادي مدفوع بالكامل بقيمة أسمية وقدرها ١٠ ريال للسهم الواحد.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

الانكشاف للمخاطر والتقييم

تقتضى التعقيدات الحالية للقطاع المالي والعمليات التجارية وتنوع المواقع الجغرافية تحديد وقياس وتجميع والإدارة الفعالة للمخاطر والتوزيع الفعال لرأس المال من أجل تحقيق نسبة مخاطر/عوائد مثلى. ويدير البنك السعودي للاستثمار (البنك) مخاطره بطريقة مهيكلة ومنظمة وشفافة من خلال سياسة مخاطر عريضة تنطوي على إدارة شاملة للمخاطر ضمن الهيكل التنظيمي للبنك وإجراءات قياس للمخاطر وعمليات المراقبة.

وفيما يلى الخصائص الرئيسة لسياسة الإدارة الشاملة للمخاطر في البنك:

- يقوم مجلس الإدارة (المجلس) بمسئولية تقديم التوجيه والإشراف العام على إدارة المخاطر.
- رسخ البنك إدارة المخاطر لديه كإجراءات جوهرية وأصبحت واحدة من المؤهلات الرئيسية التي يتمتع بها كل موظف من موظفي البنك.
 - يدير البنك مخاطره الائتمانية والسوقية والتشغيلية ومخاطر السيولة بأسلوب منسق ضمن حدوده.
 - تزاول إدارة المخاطر مهامها في البنك على نحو مستقل عن أقسام العمل الأخرى.
- ترفع إدارة المراجعة الداخلية وإدارة الالتزام في البنك تقاريرهما إلى لجنة المراجعة التابعة للمجلس والتي تقوم بالتحقق بشكل مستقل من التزام وحدات العمل بسياسات وإجراءات المخاطر وكفاية وفعالية إطار إدارة المخاطر على نطاق البنك.

مهام إدارة المخاطر:

- توافق إستراتيجية العمل للبنك مع سياسة المخاطر المتبعة لديه والمعتمدة من قبل المجلس والمفوضة للجنة التنفيذية.
 - قيام البنك بوضع وتنفيذ هياكل وأنظمة ملائمة لإدارة المخاطر.
- أن محفظة المخاطر وحدود الصلاحيات بالإضافة إلى سياسة تقبل المخاطر المعتمدة من مجلس الإدارة تتم مراقبتهما عبر البنك وعلى مستويات إقليمية مناسبة أيضا.

وبالتالي فان مهام إدارة المخاطر مساعدة مجلس الادارة والإدارة العليافي مراقبة وإدارة المخاطر بشكل عام.

نطاق وطسعة أدوات رفع تقاربر المخاطر

يمكن الإطار الشامل لإدارة المخاطر البنك من تحديد وتقييم وحصر ومراقبة المخاطر باستخدام مجموعة واسعة من أدوات القياس الكمية والنوعية. وبعض تلك الأدوات ينطبق بشكل عام على عدد من الفئات. بينما البعض الآخر مصمم لتغطية الخصائص الخاصة لبعض فئات المخاطر. كما تمكن هذه الأدوات البنك من إصدار المعلومات حول المواضيع التالية:

- المخاطر الائتمانية في القروض التجارية والاستهلاكية ومخاطر الأصول الأخرى كنسبة تغطية الضمانات الإضافية، واستخدام حدود الصلاحيات، وخاصية فوات مواعيد الاستحقاق ورسائل التنبيه، ووسائل أخرى عديدة.
- القياس الكمي لحساسية القيمة السوقية للمراكز أو المحافظ الفردية للتغير في المؤشرات السوقية (ويشار له بتحليل
 - قياس كمية الانكشاف للخسائر نظرا لشدة التقلب في أسعار السوق.

يقوم البنك وبشكل مستمر بتقييم كفاية وفعالية أدوات رفع التقارير لديه ومعايير القياس على ضوء بيئة المخاطر المتغيرة.

إحراءات إدارة المخاطر

من خلال الإطار الشامل لإدارة المخاطر، يتم قياس كمية المعاملات والمخاطر القائمة ومقارنتها مقابل الحدود المفوضة، في الوقت الذي تتم فيه مراقبة المخاطر غير القابلة للقياس مقابل التعليمات والقواعد ومؤشرات المخاطر والضوابط الرئيسية. ويتم رفع أية اختلافات أو تجاوزات أو انحراف إلى الإدارة لاتخاذ الإجراء اللازم.

نطاق التطسق

إن الكيان الرئيسي في المجموعة الذي ينطبق عليه هذا الإطار هو البنك السعودي للاستثمار.



ديلويت آند توش بكر أبو الخير وشركاهم دىيلوىت.

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

الرأي

في رأينا، إن القوائم المثلية الموحدة ككل:

- تظهر بعدل، من كافة النواهي الجوهرية، المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣، وأدانها المالي وتتفقاتها اللقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة للمؤسسات المالية في المملكة العربية السعودية الصائرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي والمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية.
- تَنَفَق مع نظام الشركات ونظام مراقبة البنوك في المملكة العربية السعودية وعقد التأسيس للبنك فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية الموحدة

ديلويت آند توش بكر أبو الخير وشركاهم ص ب ۲۱۲ الرياض ١١٤١١

المملكة العربية السعودية

احسان بن أمان الله مقدوم محاسب قائوني ۽ ترخيص رقم ٣٥٨

٢ ربيع الأخر ١٤٣٥هـ (الموافق ٢ فيرايز ٢٠١٤)



محاسب قانوني - ترخيص رقم ٢٦٩

برایس وترهاوس کوبرز

ATAY -Lua

الرياض ١١٤٨٢ المملكة العمية السعودية

عدر محمد السقا



ديلويت آند توش بكر ابو الخير وشركاهم **دد_اويت**.

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين

إلى السادة مساهمي البنك السعودي للاستثمار الموقرين (شركة مساهمة سعودية)

لقد راجعنا القوالم المثلية الموحدة المرفقة للبنك السعودي للاستثمار ("البنك") وشركته التابعة (ويشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة")، والتي تشتمل على قائمة المركز المثلي الموحدة كما في ٢١ ديسمبر ٢٠١٣ والقوائم الموحدة للدخل والدخل الشامل والتخيرات في حقوق الملكية والتنفقات النفدية للسنة المنتهبة في ذلك التاريخ وملخصاً السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التصيرية الأخرى من رقم (١) إلى (٢٩). لم نقم بمراجعة الإيضاحات رقم (٢٤- ب) ورقم (٤٠) بما في ذلك البيانات المشار إليها في الإيضاحات المذكورة والمتعلقة "بالإقصاحات الخاصة بالركارة الثالثة لمبازل (٣)" حيث أنها لا تقع ضمن نطاق أعمال المراجعة التي قمنا بها.

مسنولية الإدارة حول القوانم المالية الموحدة

تعتبر الإدارة مسئولة عن إعداد هذه القوائم المائية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير المحاسبة للمؤسسات المائية الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي والمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المائية وأحكام نظام الشركات ونظام مراقبة اليتوك في المملكة العربية السعودية وعقد التأسيس للبنك. إضافة إلى ذلك، فإن الإدارة مسئولة عن نظام الرقابة الداخلي الذي تعتبره الإدارة ضرورياً لإعداد قوائم مائية موحدة خالية من الأخطاء الجوهرية، سواة كانت نتجة عن الغش أو الخطأ.

مستولية مراجعي الحسايات

إن مسئوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المائية العوحدة استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ومعايير المراجعة الدولية والتي تتطلب منا الالتزام بمتطلبات أخلاقيات المهنة وتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن هذه القوائم المائية الموجدة خائية من الأخطاء الجوهرية.

تشتمل أعمال المراجعة على القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإقصاحات التي تتضمنها القوائم المالية الموحدة, تحمد الإجراءات التي يتم إختيارها على تقدير مراجعي الحسابات وتشتمل على تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة، سواة كانت ناتجة عن الغش أو الخطا. وعند تقييم هذه المخاطر، يقوم مراجعو الحسابات بالأخذ بعين الإعتبار نظام الرقابة الداخلي الخاص بإعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة وعرضها بصورة عادلة لغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلي للمجموعة. 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.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

٣٧. المعابير الدولية الخاصة بالتقارير المالية الصادرة والتي لم يسرى مقعولها بعد

قرت المجموعة عدم التطبيق المبكر للمعايير والتي من الواجب تطبيقها على البنوك ابتداء من السلة المالية ٢٠١٤-

- معيار التقارير المائية التولى رقم (۱۰) التعديل اتخاص بإعفاء الصنائيق الاستثمارية من توجيد القوائم
 والذي بسرى من ١ بناير ٢٠١٤, يوفر هذا الاعقاء الالزامي للموسسات الاستثمارية المؤهلة أن تحاسب عن
 هذه الاستثمارات كما تحاسب عن الاستثمارات في شركات رُميلة والمشاريع المشتركة بالقيمة العائلة من
 خلال قائمة الدخل إذا ما كانت تتمتع بشروط معينة مع استثناء الشركات التابعة التي تعتبر امتداداً لموسسات
 استثمارية تعمل في محال الاشطة الاستثمارية.
 - معبار المحاسبة الدولي رقم (٣٦) التعديل المطبق من ١ ينابر ٢٠١٤ والذي يوضح:
- أن المؤسسة التي لنبها الحق في الأنفاذ القتوتي للمقاصة إذا ما كان هذا الحق غير محتمل الحدوث
 مستقباً ويمكن انفاذه في كلاً من السياق الطبيعي للأعمال أو حالة الأخفاق عن الاستاد و المسر
 المالي أو الافلاس للمؤسسة وكافة الأمثر اف.
- أن التسوية الاجمالية تعادل التسوية العساقية، فقط إذا ما كانت آلية التسوية لديها إمكانية إزالة أو
 تؤدي الى مخاطرة التمانية أو مخاطرة سيولة غير جو هرية تعالج المستحفات والمدفو عات من خلال عملية أو دورة تسوية منفردة
- معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٦) ينطبق التعديل من ١ يناير ٢٠٧٤ ويوضيح الإقصياح عن المعلومات
 الخاصة بالمدالع المستعدة من خسائر الخفاص الموجودات من أن الإقصياح بكون في حدود كون الملغ ناشج
 من القمة العائية نافصاً تكلفة الإستبعاد.
- معيار النفارير المائية الدولي رقم (٩) الادوات المائية (٢٠١٠) ويعتبق الأصدار المعدل من معينر التفارير المائية الدولي رقم (٩) من ١ يناير ٢٠١٥ حيث نم تأخير التطبيق الفعلي يقوم هذا التعديل برمج المنطقبات المعدنة لتصديف وقباس المطلوبات المائية وتحويل منطقبات الأستبعد الحائية من معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩)؛ الموجودات المائية الاعتراف والقياس.

تقوم المجموعة حالياً بتقييم ما تتطوي عليه المعايير والتعديلات اعلاه على المجموعة و توقيت التطبيق لمعيار التقارين المالية الدولي رقم (٩).

٣٨. أرقام المقارنة

أعيد تصنيف بعض أرقام المقارتة للسنة السابقة كي تثمالني مع تصنيفات السنة الجالية.

٣٩. موافقة مجلس الادارة

اعتمتت القوائم المالية الموحدة من مجلس الإدارة بتاريخ ٢ ربيع ثاني ١٤٣٥هـ الموافق ٢ فبراير ٢٠١١.

أفصاحات خاصة بالركيزة الثائثة لبازل ٣ (غير مدققة)

سيقوم البنك بالاقصاح على موقعه الاتكثروني www.saib.com.sa عن بينات كفية ولو عية محندة نتعلق بالإقصاحات الخاصة بالركيزة الثالثة لبازل ٣ ونثك وفقاً لمنطلبات موسسة النقد العربي السعودي. هذه الإقصاحات غير خاضعة للتنفق أو القحص من قبل المراجعين اتحارجين.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

٣٤. كفاية رأس العال - (تثمة)

ثم إحتساب الموجودات المرجحة المخاطر الركيزة الأولى و رأس المال المسائد والأسلسي و نسب كفاية رأس المال كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ وفقاً لإطار العمل الموضوع بواسطة مؤسسة اللغد العربي السعودي والإرشادات الخاصمة بتطبق تفويم رأس المال بحسب بازل [1] واللذان يسرى مفعولهما من تاريخ ٢ يناير ٢٠١٣. إن أرقام ونسب المفارنة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ قد ثم احتسابهما وفقاً لبازل [1] و ارشادات موسسة اللفد العربي السعودي التي كانت سارية وفتها.

ب) ایضاهات هیکل رأس المال

يعتبر البنك مطالباً بعمل إرضاحات محنته جاصمة بسارل III. سيفوم البنك بالإفصماح على موقعه الاكترونسي (www.sajb.com.sa) وذلك وفقاً لنتطابات مؤسسة النقد العربي السعودي. علماً بأن هذه البيانات لا تحضع للعجم أو المراجعة من قبل مراجعي حسابات البلك الفاتونيين.

٣٥. خدمات إدارة الأصول و الوساطة

تقدم المجموعة خدمات استثمارية لعملانه من خلال شركته التابعة ، نشمل هذه الخدمات على إدارة صداديق استثمار بالتعاون مع سنشاري استثمار متخصصيين بمجموع موجودات تحت الإدارة بلغت ++٢٤٢ مليون ريال سعودي نقريباً (٢٠١٢: ٢٠١٢ مليون ريال سعودي). وتتضمن هذه الصدائيق صدائيق مدارة تحت محافظ شرعية معلمده بمبلغ ٢٠٠١، مليون ريال سعودي تقريباً (٢٠١٢: ١١٠٠ مليون ريال سعودي).

٣٦. خيارات أسهم الموظفين

لذي المجموعة برامج تحفيزية على أساس نفعات الأسهم للموطفين قائمة في نهايـة السنة، و فيما يلـي الخصــانص الهامـة لها:

```
تواريخ المنجة: ١ يناير ٢٠١٠، ٢٠١١، ٢٠١٢ و ٢٠١٢
تواريخ الاستخلق: بين ٢٠١١ و ٢٠١٧
منذ المنحة: ٤ سنوات تكل برنامج
شروط المنحة: بقاء الموطفين المشتركين على رأس العمل
طريقة السداد: أسهم
```

التكلفة على العوظفين العشتركين في البرنامج: من ٤٠٠٩ زيال سعودي إلى ٥ زيال سعودي السهم.

ان حيارات الأسهم القائمة كلما في ٣٠ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٠ لمها متوسط عمر تعاقدي مرجح ما بين سنة إلى أربعة سنوات، تعلج هذه الأسهربناء على شروط الخدمة والايوجد أي إشتر اطنت مرتبطة بحالة السوق

يتم ملح هبارات الأسهم تحث شرط البقاء على راس العمل فقط وغير متعلق بشرط السوق.

في عام ٢٠١٣ وقام النك بعنج ٥٠% من الأسهم المعنوحة للموطفين في يناير ٢٠١١ و ٢٥٪ من الأسهم العمنوحة فـي يناير ٢٠١٠ و ٢٠% من الأسهم المعنوحة في يناير ٢٠٠١ بما يعانل ٩٢٧,٣٢٦ سيم بتكلفة تقدر بـ ١٣،٤ مليون ريال سعودي

في عام ٢٠١٢ و ٢٥٪ قام النلك بمنح ٥٠% من الأسهد المعلوجة للموطقين في يناير ٢٠١٠ و ٢٥٪ من الأسهم المعلوجة في يناير ٢٠٠٩ و ٢٥% من الاسهم المعلوجة للموطقين في يناير ٢٠٠٨ بما يعادل ٢٠٩٠، ٥٠ سهم بتكلفة تقدرت ٨.٤ مثلون زيال سعودي.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

٣٣. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة - (تتمة)

(ب) فيما يلي تحليلاً بالإيرادات والمصاريف المتطقة بالمعاملات مع الإطراف ذات العلاقة والمدرجة في القوادم المالية الموحدة;

	T . 1 T	7.17
	بالاف الريالات	بالإف الريالات
	السعوديسة	السعوديسة
دخل عمولات طامسة	04.117	AT, TT :
مصاريف عمو لأث خاصة	A 2" 4, 4 A	10,+10
أتعاب ختمات بنكرة، صافي	07,710	£1,75V
مكافأت أعضاء مجلس الإدارة ولجان المجلس الأخرى	T, V.4.3	Y.ARY

تم الإفصاح عن الثعويمسات الإجمالية المتفوعة للإدارة التفيلية خلال السنة في الإيصباح رقم (٢٣).

٣٤. الايضاحات الخاصة بكفاية و هيكل رأس المال

ا) كفاية رأس المال

تتضمن أهداف المجموعة عند إدارة رأس المثل الإنترام بمتطلبات رأس المثل الموضوعة من قبل مؤسسة اللقد العربي السعودي تصمان قدرة البنك على الإستمرارية والمحافظة على قاعدة رأس مال قوية.

تقوم إذارة البنك بمزاقبة كفايية رأس المثل وإستخدام رأس المثل للظنامي. تقرمس مؤسسة النقد العربي السعودي الاجتفاظ بخد أنني من رأس المثل النظامي والاجتفاظ بمعدل لايقل عن 4% ترأس المثل النظامي مقابل الموجودات المرجحة المخاطر.

يقوم النك بمراقبة مدى كفاينة رأسماله وذلك بإستجدام المعدلات المحددة من قبل موسسة اللقد الغريبي السعودي، وبموجبها رتم قباس مدى كفارة رأس المال وذلك بمقارضة بنود رأس المال المؤهل مع الموجودات المدرجة في قائمة المركز المالي الموحدة والتعهدات والالتزامات المحتملة والمبالغ الإسمية للمشتقات باستخدام المبالغ المرجحة لاطهار المخاطر المتعلقة بهار

يلخص الجدول أنناه موجودات البنك المرجحة للمخاطر الركيزة الأوتىء رأس المال الأساسي والمسات والسبب كفاية رأس المال.

1.11	7.17	
بالاف الريالات	بالاف الريالات	
السعوديسة	المنعوديسة	
19,771,707	54,444,4	مخاطر الانتمال للموجودات المرجحة للمخاطر
T A1. 171	7,115,714	مخاطر العمليات للموجودات المرجحة للمخاطر
YAT,114	TAY,17A	مخاطر السوق للموجودات المرجحة للمخاطر
01,.17,077	Y+, Y Y 0 , V A Y	مجموع الركيزة الأولى - للموجودات المرجحة للمخاطر
A, AVV, + 21	1., 777, 501	رأس المال الأسابسي
117,419	\$71	راس المال المسائد
A.5A5.AVT	1.,141,477	إجمالي راس العال الأساسي والمساك
		بسبة معدل كفاية رأس المال
9614.1.	% 11.17	أسلس
9614-54	%10,11	الناسي + المتباك

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية - (تتمة)

يمكن أن تختلف القيمة الناتجة عن بماذح التسعير عن سعر العملية الأصلية للاداة المثلية. يعرف الفرق بين سعر العملية و نماذج التمعيز بـ (أرباح وخسائر اليوم الأول). يتم الاعتراف بها إما عن طريق اطفاتها خلال منة العطية والتي تؤجل حتى يكون بالإستطاعة تجديد القيمة العادلة بإستخدام معلومات سوقية يمكن ملاحظتها، أو يتم الاعتراف يها من خلال الإستبعات ان التغيرات للاحقة في الفيمة العاتلة يعترف بها مباشرة في قائمة النخل الموجنة دون عكس أرباح و خساس البوم الأول العزجلة

٣٣. المعاملات مع الأطراف دات 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 النفذ العربي السعودي.

(١) تُتلخص الأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات والمدرجة بالقوالم المالية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر كالانس :

	7.17 7.17	7.17
		بالاف الريالات
	السعوديسة السعوديسة	السعوديسة
المساهمون غير المعوديين:		
ارصدة كاي البنوك والمرسمات المالية الأخرى	1,141,10	110,507
ارصدة للبنوك والمؤسسات الماثبة الأخرى	0TA 079	STA
التعهدات والإلتزامات المحتملة	1,45,776 175,776	175,074,0
الشركات الزميلة:		
قروطس وسلفناه بالصنافي	151, 177,	141,
وتائع العمائ	TA1,750 TT1,11A	TA1, Y7.0
التعهدات والإنترامات المحتملة	1.5.4.1	097,709
أعضاء مجلس الادارة وأعضاء الادارة التلقيذية وكينار المساهمين		
السعوديين الأخرين والشركات المتتسبة لهمز		
الروض وسلفنه فسالني	TA1,71A 1,1Y7,7Y7	1,741,114
ارصدة للنوك والمؤسسات المثية الأهرى	114,777 47,70.	55A,VVV
ودانع العملاء	3,577,716	0.514.511
فروض لأهل		1,
التعهدات والإلترامات المجتمئة	**************************************	4,751,54.
صناديق الاستثمار و مزايا الموظفين:		
استشارات	177,7.7 75,150	174.7.7
وتانع العملاء	YT,4AA A,VT1	47,444

يقصد بكبار العساهمين السعوديين الاخزين (باستثناء العساهمين غير السعوديين) أولنك الذين يعتلكون نسبة ٥١% أو أكثر

يقصد بأعضاء الإدارة التغينية الاشخاص النبن تهم سلطة و مسؤولية النخطيط و التوجيه والنحكم في أنشطة البلك بشكل مباشر أو غير مباشر

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية – (تتمة)

7-17	المسلوق الأول	المسلوى الثاتي	المستوى الثالث	الإجمالي
		بالاف الري	الات السعودية	
المؤجودات المالية:				
مشتقات الإدوات العائبية		114,002	1 - 4,140	TY3.401
الاستثمارات المتاهة للبيع	11,105,71%	0,111,011	11,017	11,401,107
الإجمالي	11,505,716	#, #11±V	151,774	18,155,545
المطاويات المائية:				
مشلقات الإدوات المائية		110,.1.		T19T.
الإجمالي		110.414		110,010
***	المبتوى الأول	المستوى الثلبي	المستوى الثالث	الأجدائي
		بالاقد الريا	الات السعودية	
الموجودات المائية				
مشتقات الأفوات الماثية	-	119,590	15,,54	17,711
الاستثمارات المتاحه تلبع	A.Y. 1. VAY	1,444,77-	17,574	1,117,171
الإحمالي	7AV,1+1,A	1,401,.00	70,774	1+,+41,+70
العطاوبات المالية				
مشتفات الأدوات العالبة		117,714		417,714
الاهصالي		1:T,T±A		hit, tin
				1,000,000,000,000

إن القيمة العائلة للأدوات المائية غير المترجة فاتمة المركز المائي الموحدة، لاتختلف جوهرياً عن القيمة التفترية المدرجة في القوائم المائية الموحدة أدرج القيمة العائلة للقروض و السنف والاستثمارات المقتاة حتى ناريخ الاستحقاق و ونائع العملاء ذات العمولة والقروض لأجل والارصدة لذى البنوك والارصدة للبنوك، والتي تدرج بالتكلفة المطفاق لا تختلف جوهري بالمعار تختلف جوهري باسعار العمولات السائدة في الدوق للابوات المائية المشائهة للأسعار المتعاقد عليها وبسبب الفترات القصيرة للأرصدة لذى البنوك والارصدة لذى البنوك والارصدة للبنوك.

ان القيمة العائلة للاستثمار أث المفتناء حتى تاريخ الاستحقاق والمترجة بالتكلفة المطفاة تحدد عن طريق الاسعار المعلنة للسوق عند توفرها أو عن طريق نماذح تسغير كالتي تستخدم في بعض حالات السندات بعمولة ثابتة. إن القيمة العائلة لهذه الاستثمار أث تم الإقصاح عنها بالإيضاح رقم (٦-ج).

تحيد القيمة العادلة للمشاقات والأدوات المائية خارج قائمة المركز الماثي الموحدة على أساس الأسعار المنداولة بالسوق عند توفرها أو وفقا للمائح التغييم المناسبة. يبلغ اجمائي التغيرات في القيمة العادلة والمدرج فيعلها في قائمة الدخل الموحدة، والمقدرة باستخدام نماذج التقييم المناسبة، مكاسب يقيمة ١٢٨،٣ عليون زيال سعودي (٢٠١١) مكاسب بقيمة ٢٩.٨ عليون زيال سعودي).

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

٣١. مخاطر السبولة - (تتمة)

ب) تحليل استحقاقات المطلوبات المالية بحسب قترات الإستحقاق التعاقدية المتبقية:

يتحصن الحدول أنناه استحقاقات المطلوبات المائية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٣ بناءا على الترامات إعادة الدفع التعاقدية غير المحصومة إلى احمائي بنود قائمة المركز المائي لن تتطابق مع هذا الجدول بسبب إحساقة مداوعات العدولات الخاصة الى الإستحقاقات التعاقدية ثم تحديد استحقاقات المطلوبات الغير مخصومة بناءاً على الفترة المنتقية في تاريخ قائمة المركز المائي الموحدة الى تاريخ الاستحقاق التعاقدي، ولا تاخذ في الاعتبار الاستحقاقات المتوقعه الفعائة بتوقع البنك أن الإيتوم كثير من العملاء بطلب إعادة الدفع في تاريخ مبكر، ويذلك لن يكون مئزم بالتفع وبالتائي لا بعكس الجداول أدناء تأثير التنققات النقدية المتوقعة حسما تظهر الوقائع التاريخيه للاحتفاظ بالودائع لدى البنك.

فيما يلى ملخصاً الاستحقاقات المطلوبات غير المخصومة:

1.1	خلال ۳ اشتهر	٠٠٠٠ شهرا	١،٥ سنوات	اکثر من ص مخوات	پدون تاریخ استحقاق معدد	الإجمالي
			í+	اف الريالات السعود	i,	
ئوپات طور خطة	T1,455,414	10,111,107	1,1.4,474		11,071,166	54,471.475
خفات .	0,67A,A67	7,5+0,104	F,155,1FV	1,110,170		17,107,116
وماثي	17,774,774	14,141,179	*,171,117	1,11:17:	11,011,144	A1,71#,1V7
+.	* 2544 السور	134.7	ادامون	اکش من م عنوات	بتون تاریخ استجاق محدد	الأومالي
			T-	الحا الربالات السعود	i,	
لوبات عور غة	*1,001,772	1,,50,04	1,117,VV+	*	5+,777,57A	14,747,717
24	1,114,041	***,***	T_T+T_FT7	47,410		2,54,5,54
بملي	**, . 21, ***	5,500,500	4,747,1,1	47,412	4.701,504	25,127,2.3

٣٢. القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية

إن القيمة العائلة هي القيمة التي يتم بها تبادل موجودات ما أو سناد مطلوبات ما بين أطراف راخبة في ذلك بشروط تعادل عادلة يستخدم البنك التسلسل الهرسي التالي عند إحتساب وعرض القيمة العادلة للأدوات العالية كما هو مبين الهناح ٢ - (د) - ٢.

الجنول التالي يوطنح تحثيلاً للموجودات والمطلوبات المائية المنتجلة بقيمتها العائلة كما في ٣٠ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٣ حنب مستويات التسلسل الهرمي.

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

٣١. مخاطر السيولة - (تتمة)

1+1.1	عادل + شهر	11.7 شير	ادرات سنوات	لكار من ف سنوات	بدون تاریخ استطاق حدد	الإجملي
			بالأف الريالا			
الموجودات						
علية وأرصده الدن مؤسسة اللذ						
تعربي السعودي	1.400,000		-	100	4,444,444	V,***4,517
ارستا اللي اللوك والمؤسسات المثية الأمري	4,44,740	1,00,000	*	5.0	9.0	FATLVQ
استثمارات اسدفي	64,7,1	477,511	1,5,1,571	4,477,473	411.41"	1+,9,11,975
الروض وسلف صافي	17,11,1,4,4	1,7+1,247	4,505,505	1,40.,114		*1,.0.,511
استعارات في شركت رميثة	-	4.5			112,1.4	410,4-4
ممثلات ومعذات ضغي		100	20	- 5	455,455	411,411
مؤجونات أخري	111,141	747,744			-	1,115,534
اجمالو الموجودات	41,412,527	11,414,114	12,172,272	2,910,(1)	147,-17,1	21,111,121
المطويات وهلوق البلاية						
ارسنة للبوك والموسات العليمة	1,119,ETA	11.1.1				1,414,110
الأخران						
ودامع العمائد	44,714,446	2,552,355	117,44		4-334-750	1+11-7
مطويلت الهرين	414,105	442,134	*	2.9		1,000,700
قروص لاهل			Surren			*
حفوق الملثية					4,444,525	1,500,000
اجبائي المتوبات رجارق الساهمان	T-111101	1,412,770	7,117,77	-	19,95-20-4	45,155,500
شتوت، شهدت راوتزانات شخته	P.+Y1,A11	*,474,33*	2,171,717	TVA,TTA		17,015,111

تتضمن الموجودات المتلحة لمقابلة جميع المطلوبات ولتعطية تعهدات القروض القائمة من النقد، أرصدة لذي مؤسسة اللك العربي السعودي، بنود في ملور التحصيل، فرومن و سلف بنوك وعملاء إن فترات الاستحقاق المتراكمة للتعهدات والإلتزامات منينة في الإيضاح ١٨ (ج-١) من هذه القوالم المثلية الموحدة.

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

٣١. مخاطر السيولة - (تتمة)

أ) ملخص الاستحقاقات التعاقبية للموجودات والمطاوبات:

تشتمل الجداول أدناه على متعص الاستحقاقات التعافية للموجودات والمطلوبات كما في ٣٠ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٣. و على أساس الفترة المتبقية بتاريخ قائمة المركز المالي الموجدة حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدي ولا يلخذ بعين الاعتبار تنازيخ الاستحقاق الفعلي حسيما نظهره الوقائع الناريخية للإحتفاظ بالودائع من قبل البنك, نمثل المبائع الموضيحة بالجداول أدناه التدفقات التقدية غير المحصومة المتعاقد عليها بينما يقوم البنك باذارة محاملز السيولة الاصبيلة بناء على التدفقات النقدية غير المحصومة المتوقعة لكلا من المراكز التعاقبية و غير التعاقبة.

الاجمائي	يدون تاريخ استحقاق محدد	اکثر من د سئوات	۱-۹ مشوات	۱۲۰۳ نشهر	غادل ۳ اشــهر	5.15
7.7		د السعودية	بالاقب الريالا			8 6
						الدوعودات القية وأرضاه الذي موسسة الدائد
7,5,7,29	TORYINE	12		55	+,*11,:11	تعربي السعودي أرضاد كان النواد والموسسات
2,217,411				1,0-1,713	7,+73,7+1	المائية الأخرى
19,131,132	A55,115	0.011,741	4,450,333	7,5767,431	4,457,176	استمار الند جنان
19,057,071		13/54/14X	(Y,Y)(Y,Y) =	17,071,514	40,870,000	قرومان وسنكء مدفق
1,,4,,510	4,-4-,214					النشارات في شركات رميلة
447,271	$A/e^{\frac{1}{2}}\sqrt{2}P^{2}+$	11	-		-	مكلك ومعات صغي
4.1+4,4-9	-		-	440,520	1.4,547	موجودات الجزير
41,110,117	$x_{p}((\nabla v_{p})) \in$	3,121,111	14,577,711	11,040,111	44,414,753	المدائي الموجودات
						المطاوبات وحلوق البلطية
						أرصده تنبوك والموسات المثلية
4.444.477	-	1.0	-	VAVITER	3, 111,315	الأخران
49,.17,419	12,277,533		7.4.577.	17.121.71	49,020,114	ردانع لعبائب
1,000,000		64	90	1,170,011	150,550	غطوبك أهرني
*,,,,,,	14	19	9,111,111	2.4	2	فروس لأجار
14,717,911	16,121,170				-	عفرق المثلية
A+,110,117	14/2/4/15		±,++4,434	13,119,331	11,-11,-12	المعالى المطاومات وتعلوق المساهدين
						الشقلال العيال والاترابال
19,715,193	-	1,101,115	ANTAGER	97000741	$- \Delta_{\alpha} \Psi_{\beta} \Psi_{\alpha} \Psi_{\beta} \Psi_{\beta}$	المغلطة

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

٣٠. مخاطر السوق (تتمة)

1) مخاطر أسعار الأسهم:

نتمثل مخاطر السعار الأسهم في مخاطر إنخفاص القيم العائلة للأسهم في محفظة استثمارات البنك نليجة تغيرات محتملة معقوله في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة كل استثمار على جدة

يوضح الجدول أنناه التناثير على استثمارات البنك في الأسهم و الصنائيق الاستثمارية من التغيرات في مؤشرات الأسواق ذات العبدات التصورات المتثمرات المت

	api Fil	بعير ٢٠١٣	*: (* : :::::::::::::::::::::::::::::::			
موشر السوق	النفير في سعر الاسهم %	التسائير يسالاف الريسالات المنعودية	للغير في مغر الأسهم	التسائق بسالاف الريسالات المعربية		
Jyla	.e.,e.,e.,e.,e.	4-11-20-4-20-4	-+1,51/#11,51	41-4-2149-1-4-214		
allega			4+,23/47+,23	1.11-/41.11-		
Name of		-1-7/+1-7	-0,000,00			

٣١. مخاطر السبولة

نمثل مخاطر السوتة تلك المخاطر التي سيواجها البنك في صبعوبة تلبية المتطلبات الخاصة بتمويل المطلوبات المالية و والتني يتم تسويتها إما بتسليم نفتية أوتسليم موجودات مالية لخرى خاصة بند تحدث مخاطر السيولة عند وجود إصبطراب في السوق أو إنخفاض مستوى الانتمال مما يؤدي إلى شح مفاجئ و فوري في بعض مصنادر التمويل. والتقليل من هذه المخاطر، قامت الادارة بتنويع مصنادر التمويل، وإدارة الموجودات بعد الأخذ بعين الاعتبار توفر السيوتة، والحفاظ على رصيد كاف للفنية وشبه اتفتية والأوراق المالية القابلة للبيع كجزء من موجوداتها عالية السولة

تقوم الإدارة بمراقبة مدى الإستحقاقات للتأكد من ثوفر سيولة مناسبة. تتم مراقبة مستوى السيونة اليومية ويتم عمل اختبارات ضعوطات السيونة المسعدة وتحت إحتماليات مختلفة والتي تغطي كل من الحالات الطبيعية واتحادة الأحوال السوق. حميع سياسات واجراءات السيونة يتم مراجعتها و المواقفة عليها من قبل لجلة إدارة الموجودات و المطلوبات بالبنك. يتم عمل تقرير متخص متصمناً حميع الحالات الإستثنائية والحلول المتحدة وتقديمه بصفة تورية إلى تجنة إدارة الموجودات و المطلوبات.

وطبقاً لنظام مرافية البنوك والانظمة الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي، يحتفظ البنك لدى مؤسسة النقد بوديعة نظامية تساوي ٧ % (٢٠١٢) ٧ %) من إحمالي الودائع تحت الطلب و ٤ % (٢٠١٢) ٤ %) من ودائع الإنخار والودائع لآجل إصنافة الى الوديعة النظامية، يحتفظ البنك باحتياضي سبولة لا يقل عن ٢٠ % من النزاسات ودائعه في شكل نقد وارصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي، ويكون هذا الإحتياضي من النقد أو سندات التموية الحكومية السعودية أو الموجودات التي يمكن تحويلها إلى نفد خلال فارة لا نزيد عن ثلاثين بوما.

كما يمكن للبنك توفير مبالغ إضافية من خلال تسهيلات اعادة الشراء لذى مؤسسة النفد العربي السعودي مقابل سندات التنمية الحكومية السعودية ولعاية ٧٠% من القيمة الاسمية لهذه السندات.

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

٣٠. مخاطر السوق (تتمة) ٢) مخاطر العملات

نتمثل مخاطر العملات في مخاطر نتبت قيمة الإدوات المالية بسبب التقابات في اسعار صبرف العملات الأجنية, قام مجلس الإدارة بوضع جنود لمستوى التعرض تهذه المخاطر لمراكز العملات. و نتم مراجعة هذه المراكز على أساس. يومي كما يستخدم استر اليجيات تحوط من المخاطر للتأكد من مراقعة مراكز العملات ضمن الحدود المقررة.

يُسِن الجنول النام العملات التي يتعرفن البنك للمخاطر فيها كما في ٣٠ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٦، في الموجودات و
المطاويات والتنفقات الثانية المفترة في الدفتر البنكية. يقوم هذا التحليل في الجنول أدناه يحساب تأثير النغيرات الجديرة
بالحنوث و المعقولة لسعر صرف العملة الأجلية مقابل الربال السعودي، بناءاً على تاريخ التجركات في سعر الصبرف،
مع بقاء المتغيرات الأخرى ثابتة على قائسة الدخل الموجدة (بسبب القيسة العائلة لحساسية عملة الموجودات و
المطاويات المائية في الدفائر البنكية) والملكية (بسبب التغير في القيمة العائلة لمقابضة العملات وعلود المسرف
المستقبلية المستخدمة لتعملية مخاطر التناقبات النفدية). تقيد التغيرات الجديرة بالحدوث و المعقولة على أساس تجركات
سعر الصرف الأجنبي جلال الخمس سلوات السابقة (٢٠٠١ – ٢٠١٣). يظهر التأثير الإيجابي للزيادة المتوقعة في
الدخل الموجدة أو حقوق الملكية الموجدة ببنما يظهر التأثير السلبي لصافي الانخفاض في الدخل الموجد أو الملكية
الموجدة.

الاثر على حقوق العلكية	الاتر على صافى الدفان	M-11-16-12-14-146	العدلات المعرضة للمخاطر
بالاف الريالات السعودية	بالاف الزيالات السعودية	التغير في سعر الصرف 1/5	کما فی ۳۱ دیسمبر ۲۰۱۳
+/4,477,7747,777	4774(-177		دو لار امز بكي
To, toffett, nov	·**/***	-11,4./+14,01	3.30
	+4,417/-1,444	-17-12/49-45	جنيه استرليني
الإش على حقوق الملكية	الأتو على صنافي التجار		العمالك المعرضة المخطر
بالقدائر يالك السعولية	بالاب لريالات لسعونية	التعر في سعر المسرف، ١٠٠٠	للما في ٦٠ نيسمبر ٢٠١٠
.7,7+0/+7,7+0	++01/-+21	-+,+*/++,-*	نو لار امريکي
-21,-17/+21,-17	-7.1567.1	,17,77/417,77	129
	4-/+4.	-4.V4/+A.V4	ونزه استرليلي

٣) مركز العملات

يقوم النك بإدارة التعرض الادارة النقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية السندة بالسوق على مركزه السالي وتنفقاته اللفتية, ويقوم مجلس الإدارة بوضع حدود لمسلوى التعرض المقبولة لكل عملة وبشكل اجمالي ثمر اكر العملات، ليلاً وخلال البوم، ويتم مر اقتلها يوميا. فيما يلي تحليلاً بالتعرضات الجوهرية الخاصة بالبلك بشان العملات الأجنبية كما في نهاية السنة:

15.11	* • * *	
بالاف الريلات	بالاف الريالات	
المدهو تيسة	السغو ديسة	
مرکز دانن (منین)	مرکز دانن (مدین)	
(017,777)	(104,AVV)	دولار امزيكي
4.4	*4.	329
1,.70	(53,858)	جنيه استرثيني
(***)	++v	بن يابشي
1.45	P. T 1 .	در هم اسار التي
£,47V	(11,150)	اخرى

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

٣٠. مخاطر السوق (تتمة)

4.11	مثل ۲ لـهر	4 214.8	8-1 	للار من د ساوات	غير مرتبطة بعبولة	الامدلى
				ت الموالية	1 2/1/20	-
الموهودات						
لقية وارستاه تتى مؤسمة اللقا						
لعرس المعردي	1,507,		100	12	******	4.444.44
ار منتقلین البولد و المؤسسات المالية . الأهراق	7,477,501	A	1.7	100		7,451,771
استشار اشد مسابي	5341314	3-1,1-2	7,112,534	4,110,110	441,440	11,415,000
قروهان وسأماء مسافي	11,741,455	4,511,444	1,714,200	27,511	2.0	+1,121,7(+
البنشارات في شركات رحينة	1.0	34	100	152	156,50	550,519
مستثلت ومعانت مساني		14	25	14	A55, A61	477,417
مزجودات أجراني					121172905	1-1-1-1-1
إجدائي الموجودات	41,191,181	14,570,687	4,521,131	1,117,412	Assessed.	31,171,184
المطاوبات وحلوق الملكية						
أرمجة تنبوك والمؤسسات العالبية						
الأهرى	1,114,174	19,7-7				1,111,122
ونابع العمائد	*1,51.,700	2,440,697	197,50	12	4,517,000	1-11-17,817
مطويت أطرين	150	97	55	12	$_{\gamma}:=\mathcal{P}_{\gamma}T+\mathcal{N}$	$^{2}-1+\mathcal{F}_{1}^{-2}+\lambda_{1}$
فروصل لأجذ	+		- 6			+
حفوق تملكية	- 73			- 8	4,793,413	4,400,645
المعاشي المطلوبات وعطوق العلكية	77,173,917	1,-12,5-1	197,57+		411-49.051	+1,+11,1++
ثار الثلث في سعر المعولة على النود باعل قامة المراق المائي						
العوجمة : ثال الطبائل في سعر العمولة على	(107,171)	1-027-444	V.A3+1,6*7	1,757,472	('L,+2", ")	5.5
ثبود خارج فليه ثمركر البلي تعوجمة	7,117,111	19	(*,12*,**1)	(97,810)		3.0
لعمالي فجزة محاطر النفار العبوازات	7,-17,77-	Finish	1,116,119	$\gamma_{\alpha} \wedge \gamma_{\beta_{\alpha} + \beta_{\beta} +}$	(*1.00,00)	16
المعود الرائلية إلار اللبات في العار العمولات	Y., 17, F2.	1,414,644	TriAVZ, (F)	YEST-143		

تمثل الفجوة للمراكز خارج فانمة المركز المالي الموحنة صافي القيمة الإسمية للأدوات المالية خارج فانمة المركز الماشي التي تستختم في إدارة مخاطر أسعار العمولات،

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

٣٠. مخاطر السوق (تتمة)

	7.3%		0-1	اکثر من ه	غير مرشطة	
7-17	4	14-21 17-P	مناوات	سلوات	يعمونه	الإجمالي
			بالأف الريالا	ت السعودية		
البوهوات						
عية وارمنا ليرجينه القر						
	7_171,+++	1.0	7.1		7 71 11	1,7-7,-14
ارصدة لدى النولد والعوسمات العالية		1.0.1.770				4,417,411
PACE	7-31-7-1		THE SECTION SECTION			
استمارات مداي	1,811,110	7,417,116	7.11+.011	4,707,197	A77:117	17,141,144
قروص وسنده مسغي	+1,100,177	11,171,77-	7,175,474	114.444		14.421.441
استشارات في شركات رطاة				95	4, - 4 5 + 4	4V-,72A
مستثلث ومعالت مسافي		- 4			447,472	477,071
موجودات أجري	1-1-11	110,414				1,1.0,7.4
العمائي الموجودات	**,010,11*	14,531,715	7. 1.0.0.15	1.1.7.111	4,555,545	11.140,110
المعاويات وحقوق الملكية						
أرسنا كنراء وخرسات خشية						
الأهرين	4,121,514	YAY, #1#	- 23		(4)	4,445,444
ودانع الممالاء	**,020,151	74.101.71	4+4,44	19	12.071.270	$a\vee , \circ \bot \neq , \land \bot \vee .$
مطوبت اهراق	1/11/11/11	1,130,011	-	1.5	34	1,47-,885
فرومن لاجذ	120000	4		53		*,
عفوق الملكية					1.,547,774	1+,745,734
الهدائي المطلوبات وعقوق الملكية	71,101,710	11,117,117	4 + A , Y V -		11,071,177	A+,130,137
الل الطبات في سعر العنولة على النود باعل فلمة المراكز المالي						
tinge	171,110	7,101,117	1,244,188	4.1-7.114	(14,445,3+3)	43
الله الظنات في سعر العمولة على						
النود خارج فلمة المركل المالي						
Tayon .	*,0*3,1**	[1,117,171]	1,440,44-1	100	100000000000000000000000000000000000000	
الممثلي فجوة محاطر البعار العمواتات	7,134,214	1,444,004	4,444,.60	1,1,4,114	(12,247,1.3)	- 1
الميرد الترطية الاتر الشبت في						
الدهل العمولات	1,000,011	# , T.A.A A+	14.455,55#	10,015,1-1		+

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

٣٠. مخاطر السوق (تتمة)

4.17			بالاف الريالات السعودية									
		اثر التقيات على منافي تغل الموراث الخلصة (١١١/١/(١٢)		اقن التقياد								
<u>العدلة</u> إمال سغوال	الريادة (الإنطابات) في تقاط الإساس ۱۱۱۲۰		۵ شهر او اف	#23.4.5 #11.67,534	١ . ٩ سئوات	الثار من 4 سنوات	الإجمائي					
			+47.07.0,000			$\varphi \circ h_1 h_2 \circ (\beta,\lambda,\epsilon_1) \circ \lambda$	017,5345,44,001					
ناولان أمويكي	10000	417,917,4.5.	****	*1127.550	40,555,55,550	41,177,21,711	412,7546.45,972					
3.190	-11/41++	-1-1-1/+1-171	72		2							
4.14				2 -475	ريالات السعونية							
				לו, סמו,	ت على جلوق الملكية							
(Last)	الزيشة (الأنطقاس) في غاط الإساس	ائر الطبيت علي مدفي ذخل العفولات العلمية	اليرادق	1.01 شور	الغيوك	للأوس تعنوان	الإمالي					
وال معردي	27/475	, F3, 173(+18,3+1		TT+j+11+			AT+/+19+					
نواز لنزيكي	11/416	1-,014/+11,454			v;t*v/+1+,511	11.4+0.571	-11,55c/++0,4VF					
14.0	-44744+		15	-) 45(45)-	- 5	2),	-155(450)					

يقوم البلك بإدارة التعرض لاثار عدة مخاطر متعلقة بالتقابات في أسعار العمولات السائدة في السوق على مركزه المالي و تدفقته النقتية

يحدد مجلس الإدارة المستويات العليا المقبوله لعتم التوافق في إعادة تسعير اسعار العمولات والتي يتم مراقبتها من قبل إدارة الغزينة بالبنك

يتعرض البنك لمخاطر أسعار العدولات نتيجة لعدم التطشق أوالوجود فجوات في قيم الموجودات والمطلوبات والأدوات خارج قائمة المركز الماتي الموحدة التي تستحق أو سيتم إعادة تسعيرها في فترة محددة. يقوم البلك بإدارة هذه المحاطر: وذلك بمطابقة تواريخ إعادة تسعير الموجودات والمطلوبات من خلال استر اتيجيات ادارة المخاطر أسعار العمولات

تشتمل الجداول ادناه على ملخص لمخاطر اسعار العمولات. كما تشتمل على موجودات ومطلوبات البنك والعبالغ خارج فانعة المركل المالي الموحدة مصنفة حسب تاريخ تجتيد الأسعار أو تاريخ الاستحقاق، أيهما يحدث أولاً.

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

٢٩. التركز الجغرافي- (تتمة)

إن منافع المعادل الإنتمائي تعكس المبالع الناتجة عن تحويل المطلوبات خارج قائمة المركز المالي الموجدة إلى مصاطر الإنتمان المعادل التي تحملها القروطن باستخدام معدلات تحويل إنتمائية محددة من قبل موسسة النقد العربي السعودي. يتم استخدام معدلات تجويل انتمائية للتعرف على مخاطر الإنتمان المحتملة نتيجة قيام البنك بلتقيد تعهدانه.

ين يتركز التوزيع الجغرافي للفروض والسلف غير العاملة ومخصيص خسائر الإنتمان كما في ٣٦ ديسمبر ٢٠١٣ و
 ٢٠١٢ بالكامل في المعلكة العربية السعودية.

٣٠. مخاطر السوق

مخاطر السوق هي المخاطر المتعلقة بالتذبيب في القيمة العابليّة أو التنطقات اللقتية المستقيلية للأدوات المالية نتيجة التقلب في متغيرات السوق كاسعار العنولات و أسعار صرف العملات الأجليبة و أسعار الأسهر يصنف البلك تعرضته لمخاطر السوق الى دفاتر متاجرة أو دفاتر بنكية.

ا) مقاطر السوق - فقائر المتاجرة:

قام مجلس الإدارة بوضع حدود مقبولة لمستوى المخاطر عند إدارة دفاتر المتنجرة, لدى البنك حالباً دفاتر متاجرة عقود عملات أجنبية و مقايضات اسعار عمولات.

ب) مخاطر السوق - دفاتر بلكية:

نتشأ مخاطر السوق المتعلقة بمراكز البنك في التفائر البنكية بصورة رئيسية من التعرض لمخاطر اسعار العمولات و مخاطر السيولة و مخاطر العملات و مخاطر اسعار الاسهم

1) مخاطر أسعار العمولات

تنشأ مخاطر المعار العمولات من اجتمالية تأثير تقلبات أسعار العمولات والذي بدورها قد تؤثر على التنفقات النفئية المستقبلية أو القيم العائلة للأدوات المالية والالتزامات كالقروض و السلف، وضنع مجلس إدارة البنك حدودا متعلقة بالعجود الخاصة لمختطر اسعار العمولات الفترات المجددة و يزاقب البنك المراكز ويقوم باستخدام خطط التجوه من المخاطر للتنك من بقاء المراكز صبعن الحدود المفررة.

يبين الجدول التالى حساسية التر نظبات المعار العملات الجديرة بالحدوث والمعقولة مع بقاء المتغيرات الأخرى ثابتة وذلك على قائمة الدخل الموحدة للبنك أو حقوق الملكية تعتمد التغيرات الجديرة بالحدوث والمعقولة على التحركات في أسعار العمولات خلال أخر خمس سنوات (٢٠١٣-٢٠١٣). يُظهر التأثير الايحابي احتمال صدقي الربادة في قائمة الدخل الموحدة وحقوق الملكية، في حين يُظهر التأثير السلبي احتمال صدفي الانخفاض في قائمة الدخل الموحدة وحقوق الملكية

تمثل حساسية صنافي دخل العمو لات الخاصة تأثير التغيرات المفترضة في أسعار العمو لات الخاصة على مسافي دخل العمو لات خلال العام معتمداً على الموجودات المائية والمطلوبات المائية المفتناة لعبر أعراض المتاجرة ذات السعر العاتم في ٢١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٣، بما في ذلك تأثيرات أدوات تغطية المخاطر

تحتسب اثار التقلبات على حقوق المتكية باعادة تقييم الموجودات المناحة للسع ذات سعر العمولة الثابتة – بما في ذلك أي تأثير مرتبط بتغطية المخاطر – كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٣ و الدائجة عن تناثير أي تغيرات مفتر فسة في اسعار العمولات. كما يتم تحليل حساسية تأثير هذه التقلبات على حقوق المتكية حسب فترات استحفاق الموجودات أو المقابضات و يتم تحليل ومراقبة جميع التعرضات لمخاطر المحافظ ونتك حسب العملات و يقصح عن الحساسيات المتعلقة بها بالاف الربالات السعودية.

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

٢٩. التركز الجغرافي

أ) قيما يلي التوزيع الجغرافي تلفات الرئيسية للموجودات والتعهدات والانتزامات المحتملة ومخاطر الانتمال:

	تمتئة تعربية تسغربية	نول الطليح الاطراق والشرق الأوسط	أوروية	امر یقا تشمیلیهٔ	جنوب شرق امیا	دو 1 اهر ي	الإجمالي
			-814	الريالات السعولية			
البرجوبات							
فية وارسنة لتي برسنة للف							
تعربي السعودي	1.14+,119	V.5.1	4-,475	10,710		-	5,4-4,-44
رصدة لدى البوك والموسات							
المثية الإخران	1,111,110	1,7,1,7,16	8321522	A##.##1	41+44	. 44	8,8117,875
بنتمارات فننافي	Y, 1 AT. + TA	2,111,111	+,417,128	T. 180.01	4	177,147	15,242,145
زوص وسلماء صنافي	19,151,554	1.0,145	783		*		14.815-74
ستمارات في شركات رسلة	1						127,171,7
جنائي الموجودات	10,150,115	V.111.V14	1,191,917	*,4.4.244	1,+57	155.554	VA. * 11, #V.*
لمواد والإتراعات فعضلة	4,4,1,751	1+0,505	***,***	#5F,55V	*. v. 1.00	4,500	11,117,-40
بغاش الإلتمان العسوى (بتم							
عرصها لجمة المجلل الإنساني)	200000000			5000000	7000000		
للعهدات والإثار املك المحتملة	V) 255; #47.	13(7),157	109,191	214,417	***,5*3	1	2,511,591
1914	199,552	15,531	1+1,707			-	500,000
		نول العلبج الأخرى					
	لستلة العربية	والتنزق		امريك	عنوب ترق		
4-11	tur ptur		307	التطبة		167.00	ازهماني
			-il-	الريازات لنعونية			
لموجودات							
قية وارصدة لدى موسسة الله							17.000000000000000000000000000000000000
	6,5,4,4,6	144	2000	14,4.7			4,575,517
رصده لدی النوال والموحدات انتقابة الأهراق	7,737,37a	133,723	357,007	113,-45	450	3.0	FAFTINES
ستران سانی بشاران سانی	+,477,174	+,400,144	1,7-1,111	1,415,411		714,174	4.411.455
روض وسفد، مبادر	FE3-,111		73 15000	0. 72			*1,,,,,,
	355,507						157-117
ستمرات في شركات رسلة				TITLE I SOUL			
بصالي تموجودت	10,410,411	1,115,174	1,++2,114	1,141,411	257	114,114	24,12,14
العهدات والإلترابات المعتملة	1,111,14	UNASVIE	* 50,000	F-1,711	T=4,75+	547	V,V12;+14
مجاش الإنتمان اللسبول (يتم							
عرضها بقمة المعائل الانتمالي). المهدات و الإلاز امات المعاشة	1,117,117	75,175	315/144	139,375	Sacret	7.4	7,177,010
	10,001	17,117	72,751				111,171
	(4).74		1747.11	_		_	7.141.11

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

٢٨. مفاطر الانتمان - (تتمة)

نقوم الإدارة بمراقبة القيمة السوقية للطنعانات وطلب طسمانات إطناقية أخزى وقفا للعقد الميزم و مراقبة القيمة السوقية للطنمان عن كلب خلال مراجعة كفاية مخصصات خبائر الالخفاص في القيمة.

نتمثل سندت النين المدرجة في الاستثمارات بشكل أساسي في مخاطر نتعلق بديون سيادية وديون مؤسسات. يبين الايضباح (٢) تعليل الاستثمارات حسب الأطراف الالخرى لمزيد من التعسيل حول مكونات الغروض والسلف، انظر الايضباح (٧). ثم الاقصباح عن المعلومات المتعلقة بمخاطر الانتمان الخاصة بالمشتقات في الايضباح (١١) أما بالنسبة للمعلومات المتعلقة بالارتباطات و الانترامات المحتملة فتها مبينة في الايضباح (١٨) و المعلومات بخصوص التعرض لمخاطر الانتمان حسب قطاعات الاعمل مبينة في الايضباح (١٨). المعلومات بخصوص مدى التعرض لمخاطر الانتمان ومخاطرها التشريعية المرجحة مبينة في الايضباح (٢٤).

يستخدم البنك نظام تصنيف للإنتمان والذي يستخدم كاداة للمساعدة في إدارة جودة مخاطر الإنتمان ضمن محفظة القروطن هذا التصنيف يتضمن ترجات تفصل بين المحافظ العاملة ومنخفضة القيمة و تعمل على توجيه مخصصات لهذه المحافظ ومخصصات أخرى محددة يحدد البنك تصنيف كل عبيل على حده بناة على عواصل مالية و معايير تفييم تجارية موضوعية و شخصية تغطي كل من خدمة القرض، الربحية، السيولة، تركيبة رأس المال، القطاع التجاري، حودة الإدارة، و ملاءة الشركة يقوم البنك بعمل لصنيف جودة على حميع المفترضيين والذي يراجع ويوثق من قبل وحدة إدارة مخاطر مستقلة مؤسسة في البنك لهذا الغرض.

يقوم البنك بصفة دورية بعراقبة سياسات و الظمة ادارة المخاطر لتعكن التغيرات في الأسواق و المنتجات و الإجراءات والبينة الاقتصائية الخارجية أفضل المعارسات الناشئة والأرشادات التشريعية.

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

٢٧. قطاعات الأعمال - (تتمة)

1.11	للذع لتمزية	أطأع التركاب	فلذع الحزينة	قطاع إبارة الأصول والرسطة	الإحداني	
			الاف الريالات السعودية			
الموهودات المترجة في فلمية						
المركل المثني لموجنة	11,517,171	**,79*,55%	19,277,48.	471,001	14,474,774	
اللعهدات والالترامات المعتملة	1,.11,712	1,500	47,517		T,179,=1A	
3944	14	1	197,97.	20	115,75-	

نتضمن مخاطر الانتمان الفيمة النفترية للموجودات المترجة في قائمة المركز المالي الموجنة ماعدا اللفتية والأرضدة لدى موسسة اللقد العربي السعودي، المستلكات والمعنات، العقارات الآخرى، الموجودات الآخرى، أما المعانل الانتمائي لمخاطر التعهدات والالتزامات المحتملة والمشتقات فتترج ضمن مخاطر الانتمال.

٣٨. مقاطر الانتمان

يقوم البتك بإدارة مخاطر الإنتمال التي يتعرض لها و تتمثل مخاطر الإنتمال في عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته بشال أداة مالية محددة، مما يودي إلى تكبد الطرف الاخر لخيسارة مالية. ينشأ التعرض لمخاطر الانتمان أساساً عن المخاطر المتعلقة بالإنتمال الموجود في محفظة القروض والسلف والاستثمارات. توجد أيضاً مخاطر إنتمال في الادوات المالية خارج قائمة المركز المالي الموجدة مثل الالتزامات لمنح الإنتمان.

يقيم البنك إحتمالات التعار للعملاء باستخدام نظام تصنيف مخاطر داخلي، كما يستخدم البنك أيضباً نظام تصنيف مخاطر خارجي معد من قبل وكالات تصنيف رئيسية ما امكن تلك.

يقوم النبك بعراقية مخاطر الإنتمال عن طريق رقابة التعرض لمخاطر الإنتمان والجد من المعاملات مع اطراف محددة والقيام يتقيم السلاءة المائية لهذه الإطراف بالبشوان عرفت تصميم سياسات إدارة مخاطر ليتمكن البنك من تحديد ووضع حدود المحاطر الملائمة ولمراقبة المخاطر والالنزام بالحدود الموضوعية, ويتم رقابة التعرض الفعلي للمخاطر مقابل الحدود الموضوعة بشكل منتظم كما يقوم البنك أحياماً باقفال المعاملات أو التبارل عنها لصبائح اطراف أخرى لتقليل مخاطر الإنتمان بتعملل مخاطر الإنتمان المقوقعة لإستبدال عقود المشتقات في حائبة الخفق الأطراف الاخرى في الوفاء بالتزاماتهم و التحكم بمستوى مخاطر الإنتمان المقولة، كما يقوم البنك بتقيم الأطراف الأخرى مستخدما بقد الاستهام الأطراف

يظهر التركز في مخاطر الانتمان عند مزاولة عند من الأطراف الأخرى لتشاطئت ممثلة أو ممارسة أحمالهم في نفس المنطقة الجغرافية أو يكون لهم نفس الخصائص الاقتصادية التي ستوثر في مقدرتهم على الوفاء بالتراماتهم التعافية عند حدوث تغيرات في الطروف الاقتصادية أو السياسية أو الطروف الأخرى. تُظهر التركزات في مخاطر الإنتمان مدى حساسية أداء البنك مقابل أية تطورات توثر على قطاع أو منطقة جغرافية.

يقوم البنك بادارة مخاطر الإنتمان وذلك يتنويع محقطة الإقراض ثقادي التركز في المخاطر الخاصية بافراد معينين أو مجموعة من العملاء في أماكن أو الشطة معينة. كما يقوم البنك أيضياً باخذ الضمانات، حبيما هو ملائم. كما يعمل البنك علي الحصول على ضمانات اضافية من الإطراف الأخرى عند ملاحظة فلهور تعار للفروض والسلف المعنية.

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

٢٧. قطاعات الأعمال - (تتمةً)

1+11
إهمالي الموجودات
إهمالي المطاوبات
صافي ددل العبر لات الداسا
عمل العباب محمات بنايت
شطل العمليات الأجرى
إحملي دخل العطبات
معساريف العائم سان المسا
مخصصات الأنظفاض ف
Augil
مخصص الأنخدس في لليم
إجمالي مصاريف العطبات
النظرين الاشطة الشعيلية
العسنة فني تعبل الشبرى
14.00
منافي تخل لبنية

ب) قيما يلي تحليلاً لمخاطر الإنتمان التي يتعرض لها البتك لكل قطاع من قطاعات الأعمال أعلاه:

.1	قطاع التجزية	الطاع تشركات	فلاع تعزينة	قطاع ادارة الأصول والوساطة	الاجمشى
			بالاف الريالات السعو	4	
الموجودات المدرجة فني قائصة					
المركز العثي لموحدة	15,654,044	11,441,411	44,105,455	YEY, 515	Va.117,217
التعيدات والإلزامات المختلة	1,171,774	T.ASI, TAR	174,211	**	A,#11,171
			3 23.5	90	3-+,433

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

٣٧. قطاعات الأعمال - (تتمة)

قطاع الشركات

يتضمن هذا القطاع بشكل أساسيء قروض و ودانع ومنتجات التعانية أخرى للشركات اتكبري والمؤسسات

قطاع الخزيثة

يتضمن هذا القطاع بشكل أساسي، ثقنهم خدمات أسواق المال والاستثمارات وخدمات الخزينة الاخراق

قطاع إدارة الأصول والوساطة

لتضمن أنشطة إدارة الاصول والوساطة هدمات التعامل وإدارة وتقديم المشورة والخفط للأوراق المائية. تحمّل العمولة على القطاعات التشغيلية باعتماد اسعار تحويل الموارد. تتالف كافة إيرادات القطاعات أعلاء من أطراف خد حدة

أ) تتكون النيانات القطاعية للبلك المقدمة لمجلس الإدارة من إجمالي موجودات ومطلوبات البلك كما في ٣٦ ديسمبر ٣٠١٣.
 و ٢٠١٣، إجمالي دخل العطيفات، مصاريف العظيفات وصافي دخل السنتين المنتهيئين في ذلك التاريخ كما يلي:

الأجمالس	قطاع بدارة الاصول والوساطة	فطاع الخزينة	لطاخ الشركات	قطاع التجزية	
	i,	بالإقدائز يالات السعودي			
Ax,15#,15#	VVV.757	*4.5	+.,+av,.v4	14,951,245	إهمالي الموجودات
V., 111, 17A	F2_4V4	12,474,470	0,111,075	14,737,557	إجمالي المطلوبات
1,711,127	15,459	11#/17+	755,111	***,***	منافي دمال السولات الماسلة المثال المثال المناشات بالانتياد
711,7-4	*, a , a V V	5,511	*	115,455	اساني
7.27.17.6	11.11	107,154	+ 1 + 1	77,773	عمل العمليات الأهراق
1,-15,552	11,117	377,55.	5.0,701	444,144	اجملي دهل العطيات
					مصاريف العايسات السال محسميات الاختياس في
444783	11,122	140,000	144,405	441,125	اللبنة
					محصمسات لانخفسان فسي
114,		*1	77.1.A	14,757	العيمة، صدائق
64+,545	55,100	145,465	100,016	1-1,121	إحملي مساريف العليات
*, * * *, + = 4	++,12%	171,771	£14,44.	110,077	النجل من الاشطة الشعيلية
					العصبة فني تغلل الشركات
19.000	7.0	151,510			الزجية
1,141,471	FF_(SA	170,111	+11,11.	150,000	صافي نعال النبة

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

٢٥. اجمالي الأرباح العقترح توزيعها، والزكاة الشرعية وضريبة الدخل - (تتمة)

ب) المساهمين غير المعوديين:

بلغت ضربية الدخل العقدرة على حصة المساهمين غير السعوديين عن عام ٢٠١٣ مبلغ ٢٠١٤ مليون ربال سعودي. لأيوجد أية صربية دخل غير مستعاضة عن السوات قبل عام ٢٠١٣.

قام البلك باستلام تغييرات اصافية تلزكاة و ضريبة الدخل والضراب المستقطعة بنجمالي سلغ يقارب ١٦،٧ مليون ريال سعودي يخص افرارات الزكاة، وضريبة الدخل للبلك وضراتب مستقطعة عن الأعوام من ٢٠٠٣ التي ٢٠٠٨. قام البنك بتقديم استناف عن هذة التقديرات.

استلم البلك تقدير ات زكاة بمبلغ إضافي قدره ١٨٥٠ مثيون ريال سعودي و ذلك عن الأقر از الزكوي لعام ٢٠١١ و ٢٠١٠. هذه التقدير ات الإضافية كانت بسبب فيام البلك بخصم استثمارات محددة طويلة الأجل من الوعاء الزكاوي، والذي لم تسمح به مصلحة الزكاة و صريبة الدخل. وقد قام البلك باستناف هذه التقديرات لذي مصلحة الزكاة و صريبة الدخل بعد التشاور مع مستشاري الزكاة المعينين، ولم يصل البلك أي رد بهذا الخصوص، وقد قام البلك أيضاً مع مجموعة من البلوك السعودية برفع هذا الأمر إلى الجهة الرفائية، لا يمكن في الوقت الحالي البت بشكل أكبد بشان أي تقدير معقول حول القيمة الليائية للإكاة المعروضة

٢٦. النقدية و شبه التقدية

لتكون النفتية وشبه النفتية المترجة في قائمة التنفقات النفتية من الاتي :

	7,17	1-11
	بالاف الريالات	بالإف الريالات
	الممعوديسة	السعوديسة
دية وأرصدة لذي مؤسسة اللفد العربي السعودي فيما عدا		
الرئيمة النطامية (ايضاح ٤)	F, 18 F, 100	0,034,5+0
رصدة لذي الينوك والموسست العالية الأهرى تستحق		
خلال تسعين يوماً من تاريخ الإقتلاء	V, Y . 4, 014	4,577,001
لاهدالى	11,1-1,0%	A, 2 . + , TY9

٢٧. قطاعات الأعمال

يتم تعريف قطاعات الأعمال على أساس اللقارين الإدارية الداخلية الخاصمة بالعناصين الأساسية للبنك واللي يتم مراجعتها دورياً بواسطة مجلس الإدارة بصفته الوظيفية كمتخذ للقرار الرئيسي وذلك لأغراض توزيع الموارد وتقييم الاداء للقطاعات

نتم التعاملات بين القطاعات التشغيلية وفقاً للأحكام والشروط التجارية المعتادة. يتم فياس الإيزادات من الأطراف الخارجية والمقدمة لمجلس الإدارة بطريقة متماثلة مع نلك المعروضة في قائمة الشخل الموحدة. لا توجد بنود تخل أو مصاريف حوهرية 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 التجزنة

يتضمين هذا القطاع بشكل أساسي، قروض و ودامع وستجنث التمانينة أخرى للافراد والمنشنات الصمعيرة والمتوسطة الحجم

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

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

بالإضافة إلى ماسيق، فإنه يتم تشجيع الموظفين للإلتحاق بير امج أسهم الموظفين كما يتم تعطية بعض الموظفين تحت عرفاجج منحة الأسهم للموظفين التلفيديين.

كما تقوم الشركات التابعة للبك بتطبيق اسلوب مشابه وتلك بتطبيق سياسات مكافات وتعويضات الموظفين المتكورة أعلاه في اطار المعقولية في ادارة المخاطر.

كان المبلغ الإجمالي للتعويضات المتفوعة للاتارة التنفيلية للسنة الملتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ما فيمته ٤٥.٤ مليون زيال سعودي (٢٠١٣: ٢٠١١ مئيون ريال سعودي) وبلغت مزايا ما بعد الخدمة للإدارة التنفيلية المستحفة أو المدفوعة للسنة الملتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ما قيمته ٢٠٠ مليون ريال سعودي (٢٠١٢: ٥.٨ مليون ريال سعودي)

٢٠. ربح السهم الأساسي و المخفض

تم إجتماب ربح السهم الأساسي والمخفض للمنتين المنتهيتين في ٣٠ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠٦٠ و ذلك بتقسيم صنافي دخل السنة العائد لمساهمي البنك على ٥٠٠ مليون سهر (أنظر ايضاح ٢٠).

إجمالي الأرباح المقترح توزيعها، والزكاة الشرعية وضريبة الدخل

في عام ٢٠١٣، اقترح مجلس الإدارة توريعات أرساح نقنية بقيمة ٤٥٠ مليون ربال سعودي، بما مقدارة ٢٠٨٠، ربال سعودي الما الإدارة توريعات أرساح نقنية بقيمة ٤٥٠ مليون ربال سعودي المدار المعادي المدارة ٢٧٠٥ سيودي المدار المعادية المدار أسهم مجانية مقدارها ٥٠٠،٠٠٠، مدا سعودي لكل سهم، مجانية مقدارها ٥٠٠،٠٠٠، مدار الادارة أيضنا إصدار أسهم مجانية مقدارها وسيتم طرح اقتراح توزيعات الأرساح و اصدار الأسهم المجانية خلال الجماع الجمعية العمومية العلا العالية الذي من المتوقع انعقادها خلال ١٠١٤.

في عام ٢٠١٦، اقترح مجلس الإدارة توزيعات ارباح نقنية للسنة بقيمة ٢٨٥ مليون ريال سعودي، تعادل توزيعات الأرباح هذه ما مقداره ٧٠، وريال سعودي للسهد، و ذلك بعد الزكاة التي سيتم استقطاعها حن المساهمين السعوديين والبالغة ٢١,٦ مليون ريال سعودي. هذا وقد اقرت الجمعينة العمومية العائية المنعقدة في ٢٦ ربيع ثاني ١٤٣٤ (الموافق ١١ مارس ٢٠٠١) ذلك الاقتراح بشأن توزيعات الارباح. هذا وقد تم دفع صنافي توزيعات الأرباح بعد العقاد الجمعية.

في عام ٢٠١١، اقترح مجلس الإدارة إجسالي توزيعات أرباح نفتية للسنة بقيمة ٢٢٤، مثيون زيال سعودي تعادل توزيعات الأرباح ما مقداره ٥٠٠٠ زيال سعودي للسهم (٢٧٥ طيون زيال سعودي) بالإفساعة إلى الزكاة الذي سياء استقطاعها من المساهدين السعوديين والبائغة ٢٠٠٠ زيال سعودي على السهم (٢٥٥٠ مثيون زيال سعودي). وقد أفرت الجمعية العامة العدية للمساهدين هذا الإقتراح في اجتماعها المنعقد في ٢٥ ربيع الثاني ١٤٣٣ (الموافق ١٨ مارس ٢٠٠٢). وتبعا لذلك ثم دفع صباقي توزيعات الارباح لمساهدي البنك.

يتم دفع الأرباح للمساهمين السعوديين بعد استقطاع الركاة الشراعية المستخفة وللمساهمين غير السعوديين بعد إستقطاع الضريبة المستحقة كما يلي:

المساهدين السعوديين:

بلغت الزكاة الثر عبة المستجفة على المساهدين السعوديين عن العام ٢٠٠٦ حتى عام ٢٠١٣ مبلغ يفارب ٢٠٠٦ مليون مليون ريال سعودي. بلغت الزكاة المتوقعة على المساهدين السعوديين عن عام ٢٠١٣ مبلغ يفارب ٢٠٥٣ مليون ريال سعودي. بلغ مجموع الزكاة على المساهدين السعوديين حتى عام ٢٠١٣ مبلغ يفارب ٩٨،٧ مليون ريال سعودي والتي سيتم خصمها من حصتهم في توزيعات الأرباح المستقبلية، بلغت الزكاة المتراكمة من عام ٢٠٠١ حتى عام ٢٠٠٢ ما يقارب ٢٠١٣ ما يقارب ٢٠١٣ ما السهودي على السهم.

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

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

		and the second second		of Bright and the	
4.4		اللعو يصبات		التعويضات المثغ	بر ه
	عدد الموظفين	12/22	April .	النهر	اجدلن
دراء تغييون			بالإقب الر	بالاث المعردية	
وطانف تتطلب عدم ممالعة					
(Fame gol)	10	++, . A.	9,000	*, t V .	17,112
وطلون عاملون في مهام					
تنظوي على مخاطر	4.4	44.944	7,777	1,011	4,774
وطلون عاملون في مهاء					
الرقابة	101	44,414	7.744	1,111	y, 701
وطعون اخرون	4.5	117,1VV	7+401+	T.7 A.S.	75,+79
وظلون خارجون	45	1.0450	1,474	1 7 4	1,404
لإجمالي	1,107	102,171	10,.77	1.111	07-1A*
بویضنت متغیرة و آخری ه	ستحقة	74.044			
نافع موطفين أخرى و مصا		17,+77			
بمأني الروالب ومافي حكم		257,A21			

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

تعشر اللجنة مستولة أساساً عن نقيم التوصية لمجلس الإدارة بالترشيخ تعضويه المجلس والمناصب التنفيتية الهامة وذلك إلتراماً بارشادات لانحة حوكمة الشركات الخاصة بالبنك، و إكمال المراجعة السنوية للمهارات الواجب توفر ها وإستفلالية عصوية مجلس الإدارة، و مراجعة تكوين مجلس الإدارة، و وضع سياسات لمكافات و تعويضات مجلس الإدارة، ومراقبة تصميم نظام تعويضات الموظفين.

كذلك فان اللجنة تُعتبر ممدولة عن تقديم التوصية لمجلس الإدارة يخصوص اعتماد سياسة التعويضات و أية تعديلات على تلك السياسة، وذلك للذلك من أنها متوافقة مع ارشبادات المؤسسة، و تُعتبر اللجنة أيضاً مسلولة عن المراجعة الدورية تسياسة التعويضات والمكافلات و تقييم طرق دفع التعويضات للموظفين، وتحديد علاوات الأداء تموظفي البنك بناءاً على ربح البلك المعبل على أساس المعاطر

صممت سياسة المكافات و التعويضات لجنب والحفاظ على وتحفيز الموطفين الواعتين

يقوم الموظفون بالإشتراك في العديد من برامح التعويضات المتغيرة. نتوقف مراجعات تقرير تعويضات الدفع الثابت والمتغير على تحقيق البنك لاهدافه. قام البنك يتطبيق مبدأ يطاقة تقييم الاداه بحيث تم تصنيف الاهداف الى أرجع فنات: إهداف ماتبة و اهداف خاصة بالعميل و اهداف خاصة بالإجراءات واهداف خاصة بالعاملين.

يتم استخدام تصلاح مالية وغير سالية لليباس الاداء مقارنية بالأهداف، تتضمن تلك الممادج الربحية، و مراقبة النظمات، ورضاء العميل، و تطوير الموظف، و ارشادات الإقراض، واجراءات الرقابة الداخلية.

يتم التركيز على إدارة المخاطر الفقالة للحفاظ على أساس تشغيل فوي وأمن. تم تطبيق سياسة إرشادات المخاطر والتي يُعتر الإلتزام بها أمرأ أساسيا تكافة الغرارات الخاصة بالمكافات بما في ذلك القائمة على أساس متغير.

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

۲۱ . توژیعات آریاح

تتلخص توزيعات أرباح مما يلي:

1-17	4.437		
بالاف الريالات	بالاف الريالات		
السعوديسة	السعوتيسة		
71,417	13,741		

توزيعات أرباح مستلمة من استثمارات متلحة تثبيع

٢٢. مكاسب استثمارات مقتناة لغير أغراض المتاجرة، صافى

تتلخص مكاسب استثمارات مفتناة لغير أغراض المتاهرة، صدفي فيما يلي:

7.17	* . 1 *
بالاف الريالات	بالاف الريالات
المعوديسة	السعوديسة
1.7.7.1	1.,771
9	$A_1 + + +$
(44,174)	(V,V27)
101,110	T . , AVT

مكاسب عكس مخصيص الاتحفاض في القيمة خسائر مكاسب استلمارات مقتناة لعين أغراض المتاجرة، صبافي

٢٣. التعويضات و الممارسات والحوكمة الخاصة بها

وفقاً لتعليمات المؤسسة، فإن الجدول أنناه يتخص الفنات المختلفة لموظفي البنك وفقاً لتعريف قو اعد المؤسسة بخصوص ممارسات تعويضات الموظفين والذي يتضمن اجمالي المبالع الثابتة والمتغيرة للتعويضات المدفوعة وطريقة تتك الدفعات، والتي تتضمن أيضاً، التعويضات المتغيرة والأخرى المستحقة و مدفع الموظفين الأخرى والمصدريف المرتبطة والمتكدة خلال السنتين المنتهيئين في ٣٦ ديسمبر ٣٠٠٣ و ٣٠١٣.

		1+17		
	التعويضات		التعويضات المثغ	بر 3
عدد الموظفين	الثابتة	تقدية	اسهد	الإمالي
		بالاف الر	يالات السعودية	
10	44,444	17,140	F. 13F	10,170
115	21,717	1.,041	Y, YYA	17,574
2.2.4	74,777	V.017	1,471	4.114
4.+74	134,915	13,750	0,177	T1, VT4
A.5	1+.571	1,171	1,47	1,724
1,114	7.1,710	21, V24	17,711	V*,111
in the same	A1			
زيف مرتبطة	07,4.0			
4	174,+7+			
× × ×	111 111 1.+1 1.+1	عدد الموظفين الثابِيّة 14,547 14,547 15,71	عدد الموظفين الثابِنة نشية المالات الثابية المالات الثابة الأسالات المالات ال	عدد الموظفين الثابتة لقدية السهودية السهودية المسهودية السهودية السهودية الريالات المسهودية الم

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

١٩. صافى دخل و مصاريف العمولات الخاصة

يتلخص صنقى النخل و مصاريف العمولات الخاصة مما يلي:

42		
	4.57	4.14
	بالاف الريالات	بالاف الريالات
	السعوديسة	السعونيسة
مخل العمولات الخاصة:		
- استثمارات متاحة تتبيع	T07,970	110.V.1
 استثمارات مفتناة حثى تاريخ الإستحقاق 	T+.4 VA	T10Y
سجموع دخل العمو لات الخاصية بالاستثمار ات	TAT.1+T	717,V2A
قروض وسلف	1,67+,717	YOT, TAT, !
أرجئة لدي البلوك والمؤسسات العالية الأخرى	A 4 5 Y	71,4.1
الإجمائي	1,441,151	1,04.,411
مصاريف العمولات الخاصة:		
ودانع العملاء	TA.,190	YV1,27A
ار صنة تلبنوك و الموسسات المائية الأخرى:	1.1.55.	15,155
فروض لاجل	Y5,551	1515
الإجمالي	214,114	44,4,444
. دخل أتعاب خدمات بتكية، صافي		
يتلخص صنافي دخل أتعاب الخدمات البلكية مما يلي:		
	1.15	7+27
	بالاف الريالات	بالاب الربالات
	السعوديسة	السعوديسة
بخل الأتعاب:		
تداول الأسهم و إدارة الصناديق	A0.17V	41,144
عشلت تمويل تجاري	44.251	47,242
تمویل شرکات و افراد	14V,717	144,505
ختمك بنكية أخرى	FA,1A5	17.477
اجمائي دخل الأتعاب	±Υ.,±Ψ.	444.544
مصاريف الاتعابان		
خدمات الحفظ	* - , * ± *	**,*±V
خدمات بذكية اخرى	5 44	4,114
اجمالي مصاريف الاتعاب	12,110	**,***
اتعاب فدمات بتكية، صافى	T41,7.0	F12,149
OAnd	2010/03/2010/03/2010	

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

1/ التعهدات والإلتزامات المحتملة - (تتمة)

د) الموجودات المرهونة

الموجودات المرهونة تحث عقود إعادة الشراء مع اليبوك الأخرى تتضمن سندات شركات و سندات ينوك و سندات عير حكومية

فيما يلى تحليلاً للموجودات المر هونة كطبعةات لدى المؤسسات العالية الأخرى:

7.17			7	
المطلوبات ذات العلاقة	الموجودات	المطلوبات ذات العلاقة	الموجودات	
الات المعودية	بالاف الريالات السعونية		بالاف الريالا	
4.471.154	1,150,500	1,151,51.	0,070,-17	استثمارات مناحة للبيع استثمارات مقتسة حنس شباريخ
7+0,+17	7+7,17#	151,+16	7.5,77.	السمارات مسام حسى ساريح الإستحقاق
1,.77,104	1,717,0.1	1,747,111	\$,VA1,17V	الإجمالي

إن الموجودات المرهونة في الجدول إعلام تمثل الموجودات المائية التي من الممكن إعادة رهنها أو إعادة بيعها من قبل أطراف أخزى تم في الأصل تحويل للك الأصول لهم نتم هذه العمليات وفقاً تشروط عادية و متعارف عليها في مجال إفراض الاوراق المائية و الشطة التسليف، و كذلك وفقاً المتطلبات أسواق المال والتي يتعامل فيها البلك كوسيط

هـ) الالتزامات المتعلقة بعقود الابجار التشغيلية

فيما يلي تحليلاً بالحد الأدنى لنفعات الإيجار المستقللية بموجب عقود الإيجار التشعيلية غير القابلة للإلغاء، التي أبرمتها. المحموعة كمستاجر:

	7 - 17	7.4.7.7
	بالاف الريالات	بالاف الريالات
	المعوديسة	السعوديسة
اقل من سنة	* V , T * 0	*Y,T±4
من سنة إلى خمس سنوات	V = , T A T	Y4, TAT
أكثر من خمس سنوات	VA.TTA	14,4.1
الاجمالي	141,100	14.,751

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

١٨. التعهدات والإلتزامات المحتملة - (تتمة)

1) قيما بلى تحليلاً بالاستحقاقات التعاقدية لقاء التعهدات والالتزامات المحتملة :

خسلال ۴			اکثر من ه					
أشهر	۲-۳ شهر	١-٥ سئوات	متوات	الإجمالي				
	يالاف الريالات السعودية							
1,150,457	AA1,+VV	71V.±3A	+0	4.4.4.11				
1,214,1.4	T,111.A5T	1,55.,441	34,711	V.731,7.1				
101.0.7	317,334	0.417		1.1.1.11				
	- 3	7.47,7.45	717,777	015,775				
7,174,0-7	1,717,7+V	7,171,136	4171	11,757,.40				
لحسلال ۲	خسلال ۴ اکثر من ۶							
أشهر	٣٠٠٠ شهر	١٠٥ سنوات	سنوات	الإحمالي				
	4	لاف الريالات السعر	ودية					
1,.15,054	441,14.	+.+.407		3,040,+74				
1,017,1	7.747.157	1,577,044	1,001	0,014.071				
445,V11	71.014	7,104		74V, Vcc				
	-		145,741	747,747				
T.AST.TOT	1,141,1	1,371,490	701,215	V.V50.+51				
	اشهر ۱,150,۸57 ۱,01,۸,۰۰۲ ۱,01,0۰۲ اشهر اشهر ۱,۰۶۳,۵۲۸ ۱,۵۲۳,۰۰۱	اشهر ۱۲۰۳ شهر ۱٬۱۲۰ شهر ۱٬۱۲۰ شهر ۱٬۱۲۰ ۱٬۰۲۰ ۱٬۰۲۰ ۱٬۰۲۰ ۱٬۰۲۰ شهر ۱٬۲۲٬۱۲۷ ۱٬۰۲٬۰۲۸ شهر ۱٬۲۲٬۱۷۰ ۲٬۰۲٬۰۲۸ شهر ۱٬۲۲٬۱۷۰ ۲٬۰۲٬۰۲۸ ۲٬۲۸٬۰۲۲ ۱٬۰۲۲٬۰۱۱	اشهر ۱۰.۵ متوات الاق الريالات السع الاق الريالات السع ۱٬۹۸٬۹۸۷ ۱٬۹۹٬٬۹۸۷ ۲٬۹۱٬۹٬۹۸۱ ۲٬۱۱۱٬۸۹۳ ۱٬۹۱٬٬۹۸۷ ۱٬۹۰٬۹۰۱ ۲٬۲۰٬۰۰۷ ۲٬۲۰٬۰۰۸ ۲۷۷٬۰۰۱ ۳٬۲۰٬۰۰۸ ۲٬۲۰٬۰۰۸ الاق الريالات السع الريالات السع	اشهر ۱-۶ میتوات میتوات ۱/۲۰ سیودیة ۱/۲۰ سیودیة ۱/۲۰ سیودیة ۱/۲۰ سیودیة ۱/۲۰ سیوری ۱/۲۰ سیوری ۱/۲۰ سیوری ۱/۲۰ سیوری </td				

بلغ الجزء غير المستخدم من الإنترامات، والتي يمكن إلغاؤها في أي وقت من قبل البنك، والقائمة كما في ٣٠ ديسمبر ٢٠١٣ ما مجموعه ١٧،٦٧٥ مليون ريال سعودي (٢٠٦٣: ١٧،١٥٨ مليون ريال سعودي).

أيما يلى تطيلاً للتعهدات والالتزامات المحتملة حسب الأطراف الأخرى :

	4.15	7.17
	بالاف الريالات	بالاف الريالات
	السعوديسة	المعوديسة
حكومية ومؤسسات شيه حكومية	#,XTV,±V4	447,744
شر کات	0,577,571	4.414.4.0
ينوك وموسسات مثية أخرى	TT0,V0.	155,174
الخرى	*11,17*	A5.51.
الإجمالي	11,557 40	V,V90,.57

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

١٧. إحتياطي نظامي

يقتضي نظام مرافية البنوك في المملكة العربية السعودية و النظام الاساسي للبنك، تحويل ما لا يقل عن ٢٥% من صنافي تخل السنة إلى الاختياطي النظامي إلى أن يساوي رفسيد هذا الاختياطي رأس المال المتاوع و عليه، تم تحويل مبلغ ٢٣٣ ملتون ريبال سعودي من صافي النخل لعام ٢٠١٣ (٢٠١٦ ، ٢٢٨ ملتون ريبال سعودي) إلى الإختياطي النظامي. إن هذا الاختياطي غير قابل للتوريخ.

١٨. التعهدات والإلتزامات المحتمثة

الدعاوى القضائية

بتاريخ ٣١ تيسمبر ٢٠١٣، كانت هناك دعاوى قضائية إعتيائية مقامة ضد البنك, ثم بجنب أي مخصيص لقاء أعلب هذه الدعاوى، وذلك بناة على بصيحة المستشارين الفاتونيين التي تشير الى أنه من غير المتوقع تكند خسائر جو هرية. وقد تم تجنيب مخصص لبعض الدعاوى التي نتوقع الادارة بأن تكون نتائجها في غير مصلحة البنك.

ب) الانتزامات الراسمالية

يلغت الإلتزامات الرأسمالية لدى البنك كما في ٣٠ ديسمبر ٢٠١٣ مبلغ ٩٧٠٩ مليون ريسال سعودي (٢٠١٣: ١٠٦: مليون ريسال سعودي) تتعلق بانشاء مباني للفروع الجديدة وتوسعة المركز الرئيسي.

ج) التعهدات والالتزامات المحتملة المتعلقة بالانتمان

إن الغرض الرئيسي من وراء هذه الادوات هو هنمان توفير الأموال للعملاء عنا طلبها.

ان خطابات الضمان والاعتمادات المستندية والتي تعتبر ضمائات غير قابلة للنقص من قبل الننك بالسناد في حالة عدم تمكن العميل من الوفاء بالتزاماته تجاء الطرف الثالث تحمل نفس مخاطر الائتمان التي تحملها القروض والسلف. أما المتطلبات الثقية بموجب خطابات الضمان والاعتمادات المستندية فاقل كثيراً عن المبلغ الملتزم به لعدم نوقع البنك فيام الطرف الثالث بسحب الأموال بموجب الاتفاقية.

إن الاعتمادات المستندية والتي تجنر بمثابة تعهدات خطية من البنك، نيابة عن العميل، تسمح للطرف الذائث بسحب الأموال وفق شروط وأحكام مجندة - مضمونة عادة بالبضاعة التي تحصيها، وبالدلي فإنها غالباً ما تحمل مخاطر أقل.

تمال القبولات تعهدات البنك لمنداد الكمبيلات المسحوبة من قبل العملاء. يتوقع البنك أن يتم تقديم معظم القبولات قبل مدادها من قبل العملاء

تمثل الانترامات لمنح الانتمال الحزء غير المستخدم من الانتمان الممنوح بشكل رئيسي على فروض وسلف و صنعانات واعتمادات مستندية. وفيما يتعلق بمخاطر الانتمان المتعلقة بالالتزامات لمنح الانتمان، فمن المحتمل أن يتعرض البنك لخسارة بمبلغ يعادل اجمالي الانترامات عبر المستخدمة إلا أن مبلغ الخسارة المحتملة الذي لا يمكن تحديده فور أه يتوقع أن يكون أقل كثيراً من اجمالي الالترام غير المستخدم لأن معظم الالترامات لمنح الانتمان تنطلب من العملاء الحقاط على معتبر انتمان محددة. أن اجمالي الالترامات القديمة لمنح الانتمان لا تمثل بالمنزوامات يتم إنهاؤها أو تنتهي بدون تقديم التمويل المطلوب.

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

١٤, مطلوبات الحرى

تتلخص المطلوبات الأخرى معا يلي:

1-17	7.17
بالاف اثريالات	بالاف الريالات
السعودية	السعودية
10,107	0.411
111,.0.	170,044
102,7.7	15.454
710,.7.	117,714
FOT, VIA	T : -, : 3V
T14,40T	MAE, TVA
T. E.ATT	114,205
177,7+5	04.77.
1,77.,004	1,, 7.1
	بالاف الريالات السعودية ١٥,٠٥٠ ١٥٦,٣٠٣ ٢١٥,٠٠٠ ٢١٥,٧٤٨ ٣١٧,٩٥٣ ٢٠٤,٨٢١ ١٢٢,٧٠٩

مصاریف غمو لات خاصة مستحقة - بنوك و مؤسسات مالية أخرى
الفيمة العائلة السائية للمشتقات (ايضاح رقم ١١) مكافأة نهاية الخدمة ومنافع موطفين اخرى
مصاررها مسلحقة واحلياطيات أخرى

١٥. قروض لأجل

قام البنك بتاريخ ٧ إنريل ٢٠٠١ بـابرام الفاقية قرض لأجل بمبلغ ٥٠٠ مليون ريال سعودي لأغراض التشخيل العام لمدة ثلاثة سنوات. هذا وقد تم سناده في إبريل ٢٠١٢.

كذلك وقد قام البنك بتاريخ ٢٠ مايو ٢٠١١ بايرام الفاقية قرطن لأجل متوسط بمبلغ مليار زبال سعودي لأغراض التشعيل الغام لمدة خمس سنوات. هذا وقد استخدم القرض بالكامل، ويستحق سناده في مايو ٢٠١٠.

كما قام البنك بتاريخ ٢٠ يونيو ٢٠١٣ بايرام الفاقية قراض لأجل متوسط منته خمس سنوات بمبلغ ١ مليار زيال سعودي لأغراض التشغيل العام تم إستخدام القرض بالكامل ويستحق سداده في سبتمبر ٢٠١٧.

تحضع القروض لعمولة بمعدلات متعيرة ويحق للبنك سداد كال قرض مبكراً عن موعده وذلك وفقاً لشروط واحكام انفاقية كل قرضي تشمل الإنفاقيات أعلاء على شروط تتطلب المحافظه على نسب سلية معينه بالإضافة الى شروط أخرى والتي التزميها البلك بالكامل كما في ٣١ تيسمبر ٢٠١٣م.

١٦. راس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمنفوع بالكامل من ٥٥٠ مليون سهم، قيمــة كل سهم ١٠ ريال سعودي. أن ملكية وأس مال البلك موزعة على النحو الدالي :-

	1+11	4.50		
	بالاف الريالات		بألاف الريالات	
26	السعونية	%	السعودية	
4.,.	1,400,000	5.,.	1,40.,	
٧,٥	£14.0	Y.3	t 1 T.0 - +	
4.0	144.0	7,2	144.0	
1894	0,0,,,,,	1000	0.0	

مساهمون سعوترون مساهمون غير سعونيون شركة ح. ب. مور غال التولية المحتودة للتمويل شركة بنك مزوهو المحدودة

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

١٢. أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى

لتلخص الأرصدة للبنوك والموسسات المالية الأخرى مما يلي

1.17	7.17
بالاف الريالات السعودية	بالاف الريالات المعودية
41,717	15,5.9
1,747,551	177,109
0,704,700	7,107,179
4.414,171	7,77410

حسانات حارية الفاقيات إعادة الشراء ودانع أسواق المال الإجمالي

١٣. ودانع العملاء

تتلخص ودانع العملاء مما يلي:

7+17	7.37		
بالاف الربالات	بالاف الربالات		
السعودية	النعودية		
17,777,.71	9,017,015		
711,741	234,174		
17,111,774	Y4.A7A.1.1		
404,477	179,105		
0 V 1 T . A 1 V	1.,117,571		

نحت العقلب انخار الأجل اخرى الاجمالي

تشتعل الودانع لأجل على ودانع مقابل بينع سندات ١،٥٤١ مليون ريال سعودي (٢٠١٢: لا شيء) مع الفاقينات لاعنادة شرانها في تواريخ سنقيلية محددة. كما تشتمل ودانع العملاء الأخرى على سبائغ قدر ها ٤١١ مليون ريسال سعودي (٢٠١٢: ٢٧٣ مليون ريسال سعودي) كضمانات محتجزة مقابل الإلتزامات غير القابلة للنقض.

تشمل الودائع أعلاه على ودائع يعملات أجنبية بما يعادلها بالزبال السعودي، تفاصيلها كالاتي:

1.17	7 - 17
بالاف الريالات	بالاف الريالات
السعودية	السعونية
#4A,YY.	744,01A
1 - , 5 7 1	1 - 1 . TAY
17.0.0.175	7,470,707
44,440	A1,555
17	V.1.1.737

تحت الطلب الخار الأجل اخرى الإجمالي

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

١١. المشتقات - (تتمة)

ج) فيما يلى ملخص للأدوات المالية المشتقة:

				الغيالغ	لاسعية للقترة العثبا	فية عنى تاريخ الاد	شعفاق	
<u>*+1*</u>	نفيدة نمانة تموجية	لقيمة فعائلة فسئلية	لمثل لمبالغ الاسمية	المال الشهر المال الشار المال	۱۲۰۳ شهر ان المحربية	المالا جلوات	علسر مسن ه منوات	المعال الشهران
مشنظات مالشناة لإغبراض								
المشهرة								
علود المسرف الأملة	4.475	417.5	1.130,701	4,144,740	1,717,121		- 2	1,477,07.
عيادات لبعاد السوف	A+.4V.	44.454	1,411,461	55,445	450,000	t.tav.tra	1	171,174
مفايضات أسعار العمولات	24,112	73,491	1,070,000	(4)		TV 6,AV.	1,510,170	1,111,000
العشيقات العقشاة لاغراض								
التعبوط مسن مفساش								
القيمة العائلة:								
مقايضات أسعان العموازات	79,7.2	-81,859	F. #12. F#Y	***,,	414,17.	1,711,117		7,17F,8AF
الإجمالي	114,005	110,.1.	17,107,111	2,174.44	+,4.4.41	7,175,179	1,11.17.	1,117,111
				السلع	الإسبية للفترة المنت	ية عشر تاريخ الاس	0.00	
	الليمة الفائلة	and in	اجائي المبائع				كسرسن	البعط
7+17	المزجية	43.2	4441	خلال ۴ لشهر	42 11.7	الم سوات	۽ ساوات	100
				No Francis	الدائد المربية			
فأعلقك مقلسة لأشراص								
المنتجرة								
بطود المعرف الأطاق	3,110	1,50	$(1, \{1,1,1,1,1\})$	1,051,514	156311	39	-	1,11,111
ميارات لبعار السرعيد	7,017	7.574	217, 9	17V, 97-	Y0,.79	*+.++*	2.0	335,938
طالطبك لسعار العمولات	11,10.	*1.71*	47			47.1.		114,541
الشنفك العليبة واعراص								
المبوطبين مصباطر								
القومة الخللة								
مقايضات لسعار العمولات	17,545	111,041	4.015.15		- 2	$\tau_1 \! + \! \pm \tau_1 \tau_2 \tau_3$	47,450	4,854,658
						4.4.4.985	35,373	

بلعت الأرباع المسجلة خلال السنة من أدوات التحوط من محاطر القيمة العائلة ٢٢٠٧ مليون زيال سعودي (٢٠١٣) خساس يقيمة ٢٠١٨ مليون زيال سعودي)، بلغث الخسائر من بسود التحوط العائدة المخاطر التحوط مبلع ٢٤٠٧ مليون زيال سعودي (٢٠١٢) مكانب بقيمة ٢٠١٥ مليون زيال سعودي).

وبلغ صنافي القيمة العادلة السالبة للمشتقات ١٦،٥ مليون زيال سعودي نقر بناً (١٠١٣: ١٢،٧ مليون زيال سعودي صنافي قيمة عادلة سالبة).

تم إبرام ما نسبته ٢٠٧% (٢٠١٣ : ٩٠٠%) نقريباً من عقود القيمة العائلة الموحسة للمشتقات الخاصمة بالنبك مع موسسات مالية، بينما أبرم أقل من ٣٠٠ (٢٠١٣ : ٢٠٨٠) من عقود القيمة العائلة الموجبة مع طرف واحد من الأطراف الأخرى كما في تاريخ قائمة المركز المالي الموجدة. يتم التعامل بالمشتقات في قطاع الخزينة بشكل رئيسي.

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

١١. المشتقات - (تتمة)

المشتقات المقتثاة لأغراض المثاجرة

نتعلق معظم المشتقات المقتباة الأغير اص المتناجرة بالمبيعات، وأحد المراكز، والمضبارية بأسعار الصنرف, نتعلق المبيعات لطرح المتناجات لعمالاء و بنوك للمكينهم من تحويل أو تعذيل أو تخفيض المحاطر الحالية و المستقبلية. ويتعلق لخذ المراكز بإدارة مخاطر مراكز السوق مع توقع الحصبول على أرباح من التغيرات الإيجابية في الأسعار أو المعدلات أو الموشرات، وتتعلق المضاربة بتحديد والإستفادة من الفروقات في الاسعار بين الاسواق أو المنتجات المجتلفة بعرض الحصول على أرباح من ذلك.

ب) المشتقات المقتناة لاغراض التحوط من المخاطر

يتبع النك نظام شامل لقياس وإدارة المخاطر , إن إدارة المخاطر التي يتغرض لها النك نتيجة التقتيات في اسعار الصدرف الأجنبى وأسعار العمولات ضمن المستويات المقبولية والتي يفرز ها مجلس الإدارة بنباءاً على التعليمات الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي

وقد وطنع مجلس الادارة مستويات معينة لمخاطر العملات وتلك بوطنع حدود للتعامل مع الأطراف الاخرى ولمخاطر مراكز العملات. أتراقب المراكز بشكل منتظم وتستخدم إستراتيجيات التحوط من المخاطر الضمان بقاء مراكز العملات ضمن الخدود المقررة. كما وطبع مجلس الإدارة سنتوى معينا لمجاطر اسعار العمولات وذلك بوطبع حدوداً لتفجوات في اسعار العمولات للفترات المقررة. يتم دورياً مراجعة الفجوات بين اسعار العمولات الخاصمة بالموجودات والمطلوبات وتستخدم إستراتيجيات التحوط من المخاطر في نقليل الفجوة بين اسعار العمولات ضمن الخدود المقررة.

وكجزاء من إدارة موجوداته ومطلوباته، يستختم البنك المشتقات الأغراض التحوط من المضاطر وذلك للظايل تعرضه لمخاطر أسعار العملات والعمولات. ويترذلك عادة من خلال التجوط من مخاطر معاملات محددة.

يستخدم البك عفود الصرف الأهلبي الاجلة في التحوط من مخاطر عملات محددة ولتطبيق إستراجيات. تحوط محتلفة. كما يستخدم البنك مقايضات اسعار العمولات للتحوط من مخاطر محددة ناشئة عن التعريض لمخاطر أسعار عمولات ثابتة.

يلخص الجدول انناه القيمة العائلة الموجبة والسائبة للأدوات المائية المشتقة مع تحليل بالمبائع الإسمية للفترة المتبقية حتى تاريخ الإستحقاق والمعدل الشهراي, إن المبائع الإسمية، التي تعتبر مؤشراً على حجم المعاملات القائمة في نهاية السنة، لا تعكس بالمضرورة مبائع التنافقات النفتية المستقبلية المتعلقة بها وبالتالي، فإن اجمالي المبائع الإسمية لا تعكس مخاطر الإنتمان ولا مخاطر السوق التي يتعرض لها البنك.

ثنى البنك خيار بيع ناشى، من الدخول في العاقية أصيلة مع شركة زميلة أعطى شروط الإنفاقية البنك الخيار في البيع والذي ممكن ممارسته خلال علم ٢٠١٣ و ما بعد وذلك خلال مدة الإنفاقية أيعطى خيار البيع البنك الحق في استلام دفعة مقابل حصيفه في أسهم بعد عام واحد من ذلك الخيار، وذلك بناءاً على معادلات منفق عليها مسبقاً عسمن الإنفاقية. تبلغ صدقى الفهمة العائلة التعليرية، كما في ٢٠١٠ يسمنر ٢٠١٣ الحيار مايقارب ١٠٨،٢ مليون ريال سعودي (٢٠١٣) مايفارب ١٤،١ مايفار بالدون ريال سعودي (٢٠١٣) مايفارب الداء مليون ريال سعودي (٢٠١٣) مايفارب الدون ريال سعودي (٢٠١٣) مايفار بالدون ريال سعودي المنادة المنادة الحيار مايفار بالدون ريال سعودي الدون الدون ريال سعودي (٢٠١٣) مايفار بالدون ريال سعودي (٢٠١٣) مايفار بالدون ريال سعودي الدون ريال سعودي (٢٠١٣) مايفار بالدون ريال سعودي (١٠٥٠ مايفار بالدون ريال سعودي (١٠٥ بالدون ريال بالدو

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

١٠ موجودات آخرى

لتلخص الموجودات الأخرى مما يلي:

	7-17	T - 3 T
	بالاف الريالات	بالاف الريالات
	السعودية	المعونية
دخل عدو لات خاصة مستحقة مدينة - فر وض و سلف - استثمارات - بنوك و موسسات مائية الجرى الجمائي دخل العدو لات الخاصة المستحقة المدينة القيمة العادلة العوجبة للمشتقات (ايضاح ۱۰) ركاة و ضريبة تبخل مستحقة من المساهمين (ايضاح ۲۰) عقارات الجرى ممتلكات و معدات تحت التجهيز موجودات الجرى		
- قروض و سلف	***.51.	TY5,970
	114,177	VA, T- Y
- بلوك و مؤسسات ماتبة أخرى	4,70.	T, TTV
إجمالي دخل العمولات الخاصبة المسلحقة المتينة	1.3,757	1.4,000
القيمة العائلة الموجبة المشتقات (ايضاح ١٠)	TV1,V01	97,534
	177,771	224,266
عقرات أخرى	101,475	107,275
تمم عملاء	7.7.711	144,171
ممثلكات و معدات تحت التحهين	AT, VIT	VA, Tit
موجودات أخزى	171,774	141,.11
	1.1.4.7.7	1,1.7,7,7,7

١١. المشتقات

يقوم النك، خلال دورة أعماله العاليمة، بإستخدام الإدوات الماليمة المثنقة التاليمة لاغراض المتنصرة والتحوط من المخاطر:

- ا) المطابعة المناز الترامات التبادل مجموعة من التنطات النفتية بالحرى بالنسبة لطابعمات اسعار العمولات، عندة ما تقوم الأطراف الأحرى يتبادل المبالغ الاسمية. وما يتوا للمالية الاسمية وبالنسبة ليفايطناك اسعار العمولات بعدة عملات، فإنه يتم تبادل المبالغ الاسمية مع العمولات الثابتة و العائمة بعملات مختلفة بمكن كذلك للمدالغ الاسمية أن تتغير بناءا على بنود الالتفاق في حالة مفايضات المبالغ الاسمية.
- ب) العقود الأجلة والمستقبلية: وهي عبارة عن القالبات تعالنية لشراه أو بيع عملة أو سلعة أو أداة مائية معيلة بسعر
 وتاريخ محدين في المستقبل هذه العقود يتم تصميمها خصيصاً لتثيية إحتياجات محددة والتعامل بها خارج الأسواق
 المائية النظامية. بتم التعامل بالعقود الاجلة بالعملة الأجنبية وعقود معدل العمولة الأجلة بمبالغ محددة وفي أسواق مائية
 منظمة، كما يتم تسوية التغيرات في قيمة العقود الاجلة بشكل يومي.
- إتفاقيات الأسعار الأجلة: وهي عبارة عن عقود بأسعار عمولات يتم التعاوض عليها بصورة منفردة وتنص على أن
 يستد نقداً القرق بين سعر العمولة المتعاقد عليها وسعر السوق في تاريخ مستقبلي محدد وذلك عن المبلغ الأسمى المحدد
 و خلال الفترة الزمنية المنقق عليها.
- الخيارات: وهي عبارة عن إتفاقيات تعاقبية، يمنح بموجبها البانع (مُصدر الخيار) الحق، وليس الإلتراء، للمشتري (المكتب بالخيار)، وليس الالتزام، لبيع أو شراء في تاريح مستقبلي محدد أو في أي وقت خلال الفترة الزمنية المشهية في نلك التاريخ وذلك بميلغ محدد من العملة أو السلع أو أداة مالية بسعر محدد سلقا.

تنفسم الأدوات المائية المشتقة إلى مشتقات لأغر ابس المشاهرة أو مشتقات مقتناة لأغر ابس التحوط من المخاطر كما هو موضح أبناه:

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

الاستثمار في شركات زميلة – (تتمة)

يتم تداول أسهم مبدئات في السوق المالية السعودية. بلغت القيمة العادلة لحصنة البنك بنسبة ٢٩% في مبدئات مايقار ب ١٩٣٨، مليون زيال سعودي (٢٠١٦: ٢٠٨٦ غ مليون زيال سعودي)

(ج). تتلخص حصة البنك في الفرائم المالية للشركات الزميلة كالتالي:

	ميد څلف	امكس	اورکس	الملات
1.15	بالاف الريالات السعودية	بالاف الريالات السعودية	بألاف الريالات السعودية	بالاف الريالات المنعودية
اجمائي الموجودات	717,A27	145,451	V - 7 - A 1 4	5.5,511
اجمالي المطلوبات	07,571	44,174	157,755	441.2.5
اجمائي حفوق المثكية	444.774	44,544	T.A.STA	TYA. 112
لجمائي الدخل	(TS, TA4)	171,707	AT. 711	1.,711
اجعائبي العصروفات	1,150	45,7+5	11,151	1.V. ± 1.A.
	ميد غاف	امكس	الوركس	امائك
	بالاف الربالات	بالاند الربالات	بالاف الريالات	بالاف الريالات
7 - 1 7	السعوتية	استعوتية	السعونية	السعونية
اجمالي المرجودات	Y.F. ± , 7.7 ±	12.371	514,814	1 = 1 , 1 ± 1
اجمالي المطلوبات	A, Y & =	42,211	117,44-	117,711
اجدائي حقوق الملكية	YY=, FT+	14,41	FFALTYF	7+1,574
اجمائي النخل	FA,A+3	155,344	21,121	FT,177
جمالي المصروفات	25%	24.2.4	14,000	10,744

٩. ممتلكات و معدات، صافى

لتلخص المعتلكات والمعدات، صافي معايلي:

	تحسينت على	וציבים		
الاراضى	المباتي	و المعدات	الإجمالي	الجملي
و المباتي	المستلجرة	والسهارات	7-17	7.17
		الإقب الديالات الد	يورية	
556,755	95,134	TYT, 144	1,710,7.7	1,514,275
T-,4.0	3,41.	1.,. TV	VV.TAT	45,011
	-	(5.415)	(5.83.4)	(7,)
410,201	4.40.	1.5,111	1,610,411	1,*17,7.7
117,VT+	11.7.7	110,170	1 V A . 1 . V	\$27,707
71,115	2,276	#1, V = V	V1.34V	V+,+57
		(7,777)	(1,744)	(4,05.)
141,111	t1, V * 1	44.,05.	217,177	tVA,t.V
YY*,10A	11,771	40.407	AVT, PT1	
VV1,174	14,4+4	44.414		A11,A11
	414,744 T-,1-0 414,7-1 111,77- T1,117		الاراضي العبلي والمعدات والعبرات المستأهرة والعبارات المستأهرة والعبارات المستأهرة والعبارات المدارية	الارافني المبتلورة والمعدات الإجمالي والمعدات الإجمالي والمبتلورة والمبتلورة والمبتلوات المبتلودية

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

٧. قروض و سلف، صافى- (نتمة)

1.51	State .	عر عناة	محسمس فسائر الإثناق	قروض و سانسد صدافی
		D LIVE	ريالات تسعودية	
حكومية ومزمسات ثبه حكومية	FV1,1A1		(", V 1 0)	**., ***
بنوك ومرسبات خصات مالية	1,511,150		(17,112)	1,7.1,711
رراعاء لمك	*V	C.E.	(1.1)	1.,115
نصبغ	1,777,774	*1,*11	(4 A . + 7 A)	1,750,507
تعنين و تنفيب	195.A4.		(1,474)	151,511
بناه والشاءات	*, 409, ATV	12.	(79, . 70)	4,451,135
1/40	1-,477,127	1,51%	(*15,755)	3+,357,8+4
بقي والعمالات	21,149	Ce.	(212)	2.,422
متمتث	1,=.4,417	17,477	(17,1.1)	1,177,719
فروض شفصية	1,174,17	r4,174	(٧7,277)	7,710,717
الخزال	7,217,171	rtt.ter	(174,574)	7,174,711
الاجمالي	P1,115,AP1	\$0+,755	(417,144)	Tie541

استثمارات في شركات زميلة

يشمل بند الاستثمار في شركات زميلة حصة البنك في الاستثمار في الشركات التي يحتفظ فيها البلك بذاتير جو هري. هذه الاستثمارات نقاس حسب طريقة الملكية.

(١) ثمثل الإستثمارات في الشركات الزميلة حصة البنك ثدى شركات مسجلة بالمملكة العربية السعودية كما بلي:

Y + 1	*	4.17	
%0		% = -	شركة أمريكان اكسيريس السعودية المحتودة "امكس"
%+	A.	% TA	شركة أوركس المعودية للتأجير "أوركس"
%+	τ.	%++	شركة أملاك العالمية للتمويل و التتمية العقارية "املات"
			شركة المتوسط والخليج للتامين وإعادة التامين التعاوني - السعودية
%1	1	%11	"ميند عنه"

لذي البنك أبضاً ما نسبته ٠٠ ١ في شركة نعيم للاستثمار والتي تيس تدبها أية عمليات تشعيلية.

(ب) تتلخص الحركة في الاستثمار في شركات زميلة مما يلي:

	1.17	7 . 7 7
	بالاف الريالات السعودية	بالاف الريالات السعودية
الرصيد في بداية السنة	410,411	A91,777
الحصبة في التخل	974.470	117,014
توزيعات أرباح	(07,771)	(vt.2v1)
الحصة في بنود الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى	0 1 0	(273)
الرصيد في تهاية السنة	1.+4+.544	570,9-1

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

٧. قروض و سلف، صافي - (تتمة)

القروض والسلف متأخرة السداد و غير منخفضة القيمة:

		7 - 17	
	جاری مدین و فروض تجاریه	فروض شغصية	اجمالي
		بالاف الريالات السعودي	i.
16.00	T4,171	11,7+1	1+,71+
۲۱ التي ۴۰ يوم	1+1,017	45,71V	110.471
17 لني ١٨٠ يوم	AA,TTY	AV.37.	110,511
عن ۱۸۰ يوم	127,410		157,410
رثي	TAT 11	111,221	244.324
	جازي ملين و	1,11	
	الروطن تجارية	فروض شخصنية	إجمالي
		بالاف الزيالات السعوني	
۱ این ۳۰ بوم	177,144	17,715	100,100
۲۱ ایس ۴۰ نوم	4,4.4	11,177	41,.44
۱۹ ائن ۱۸۰ روم	11,110	77,349	77,+14
عن ۱۸۰ يوم	155,115	T,411	144,111
الني	7A1,535	17,+61	111,7.4

٣) فيما يلي تحليلاً بمقاطر تركيزات القروض والسلف و مقصص خسائر الانتمال حسب القطاعات الاقتصادية:

<u>*.1*</u>	عابثة	غير عاملة	مخصص خسائر الإنتعان	فروض و سلف، صافی
		بالإف اذ	ريالات السعودية	
حكومية ومؤسسات ثنبه حكومية	TAA. * + +		(T,AAT)	TA1,71A
بلوك وهومسات خنمات مالية	+, o + - , V A =		(++,++)	7,0,0,177
زراعة والنعك	V 0 - , 7, A.T.	7.537	(11.571)	V47.75V
· ·	2,340,712	† 1 T ±	(A5, V5-)	3,474,40.
تعنين و تنفيب	111,460	12	(1,111)	110,747
بناء والشاءات	1,737,507		(tV,17V)	1,750,070
تجارة	1 - , + 4 - , + - 4	141,177	(14.144)	1 1 - 1 . 7 . 1
للآل والصنالات	Y 1 = , A ± 4		(7,524)	***,544
- Carlo	1,155,774	1101	(t1,515)	1,450,411
فرونس شفصية	1,755,499	43,747	(MAT. SYA)	4,745,747
المتراق	1,4.4.01.	V 0 . 1 V 1	(++1,104)	1,705,007
الاهمالي	14,440,474	790,-10	(Y+1,+Y2)	17,233,671

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

٧. قروض و سلف، صافى - (نتمة)

ج) تتكون الجودة الانتمالية للقروض والسلف مما يلي:

١) القروض والسلف غير متاخرة السداد وغير متخفضة القيمة:

7.17	1.17	
بالاف الريالات السعولية	بالاق الريالات المنعودية	
114,.01	T4, T1V	معتارة
17,117,402	18,544,500	قوية
A,447,674	11,101,111	مئو سطة
0,575,115	4.544,711	مقولة
147,171	561,.75	هامشية
11.010	TO,4AV	تحت البلاحظة
7-1757	4, . 41, 1.40	غر مسغة
PP,457,174	£7,7£4,749	الإجمائي

فيما يلي وصف للقروض والملف غير متأخرة المئاد وعبر مخفضة القيمة

أفضل من مثيله في السوق لتيه مدهل	ريادة في صناعة مستقرة, مركز صالي وتنظات نقنية للأماة المائنة تحت العلاوف الطنعية للماة	معتارة
	The same of the sa	

قوية: سوق ومركز سائي قوي مع تاريخ اداء ناهج لكن مع وجود إستثناءات، و تعتبر الموشرات المائية افضل من معيير الصماعة التي تنامي اليها. هذه المنشاة لها حرية الوصول الي الأسواق المائية نحت الحلات الطبيعية.

متوسطة: معدل ثبات معدل مع عوامل مخاطرة للصناعة أو الشركة، و تعابر الموشرات المثبة سليمة وضعن معايير الصناعة التي تنتمي إليها. الوصول الي الأسواق المالية محدود وتكون المنشاة عرضة للغدات دورية.

مقولة: نعتبر عوامل المخاطرة للصناعة أو الشركة ثلوية، وتعتبر المؤشرات المالية الذي من معايير المسناعة التي للتمي اليها, ممسادر التمويل البليلة قد تكون متوفرة ولكلها قد تكون محدودة بالمصنائر الخاصة و الموسساتية فقطر

هامشية: تعتبر عوامل المخاطر للصناعة أو الشركة غير إيجابيه، مع أداء سالي و تشغيلي هامشي. مصندر التمويل الديله قد لاتكون متوفرة. لايتوقع الدخول في أعمال جديده مع هذه الفلة.

تحت الملاحظة . تعتر عوامل المحاطر للصناعة أو الشركة غير إيجابيه، كما تعتبر محاطر عدم السداد عالية. تعتبر الموشر الدائمة دون معايير الصناعة التي تنتمي البها بشكل عال، كما تعتبر مصادر التمويل البنيلة معدودة جداً.

غير مصلفة: - تتطمن الفروض والسلف الغير مصلفة القروض الشخصية العاملة و قروض أخرى

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

٧. قروض وسلف، صافي

تتكون القروض والسلف، صافى - المثبئة بالتكافة المطفأة مما يتى:

			7-17		
	جاري مدين	قروش شغصية	فروض تجارية	أطري	ومثي
		+	بألاف الريالات السعود	i,	
قروض و سنف عاملة	1,75 - ,147	4.750.+99	£1,15A,711	44,515	(V,AV2,57)
فروض و سلف غير عاملة	+44,474	15,1AF			790,010
اجمشي القروش و السلف	1,021,717	4,656,751	71.15A.V11	VA.515	th. **. 4 t t
مقصص فساتر الانتمال	(+ 42.414)	(+A+,+YA)	(***_***)	1.3	(4+4.+40)
قروض و سلف، صافي	1,777,711	4,141,741	FF,AFF,511	44,554	14.477.441
			1-11		
	Dirt Q Jin	فروض تخصية	فروض لجارية	3.76	اجداني
			الاف الربالات المعود	- 5	
فروص والحد عائلة	T, 441, 475	7,170,170	TESTALATIA	47,177	T1_175,AT1
قروض والحلب عور عاملة	\$ 1 . V . V	F4,5F4			10.717
إحمالي للرومنء السلف	1,555,200	5,419,619	*1,T,T\$A	57,177	TILATY, LA.
معصمن فسار الإشنان	(TOT, TAA)	[77,057]	(+41,1+4)	+	(A57,tAA)
قرومني والبأب مساقي	1-11-14	11,101,14	17,4+6,57	55,199	TE, 40+,555
		recoverage of	District Control	CUMPS COME	

تتضمن القروض والسلف أعلاه منتجات مصرفية متواقلة مع مبدأ تجنب القائدة قيما يتعلق بعمليات مرايحة وإستصناع و إيجازة و الذي تطهر بالتكلفة المطفاة بمناخ ٢٣،٢٥٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٢: ٢٠٢٠ مليون ريال سعودي).

ب) تتكون التغيرات في مخصص خسائر الانتمان مما يلي:

		r	*.*	
	جاري مدين	قروض شغصية	قروض تجارية	اجمالي
		بالاف الريا	الات السعودية	17
أرضيد في بداية السلة	Tat,tAA	Y+,=1.+	T51.5TA	A15,4AA
لعصاف / (المسترد) خلال المنة	(54.5.4)	10.,171	TT-117	1 . 0
بيول معتومة	(40,717)	(0.111)	(VA. 44-)	(***.714)
نباتغ محصلة معذرمة مسبقا	-	11,155	74	11,770
لرصيد في نهاية السلة	140,111	141,114	TT0_11A	V + 1 , + V #
		10	7.1	
	جاري منين	فزوهن شخصية	فروض تجارية	اجملي
	164	بالاف الرا	الات المعرنية	11.
لرصيد في بداية المنة	1,245,5.4	24,442	75.,508	*,Y12,T++
لنصاف / (السترد) ملال السنة	177,711	11,545	(77,1·V)	722,
بون معنومة	{*,1.Y,VT*}	(TY, VOC)	(*10,411)	(407,197,194)
بالغ محصلة معترمة مسطأ	#	V, TA3		V. tat.
ار صيد في نهاية السنة	T27,7AA	VT,07T	441,174	A17,14A

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

استثمارات، صافى – (تتمة)

ج) فيما يلي تطيلاً بالأرباح والخسائر غير المحققة و القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة المقتناة حتى ناريخ الاستحقاق:

		τ.	1+1			ð.	7+5	
		المسائن	اجدتى			200	المحلق	
		54/8	المهساس			200	المسائر	
	القيعة التطرية	غر ضعفة	غى ئىدىللة	القيمة العائلة	النبية ليقزية	See Supply	ابر البينة	الهنة العائمة
				474.00	والسعودية			
ملتاث بعبولة ثابتة	44417	14,4-1	(4+5)	140,671	**4,*4.	14,204	(10.545)	224,515
ستان بعولة علمة	30+_++	+,++.		507.70.	Sections	FFE		20-,000
الاجمالي	477.467	11,121	(4,-15)	62761	111,111	14,441	(13,117)	111,111
								_ FRE TALLEY TARRES (A15)

د) قيما يلى تطيلاً للاستثمارات، صافى، حسب الأطراف الأخرى :

	1.17	T - 1 T
	بالاف الريالات	بالاف الريالات
	المنعودية	السعوتية
موسسات حكرمية واثبه حكومية	1,077,770	1,577, 10
شركات	T, AT = , TT T	7,+77,474
بنوك و موبسبات مائية	5, #Y1, YAA	T, 1 YT, T 1 A
الإجمالي	14.111.11	11,411,471

هـ) تعرض الاستثمارات لمخاطر الانتمان:

4.4.1.1	
بالاف الريالات السعودية	
11,2.4,474	استثمارات من الترجة الأولى
1,744,714	استثمارات دون الدرجة الأولمي عمر مصنفة
17,111,110	الإجمالي
	پالاف اثریالات السعودیة ۱۱،۵۳۸ و ۱۱ ۳۸۸,۲۳۸ ۲,۷۹۸,۲۱۹

يتم عادة الحصول على تصنيف الجودة الالثمانية للاستثمارات من قبل جهات خارجية. لتضمن الاستثمارات غير المصنفة سندات شركات سعودية وأسهم شركات سعودية وصناديق إستثمارية و إستثمارات المتكية الخاصة.

و) تتلخص النغيرات في مخصص الانخفاض في القيمة مما يلي:

	1.37	7 4 7 T
	بالاف الريالات	بالاف الريالات
	السعودية	السعودية
لرصيد في بداية السنة	****	7 T V
لمشتق خلال السلة	T:	79,
عكس مبالغ خلال السنة	(4)	(8,111)
لرصيد في تهاية السلة	T.T.T.,	794

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

٦. استثمارات، صافي - (تتمة)

ب) قيما يلى تحليلا لمكونات المحفظة الاستثمارية:

١) الاستثمارات المناحة للبيع

		7.17		4.11				
	متدارتة	غير مكاولة	الاجمالي	N/m	غز شارلة	الإضائي		
	بالإف الريالات السعودية							
سندات بعمولة ثابته	V,AV4,8+0	t,5-6,736	11,444,557	2,111,521	227,557	2,747,711		
سنداث بعمولة عتمة	T.550,250	1,1.1.19	5.8.1.577	1,110,411	7,77.,197	T, 170, 614		
***	A11,7++	4.,400	A#1.174	111, V3	11,114	107,700		
منتبق لبتمارية	42,840	*0	77,640	775,7.7	7.55	444.414		
محصص الانطاس في. الليمة		(**, 4.4.1)	(**, VA1)	(1A,AV2)	(47,772)	(177,7)		
الاستثمارات المناهة للبيع، عسطي	11,125,714	2,7-7,171	15,405,605	A, T. T. VAT	rayte at At	1,111,111		

٢) استثمارات مقتدة حتى تاريخ الإستحقاق

	T+17			1.11			1,11		
	متداولة	غير متداولة	الاجمائي	43/54	عو مدونة	الأعملي			
	بالاف الربالات السعودية								
سندات بعمولة ثابتة	141,.25	7-1,7-1	+44 +2V	130,003	Ta5, Y. 1	122,191			
سندات بعمولة عتمة	300,000	*0	300,000	70++++	3.53	18-21-2			
معسس الإنطفاس في القيمة	$\{r_1, r_2\}$	(4+5,55A)	(+.1.7.1)	\$3	(1/0/1++)	(100,1++)			
استثمارات مقتناة هنى تاريخ الاستطاق، عسالي	A. T. V V	£1	ATV. LET	110,009	V+48+7	494,95			

٣) استثمار الله صناعي

		****		4.44				
	متداوشة	غير منداولة	الإجملي	Al ginha	غير مشاولة	الاجماني		
		بالإف الريالات السعودية						
سندات بعمولة ثابتة	A . + 54 . 4 V A	T.A11.4V1	11.444.40.	0,117,011	0+9,115	1,171,171		
سندات بعمولة عاتمة	T. #10. #14	1,2.4.19	4.141.577	4,550,045	1,441,144	TATABLASA		
page 1	A11,7	7-,174	A41,114	117,1443	71,174	107,7+2		
مستنيق استلمارية	75,150	-	77.150	179,7.7	-	174,7-7		
محصيس الابطلاس في								
القيسة	(*.+17)	(** 1. 4 = 1)	(***)	(1A,AV#)	(149,112)	(+14)		
استثمارات، صافي	17,157,710	#, Y - F, 19 -	01,797,97	1177,151,5	LATER.	1.,415,455		

تمثل الاستثمارات عير المتناولية في الجدول أعلاه، بشكل أساسي، سندات للتميية الحكومية السعودية و سندات الخزانية السعودية وسندات شركات سعودية محددة

إن الأسهم المدرجية فنمعن بلد الاستثمارات الملاحة للبيع لتصمن أسهم عبر متداولية بمبلغ ١٠٠١ مليون ريال سعمودي (٢٠١٢: ١١.١ مليون ريال سعودي) والنني يتم إلياتها بالتكلفة لعتم إمكانية قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق به

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

ه. أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى

تتلخص أرصندة البنوك والموسسات المالية الأخزى مما يلي:

1111	7.15
بالاف الريالات	بالاف الريالات
السعودية	السعودية
100,000	4.4,710
T. 784. 780	1,771,7-1
*,4*1,44	0,077,079

حسابات جارية إبداعات أسواق المال الإجمالي

٦. استثمارات، صافي

أ) تصنف الاستثمارات كما يثي:

١) الاستثمارات المتحة للبيع

	4.44			4.14		
الاجملي	خارج لتساكة	باطل لمطلة	الإشعالي	خارج المعلكة	باخل المملكة	
		السعونية	بالاب الريالات			
1,7777,511	1,495,454	ATT, TAT	11,155,117	V, #AT, #5.	7,4,5,177	سلنات بعمولة لايلة
4,740,414	1,011,111	1 11.504	1.0.1.311	4.8-1.54-	1,4-7,174	منتاث يعبولة عثمه
107,7.0	A,344	155,475	A41,115	A,111	A 5 2 . A	-44
974,547	71,474	711,710	71.150		75,150	مبشق استعارية
(+++,+++)	(***,***)		(**, 445)	(**, 4.4.1)		محصص الإنطاس في الهمة
						الاستلمارات المتاهة للبيع
1,117,157	V.+21.+4+	4.011.171	15,405,607	1+,154,247	5,051,005	مساقي

٢) استثمارات مفتاة حتى تاريخ الاستحقاق

	4.14			1.17		
الإهمالي	عارج لسلكة	دعل الملكة الدم لية	الإجمالي بالإضا الربالا	لحارج الملكة	داخل المملكة	
122,111	1/2,-1-	2++	444.70V	+65,100		حتداث يعمونة ثابتة
(100,t++)	('A*,t)	*******	(7-1,71±)	(1+1,111)	19	سنتات بعبولة غالمة مخصص الإنخاص في القيمة
111,511	Y13,351	Y-1,-17	۸۴۷,. (۴	144.15	10.,	الإستثمارات المقتناة هتى تاريخ الاستطاق، مسافي

٣) استمارات ، صداي

		2.5.5.5			4.454	
	داخل المملكة	خارج العملكة	الإجعائي	باجل الملكة	هارج ليملكة	الأجملي
			بالاف الربالان	والمعولية		
سندات بعمولة ثنيتة	F.4.3.1FF	Y.4VA.A1V	11.551.40.	AVTORAL	4,539,545	1,000,000
سلنات بعمولة علمة	7.107,571	1.V 11 .	4,107,221	1,713,549	1,075,151	1,900,019
***	A 1 # . A . +	4,574	101,114	117,295	4,500	107,4.0
صنائيق استعارية	41.154	200	T3,650	** 1. 4.7.2	11.ATA	151,11
معصص الانطفاس في القيمة _		(177,)	[777,)		(+1/4,)	[99/6,000]
استثمارات عسائي	5.76+,005	14,100,171	19,555,150	T,TE+,474	9,194,555	34,433,433

تشتمل الاستثمارات على مبالغ قدرها ٢٠٧٦ مليون ريبال سعودي (٢٠١٢ : ٤،٣٤٤ مليون ريبال سعودي) مرهونة بموجب الفاقيات اعادة شراء لدى بنوك أخرى بلعث القيمة السوقية الهذه الاستثمارات ٥،٨٤٦ مليون ريبال سعودي (٢٠١٢: ٤،٤٨٤ مليون ريبال سعودي).

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

٣. ملخص لأهم السياسات المحاسبية - (تتمة)

ذ) خدمات إدارة الأصول

يقدم البنك خدمات ادارة الأصول عن طريق شركته النابعة لعملانه والتي تتضمن إدارة بعض صناديق الاستثمار وذلك بالتشاور مع مستشاري استثمار متخصصين. يثم إدراج خصة البنك في نلك الصناديق ضمن الاستثمارات المتلحة للبيع و يتم الإفصاح عن أتعاب الخدمات البلكية المكتبية ضمن النجل من العاب الخدمات البلكية، صافي.

لا تعتبر الموجودات المحتفظ بها بصغة الأمانة أو الاستثمار موجودات خاصنة بالمجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها فمي القوائم المائية الموحدة

ض) المنتجات المصرفية القائمة على ميدا تجنب القائدة

إضافة إلى الختمات المصرفية التقليدية، تقدم المجموعة لعملانها يعض المنتجات المصرفية القائمة على مبدأ تجنب القائدة والمحمدة من هيئة الرقابة الشرعية كما يلي:

تعريف المشجات المصرفية القائمة على مبدأ تجنب القائدان

- المرابعة: هي اتفاقية على أن يقوم البلك ببيع سلعة أو أصل الى العميل والتي يكون البلك قد إشتراها واقتناها:
 بناءً على وعد بالشراء من العميل. يتضمن سعر البيع على التكلفة مضافا البها هامش ربح مثلق عليه.
- الاستصفاع: هي الفاقية بين البنك و العميل بحيث يقوم بموجبها النك بيع أصل تم انشاؤه وفق مواصفات ملفق عليها مسبقاً مقابل سعر مثقق عليه.
- الإجارة: هي إنفاقية بين البلك (كموجر) والذي يقوم بشراء أو بناء اصل ليقوم بتأخيره بالتالي وفقاً لطلب العميل (المستأجر)، بناءاً على وعد العميل بايجار الأصل في مقابل مادي ولفترة محددة قد تنتهي بالتقال ملكية الأصل من الموجد للمستأجر.

ويلم معالجة كافة الملتجات المصرفية القائمة على مبتأ تجلب القلتة ووفقا للسياسات المجاسبية الملبعة في إعداد هذه القوائم المثلية الموجدة

ئقدية وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي

لتلخص النفنية والأرصدة لدي مؤسسة اللف العربي السعودي مما يلي:

	21. 22.5	4-17	7.17
		بالاف الريالات السعودية	بالاف الريالات السعودية
نفد في الصندوق		704.00	110,1.0
إنفاقيات إعادة الشراء العكسية		r, +r1,	1,105,
مجموع - (انظر ايضاح ٢٦)		T. A.T	2,274,7.2
وشيعة تظامية		7,117,171	1,774,174
الاجمالي		5,7,4,,75	v,rra,71r

طبقاً لنظام مراقبة النوك والتعليمات المسادرة عن مؤسسة اللفد العربي السعودي يتعين على البنك الاحتفاظ بوديعة نظامية لذى مؤسسة اللفد العربي السعودي بلسبة منوية محددة من الودائع تحت الطلب، والادخبار، ولأجل، والودائع الأخرى ـ تحسب في نهاية كل شهر من غير المسموح به استخدام تلك الوديعة النظامية لتمويل العمليات اليومية للنتك وبالتالي فهي ليست جزءاً من النفتية و شبه النفدية.

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

٣. ملخص لأهم السياسات المحاسبية - (تتمة)

في الحالات التي تظهر فيها دلالات على أن المجموعة نقلت أصل مالي، يتم إلغاء الإثبات في حالة قيام المجموعة ينفل معظم المخاطر و المكانب المصاحبة لملكية هذا الأصل. و في الحالات التي لم يتم نفل أو إبغاء معظم المخاطر والمكانب المصاحبة لملكية الأصل، يتم إلغاء الإثبات فقط في حالة تخلي المجموعة عن السبطرة على الأصل المالي. يقوم المجموعة بالإعتراف بأية حقوق أوالتراسات نشأت أو نتجت عن هذه العمليات بشكل منفصل كموجودات أو مطلوبات

يتم إستبعاد المطلوبات المالية (أو أي جزء من تلك المطلوبات المالية) وذلك فقط عند استنفاذها، أي عندما يتم تتفيذ الإلتزام المحدد في العقد أو العاود أو النهاء مدته.

الزكاة وضريبة الدخل

إن مبالغ الزكاة وضريبة الدخل تعد مطلوبات على المستغنين السعوتيين والأجانب على التوالي و يتم إحتساب الزكاة على حصة المستغنين السعوتيين في حقوق الملكية أو في صافي الأرباح بإستخدام الأسس الموصحة بموجب انظمة الزكاة، ويتم احتساب ضريبة الدخل على حصة المستغنين الأجانب من حصلتهم في صنافي الزبح المعذل للسنة وذلك بناءاً على تشريعات ضريبة الدخل.

لايتم تحميل الزكاة وهمريبة الدخل على قائمة الدخل الموحدة اللبلك حيث أنها تستقطع من قيمة الأرباح الموزعة على المساهمين، أو مستعاضة بواسطة المساهمين.

البرامج التحفيزية للموظفين

يقتم البنت لموطقيه الموطلين (الموطلين) برنامج تحفزي محسوب على أساس الأسهم (البرنامج) والمسمى "برنامج منحة الأسهم للموطلين" والمعتمد من قبل موسسة النفد العربي السعودي يموجب هذا البرنامج يقوم البنك بمنح الموطلين أسهم يتم اكتسفيها خلال أربعة سنوات، تقاس تكلفة البرنامج على أساس قيمة الأسهم في تباريخ الشراء، والتي ببدا الأعتراف بها خلال الفترة التي ينمس خلالها الوفاء بشرط الخدمة باستخدام طريقة تسعير مناسبة، واللي تنتهي بتاريخ الاستحقاق تسجل خيارات أسهم الموطفين من قبل البنك بالتكلفة، وتظهر كبد مخصوم من حقوق المتكية بعد تعديل مصاريف المعاملات، وتوزيعات الأرباح، وأرباح أو خسائر بيع الأسهم.

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

بالإضباقة لتلك، يقوم البلك بمنح موظفيه المؤهلين يبرامج تحفيزينة ألحرى على أساس الأسهم والإشخار والتلي تتم بناة على مساهمات مشتركة بين البنك والموظفين. هذه المساهمات تنفع للموظفين بتاريخ إستحاق كل برنامج.

خ) مزايا الموظفين قصيرة الاجل

يتم فياس مزايا الموطفين قصيرة الأجل على أساس غير مخصوم كما يتم تسجيلها كمصاريف عدما يتم تأدية الخدمة دات الصلة

يتم الاعتراف بالاثنز ام للمبلغ المتوقع دفعه على حساب المكافات النفاية قصيرة الأجل أو درامج مشاركة الأرباح إذا ما كان للمجموعة النزام واطبح أو النزام فاتوني لني تدفع هذا المبلغ كاليجة لخدمات سبق تاديتها بواسطة الموظف ويمكن تقدير هذه الإلتزامات بشكل موثوق بم

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

٣. ملخص لأهم السياسات المحاسبية - (تتمة)

يتم لاحقاً قياس المطلوبات المائية المرتبطة بعمو لات، أو تلك التي يتم المحاسبة عليها في قائمة الدخل أو تلك التي تم التحوط من مخاطر قيمتها العائلة، بالتكلفة المطفأة والتي يتم حسابها بعد الأخذ بعين الإعتبار مبلع الخصم أو العلاوة - تطفأ العلاوات والخصومات وفق أسس العائد الفعلي حتى تاريخ الإستحقاق وترجل إلى تخل أو مصاريف العمو لات الخاصة.

تعتل المطلوبات المائية الخاصعة للتحوط من مخاطر القيمة العائلة للتغيرات في القيمة العائلة للمخاطر المتحوط منها كحد أعلى. يتم الأعتراف بأية مكاسب أو خسائر ناتجة في قائمة النخل الموجدة, يعترف بالمكاسب أو الخسائر الناتجة عن إلغاء البات المطلوبات المسجلة بالتكلفة المطفأة في قائمة النخل الموجدة.

ف) الضمانات المالية

ضمن دورة عمل النك المعتلدة، يتم منح ضمانات مائية، تتكون من اعتمادات مستنية، ضمانات وقولات, يتم الإثبات المبدئي في القوائم المائية الموجدة المحتملات بالقيمة العائلة صحن بند التزامات أخرى، ويمثل ذلك فيمة العلاوة المعتلدة ولاحقاً بعد الإثبات المبدئي، يتم قباس التزامات البنك لكل ضمان إما بالعلاوة المعتلاة أو بافضل تقدير المصروفات المعتلوبة لندوية أية تعهدات مائية تقلير شرحة لهذه الضمانات، أيهما أكبر، ويتم النات أي زيادة في الالتزامات المرتبطة بالصمانات المائية بقائمة الدخل الموجدة كمصروفات خسائر إنتمائية كما يتم البات العلاوات المحصلة في قائمة الدخل الموجدة في صافي دخل العمولات والإنعاب بطريقة القسط الذابت خلال عمر الحسمان.

ص) المخصصات

يتم تكوين مخصصات عندما يمكن إجراء تقدير موثوق به بواسطة البنك لمقابلة إنتزام قشوني أو إلتزام واصبح ناشح عن أحداث ماهنية وتكون إحتمالية دفع مبالغ لتسوية الإلتزام أعلى من إحتمال عدم الدفع.

ق) مداسبة عقود الإيجار

تعلير كافة عقود الإيجار التي يبرمها البلك كمستأجر عقود ايجار تشغيلية، وبموجبها تحمل نفعات الايجار على فاتمة الدخل الموحدة بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار، وفي حالة انهاه عقد الايجار التشغيلي قبل انتهاء منشه تدرح أية عرامات يجب دفعها تلموجر كمصروف خلال الفترة التي يتم فيها إنهاء الإيجار.

ر) التقدية وشبه النقدية

لأعراض إعداد قائمة التنطقات النقلية، تعرف "النقلية وشبه النقلية" بأنها نلك المبالغ المترجة في النقلية والأرصدة لدى موسسة النقد العربي السعودي، باستثناء الودائع النظامية، كما تشمل أبضناً الأرصدة لدى البلوك والمؤسسات المالية الأخرى التي تستعق خلال تسعيل يوماً أو الل من تاريخ الإقتناء.

ش) الغاء اثبات الأدوات المالية

يتم الغاء اشات الموجودات الماتبة (أو جزء منهاء أو جزء في مجموعة موجودات ماتبة منشابهة) عندما تنتهي. الحقوق التعاقبية لإستلام التنفقات الماتبة الخاصة بهذه الموجودات.

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

٣. ملخص لأهم السياسات المحاسبية - (تتمة)

بالنسبة للموجودات باستثناه الشهرة، يقوم البنك بتتريخ كل تفرير منتي بتقتير منا اذا كان هناك مؤشراً على أن خسائر الاتخفاص في القيمة المعترف بها مسقاً لم تعد موجودة أو انخفصت اذا متوفرت هذة المؤشرات، فأن البنك يقوم بنقدير القيمة الممكن تحصيلها أو همه الوجدة النفتية الممكن تحقيها من الأصل. يتم عكس حسارة الابخفاض في القيمة المعترف بها سبطاً فقط في حلة تغيير الافترانسات المستخدمة في تحديد قيمة الامسل الممكن تحصيلها منذ الاعتراف في القيمة بثم تحديد خسارة الانخفاض في القيمة المراد عكسها بحيث لاتزيد القيمة النفارية عن القيمة الممكن تحصيلها وكذلك لاتزيد القيمة الدفترية لأصل بعد الإهلاك (في حال ما تم تحديدها) (وإذا ما لم يتم الأعتراف خسارة الانخفاض في الشوات السابقة عن قيمة خسارة الانخفاض في القيمة الم يتم عكن تلك الخسارة في قيمة الدخل الموجدة.

أن حَسَائر الانخفاض في الشهرة، لايمكن عكسها في السنوات اللاحقة.

ن) العقارات الأخرى

شؤول البنك، خلال دورة أعماله العادية، بعض العقارات وذلك سداداً للفروض والسلف تعتبر هذه العقارات كموجودات متاجة للبيغ وتظهر هذه العقارات في البداية بصنافي القيمة الممكن تحقها للفروض والسلف أو القيمة العادلة الحالية للممتكات المعنية (ايهما اقل) مخصوماً منها أي تكاليف ببغ جوهرية، لا يتم حساب استهلاك على هذه العقارات, تسجل الإبرادات النائجة من تأجير هذه العقارات الأخرى في قائمة الدخل الموحدة.

و بعد الإثبات الأولي، يتم تسجيل أي خسائر في القيمة العائلة لاحقاء مخصوماً منها تكاليف البيع، في فالمة النخل الموجدة يتم تسجيل أي مكاسب لاحقة في القيمة العائلة، محصوماً منها تكاليف لبيع هذه الاصبول وعلى أن لا تتحاوز الخسائر المتراكمة، مبائزة كمكانب مجتمعة مع أية مكانب أوخسائر ناتجة عن الاستبعاد في قائمة النخل الموجدة.

س) الممتلكات والمعدات

لُظهر الممثلكات والمعدات بالتكلفة بعد خصم الإستهلاك المتراكم لا يتم إستهلاك الأراضيي للمطوكة. تُتبع طريقة الفسط الثابت في حسنات استهلاك الممثلكات والمعدات الأخرى وذلك على أنسان الأعسار الإنتاجية المتوقعة للموجودات كما يلي:

> المبائي ٢٠ سنة تصبينات العفارات المستأجرة الارجاز أو فاستوات، أيهما أقل الأثاث والمغنات والسيارات 1 - فاستوات

يتم مراجعة العمر الإنتاجي و المنافع الإقتصائية لهذه الموجودات في تاريخ كل نقرير صالي ومن ثم يتم لعديلها إذا غزم الأمر, يتم احتساب المكاسب و الخسائر الناتجة عن يبع الموجودات على اساس الفرق بين الفصة النفرية ومسافي المبلغ المحصل, تدرج المكاسب و الخسائر الناتجة في فاتمة التخل الموحدة.

ع) المطلوبات الماتية

يتم في الأصل، اثنات كافة ودانع أسواق المال وودانع العمالاء والقروض لأجل وسندات القروض المصدرة. وأدوات المديونية الأخرى بالقيمة العادلة مخصوماً منها تكاثيف المعاملات.

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

٣. ملخص لأهم السياسات المحاسبية - (تتمة)

بالإصافة إلى المخصصات الخاصة بخسائر الإنتمان، يتم تكوين مخصصات مقابل أي انخفاض جماعي على الساس المحفظة. ويتم تقدير هذه المخصصات بناء على عدة عوامل تتصمن تصنيفات الإنتمال المحددة للمقتر مس أو مجموعة من المقتر ضبين وأي معلومات تاريخية مناحة عن حالات الإخفاق السافة, يتم تعديل الخبرة السافة بشأل الحسائر باستخدام البيانات الحالية القابلة للملاحظة ونتك لاطهار أثر الطروف الحالية السائدة.

بالنسبة للموجودات المالينة المقتنباة بالتكلفية المطفأة، يتم تسوية القيسة الدفارينة للأصبل مبتشر دأو من خبلال استخدام حساب مخصص، ويترح مبلغ التسوية في قائمة الدخل الموجدة.

الانخفاض في قيمة الموجودات المائية المتاهة للبيع

بالسبة لأدوات الدين المصلفة كاستثمارات متلحة تلبيع، يقوم البلك يتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي عشى الانخفاض في القيمة بناءً على نفس الاسلوب المتبع للموجودات المالية المشابهة والمترجة بالتكافة المطفاة وذلك تكل أداة مالية على حدم

يتم إدارج الحسارة المتراكمة كالخفاص في الفرمة ناتج من الفرق بين الفيمة المطفأة والقيمة العائلة الحالية ناقصاً. أية خسائر اللإنخفاص في القيمة لتلك الأداة تم الإعتراف بها مسبقاً في فائمة النخل الموحدة.

يتم عكس خسارة الانخفاص في القيمة منسن فاتمة الدخل الموحدة، إذا ظهر في الفترة اللاحقة تليل مومسوعي تو صلة بالإنتمان حدث بعد الاعتراف بخسارة الانخفاص في القيمة كان قد تم تسجيلها مسبقاً ضمن فاتمة الدخل الموحدة.

باتسية الاستثمارات الأسهم المقتداة كاستثمارات متاحة للبيع، فإن الانخفاص الجوهري أو الدائم في القيمة العادلة عن التكلفة بعشر دليل موضوعي على الابخفاص في القيمة، لا يسمح باسترداد مناع الحسارة الناتجة من الخداجين القيمة ضمن فائمة الدخل الموجدة طالما أن الأصبل فاتم بالسجلات، (و عليه فأن أي ارتفاع بالقيمة العادلة الاحتاجية أن يسجل صمن بنود الدخل الشامل الأحرى). في حال العام البنات خسارة الانخفاص في القيمة، يتم تحويل المكاسب أو الخسائر المتراكمة المثبتة بضمن بنود الدخل الشامل الأخرى إلى فائمة الدخل الموجدة.

م) الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

يقوم البنك - بتاريخ كل تفرير صالى - يقدير ما إذا كان هناك موشر على الحفاض فيمة أصل. إذا ما تو افر هذا الموشر أو عند ما تكون المراجعة السنوية لاختبار انخفاض فيمة أصل مطلوبة فان البنك يقوم بتقتير المبلغ الممكن تحويله من الأصل أو فيما تزيد القيمة الوحدة النفاية الممكن تحقيقها من الأصل أو فيما تزيد القيمة الدفارية لأصل أو فيمة الوحدة النفارية الأصل أو فيمة الوحدة النفارية الأصل أو فيمة الوحدة النفارية الممكن تحقيقها من الأصل أكثر من المبلغ الممكن تحصيله من الأصل، فإن الأصل يجتبر منخفض الفيمة و يتوجب خفض فيمنة النفارية القابل الفيمة الممكن تحصيلها، في سبيل تقنير فيمة الأصل فيد الاستخدام، يقوم البنك بخصم فيمة التنفاذات النفاية المستقلية إلى القيمة الحالية بإستخدام سعر خصم يعكس تقنير التاسوق للقيمة الحالية بالنفود وكذلك المخاطر المرتبطة بالأصل، في سبيل تحديد القيمة العائلة لأصل تقصباً تكاليف البيع، فيمة عائلة متاحة أخرى،

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

٣. ملخص لأهم السياسات المحاسبية - (تتمة)

القروض والسلف

القروضن والسلف هي موجودات مالية غير مشتقة مصدرة أو مقتناة بواسطة البنك مقابل تفعات ثابتة أو محددة. يتم الأعتراف بالقروض والسلف عند دفع المبالغ للمقترض. ويتم الغاء الإثبات عندما يقوم المفترض بالسداد أو عند بيعها أو شطيها أو إنتقال جميع المخاطر والمكتب المتعلقة بها بشكل جوهري.

تقاس كافة الفرووش والسلف، في الأصل، بالقيمة العادلة شاملة المصاريف المتعلقة بهار

يتم إثبات القرومن والسلف الممنوحة أو المفتناة من قبل المجموعة، وغير المتناولة في سوق ملي نشط والتي لم يتم التحوط من مخاطر القيمة العائلة لها، بالقيمة المطفأة مخصوماً منها أي مبالغ تم شطنها أو أي مخصصات مرتبطة بخسائر الانتمال.

ل) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يتم بتاريخ كل تقرير مالى، اجراء تقيم للتأكد من وجود أي دثيل موضوعي على انخفاض قيمة أي أصل مالي أو مجموعة من الموجودات المالية. وفي حالة وجود مثل هذا التأبل، يتر تحديد القيمة المقدرة القابلة للإسترداد لذلك الأصل مع أي خسائر الخفاض في القيمة، التي يتم حسابها على أساس مسافي القيمة الحالية للتعفات النفدية المستقلبة المتوقعة، ويتم البات هذه التغيرات في قيمتها النفترية.

ياخذ البنك بعين والإعتبار الدليل على الخفاص القروض و السلف والاستثمارات المقتباة حتى تاريخ الاستخاق و ذلك على أساس كلاً من الأصل محدداً بذاته و المستوي الاجمالي. عند عدم إمكانية إسترداد الأصل المالي، يتم شطبه مقابل مخصص الانخفاص المعد ثناك اما عن طريق تسحيله في قائمة النخل الموحدة مباشرة أو في حساب مخصص الانخفاص. يتم شطب الموجودات المالية فقط عند إسلاماة جميع الطرق الممكنة للإسترداد وعند تحديد فيمة الجسارة.

قور تخفيض الأصل المالي إلى قيمته المفترة القابلة للاسترداد، يتم البات دخل العمولات بعد ذلك على أساس سعر العمولة المستخدم في خصم التنفقات النفدية المستقبلية لغرطس قياس القيمة القابلة للإسترداد.

وإذا تراجع مبلغ الخسارة المعلقا في فترة لاحقة وكان من الممكن ربط التراجع موضوعياً بحثث وقع بعد إثبات الانخفاص (مثل التحسن في درجة تصنيف المدينين)، فإنه يتم عكس خسارة الانخفاص في القيمة السابق الباتها يواسطة تعديل مخصص الحساب، كما يتم إثبات المبلغ الذي تم عكسه في قائمة الدخل الموحدة لتحفيض مصاريف خسار الانتمان ذات الصلة.

لايمكن إعتبار القروض والسلف الذي تم إعادة جدولتها كفروض متأخرة السداد بل تعامل كفروض حديدة تحدد اجراءات وسياست إعدة الجدولة على معايير تقرر إمكانية إستمرازية التسديد على الارجح و يستمر الخضاع هذه القروض والسلف فرديا أو كليا إلى تقديرات الانخفاض في القيمة بإستخدام معدل العمولة الاصلى القعلي تنقرض

الانخفاض في قيمة الموجودات المائية المثبئة بالتكلفة المطفأة

يتم تصارف أصل مالى أو مجموعة من الموجودات المالية متخفضة القيمة في حالة وجود دليل موضوعى على ذلك كنتيجة لحدث أو أكار تعت بعد الإثبات الأولى لها وبحيث أن يكون هناك خسارة لها تكير على التنفقات النفتية المستقبلية المفترة للأصل المالي أو لمجموعة من الموجودات المالية بشكل موثوق به.

يتم تكوين محصص محت لخساتر الانتمان نتيجة للانخفاض في فيمة القرض او اي من الموجودات المالية المثبتة بالتكلفة المطفاته إذا كان هناك تليل موضوعي بان البنك لن ينمكن من تحصيل كافة المبالغ المستحقة. إن مبتغ المحصص المحت هو الفرق بين الفرمة التغارية والمبلغ المقتر القابل للاسترداد. إن المبلغ المقتر القابل تلاسترداد هو الفرمة الحالية للتنفقات القنية المستفلية المتوقعة، محصومة بناله على معتل العائد الأصلي العقيد الأصلي .

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

٣. ملخص لأهم السياسات المحاسبية - (تتمة)

الاستثمارات المناحة للبيع

تعرف الاستثمارات المتاحة للبيع بأنها الاستثمارات في أسهم أو سندات دين والتي ينوي البنك اقتنانها لمدة زمنية غير محددة والتي يمكن أن أتماع نتيجة الحاجة للسيوئة أو التغيرات في اسمار العمولات الخاصة واسعار مسرف العملات أو أسعار الاسهم الاستثمارات المداحة للبيع هي استثمارات غير مشتقة و محددة كاستثمارات مداحة للبيع أو مصنفة كأي انة أخرى من الموجودات المداوة.

تقاس الاستثمارات المتاحة للبيع بعد إقتاءها، بالقيمة العادلة, بالنسبة للاستثمارات المتاحة للبيع والتي لم يتم التحوط من مخاطر التغير في فيمتها العادلة مباشرة من مخاطر التغير في فيمتها العادلة مباشرة عند بنود الدخل الشامل الأخرى لحين التقاء أسباب اثبات طله الاستثمارات, عند إنتقاء أسباب اثبات هذه الاستثمارات، يتم إظهار المكاسب أو الخسائر المتراكمة العليقة سابقاً ضمن بنود الدخل الشامل الاخرى إلى قائمة الدخل الموحدة.

يتم إثبات دخل العمولات الخاصة في فابعة الدخل الموحدة بناءً على العائد العطي. ويتم إثبات دخل نوريعات الأرباح في فانعة الدخل الموحدة عند وجود إفرار بأحقية إستلام تلك التوزيعات. كذلك يتم إثبات أرباح أو خسائر الصرف الأحتيى من الاستثمارات المناجة للبيع في قائمة الدخل الموجدة.

يسمح لاستثمار مصنف كمثاح للبيع أن يتم إعادة تصنيفه كـ "استثمارات أخرى مقتناة بالتكلفة المطفأة" إذا ما كان من الممكن تعريف هذا الاستثمار صمن" استثمارات أخرى مفتناة بالتكلفة المطفلة" و إذا ما كانت المجموعة لديها اللية والقدرة على الاحتفاظ بذلك الأصل المالي للمدى المنظوراو حتى تاريح الاستحقاق.

الاستثمارات المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق

تصنف الاستثمارات ذات التغات الثابتة أو الممكن تحديدها ومحدد تاريخ استحقاقها، باستثناء الاستثمارات الأخرى المقتناة بالتكلفة المطفاة، والتي لذى البنك المقترة والنية الموجبة لاقتناتها كاستثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق. يتم قياس هذه الاستثمارات بعد اقتنائها بالقيمة العادلة متضمنة أي تكانف إصافية مباشرة، كما يتم فياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة بالأخذ بعين الاعتبار الخصم أو العلاوة عند الشراء بالشخدام أساس العند القعلي تدرج أي مكاسب أو خسائر ناجمة عن هذه الاستثمارات في قائمة النحل الحوجدة عندما يتم إلغاء الإعتراف بها أو الخفاص قيمتها.

ان الاستثمارات المصنفة كاستثمارات مفتناة حتى تاريخ الاستحقاق لايمكن بيعها أو إعادة تصنيفها بدون التأثير على فدرة البلك لاستخدام هذا التصنيف و لا يمكن تخصيصها كبند يتم التحوط من مخاطرة بالسبة لسعر الفائدة أو مخاطر السناد المبكر وذلك بسبب طبيعة هذا الاستثمار طويل الأجل.

إلا أن البيع أو إعادة التصنيف في أياً من الظروف الثالية أن يؤثر على فترة المجموعة لاستختام هذا التصنيف:

- البيح أو إعنادة التصنيف القريب جداً من تـاريخ الاستحقاق حيث لـن يكون فنـاك تـاثير مهم علـى الفيمة العادلة جراء التغير في سعر العمولة في السوق.
 - البيع أو اعادة التصنيف بعد ما تكون المجموعة قد حصلت معظم موجودات أصل الاستثمار ،
- البيع أو (عبادة التصنيف العائدة التي أحداث منعزلة غير متكررة خبارج نطباق تحكم المجموعة ولايمكن توقعها.

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

٣. ملخص لأهم السياسات المحاسبية - (تتمة)

توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند وجود إقرار بلحقية إستلامها

صافى دخل المتاجرة

تشتمل نشائج التشاطات التجارية على جميع المكاسب والخسائر الناتجة عن التغيير في القيمة العائلة و دخل ومصاريف العمولات الخاصة المتعلقة بها أو عواند الموجودات المائية و المطلوبات المائية المقتلة لاغراض المتاجرة و فروقات تحويل العملات, ويتضمن هذا أي اسائيب غير فقالة مسجلة في معاملات التحوط من المخاطر.

ط) اتفاقيات إعادة الشراء و اتفاقيات إعادة الشراء العكسية

يستمر البنك في إثبت الموجودات الأولية المباعة مع الإلتزام بإعادة شرائها في تنازيخ مستفتى محدد (إنفاقية إعادة الشراء) في قائمة المركز الماتي الموحدة، ويتم قياسها وفقاً للسياسات المحاسبية المتبعة بشأن الاستثمارات المتاحة للبيع. يتم اظهار الإلتزام تجاه الطرف الأخر لقاء المبالغ المستلمة منه بموجب هذه الإنفاقيات في الارصدة للبنوك والمؤسسات المائية الأخرى أو وذائع العملاء، حسيما هو ملائم. ويتم إعتبار القرق بين سعر البيغ وإعادة الشراء كمصاريف عمولات خاصة، ويستحق على مدى فترة إنفاقية إعادة الشراء.

لا يتم إفلهار الموجودات الأولية المشتراة مع وجود الترام لاعادة بيعها في تنزيج مستقلي محدد (الفاقية إعادة الشراء العكسية) في فاتمة المركز المالي الموجدة لعدم يتقال السيطرة على تلك الموجودات الأولية إلى البلك. تنزج المنابع المنفوعة بموجب هذه الاتفاقيات في التقنية والأرصدة لذى مؤسسة اللف العربي السعودي. ويتم إعتبار القرق بين سعر الشراء وإعادة البيع كدخل عمو لات خاصة ويستحق على مدى فترة إتفاقية إعادة البيع و على أساس معدل العائد القعلي.

ى) الاستثمارات

يتم في الأصل، إثبت كافة الاستثمارات بالقيمة العائلة شاملة العصاريف الإضافية المتعلقة مباشرة بعملية شراء الاستثمارات تطفأ العلاوة أو الخصم على أساس العائد الفعلي، وتنارح في نخل العنولات الخاصة.

بالسية للاستثمارات التي يتم تداولها في الأسواق المائية النظامية، فإن القيمة العادلة تحدد على أساس الأسعار المتداولة بالسوق عند انتهاء العمل في تاريح فائمة المركز المالي الموحدة. أما بالنسبة للقيمة العادلة للموحودات المدارة والاستثمارات في المستانيق الاستثمارية فيتم فياسها بالاعتماد على أساس مسافى قيمة الموجودات المعلمة.

أما بالنبية للاستثمارات غير المتداولة في السوق، يتم إجراء تقدير مناسب للقيمة العائلة على أساس القيمة السوفية الحالية للأدوات الأخرى المشابهة لها بشكل كبير، أو على أساس الشفقات النقدية المتوقعة. عند عدم استطاعة البنك إستجراح القيمة العائلة من الاسواق أو مصادر الأسعار، فإنه يتم فياسها بإستخدام مجموعة من طرق التقيم والتي تتصمن استخدام أساليب رياضية، إن متخلات الاساليب الرياضية يتم أخذها من الاسواق ما أمكن تلك أو بإستخدام درجة معينة من الحكم عند عدم إمكانية أخذها من الأصواق.

بعد الإثبات الأولي للاستثمارات يتم السماح بإجراء تعويلات بين فنات الاستثمارات المختلفة إذا توفرت بعض الشروط المحدد تُحدُد قيمة كل فنة من الاستثمارات المختلفة عند انتهاء الفترة المائية التائية على الأساس الموضح في اللغرات التائية:

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

٣. ملخص لأهم السياسات المحاسبية - (تتمة)

ح) إثبات الإبرادات / المصروفات

تخل ومصاريف العمولات الحاصة

يتم البات بخل ومصاريف العدولات الخاصة لكافة الأدوات المائية التي تحمل عدولة بما في ذلك الاتعاب التي تعتبر حزءاً مكملاً للعائد الفعلي ثلاثاة المائية في قائمة النجل الموحدة على أساس مبدأ معدل العائد الفعلي. إن معدل العائد الفعلي هو المعدل الحقيقي المستخدم لخصم الدفعات و المتحصلات النفاية المستقلية، خلال عمر الأصل أو الانتزام المألي المتوقع (أو لفترة أقصر، حينما يكون ذلك مناسناً)، إلى الفيمة الدفترية لأصل أو النزام مالي. تقوم المجموعة بتقدير التنافقات النفاية المستقبلية بالأحد في الإعبار كافة الأحكام التعاقبة ثلاداة المائية ولكن بدون خسائر الإنتمان المستقبلية، وذلك عند إحتساب معدل العائد الفعلي.

يتم تعديل القيمة التفترية الأصل أو التزام مالي في حالة قيام المجموعة يتعديل تقديرات المدفوعات أو المتحصدالات. تحتسب القيمة التفترية المعدثة على أساس معدل سعر العمولة الأصبلي القعلي ويسحل التغيير في القيمة التفترية. كدخل أو مصاريف عمو لات خاصة.

عند تخفيص القيمة المسجلة لأصل مالي أو لمجموعة متشابهة من الأصنول المالية. نتيجة خسائر الانخفاض في القيمة، يستمر البنك بالإعتراف بتخل العمولات الخاصة باستخدام معتل العمولة الأصلي الفعلي على المبلغ النظري. الحديث

عند إحتساب معنل العائد القعلي فإنه يتم الاجذ في الاعتبار كافة الأحكام التعاقبية للأداة المائية (من دفعات مقتمة أو خيارات أوخلافه) كما يتضمن ذلك إحتساب جميع الرسوم والنقاط المتفوعة أو المفيوضية، مصاريف العملية، و العلاوة أو الخصم التي تعتبر حزاءاً لا يتحزا من سعر العمولة اتخاص الفطني. تعتبر مصاريف العملية مصاريف إضافية مرتبطة باقتناء، إصنار أو بيع موجودات أو مطلوبات مائية.

دخار فسارة تحريل العملات

ولم إليات أرياح أو خسائر تحويل العملات عند تحققها أو حدوثها.

A Call Canal Carl tan

يتم أشئت دخل أتعلب الخدمات البنكية عموماً، والتي تمثل جز با أساسياً من إحنساب معدل العائد القطي على الموجودات أوالمطلوبات المائية، عند تقديم الجدمة ذات العلاقة، وعلى أساس الاستحقاق، ويتم إثبات أنعاب المحافظ المدارة و الخدمات الاستخارية على أساس زمن نسبي وطبقاً المقود الخدمات المعنية، الاتعلب المستثمة عن إدارة الموجودات وخدمات الحقظ والخدمات المماثلة الأخرى التي يتم تقديمها على مدى قترة من الزمن، يتم الباتها بشكل سمي على مدى الفارة الرسية للخدمة المقدمة، في حالة ما إذا لم يكن متوقعاً استخدام كامل قيمة القرص فإنه يتم البات أنعاب الترامات منح القرض وقفاً لطريقة القسط الثابات و على مدى قترة الالتزام يتم إثبات المصداريف والعمولات دات العلاقة بأنعاب العبابات والخدمات عند الخصول على تلك الخدمات.

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

٣. ملخص لأهم السياسات المحاسبية - (تتمة)

ويتم التوقف عن اتباع محاسبة التحوط من المخاطر عند انتهاء سريان أداة التحوط أو عندما يتم بيعها أو عندما يتم إلهائها أو عندما يتم ممارسة الخق تجاهها أو عندما لا تصبح نلك الاداة موهلة لمحاسبة التحوط من المخاطر أو عندما يتم التوقع بأن العملية أن تحدث أو عندما يقوم البلك بحل الارتباط, و يتم الإحتفاظ بالربح أو الحسارة المنز أكمة الناتجة عن أداة التحوط من مخاطر التحقلت النفتية التي تم اثباتها في بنود الدخل الشامل الأخرى حتى تحدث العملية, وفي حالة التوقع بعدم حدوثها، يتم تحويل صدافي الربح أو الخسارة المتر اكمة المثبت سابقاً ضمن بنود الدخل الشامل الاخرى إلى قائمة التحل الموحدة.

و) العملات الاجنبية

تُحول المعاملات التي تتم بالمملات الاجنبية إلى الريال السعودي باسعار التحويل الساندة بتتريخ إجراء المعاملات كما تحول أرصدة الموجودات والمطلوبات النفتية المسجلة بالعملات الأجنبية في نهاية السنة إلى الريال السعودي باسعار التحويل السندة بنتريخ قائمة المركز المالي الموجدة يتكف ربح أو خسارة العملات الاجبية للبنود النفتية من الفرق بين التكافة المعلقاء بالعملة الوظيفية في بداية السنة معدلاً بسعر العمولية العطي و التغملة الأجنبية محولة بسعر العسرف كما في نهاية السنة يتم تسجيل كافة القروقات التاتجة من الانشطة غير التسعيلية بقائمة الشخل الموجدة باستثناء فروقات الاقترابين بالعملة الاجنبية والتي تمتح تعطية محاطر فعالة مقابل صدفي الاستثمار في أسهم اجنبية, يتم البات مكاسب أو خسائر الموجدة بالمتناء الفروقات الاقتبة الدخل الموجدة بالمتناء الموجودات والمطلوبات النفتية المسحلة بالعملات الاجنبية في قائمة الدخل الموجدة باستثناء الفروقات الناتجة عن تحويل أو صدة الاستثناء الملكية المتاحة للبيع.

تترج مكاسب أو خسائر وفروقات اسعار المسرف الخامسة بالينود غير اللفتية المسجلة بالقيمة العادلة كجزء من تسوية القيمة العادلة إما في قائمة الدخل الموحدة أو في بنود الدخل الشامل الأخزى، وذلك بحسب طبيعة الموجودات المالية المعنية

يتم ترجمة البدود غير النفلية في العملة الأجنبية — والتي يتم فياسها وفقاً لمحتدات التكفية التاريخية — باستخدام أسعار تحويل كما في تواريخ الشاء التعلمات، أما الينود غير التقنية في العملة الأجنبية — والتي يتم فياسها وفقاً للفيمة العائلة، فإنه يتم ترجمتها بإستحدام أسعار تحويل وذلك في التاريخ الذي تحدثت فيه القيمة العائلة.

ر) مقاصة الأدوات الماثية

نتم مقاصبة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج المنتع بالصنافي في قائمة المركز المالي الموجدة عند وجود حق لظامي ملزم و عندما تتوي المجموعة تسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس العماقي، أو بيع الموجودات وتمديد المطلوبات في ان واحد.

لا يتم مقاصبة التحل والمصر وفات في قائم التحل الموحنة إلا إذا كان ذلك بحسب ساهو. وارد في معيار محاسبة أو تفسير محاسبي، وكما ورد بهذا الخصوص في السياسات المحاسبية للمجموعة.

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

٣. ملخص لأهم السياسات المحاسبية - (تتمة)

- (أ) تحوط من مخاطر القمة العائلة والتي تغطي مخاطر التغيرات في القمة العائلة لموجودات أو مطلوبات التحوط (أو الموجودات أو المطلوبات في حالة محفظة التحوط)، أو ارتباطات موكنة عبر مسحلة أو جزء محدد من ثلث الموجودات أو المطلوبات أو ارتباطات مؤكنة مرتبطة بمخاطر محددة والتي توثر على صافى المكانب أو الخاتر المعلنة.
- (ب) تحدوظ من مضاطر التنفقات النقابة والتنى تغطنى التغييرات فني التنفقات النقابية سواء كانبت
 متعلقة بمضاطر محددة مرتبطة سالموجودات أو المطلوبات المتحدوظ لهنا أو العطيبات المتوقع
 حدوثها بنسبة عالية والتي تؤثر على صافى النكانب أو الخسائر المعلنة.

ولكي تكون المشتقات موهلة لمحاسبة التحوط من المخاطر، فلابد أن يكون التحوط من المخاطر تو فعائية عائية خلال فلرة التحوط، بحيث يتم تسوية التغيرات في القيمة العابلة أو التنطقات اللفتية الخاصبة بأداة التحوط من المخاطر بشكل فعال مع التغيرات التي طرأت على البنت الذي تم التحوط من مخاطره، ويجب أن تكون هذه التغيرات قابلة للهاس بشكل موثوق به. عند بداية التحوط من المخاطر، وجب توثرق إستراليحية وأهداف إدارة المخاطر بما في تلك تحديد أداة التحوط من المخاطر واثبتا للمتعلق بالتحوط وطبيعة المخاطر المتحوط منها وطريقة تقييم مدى فعائية التحوط من المخاطر وثبعاً لذلك، يجب تقويم مدى فعائبة التحوط من المخاطر بصورة مستمرة.

٣ - أ - التحوط من مخاطر الفيمة العابلة

عندما يتم تخصدوص مشتق صالي كاناة تحوط من مخاطر التغير في القيصة العائلة الأصل أو مطلوب او إرتباطات موكنة معترف به وذو تأثير مجتمل على قائمة النخل الموحدة فإن أي ربح أوخسارة من إعادة تغييم أداة التحوط من تلك المخاطر بالقيمة العائلة يتم الإعتراف به مناشرة في قائمة النخل الموحدة بالإضافة إلى التغير في الفيمة العائلة الأداة التحوط من المخاطر العائدة للمخاطر المتحوط منها.

بالنسبة لينود التحوط من المخاطر والمقرمة بالتكلفة المطفاة، وهي الجالات التي توقف فيها التحوط من مخاطر القيمة العائلة للأدوات المالية المرتبطة بعمولات حاصة عن الوفاء بشروط محاسبة التحوط من المخاطر، أو ببعها أو تلفيتها أو التهاتها، يتم إطفاء الفرق بين القيمة التفترية لأذاة التحوط عند الإنتهاء والقيمة الإسمية على مدار الفترة المثلقية للتحوط باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي. وعلد تخفيص فيمة أداة التحوط فإنه يتم البات تسوية القيمة العائلة غير المطفاة مباشرة في قائمة النخل الموجدة.

٣ - ب - التحوط من مخاطر اللتفقات النقتية

عند ما يتم تخصيص مشنق مالى كاداة تحوط من محاطر التقلبات في التدفقات النفية العائدة لخطر محدد مرابط ياصبل أو مطلوب أو عملية متوقعة محتملة أو ذات تباثير مجتمل على فاتصة الشخل الموحدة، فيل الجزء الحاص بالربح أو الخسارة من أداة التحوط والذي تم تحديده باعتباره الجزء الفعال، إذا وجد، يتم الاعتراف به صمن بنود الدخل الشامل الأخرى أما بالسبة للجزء غير الفعال، إذا وحد، فإنه يتم الأعتراف به في قاتمة الدخل الموحدة بالنسبة للتجوط من مخاطر التدفقات اللفتية التي توثر على عمليات مستقبلية، في الأرباح أو الحسائر المعترف بها ضمن الاحتياطيات الاخرى يتم تحويلها تقائمة الدخل الموحدة وذلك للفن القرة التي الرت فيها عملية التحوط في فاتمة الذخل الموحدة.

عندما تؤدي عملية تحوط إلى الإعتراف باصل عير مائي أو مطلوب عير مائي، فإنه وفي ذات الوقت الذي ثم الإعتراف بهذا الاصل أو المطلوب، يتم اصافة الأرباح أو الخسائر المرتبطة بهذا الأصل أو المطلوب، والتي تم الأعتراف مسبقاً بها مباشرة في بنود التخل الشامل الأخرى، إلى القياس الأولى لتكلفة الإفتداء أو القيمة النفرية لمثان أو العطلوب.

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

ملخص لأهم السياسات المحاسبية - (تتمة)

ج) الاستثمارات في الشركات الزميلة

تسجل الاستثمارات في الشركات الزميلة مبدنيا بالتكلفة ومن ثم تحسب وفقاً تطريقة حقوق الملكية. تعرف الشركات الزميلة بأنها المنشأت التي يمثلك البلك فيها استثماراً يتراوح ما بين ٢٠% إلى ٥٠% من رأس المال الذي يحق له التصويت أو التي يكون للبلك تأثيراً فعالاً على قراراتها التي لاتتمثل في شركات تابعة أو شراكة.

تعرض الاستثمارات في الشركات الزميلة في فائمة المركز المالي الموحنة بالتكلفة، زائداً تكليف ما قبل إفتناء البنك تحصله في صنافي أصول الشركة الزميلة، و تاقصاً أي الخفاض في القيمة. بتضمن حصنة البنك في دخل الشركات الزميلة التغيرات في حصنة البنك في صنافي موجودات الشركة الزميلة.

د) محاسية تاريخ السداد

يتم إثبات والعام اشات كافة العمليات الاعتبادية بشراء وبيع الموجودات الماتية بناريح السناده أي التاريخ الذي يتم فيه تستيم الموجودات الأطرف الاهر . حينما ينطبق تاريخ السناده يقوم البنك بمعتلجة أي تغير في الفيمة العائلة بين تاريخ السناد و تاريخ المناول بنفس الطريقة التي يتم فيها معتلجة الأصل المشترى. أن العمليات الاعتبادية المنطقة يشراه وبيع الموجودات المائية هي تلك العمليات التي تتطلب أن يتم تسليم تنك الموجودات خلال الفترة الزمنية التي نتص عليها الانظمة أو نلك المعتمارات عليها في الساوق.

ه) الأدوات المالية المشتقة و محاسبة التحوط من المخاطر

يتم فينس الأدوات المثلية المشتقة والتي تشتمل على عفود الصرف الأهندي، العفود المستقبقية لأسعار العمولات، الماقيات الأسعار العمولات، وخيارات أسعار العملات و العمولات (المكتئبة والمشتراة) بالقيمة العائلة عنها تكون القيمة العائلة صمن الموجودات وذلك عنما تكون القيمة العائلة صمن الموجودات وذلك عنما تكون القيمة العائلة سائمة تحدد القيمة العائلة بالرجوع إلى الأسعار المتدولة بالسوق أو مصادر أسعار و نماذح خصم التنطقات النفدية و نماذح الشعير، جمس ما هو ملائم.

إن معالجة التغير في القيمة العائلة للمشتقات بعنمه على تصنيف تلك المشتقات بحسب الغنات التالية.

المشتقات المقتشاة لأغراض المتنجرة

تشرح التغيرات في القيمة العائلة للأدوات المشتقة المقتناة الأعراض المناجرة مباشرة في قائمة النحل الموحدة وتغرض ضمن دخل المناجرة التشمل المشتقات المقتناة الاعراض المناجرة على نلك المشتقات التي لا تخضع لمجانبة التحوظ من المخاطر ومشتقات منهجة.

٣- المشتقات المدمجة

تعامل المشتقات المنمجة في أدوات مائية أخرى كمشتقات منفصلة وتسجل بقيمتها العادلة و ذلك إذا ماكانت ميزاتها ومخاطرها الإقتصادية غير مرتبطة بالعقد المصبيف، و إذا ماكان العقد المصبيف غير مُقتنى لأغراض المناجرة أو غير مُدرح بالقيمة العادلة في قائمة النخل الموجدة, تسجل المشتقات المنمجة المناصلة عن العدد المضيف بصافي فيمتها العادلة التقديرية مع الإعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في قائمة النحل الموجدة.

٣- محاسبة التحوط من المخاطر

نقوم المجموعية بتخصيص مشنقات محندة كيأدوات تحوط من المخياطر. وذلك في علاقيات التحوط من المخاطر الموطلة كما هو موضح أدناه.

لأغر اهل مجانبية التحوط من المخاطر ، فقد ثم تصنيف تلك التحوطات الى فتتين:

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

٣. ملقص لأهم السياسات المحاسبية - (تتمة)

قنام مجلس معناييز المحاسبة التوليسة أيضناً ينشيز التحسينات علني معناييز التقبارين الماليسة: (٢٠٠٩ حشي ٢٠١٠) والتي تحوي على المعاييز التالية مع تعديلات ثابعة لمعاييز أخرى:

- معيار التفاريز المائية الدولية رقم (١) التعليق الأولى لمعليز التفاريز المائية الدولية؛ والذي يعيد تعليق معيار التفاريز المائية الدولي رقم (١) والاستثناء على تكانيف التمويل.
- معيار المحاسبة الدولي رقع (١) عرض القوائم المالية: والذي يوفر مقارئة المعلومات فيها لكثر من الحد الأدنى من الشطابات والعرض للأرصدة الافتتاحية لفائمة المركز المالي والإبضاحات المرتبطة.
 - معيار المحاسبة الدولي رقم (١١) الممثلكات والمياني والمعدات التصنيف المعدات العدمية.
 - معيار المحاسبة التولى رقم (٣٧) عرض الأدوات المالية: ضرائب التحل المترتبة على التوزيعات.
 - معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) التقارير المالية العرجانية العوجودات والمطلوبات القطاعية.
 - المريكن لتطبيق المعايير والتعنيلات المتكورة أعلاه أي تأثير جوهري على القوائم المالية للمجموعة

ب) اسس توحيد القوائم المالية

تشمل هذه القوائم المائية الموحدة على القوائم المائية للبنك وشركاته التابعة, يتم إعداد القوائم المائية للشركات التابعة عن تقس السنة المائية للبنك وذلك باستخدام سياسات محاسبية متماثلة مع السياسات المحاسبية للبنك. كما يتم تعديل السياسات المحاسبية للشركات التابعة، عندالحاجة، للتماشي مع نلك السياسات المتبعة من قبل المجموعة.

الشركات التابعة هي شركات مستثمر فيها ومسبطر عليها من قبل المخموعة تعتبر المجموعة مسبطرة على شركات مستثمر فيها عندما تكون المحموعة متعرضة للحقوق او متمكنة من الحقوق في تلك الشركة و كذلك متمكنة من العوائد المختلفة من تلك الشركة و أيضاً لنبها القدرة على التثلير في هذه العوائد من خلال سلملتها التي تمارسها على هذه المركة المستثمرفيها, يتم إدماج القوائم المالية للشركة التابعة في القوائم المالية الموحدة منذ تتريخ بدء السبطرة حتى تاريخ وقف هذه السبطرة.

تُعرف المؤسسة بنظام خاص بأنها هي نتك المؤسسة التي تم تصعيم الشطئها بحيث لا تدار بنظام حقوق التصويت. وتُعرض تقتير ما إذا كان للمجموعة السلطة على نتك المؤسسة المستثمر فيها، فإن المجموعة تقوم بإعتبار عدة عوامل مثل الغرض من وتصميم الشركة المستثمر فيها، المقترة العملية لتوجيه الانشهقة المتعلقة بالشركة المستثمر فيها، فيها، طبيعة العلاقة مع الشركة المستثمر فيها، يتم توجيد القوائد من هذه الشركة المستثمر فيها، يتم توجيد القوائم المائية لتلك المؤسسة بنظام خاص منذ تاريخ حصول المجموعة على السيطرة وحتى تاريخ توقف المجموعة عن السيطرة.

يتم إعداد القوائم العالية الموحدة باستخدام سياسات محلسية وطرق تسعير متماثلة وذلك للعمليات المتشابهة والأحداث الأخرى الحاربة في نفس الطروف.

تفوم المجموعة بادارة موجودات مُحتفظ بها في موسسات استثمارية نيابة عن مستثمرين. و لا تتصمن القوائم المالية الموجدة المرفقة القوائم المالية لتلك الموسسات إلا إذا كانت المجموعة تسيطر على تلك الموسسات.

يتم استبعاد الأرصدة وأي تخل أو مصاريف ناتجة من المعاملات المتبادلة صمن المجموعة عند توحيد القوالم المائمة

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

٣. ملخص لأهم السياسات المحاسبية - (تتمة)

التغير في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة لتماشى مع ثلث المتبعة في إعداد القوائم المائية الموحدة تلسنة المنتهبة في ٣٦ تيسمبر ٢٠١٣ كما هي موضحة في ثلك العوائم المائية السنوية، باستثناء تطبيق المعايير الجنيدة والتعتيلات الأخرى على المعايير الحالية المنكورة انتاء

- معيار التقارير المالية الدولي رقم (۱۰) ، القوائم المالية الموحدة: يحلّ معيار التقارير المالية الدولي رقم (۱۰) مكان المنطلبات السابقة المتضمنة في معيار المحاسبة الدولي رقم (۲۷) (التوائم المالية الموحدة والمنقصلة) و تجنة تفسير المعاير التفسير رقم (۲۲) توجيد المنشات ذات الاعراض الخاصبة بقدم المعيار نموذج واحد تتوجيد كافة الموسسات بناء على السيطرة، بصرف النظر عن مشيعة الموسسة المستثمر فيها (بمعنى إذا ما كانت الموسسة مسيطرة عليها من خلال جفوق تصويت المستثمرين أو من خلال ترتيبات تعاديه الحرى)
- معيار التفترير المثبة الدولي رقم (٢١) المشاريع المشتركة يحل معيار التفترير المائية الدولي رقم (٢١) مكان معيار المحاببة الدولي رقم (٣١) المنافع في المشتركة يتطلب هذا المعيار الجهة التي تها علاقة بالمشروع المشترك أن تحدد طبيعة المشروع المشترك من حيث قيم تفتير حفوقها و واجباتها و من تم المحاببة عن هذه الحقوق والواجبات وقفاً تطبيعة هذا المشروع المشترك.
- معيار التقرير المالية الدولي رقم (١٣) الاقصاح عن المنافع في المنشأت الأخرى: يتطلب المعيار الاقصاح
 عن معلومات تمكن مستخدم القوالم المالية من تقيم طبيعة، و المخاطر المرتبطة بثلك، المنافع في منشأت
 أخرى وتأثير هذه المنافع في مركز ها المالي، أدانها المالي ولتطالها النقدية.
- معيار التقارير المائية الدولي رقم (١٣) قياس القيمة العادلة: يحل هذا المعيار محل الارشادات الحاصة
 يقياس القيمة العادلة الموجودة و الموزاعة في معايير التقارير المائية الدولية المتعارف عليها لتكون طبسن
 معيار واحد. يعرف المعيار القيمة العادلة كما يوفر ارشاداً حول كبفية تحديد القيمة العادلة وكذاك ينطلب
 المعيار العساحات عن فياس القيمة العادلة. في نفس الوقت، الإيغير معيار التقارير المائية الدولي رقم (١٣)
 المتطلبات الخاصة بالبنود الواحب قياسها أو الاقصاح عنها بالقيمة العادلة.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) عرض القوائم المالية؛ بعدل معيار المحاسبة الدولي رقم (١) طريقه عرض بدود النجل الشامل الأهرى.
- التعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٧) الادوات المالية الإقصاح: بعدل المعيار متطلبات الإقصاح في معيار التقرير المالية الدولي رقم (٧) ليضيف معلومات عن كافة الأدوات المالية المعترف بها والتي يتم مقابلتها وفقاً للتفرة (٤٢) من معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٢) وكنتك يتطلب الاقصاح عن معلومات بخصوص الأدوات المائية المعترف بها الخاصعة لترتيبات المقابلة الاصلية الممكن الدائما والترتيبات فيها إذا كانت الأدوات غير خاصعة للمقابلة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٢).
- معيار المحاسبة الدولي رقم (19) مزايا الموظفين التعديلات؛ تلغي التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (19) الخيار لتأجيل الاعتراف بالأرباح والخسائر الاكتوارية. وفقاً لهذه التعديلات فاله سيتم الإعتراف بكافة التعيرات في قيمة مزايا الخطط المحددة في النخل وبنود النخل الشامل الأخرى.
- معيار المحلسة الدولي رقم (۲۷) الفواتم المائية المنفصلة (۲۰۱۱): يتناول المعيار ، بعد التعديل، المنطقيات
 للقواتم المائية المنفصلة فقط، والتي جرى ترجيلها بشكل واسع، وبدون تغير، من معيار المحلسة الدولي رقم
 (۲۷) القواتم المائية الموحدة والمنفصلة, تتركز حائياً متطابات القواتم المائية الموحدة في معيار التفارير
 المائية رقم (۱۰) القواتم المائية الموحدة.
- معيار المحاسبة الدولي رقم (۲۸) الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (۲۰۱۱): تتمثل غالبية المراجعات الناتجة من معالجة دمج المشاريع المشركة إلى معيار المحاسبة الدولي رقم (۲۸) (۲۰۱۱)، في حين تبقى الطريقة المبدية لمحاسبة الملكية في الاستثمارات بدون تغيير.

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

أسس الإعداد - (تتمة)

بتاريخ كل تفرير صائي، تقوم المجموعة بتحليل الحركات على قيم الموجودات والمطلوبات والمنطأب إعادة تقييمها أو إعادة تقدير ها وفقاً السياسات المجاسبية المجموعة, والأغراض هذا التجليل، تقوم المجموعة بالتثبت من المعطيات الرئيسية الأخر تقييم بوابنطة مطابقة المعلومات في عملية احتساب التقييم مع العقود والمستدات الأخرى ذات الصلة. كما تُقارن المجموعة التغيرات في القيمة العائلة لكل أصل والتزام مع المصادر الخارجية لتحديد ما إذا كان التغيير معقولاً.

و لأغراض الاقصباح عن القيمة العائلة، تقوم المجموعة بتحتيد أصناف الموجودات والالترامات على أساس طبيعتها، خصائصها والمخاطر المتعلقة بالموجودات أو الالترامات وكنتك التسلسل الهرمي للقيمة العائلة كما هو منكور أعلام

٣ ، الخفاض فيمة استثمارات الأسهم والسندات المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بممارسة الأحكام عند مراجعة الانطقابان في قيمة استثمارات الأسهم والسندات النتاجة للسع ويشتمل ذلك التأكد فيما إذا كان الانخفاض جوهرياً أو مستمراً في القيمة العادلة عن التكلفة, والأعراض تقدير ما إذا كان الانخفاض جوهرياً، فإن القيمة العادلة يتم تقييمه مقابل التكلفة الأساسية ثلاصل عند الأولى. والقدير ما إذا كان الانخفاض مستمراً ، فإن الغض في القيمة العادلة يتم تقييمه مقابل الفترة التي كانت القيمة العادلة للأصل أقل من التكلفة الأساسية عند الاثبات الأولى، وفي هذا المسند، يقوم البنك يتقييم، من بين عوامل أخرى، لتغير العادي في الخفاض اسعار الأسهم والسندات، عند وجود تدهور في المركز المالي للجهة المستثمر فيها، وأداء الصناعة، والتغيرات في التقنية، والتنفقات النقدية الناتجة من الأشطحة التشغيلية والتمويلية.

تصنيف الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق

يقوم البنك بتصنيف الموجودات المائية غير المشتقة ذات الدفعات الثابتة أو الممكن تجديدها وذات الاستحقاق الثابت كاستثمار ات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق واللقيام بهذا الحكم، فإن البنك يقيم النية والمقدرة الافتناء مثل هذه الاستثمار ات حتى تاريخ الاستحقاق

ه م تحديد السيطرة على الشركات المستثمر فيها

تخضع مؤشرات النبطرة لتقديرات الإدارة، كا هو مبين في ايضاح ٣ (ب) كما تقوم المجموعة بالتصرف كمدير صدوق لعند من الصنائيق الاستثمارية ولتحديد ما إذا كانت المجموعة مبيطرة على تلك الصنائيق فإنه عادةً ما تقوم المجموعة بالتركيز على تقييم المنافع الاقتصائية للمجموعة في هذا الصندوق (بمقارنة المنافع المحتملة مع الرسوم الادارية المتوقعة) و حقوق المستثمرين في إقالة مدير الصندوق ونتيجة لذلك فند توصلت المحموعة تنتيجة مفادها ألها تقوم بدور وكيل المستثمرين في كل الأحوال، وبالتالي لم تقم بتوحيد القوائم المدادق.

هـ) مبدأ الاستعرارية في الاعمال

قامت إدارة المجموعة بالتعديرات الكرمة للتلكد من قدرة البنك على الاستمرار في اعمالها، وقد تلكنت الادارة ان لدى المجموعة المصادر الكافية للإستمرار في الاعمال المستقبل المنطول بالامسافة إلى أنه لم يصل لعلم الادارة أي إعتبارات مادية موكنة قد يكون لها تاثيراً هاماً على قدرة المجموعة على الاستمرار في أعمالها، وبالتاتي فقد تم إعداد القوائم المائية الموجدة استداداً على أن المجموعة ستستمر في مزاولة أعمالها.

٣. ملخص لأهم السياسات المحاسبية

فيما يلى بياتًا بأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة باستثناء النغير. في السياسات المحاسبية في الايصباح ٣(أ) الناه فإن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الموجدة لتماثى مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة للسنة السابقة.

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

أسس الإعداد - (نتمة)

القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتداولة

تقوم المجموعة بتقييم الأدوات المائية ، مثل المشتقات ، بالقيمة العادلة بداريخ كل قائمة مركز مالي موحدة. كما يتم الإفضاح عن الأدوات المائية المقتاة بالتكلفة المطفاة ضمن ابضاح رقم (٦).

تُعرف القيمة العائلة بقها السعر الذي سيتم إستلامه لبيع أصل أو السعر المتفوع لتحويل النزام في عملية ا اعتبادية بين متعاملين في السوق بتاريخ النقيم يُبني فياس القيمة العائلة على افتراض أن بيع أصل أو تحويل التزام بتم تنفيذه اسا:

- في السوق الأساسي ثلاصل أو الإلتزام ، أو
- في أكثر سوق أفضلية للأصبل أو للإنتزام، وذلك في حالة عياب السوق الأساسي

كتلك قاله يجب للسوق الأساسي أو السوق الأكثر أفضلية أن يكون ممكن التحول له من قبل المجموعة. تُقيم القرمة العائلة الأصل أو الترام باستخدام اقتراضات يستعملها المتعاملون للسعير أصل أو الترام وذلك على فرضية أن المتعاملين يسعون الأفضل منفعة اقتصادية.

ناخذ القيمة العابلة لأصل غير مالي في الاعتبار قدرة المتعامل في السوق لتوليد منععة اقتصادية من خلال التوظيف الأمال والأعلى للأصل أو من خلال النبع لمتعامل آخر في السوق والذي بدوره سيقوم بالتوطيف الأمال والأعلى للاصل.

السلختم المجموعة طُرق تقيم مناسبة، بحسب ماهو ملائم، و بيانات كافية مناحة لقياس القيمة العائلة ، وذلك عند تعظيم استخدام معطيات ممكن ملاحظتها وتقليل استخدام معطيات لا يُمكن ملاحظتها.

يتم تصنيف كل الموجودات والمطلوبات، والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو تم الاقصباح عنها في القوائم المالية الموجدة، فنمن التسلسل الهرمي المتكور الناء، وذلك لادنى مسلوى معطيات جوهري لقياس القيمة العائلة بشكل عام

- المستوى الأول: الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة لنفس الأسل أو الالتزام المالي (بدون تعديل).
- المستوى الثقي: طرق التقييم الأدنى مستوى معطيات جوهري تقياس القيمة العادلة مبنية على بيئات سوقية يمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو عير مباشر.
- المستوى الثالث: طرق التغييم الأدنى مستوى معطيات جوهرية تقباس القيمة العادلة سبية على ببالات سوقية الإيمكن مالحظتها.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المعترف بها في القوائم المائية الموحدة بشكل متكرر، فإن المجموعة أغرر إذا ماكان قد حدث تحويل بين المستويات في التسلسل الهرامي من خلال اعادة تأدير التصنيف (بناءاً على أننى مستوى معطيات جوهري لقياس القيمة العائلة بشكل عام) في تهابة تاريخ كل تقرير مالي.

تُحدد المجموعة السياسات والأجراءات لكاناً من قيلس القيمة العادلة المنكر ر مثل الموجودات المائية المناجة النبع غير المتناولة وغير المنكرر مثل العوجودات المقتناة للتوزيع في العمليات غير المستمرة.

تقوم المجموعة بتعيين مقيمين خارجين من وقت لأخر الأغراض تغييم موجودات محددة. كما يتم تحديد الحاجة لهولاء المقيمين الخارجين على أساس سنوي. يتم اختيار المقيميّن الخارجيين بناءاً على معايير المعرفة بالسوق، السععة، الاستقلالية والانتزام بالمعايير المهنية.

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

أسس الإعداد - (تثمة) أسس القياد - (تثمة)

يتم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً لميدا التكلفة التاريخية باستثناء البنود أدناه الواردة في قائمة المركز المالي. الموحدة:

- . الموجودات والمطلوبات المقتنة بغرض المتلجرة يتم فباسها بالقيمة العائلة
- الأدرات المالية المصيفة كليمة عادلة خلال قائمة الدخل الموجدة بثم قياسها بالقيمة العادلة
 - الاستثمارات المتاحة للبيع يتم فينسها بالقيمة العادلة.
- الموجودات و المطلوبات المالية المعترف بها والمصنفة كينود تجوط من المخاطر، في علاقات التحوط من مخاطر القيمة العادلة الموطئة، يتم نسويتها بنغيرات القيمة العادلة المرتبطة بالخطر الذي تم التحوط منه.
 - ٤. المطلوبات عن التسويات النقابة لترتيبات تعويضات تفعات الأسهم للموطفين بتم فياسها بالقيمة العاتلة.

خلال العامين المنتهين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٣، ثم يكن لدى المجموعة موجودات أو مطلوبات ثم اقتلالها: الأغراض المناجرة، باستثناء بعض الأدوات المالية المشتقة.

ج) العمثة الوظيفية وعمثة العرض

يتم عرض هذه القوائم المالية الموحدة بناريال السعودي، و تغتير العملة الوظيفية للمجموعة. ويتم تقريب البيانات المالية المعروضة الأقرب ألف ريال سعودي، ما تم يذكر خلاف ذلك.

2) الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الجوهرية

إن إعداد القوالم المائية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية الخاصنة بالتقارير المائية، ينطئب إسنخدام بعض الأحكام و التقديرات والإفتر اضات المحاسبية الهامة والتي توثر على مبالع الموجودات والمطلوبات المسجلة. يتطلب الأمر أيضاً من الإدارة أن تمارس حكمها في طريقة نطبيق السياسات المحاسبية لتمجمو عنة, مثل هذه الأحكام و التقديرات والإفتر اضات يتم تقييمها بتستمرال وبناءاً على التجيرة السابقة وبعض العواصل الأخرى، والتي تنصمن الحصول على اجتشارات مهنية وتوقعات للاحداث المستقبلية التي يعتقد أنها معقولة في مثل تلك الحالات, من الدواحي الهامة التي تستخدم فيها الإدارة مثل هذه التقديرات والإفتر اضنات المحاسبية أو نشك التي تمارس فيها الأحكام ما يلى:

١ - خسائر الإنخفاض في قيمة محفظة القروض والسلف

يقوم البنك بتاريخ كل تقرير صلى بعر اجعة محافظ قر وصه لتحنيد خسارة الانخفاص في القيمة بشكل محدد و الجمالي لتحديد ما إذا كان هناك خسائر الخفاص في القيمة يجب تسجيلها, يستخدم البنك حكمه لتحديد ما إذا كان هناك أية بيانات يمكن ملاحظتها تشير إلى التبيه لحدث يتبعه الخفاص في القيمة يمكن قياسه في التنفقات التفتيرية إن هذا الدليل يحتوي على بيانات يمكن ملاحظتها وتشير إلى أن هناك تغيراً عكسياً في موقف السداد لمحموعة من المقترضيين تستخدم الإدارة التقديرات في ضبوه الخبرة التاريخية السابقة للهووض مع الاخذ في الإعتبار مؤشرات مخاطر الإنشان والدليل الجوهري للانخفاض في القيمة الممثل لتلك المخاطر في المحفظة عند تفدير تدفعاتها النفدية المستقبلية إن المنهجية والإفتر اصدات المستخدمة لتقدير كل من المنافع وتوقيت التنفقات النفدية المستقبلية المنافقات التنشام لتقليل أي فروقات بين نقديرات الحسارة والخسارة القطية.

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

ا عاد

تأسس البنك السعودي للاستثمار ("البنك")، شركة مساهمة سعودية، بموجب المرسوم المتكي رقم م/٣١ بتاريخ ١٥ جمادي الثاني ١٣٩٦ هـ (الموافق ٢٣ يونيو ١٩٧٦) في المملكة العربية السعودية. يعمل البنك بموحب السجل التصاري رقم ١٠١٠٠١١٥٧ بتاريخ ٢٥ ربيع الأول ١٣٩٧ هـ (الموافق ١٦ مارس ١٩٧٧) من خلال شبكة فروعه وعندها ٤٨ فرعاً (١٠١٢ : ٨١ فرعاً) في المملكة العربية السعودية. إن عنوان المركز الرئيسي للبنك هو كما يلي:

> النك السعودي للاستثمار المركز الرئيسي من ب ٣٥٣٣ الرياض ١٩١٨١ المملكة العربية السعودية

تتمثل أهداف البنك في تقديم كافية أنواع الخدمات المصنرفية. كما يقدم البنك أيضاً تعملانيه منتجات و خدمات مصبرفية متوافقة مع الشريعة الاسلامية (قائمة على مبدأ تجنب القائدة) والتي يتم اعتمادها والإشراف عتيها بواسطة هيئة شرعية مستقلة ترتاليسها من قبل البنك.

تشمل القوائم المائية الموحدة القوائم المائية للبنك وشركاته التابعة التالية (بشار إليهم جميعاً بـ "المجموعة"):

- أ) "تفركة الاستثمار للأوراق المائية والوساطة" الاستثمار كانيتال، وهي شركة ذات مسوولية محدودة مسطة في
 المملكة العربية السعودية بموجب السحل التجاري رقم ١٠١٠٢٣٥٩٩٥ صدار بناريخ ٨ رجب ٤٦٨ (شوافق
 ٢٠ يوليو ٢٠٠٧) وهي مملوكة بنسية ١٠٠٠% من قبل البنك.
- الشركة صانب بي إن بي باربنا لادارة الأصول المجدودة" (المكو)، وهي شركة دات مساولية مجدودة مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٣٤،٣١٦ هسادر بتاريخ ٤ دوالقعدة ١٠١٠٣٨ (الموافق ١٤ نوفمبر ٢٠٠٧) وهي مملوكة بنسبة ٥٥% من قبل البنك، بينما يمثلك حصبة ٤٥% المنبقية شركاء سعوديين وعير سعوديين (تحت التصفية الطر الفطرة الناء التالية لتعاصيل إضافية).
- "شركة السعودي للاستثمار العقارية" وهي شركة ذات مسوولية محدودة مسجلة في المملكة العربية السعودية بموحب السجل التحاري رقم ١٠١٠٣٠٨١٠١ مستان بتاريخ ٢٠ حمادي الأول ٢٠١٤١هـ (الموفق ٣٠ مايو ٢٠٠٠) وهي ممثوكة بنسبة ١٨٠٠٠٠٠٠٠٠٠ من قبل البنك لم تبدأ الشركة أي أنشطة جو هرية بعد:

بتاريخ ديسمبر ٢٠١١، تم إنمام الفاقية تحويل الأعمال بين شركة الاستثمار كابيتال وشركة أمكو والتي بموجبها قامت شركة الاستثمار كابيتال بالاستحواذ على أعمال وصافي موجودات شركة أمكور علماً بان شركة أمكو تحت التصفية حشا

7. أسس الإعداد. Y

1 W wat 1 1 1

يقوم البنك بزعدك هذه القوائم المالية الموحدة طبقا لمعايير المجاسبة للموسسات المالية الصادرة عن موسسة النظ العربي السعودي (الموسسة)، وللمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية كما بعد البنك قوائمه المالية الموحدة للتماشي مع نظام مراقبة البنوك ونظام الشركات بالمملكة العربية السعودية وكذلك النظام الأساسي تلفك.

قائمة التدفقات النقدية الموحدة (تتمة)

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

1.11	4.17	ابضاح	
ب الاف الريب الات المعودية	يسالاف الريسالات السعودية		
			التفنية وشيه التقنية
1.4.5.41	A.D TV4		تنفية وشيه اتنفية في بداية السنة
(1,1+T,ATT)	1,1,1,1,0		الزيادة / (النفسر) في النفنية و شبة النفنية
A.o	11,1.1.041	*1	النعدية واشبه النفتية في ديونية السنة
			معاومات العمولات الخاصة الإنشافية
1,29.,529	1,515,0.5		عمولات هامينة مستثمة لهلال السلة
TT1.AV+	917.414		عسرارات خاصة متقوعة خلال النينة
			معاومات اضافية غير نفدية
755.VVS	\$.TTA		احمالي ينود الدخل الشامل الإخرى للسنة
*14	(1.517)		خيارات أسهر موطفوره صاكي لتقصيص والمتحة
111,1++	177,0	¥ 2:	غوريعات ارباح مقترعة

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

	ايضاح	4.15	4.58
100000000000000000000000000000000000000		بسالاف فريسالات	بالاسال بالاسالات
الاشطة التشغيلية:		السفودية	المعونية
استغي دخال المشة		1,745,771	614-44
التحيلات للسوية صافى النطل إلى صافى اللقاية الناتجة من / (المستخدمة في) لانشطة التشغيلية:			
اطلاه الخصم على الاستثمارات الحقيثاة تغير أعوافس المتنجرة صباقي		(= , + < 4)	(> + , + 5 ±)
مكنت استثمارات مفتنة لعير اغرابس الملتهرة، مسافي	++	(104,140)	(++,444)
أرياح بيع مطلكات		(Y#Y)	(A5.5++)
استهلاك واعتقاه	4	V1,51V	V+,+±1
مخصص فسائل المائل مسائي	(-)	1 . 0	Y 00, 11.
مخصيص الخفاص قيمة استثمارات مقتاه لغير اغرابس المتاعزات بساقي	(3)3	11,	35,000
المسة في بحل الشرائك الزحيلة		(17.4.450)	(127.014)
TO THE PART OF THE		1,177,140	117.010
صاقي (الزيادة) / النفص في الموجودات التشغيلية:			
وتيعة نطامية لتاى مؤسسة النفد العرابي السعودي		(5:5.475)	(***,577)
أرصتنا لدي البلوك والمؤسسات المالية الأهرى تستعق بحانسهن بومأ من تاريخ الإفتاء		7.273	(TV1.57A)
الروض وللف		(17,571,144)	(V.+4+,=44)
موخودات أهرى		(++5,45+)	1.1,1.7
صافي الزيدة / (النقس) في المطلوبات التشغيلية:			
الرصشة المنتوك والمؤسسات الدائية الاهرى		#.004,1NV	T;+11,AVT
ودانغ المسلاء		25,57+,755	f,51f,.v4
معللونات آخري		444,115	111,4+1
صافى النفاية الناتجة من / (المستخدمة في) الاشطة النشقيلية		1,161,.01	(45-,545)
الانتمادية			
متعصيلات من بيع واستعقاق استثمارات مقتنة تغير اعرامن المتجرة		T.1-0, P1A	F. Yal, 21Y
شراه استثمارات لعد أعراض العالعرة		(4,.10,210)	(0,030,109)
الوريعات ارباح مستلمة من شركات رميلة	14	21,111	V1,2V1
شراء سنتكات و سعات	4	(YY.TAY)	(++,+++)
خلمهمالات من يبع ممثلات		A+ \$	171,175
صاقى التقاية المستخدمة في الإشطة الإستثمارية		(1,27.,751)	(1,164,101)
الإشتطة التمويلية:			
متعصدات من فرمني إلحل	1.0	+	3,000,000
القعات فرطني لأجل	1.2	+17	(0)
توريعت ارباح مناوعة	+2	(117.3)	(**1,***)
صافى النفائية (المستخدمة في) / التائجة من الإنشطة التمويلية		(+15.5)	1.42.0++
الزيادة / (النفس) في النفاية و شبة النفاية		7.5.7.7.2	(*, 1 - 7 - 4, 7)

تعلى الإيسادات العرفة من ١ إلى ٤٠ هر با لا يتجرا من هذه اللوالم المثية العوجتة

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة

اجمالي هاوق الملكية	طيارات أسهم الموطفين	ئوزىمات ارياح مقترعة	أزينح مبلاذ	الحشياطيات أخر و	بعلياش تشمى	راس تعل	ايطماح	
			اثريالات السعودي				-	4.54
$\Psi_{+}\Psi\in A_{+}\in \Psi^{\bullet}_{+}$	(17,775)	± (7,7 ++	A4V.4V4	(**.55)	4,471,	*.*		الرصيد في يداية السنة
1,***,17*			1,105,071	*, * * *	22			اجمالي النخل الشعل لتسلة
(117.7.+)	()	(111.111)	19	1.0	39	-	**	توزيعت ارباح مدفوعة
	2	144.8	$\{1 \forall \forall, x \leftrightarrow \}$	9	94	23	ŧ	توزيفات أرباخ مقترجة
(70.771)	(**.**A)		34		13	9		لخيارات اسهر موظفين مغصصة
77,723	77,723	17	0.00		84	9		طيارات أسهم موظلين معتوجة
			(***)		***		1.9	المحول للإهلياطي النظامي
1.,101,170	(11,7/1)	1	1,.00,515	(++,551)	7,197,	8.8		الرصيد في تهاية السلبة
اجدائی عام ق الملکیة	هارات أسهم الموطفين	اور رهان ار باج مقر مرة			المؤراضي بشاعي	ران ندال	5-4	
			الريازات السعودي	41+				4.14
$\alpha_1 \wedge \wedge V_n \in \mathbb{R}^n$	(**,***)	**1,8	***,011	(191,019)	1,4-7,	2,2,.,.,		الرصيد فورسادة السنة
$\tau_1(\pm x_2 a) +$			111,15	erryyn:				العمالي الدهل الشامل للبناة
[772,4++]		(**1+1++)					7.5	توزيعت أرباح منفوعة
+	+	177,714	$\{(i,j,i,j+1)\}$	-	100	+	22	الإربعات أرباح مقترها
(17,791)	(******)							يتبارات لبهو موظفين متصعبة
11,211	*15,011		9 19	-	69	-		بالإات أسهم موطفن معتوجة
	-		(***,***)		****		100	المحول للإعتباطي المطامي
4,044,441	(4V,943)	115,511	257,511	(74,551)	1,471,	4,0		الرصيدان نولة لسة

قائمة الدخل الشامل الموحدة

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

7-77	7.17
بالإقب الريالات السعودية	بالاف الريالات السعودية
417,+77	1,737,871
122,515	131,100
(*****)	(101,110)
(V.1.5)	010
***,VV=	٥,٣٣٨
4,110,414	1,757,157

صاقى بخل السلة
يتود ألفخل الشبامل الأخرى
استثمارات مناحة للنبغ
- صنافي التغير في القيمة العادلة
- أرباح القيمة العائلة المحولة لقائمة النخل الموحدة عن إستبعادات
الحصة في بنود الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للشركات الزميلة
اجمالي بنود الدخل الشامل الاخرى للسنة
إجمالي الدفل الشامل للسئة

قائمة الدخل الموحدة

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

		7 - 17	1.51
	ايضاح	بالاف الريالات المعودية	بالاف الريالات السعودية
تخل العمو لات الخاصة	25	1,441,151	1,090,017
مصاريف العمولات الخاصة	14	014,144	TIA,AAT
صاقى نكل العموالات الخاصة		1,471,947	1,111,470
نقل أتعاب ختمات بلكية، صافي	*.	# t t . t . o	710,1.V
ارباح تحويل عملات اجتبية، صنافي		**,11*	25,243
توزيعت أرباح	7.7	11.557	17,741
مكاسب استثمارات مفتناة لغير أعراض المناجرة، صافي	11	100,140	7+,477
مكاسب ببع ممثلكات و ابر ادات أخرى		11,470	4-,+14
اجمالي دخل العمليات		4,+15,550	1,011,1-1
رواللب وسافى حكمها	+ +	179,.7.	F31,4F1
إيجار ومصاريف مباتي		54, 15	AT, TA4
إستهلاك واطفاء	50	V1,55V	V+,+±7
مصاريف عدومية وإدارية أخرى		101,411	114,117
مخصص خسائر الإنثمان، صافي	()~	1.0,	100,111
مخصص إنخفاض فيمة استثمارات مقتلة لغير أعراض المتاهرة، صافي	(1)	71,+++	71,
إجمالي مصاريف العمليات		101.110	402,007
الدخل من الانشطة التشغيلية		1,175,++5	470,01.
الحصمة في دخل الشركات الزميلة	A	11.,410	117,514
صاقى دخل السلة		1,737,371	457,.77
ربح السهم الأساسي والمخفض (بالربال السعودي)	* ±	7,71	1,11

قائمة المركز المالي الموحدة

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢

		7 - 17	7+17
	ايضاح	يسألاف الريسالات المنعودية	بالاف الريالات المعودية
الموجودات			
نقدية وأرصدة ثدي موسسة النفد العربي السعودي	1	1,7.7,+11	v,rra,ter
أرصدة لدى البنوك والمرسسات المالية الاخرى	o.	0.047.073	T.AT1,YV1
استثمار اثء مسافي	5	17,717,110	1-,411,451
قروض وسلف صنافي	v	17,077,877	F1, . 2 . , 157
استثمارات في شركات زميلة	A	1	470,5.7
ممتلكت و معتابت صافي	4	AVT.eft	A77, A57
موجودات أخرى		1,1+4,1+4	1,7+7,741
إجمالي الموجودات		۸٠,٤٩٥,٤٩٣	=1,.11,10.
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
أرهدة للبنوك والمؤسسات الماثية الأهرى	115.95	5,454,555	5,454,+60
وذانع العملاء	19.8	0 Y t T . A t Y	1.,117,071
مطلوبات أخرى	214	1,771,001	1,, 1.1
فروض لأجل	1.2.6	7, ,	٠,٠٠,٠٠
إجمالي المطلوبات		V+,717,77A	174,747,71
حقوق الملكية			
رأس المال	.0.3	0,0	0,2
العتباطي نظامي	3.9	T. T. T	1,471,
إحتياطيات أخرى		(277.771)	(TA.997)
أرباح مبقاة		1, . 1.4. 717	294,449
الوزيمات أرباح مقترحة	10	4 V V . 2	153,5
خيارات اسهم الموطلتين	7.5	(**.***)	(+++++1)
اجمالي حقوق الملكية		1.,101,770	4,574,415
اجمالي المطلوبات وحقوق الملكية		A+,140,117	24,.11,12.

هلير الإيمسيدات المرقفة من الإلى 10 هزاه الايتجزا من هذه القوالم المالية الموجدة

القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات

۳ دیسمبر ۲۰۱۳ و ۲۰۱۲ م

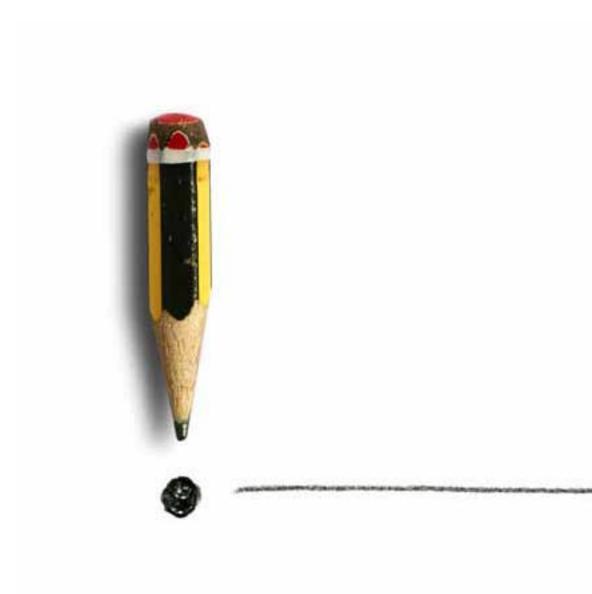


سنوات	t	tlati	11at.	ام ما	أذرما
سبوات	3///-1	رساني	الوصح	ع علي	اصوا

	7.18	7.17	7.11	7.1.	79	۲۰۰۸	7٧	77	70	3
ملخص الدخل (بملايين الريالات السعودية)										
	۲,۱۷۸	۱٫۸٦۸	١,٧٠٩							
إجمائي الدخل	1,177	1,7(7	1, , , , ,	١,٨٤٤	1,777	1,981	1,770	٢,00٦	1,017	1,.18
إجمالي المصاريف	٧٦٢	788	٦٢٨	٥٧٠	007	٤٢٨	٤٨٤	٤٥٤	707	797
ربح العمليات	1, £17	1,777	١,٠٨١	1,772	١,٠٧٧	1,01.	1,101	۲,۱۰۳	١,١٦٤	٧١٧
مخصصات	179	377	777	٨٤٥	000	997	779	٩٧	1	17.
صافي الدخل	١,٢٨٧	917	٧٠٨	٤٢٩	٥٢٢	017	۸۲۲	٢,٠٠٦	١,٠٦٤	٥٨٧
ملخص قائمة المركز المالي (بملايين الريالات السعودية)										
قروض وسلف - صا <u>ي</u> ا	٤٧,٥٦٧	٣٤,٠٥١	YV,112	٣١,٠٠٢	Y9, VA0	Y9,007	77,179	۲۰,٦٩١	19, 795	17,.71
استثمارات صافي	17,797	1.,917	۸,۸۹۲	۸,·٦٠	1.,٧٣٧	17,771	١٥,٨١١	11,777	11,777	۸,٥٠٢
استثمارات في شركات زميلة	١,٠٧١	977	۸۹٥	۸٦٥	۸۱۷	٧١٩	٥٦٢			
إجمالي الموجودات	۸٠,٤٩٥	٥٩,٠٦٧	०१,९६२	01, 291	٥٠,١٤٨	07,097	٤٦,٥٤٢	٤٠,٨٤٥	79,011	۲۸,0٤٤
ودائع العملاء	٥٧,٠٤٤	٤٠,٤١٤	۲٦,٧٧٠	TV, Y10	٣٨, ٢٤٧	٤٠,٧٠٢	۲۲,۷٦۸	44,941	۲۷,۸٥۸	۲۰,۲۸٥
إجمائي حقوق المساهمين	1., 404	9,779	٨,٥٥٧	٨,١٤١	٧,٤٢٨	٦,٦٠٩	٦,٧٧٠	٦,٠٠١	0,٣٠٧	٣,٥٠٩
						_				_
المعدلات (٪)										
العائد على حقوق الملكية ٪	17,11	1.,17	٨,٤٨	0,01	٧,٤٣	٧,٦٧	۱۲,۸۸	TO, EA	۲٤,١٤	19,17
العائد على الموجودات %	۱,۸٤	۱,٦٤	1,77	۰ ,۸٤	١,٠١	١,٠٣	١,٨٨	٤,٩٩	٣,١٢	۲, ۳٤
كفاية رأس المال ٪	10,17	۱۷,٦٢	19,17	17,79	15,51	17,71	71,91	75,71	۲۲,٥٦	YY , V9
حقوق الملكية لإجمالي الموجودات ٪	۱۲,۷٤	۱٥,٨٨	۱٦,٤٨	۱۵,۸۱	۱٤ ,۸۱	17,77	12,00	18,79	17, 21	17,7

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 أيضًا 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.



تقرير مجلس الإدارة

خدمة المحتمع والاستدامة

يحرص البنك بشكل دائم على الوفاء بمسؤوليته الاجتماعية من خلال مشاركته في عدد من الفعاليات والأنشطة والبرامج المصممة خصيصاً لهذا الهدف، حيث يحرص كل الحرص على التواجد وتقديم العون والمساعدة لجميع فئات المجتمع. وتتجسد المسؤولية الاجتماعية للبنك من خلال رعاية عدد من الفعاليات والنشاطات الهامة والفاعلة بجميع مناطق المملكة، كما هو مذكور أدناه:

حيث قام البنك بالاحتفال في اليوم العالمي للسكر بإجراء فعالية شاملة توعوية ورياضية لجميع موظفي البنك و بحضور الإدارة

كما قام البنك بالاحتفال باليوم العالمي للتطوع وذلك بدعوة كافة الموظفين بالمشاركة في حملة (كسوة الشتاء) التي تم من خلالها التبرع بالملابس وجمعها في حاويات مخصصة موزعه في البنك و فروعة. وذلك تعزيزا للعلاقة بين موظفي البنك والعلاقات الإنسانية وإيمانا من البنك بأهمية التطوع الفعال، ومن هذا المنطلق ورغبة من البنك في صنع ثقافة تطوعية تنبع من الداخل بهدف تشجيع الموظفين للمشاركة في خدمة المجتمع باعتبارها واجب ديني ووطني قام البنك بتكوين فريق تطوع متعاون على مدى عام كامل في أعمال الخير التي تندرج تحت الخطة السنوية للمسئولية الاجتماعية، وذلك لترسيخ مفهوم العمل التطوعي.

وأيضا في مجال الرياضة فالبنك يشجع ويحرص على دعم مختلف الفعاليات الرياضية والترفيهية التي تقام من أجل الشباب حيث قام برعاية نهائى كأس خادم الحرمين الشريفين بين الاتحاد و الشباب. و كما قام أيضا برعاية نهائى كأس ولى العهد بين النصر و الهلال.

يعتبر البنك السعودي للاستثمار وموظفيه شركاء بالتنمية والواجب الاجتماعي تجاه الوطن والمجتمع ، حيث قام موظفو البنك للسنة الثانية على التوالي، بمناسبة شهر رمضان المبارك بتوزيع سلال غذائية لعدد من الأسر الفقيرة بمساهمة خالصة منهم، كما قاموا بتنظيم فكرة لمعايدة الأسر الفقيرة بكسوة العائلات المحتاجة بتوفير قسائم شرائية بمبلغ محدد مسبق الدفع وتم توزيعها على عدد كبير من العائلات لكسوتهم بكسوة العيد ، وذلك بمساهمة منهم في حملة «عايدهم تفرح بعيدك».

كذلك قام البنك برعاية (قرية سند للأطفال) التي تم تخصيص الدخل الناتج منها لصالح الأطفال المرضى المصابين بمرض السرطان.

كما قام البنك خلال ٢٠١٣م بإصدار تقرير الاستدامة الثاني والذي تم إعداده وفقا لمعايير الإفصاح العالمية حسب منظمة (GRI) محققاً التقدير (ب) لمستوى التطبيق. يعرض هذا التقرير جهود ومنجزات البنك في مجال الاستدامة من خلال الفعاليات الاجتماعية والاقتصادية والبيئية خلال عام ٢٠١٢م. يسعى البنك من خلال هذا الإنجاز إلى إثبات التزامه طويل الأجل تجاه استدامة المنشأة بالإضافة إلى الشفافية واستخدام هذا التقرير كمعيار للتقارير القادمة ولمتابعة وتطوير الأداء في هذا المجال. يوجد هذا التقرير في الموقع الإلكتروني للبنك.

إقرار محلس الإدارة

يقر مجلس الإدارة وفقا لأفضل 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.

فراجعوا الحسانات

تم في اجتماع الجمعية العامة الغير العادية المنعقدة في ١١ مارس ٢٠١٢م تعيين السادة / برايس ووترهاوس كوبرز والسادة / ديلويت اند توش كمراجعين لحسابات البنك للسنة المالية ٢٠١٣م.

لائحة حوكمة الشركات في المملكة العربية السعودية

يقوم البنك بإتباع معظم قواعد حوكمة الشركات الصادرة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٢م والتي ستصبح إلزامية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤م وقد أعد البنك خطة تمت الموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة للالتزام الكامل بهذه القواعد.

ويقوم البنك بتطبيق الأحكام الإرشادية الواردة في لائحة حوكمة الشركات في المملكة العربية السعودية الصادرة عن هيئة السوق المالية في ١٤٢٧/١٠/٢١هـ الموافق ٢٠٠٦/١١/٣١م فيما عدا الحكم الوارد ادناة:

أسباب عدم التطبيق	متطلبات المادة	رقم المادة
لايملك البنك سلطة على هؤلاء المساهمين	يجب على المستثمرين من الاشخاص ذوي	
ذوي الصفة الاعتبارية لإلزامهم بإفصاح	الصفة الاعتبارية الذين يتصرفون بالنيابة	
سياساتهم التصويتية والاستثمارية.	عن غيرهم-مثل صناديق الاستثمار-	
وبالإضافة الى ان تلك الاستمارات لاتمثل	الافصاح عن سياساتهم في التصويت	المادة السادسة
أهمية نسبية في مجموع ملكية أسهم البنك.	وتصويتهم الفعلي في تقاريرهم السنوية،	(7)
	وكذلك الافصاح عن كيفية التعامل مع	
	أي تضارب جوهري للمصالح قد يؤثر	
	على ممارسة الحقوق الأساسية الخاصة	
	باستثماراتهم.	

المعابير المحاسيية

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

المراجعة السنوية لفعالية الرقاية الداخلية

يشمل نظام الرقابة الداخلي للبنك على إدارة المراجعة الداخلية وإدارة الالتزام 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 الالتزام الصادر من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي.

وتقوم إدارة البنك بدعم هذه الإدارات الرقابية والتأكد من سلامة ونزاهة إجراءاتها مع مراعاة الالتزام 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.

تقرير مجلس الإدارة

أسماء الأعضاء الحضور	تاريخ الاجتماع
عبدالعزيز الخميس، عبدالرحمن الرواف، د. عبدالعزيز النويصر، د. فؤاد الصالح، مشاري المشارى	۲۰۱۳/۰۷/۲۳
عبدالعزيز الخميس، عبدالرحمن الرواف، د. فؤاد الصالح	۲۲/۸/۲۲
عبدالعزيز الخميس، عبدالرحمن الرواف، د. عبدالعزيز النويصر، د. فؤاد الصالح، مشاري المشارى	۲۰۱۳/۰۹/۲۲
عبدالعزيز الخميس، عبدالرحمن الرواف، د. عبدالعزيز النويصر، د. فؤاد الصالح، مشاري المشارى	۲۰۱۲/۱۱/۱۰م
- عبدالعزيز الخميس، عبدالرحمن الرواف، د. فؤاد الصالح، مشاري المشاري	٤٠/١٢/١٢م
عبدالعزيز الخميس، عبدالرحمن الرواف، د. عبدالعزيز النويصر، د. فؤاد الصالح، مشاري المشاري	٤٢/١٢/٢٢م

تم عقد ثلاثة إجتماعات للجنة الترشيحات والمكافأت خلال العام ٢٠١٣ م كالتالي:

أسماء الأعضاء الحضور	تاريخ الاجتماع
فيصل البسام، مشاري المشاري، عبدالرحمن الرواف، عبدالعزيز الخميس	۲۰۱۲/۰۱/۱٤
عبدالرحمن الرواف، مشاري المشاري، د. فؤاد الصالح، صالح العذل	۲۰۱۲/۰۲/۱۰
عبدالرحمن الرواف، مشاري المشاري، د. فؤاد الصالح، صالح العذل	٤/١٢/١٢م

تم عقد خمسة اجتماعات للجنة المراجعة خلال العام ٢٠١٣م كالتالي:

أسماء الأعضاء الحضور	تاريخ الاجتماع
عبدالله بن جمعة، د. عبدالرؤوف مناع، صالح الخليفي، د. خليل كردي حسين الحكيم	۲۰۱۲/۰۱/۲۸
د. عبدالرؤوف مناع، صالح الخليفي، عبدالله العنزي، مناحي المريخي	۲۰۱۲/۰۳/۱۰م
 د. عبدالرؤوف مناع، صالح الخليفي، عبدالله العنزي، مناحي المريخي، صالح العذل 	۲۰۱۲/۰۲/۰۲
د. عبدالرؤوف مناع، صالح الخليفي، عبدالله العنزي، مناحي المريخي، صالح العذل	۲۰۱۲/۰۹/۲۲
د. عبدالرؤوف مناع، صالح الخليفي، عبدالله العنزي، مناحي المريخي، صالح العذل	۲۰۱۳/۱۲/۱٥

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والمدراء التنفيذيين

بلغت المكافآت المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة والمدراء التفيذيين خلال العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م كما يلي:

(بآلاف الريالات السعودية)

أعضاء مجلس الادارة التنفيذيين	المستقلون وغير التنفيذيين من أعضاء مجلس الادارة	أكبر ستة مدراء تنفيذيين والذين استلموا أعلى المكافآت بما فيهم المدير التنفيذي والمدير المالي	
-	۲،۷٤٥	17,027	مكافــاًت
-	٤ • ٤	٥،٦٤٤	بـــدلات
-	-	۱۰،۲۰۸	أية مكافآت أخرى دفعت شهريا أو سنويا

والتوصية بعمل التغييرات اللازمة إن دعت الحاجة. واللجنة مسؤولة أيضا عن تقديم التوصيات للمجلس بالموافقة على سياسة التعويضات في البنك وتعديلاتها، وغيرها من الأنشطة المتصلة بسياسات وإجراءات التعويضات. وفيما يلي قائمة بأعضاء هذه اللجان:

لجنة الترشيحات والمكافآت	لجنة المراجعة	اللجنة التنفيذية
عبدالرحمن الرواف (الرئيس)	د. عبدالرؤوف محمد مناع(الرئيس)	عبدالعزيز عبدالرحمن الخميس (الرئيس)
مشاري ابراهيم المشاري	صالح علي العذل	عبدالرحمن محمد الرواف
د. فؤاد سعود الصالح	صالح الخليفي (عضو خارجي)	د. فؤاد سعود الصالح
صالح علي العذل	عبدالله العنزي (عضو خارجي)	مشاري ابراهيم المشاري
	مناحي المريخي (عضو خارجي)	د. عبدالعزيز عبدالله النويصر

حضور أعضاء مجلس الإدارة

تم عقد خمسة اجتماعات لمجلس الإدارة خلال العام ٢٠١٣م كالتالي:

أسماء الأعضاء الحضور	تاريخ الاجتماع
عبدالله بن جمعة، عبدالرحمن الرواف، مشاري المشاري، عبدالعزيز الخميس، د. فؤاد الصالح، ، د. عبدالعزيز النويصر، صالح العذل	۲۰۱۲/۰۲/۱۲
عبدالله بن جمعة، عبدالرحمن الرواف، مشاري المشاري، عبدالعزيز الخميس، د. فؤاد الصالح، د. عبدالرؤوف مناع، صالح العذل	۲۰۱۳/۰۳/۱۱
عبدالله بن جمعة، عبدالرحمن الرواف، مشاري المشاري، عبدالعزيز الخميس، د. فؤاد الصالح، د. عبدالرؤوف مناع، صالح العذل، د. عبدالعزيز النويصر	۲۰۱۲/۰۲/۰۲
عبدالله بن جمعة، عبدالرحمن الرواف، مشاري المشاري، عبدالعزيز الخميس، د. فؤاد الصالح، د. عبدالرؤوف مناع، صالح العذل، د. عبدالعزيز النويصر	۲۲/۱۳/۰۹/۲۲
عبدالله بن جمعة، عبدالرحمن الرواف، مشاري المشاري، عبدالعزيز الخميس، د. فؤاد الصالح، د. عبدالرؤوف مناع، صالح العذل، د. عبدالعزيز النويصر	۲۰۱۲/۱۲/۱۵

تم عقد اثني عشر إجتماعاً للجنة التنفيذية خلال العام ٢٠١٣م كالتالي:

أسماء الأعضاء الحضور	تاريخ الاجتماع
فيصل البسام، عبدالرحمن الرواف، مشاري المشاري، عبدالعزيز الخميس	۲۰۱۲/۰۱/۱٤
عبدالعزيز الخميس، عبدالرحمن الرواف، د. عبدالعزيز النويصر، د. فؤاد الصالح، مشاري المشارى	۲۲/۲۲/۲۱م
عبدالعزيز الخميس، عبدالرحمن الرواف، مشاري المشاري، د. فؤاد الصالح	۲۰۱۳/۰۳/۱۱
عبدالعزيز الخميس، عبدالرحمن الرواف، مشاري المشاري، د. فؤاد الصالح	۲۲/۱۳/۰٤/۲۳
عبدالعزيز الخميس، عبدالرحمن الرواف، د. عبدالعزيز النويصر، د. فؤاد الصالح، مشاري المشارى	۲۰۱۲/۰۰/۲۷
عبدالعزيز الخميس، عبدالرحمن الرواف، د. عبدالعزيز النويصر، د. فؤاد الصالح، مشاري المشارى	۲۰۱۲/۰۱/۰۲

تقرير مجلس الإدارة

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 ديسمبر٢٠١٣م فيما يخص برنامج الأمان الوظيفي ٢١,٥٥ مليون ريال سعودي ويبلغ رصيد البرنامج ما يقارب ٢, ٢عمليون ريال سعودي كما في ٢١ ديسمبر ٢٠١٣م. وقد بلغت قيمة المخصصات التي تم تجنيبها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر٢٠١٣م فيما يخص برنامج الإدخار ١٠ مليون ريال سعودي.

عقود الأطراف ذوى العلاقة

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

تكوين محلس الإدارة

قامت الجمعية العامة العادية بتاريخ ٢٨ يناير ٢٠١٣م بانتخاب أعضاء مجلس إدارة البنك لدورته القادمة والتي بدأت بتاريخ ١٤ فبراير ٢٠١٣م وقد تمثلت التغيرات في عضوية مجلس الإدارة بخروج كل من د. عبدالعزيز العوهلي والأستاذ فيصل البسام من عضوية المجلس وبانتخاب كل من الأستاذ صالح العذل ود. فؤاد الصالح ود. عبدالعزيز النويصر كأعضاء جدد، وقد اصبح تكوين مجلس الإدارة من السادة التالية أسمائهم:

عضوية مجالس الإدارة للشركات المساهمة العامة الأخرى	التصنيف	المنصب	الإسم
الزامل للاستثمار الصناعي	مستقل – غير تنفيذي	رئيس المجلس	عبدالله صالح بن جمعة
الوطنية للبتروكيماويات — السعودية العالمية للبتروكيماويات	مستقل – غير تنفيذي	نائب الرئيس	عبدالعزيز عبدالرحمن الخميس
-	مستقل – غير تنفيذي	عضومجلس إدارة	عبدالرحمن محمد الرواف
مجموعة صافولا – شركة المراعي– هرفي للخدمات الغذائية– مدينة المعرفة الإقتصادية	مستقل – غير تنفيذي	عضومجلس إدارة	د. عبدالرؤوف محمد مناع
السعودية لإعادة التأمين	مستقل – غير تنفيذي	عضومجلس إدارة	مشاري ابراهيم المشاري
شركة الاتصالات السعودية	مستقل – غير تنفيذي	عضومجلس إدارة	صالح علي العذل
-	مستقل – غير تنفيذي	عضومجلس إدارة	د. فؤاد سعود الصالح
-	مستقل – غير تنفيذي	عضومجلس إدارة	د. عبدالعزيز عبدالله النويصر

يضم مجلس الإدارة اللجان التالية:

- اللجنة التنفيذية، وتتكون من خمسة أعضاء، وتقوم هذه اللجنة بممارسة الصلاحيات الائتمانية والمصرفية والمالية في
- 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 والأنشطة التابعة. وتشرف هذه اللجنة أيضا على أعمال لجنة الإلتزام.
- لجنة الترشيحات والمكافآت، وتتكون من أربعة أعضاء، وتقوم اللجنة بمهام التوصية لمجلس الإدارة بالتعيينات لمجلس الإدارة بناءاً على السياسات المعتمدة، ومراجعة القدرات والمؤهلات لعضوية مجلس الإدارة بشكل سنوى، ومراجعة تركيبة المجلس

كما قام البنك بدفع ما قيمته ٢٤ مليون ريال سعودي كتأمينات إجتماعية للموظفين والتي تتضمن مبلغ ١١,١١ مليون ريال سعودي تمثل الحصص المدفوعة من قبل الموظفين خلال العام المنتهى في ٢١ ديسمبر ٢٠١٣م للمؤسسة العامة للتأمينات الإجتماعية. كما قام البنك أيضا بدفع ما قيمته ٧٠, ٠ مليون ريال سعودي مقابل رسوم تأشيرات ورسوم حكومية أخرى مرتبطة، ومبلغ ٢,١ مليون ريال سعودي رسوم بلديات خلال العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م.

العقوبات والحزاءات النظامية

قام البنك بدفع غرامات قدرها ١,٥ مليون ريال سعودي للجهات الرقابية التالية خلال عام ٢٠١٣م:

٠,٢ مؤسسة النقد العربى السعودي ١,٣ بلديات

السعودة والتدريب

استمر البنك خلال عام ٢٠١٣ في دعم برامج السعودة حيث حافظ البنك على نسبة سعودة قدرها ٧٩٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م ليعكس إلتزام البنك بالسعودة. وبالإضافة لذلك زاد البنك عدد النساء العاملات لتصل إلى ما نسبته ١٤٪ من إجمالي الموظفين.

بلغ عدد الدورات التدريبية التي التحق بها موظفو البنك خلال العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م ٥٧٤ دورة مختلفة شارك فيها أكثر من ٩٨٨ موظفا سعودياً (بمعدل ٩٨, ٩ يوماً تدريبياً لكل موظف سعودي خلال عام ٢٠١٣م).

كما أقام البنك دورات تدريبية لجميع الموظفين عن طريق التعليم الإلكتروني، وأخرى في مجالي مكافحة غسل الأموال والإلتزام. إجمالي ١,٠٧٢ من موظفي البنك اي مانسبته ٨٨٪ اتموا هذا التدريب.

يواصل البنك السعودي للاستثمار إثراء فلسفته المبنية على قيم عن طريق دمجها في كيفية اختيار، وتقييم، والإعتراف ،وتدريب موظفيه من خلال بيئة تعليمية شاملة طويلة الأجل .مع وضع هذا الهدف في الاعتبار، فقد صمم ونفذ البنك عدد من البرامج التي تستهدف الشباب السعوديين، وفي الوقت نفسه، تحديد و مراجعة الاحتياجات التدريبية لجميع الموظفين. وعلاوة على ذلك، قام البنك بإنشاء بوابة التعلم الإلكتروني والمكتبة الإلكترونية التي هي في متناول جميع الموظفين.

ولزيادة دعم هذه الاستراتيجية، تم في عام ٢٠١٣م إطلاق برنامج توظيف الشباب في البنك، لضمان تدريب حديثي التخرج وتأهيلهم للإلتحاق بالقطاع المصرفي.

ويواصل البنك أيضا في تقديم كل من برنامج الخريجين وبرنامج المسار السريع (أو ما يسمى به «فتره») للسعوديين. ويهدف برنامج الخريجين والذي يمتد لمدة إثنى عشر شهراً إلى إستقطاب والإبقاء على أفضل المرشحين المتقدمين مع استهداف وجود خلفية أكاديمية قوية ودرجة جامعية عالية . وتم تصميم برنامج فترة أو برنامج المسار السريع لتمكين الموظفين السعوديين المؤهلين لتطوير مواهبهم البنكية ومساعدتهم في دخول فريق الإدارة العليا للبنك في المستقبل.

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 ووفقا لسياسات البنك. وقد بلغت قيمة المخصصات التي تم تجنيبها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م فيما يخص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين ٧, ٣٧ مليون ريال سعودي ويبلغ رصيد مكافأة نهاية الخدمه ما يقارب ۱۰۲,۳ ملیون ریال سعودی کما فی ۳۱ دیسمبر ۲۰۱۳م.

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 الإعتراف بها خلال الفترة التي ينص خلالها الوفاء بشرط الخدمة بإستخدام طريقه تسعير مناسبه، 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 خلال ٢٠١٣م بمنح ٣٢٦, ٣٢٧ سمها بقيمة إجمالية قدرها ١٣,٤ مليون ريال سعودي وبلغ رصيد البرنامج ٤, ٢٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م. يحتوي الإيضاح رقم ٣٦ من القوائم المالية الموحدة على معلومات إضافية حول البرنامج.

تقرير مجلس الإدارة

التغير في ملكية أسهم البنك (لرئيس 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 وأزواجهم وأولادهم القصرمن أسهم أو أدوات دين:

أعضاء مجلس الإدارة:

نسبة	<u>ڪاي</u>	لعام	نهاية ا	العام	بداية		- - - - -
التغيير %	التغيير	أدوات الدين	عدد الأسهم	أدوات الدين	عدد الأسهم	اسم من تعود له المصلحة	لسل
٠	-	_	٣,٦٦٦	-	٣،٦٦٦	عبدالله صالح بن جمعه	١
*	_	_	1,777	_	1,777	عبدالرحمن محمد الرواف	٢
(99,00)	(۲۰۰،۰۰۰)	_	1,	_	7.1	د. عبدالرؤوف محمد مناع	٣
1	١٦٦،٧٠٧	_	۱٦٦،٧٠٧	_	_	صالح علي العذل	٤
*	_	_	۲، ٤ ٤ ٤	_	۲، ٤٤٤	مشاري ابراهيم المشاري	٥
1	109,991	_	109,991	_	_	د. فؤاد سعود الصالح	٦
*	-	_	1,777	_	1,777	عبدالعزيز عبدالرحمن الخميس	٧
1	١,	_	١,٠٠٠	_	-	د. عبدالعزيز عبدالله النويصر	٨

المدراء التنفيذيين:

نسبة	صايخ	نهاية العام		بداية العام			ij
التغيير%	التغيير	أدوات الدين	عدد الأسهم	أدوات الدين	عدد الأسهم	اسم من تعود له المصلحة	imm L
٧,١١	۸۳،۷۹۰	_	1,777,07.	_	١،١٧٨،٧٣٠	مساعد بن محمد المنيفي	١
19,10	۳۰،۸٤٤	_	۱۸٦،۲۳٦	-	100,797	رمزي عبدالله النصار	۲
74,94	19,000	_	0 * , * * *	_	٣٠,٥٠٠	ديفيد جونسون	٣

المدفوعات النظامية

تحسم الزكاة المستحقة على المساهمين السعوديين من حصتهم من الأرباح الموزعة. أما ضريبة الدخل المستحقة وغير المدفوعة من قبل المساهمين غير السعوديين على حصتهم من الأرباح فيتم حسمها من الأرباح الموزعة.

وقد دفع البنك ما قيمته ١٨ مليون ريال سعودي للزكاة لصالح حملة الأسهم السعوديين. كما بلغت ضريبة الدخل المستحقة والمدفوعة من قبل المساهمين غير السعوديين ٢, ١٦ مليون ريال سعودي. وقد قام البنك أيضا بدفع ماقيمته ٧, ٥ مليون ريال سعودي كضرائب إستقطاع من المدفوعات لغير المقيمين خلال العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م.

قام البنك بإستلام تقديرات إضافية للزكاة وضريبة الدخل والضرائب المستقطعة بإجمالي مبلغ يقارب ١٦,٧ مليون ريال سعودي يخص إقرارات الزكاة، وضريبة الدخل للبنك وضرائب مستقطعة عن الأعوام من ٢٠٠٢ إلى ٢٠٠٨. قام البنك بتقديم إستئناف

إستلم البنك تقديرات زكاة بمبلغ إضافي قدره ١٨٥ مليون ريال سعودي وذلك عن الإقرار الزكوي لعامي ٢٠١٠ و٢٠١١. هذه التقديرات الإضافية كانت بسبب قيام البنك بخصم إستثمارات محددة طويلة الأجل من الوعاء الزكوي، والذي لم تسمح به مصلحة الزكاة و ضريبة الدخل. وقد قام البنك بإستئناف هذه التقديرات لدى مصلحة الزكاة و ضريبة الدخل بعد التشاور مع مستشاري الزكاة المَعينين، ولم يصل البنك أي رد بهذا الخصوص. لا يمكن في الوقت الحالي البت بشكل أكيد بشأن أي تقدير معقول حول القيمة النهائية للزكاة المفروضة.

التصنيف قصيرالأجل للمصدر (أقل من ١٢ شهرا):

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 كالتالى:

التصنيف طويل الأجل للمصدر:

يشير التصنيف "-4" إلى وجود توقعات متدنية لمخاطر الائتمان. ولدى المصدر قدرة قوية على الوفاء بالالتزامات المالية، إلا أن هذه القدرة أكثر عرضة للتغيرات في الظروف والأحوال الاقتصادية من الحاصلين على تصنيفات أعلى .

التصنيف قصير الأجل للمصدر (أقل من ١٢ شهرا):

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

جاءت هذه التصنيفات نتيجة لقوة الأداء المالي للبنك، ولجودة أصوله المالية، ومستوى الرسملة 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 قوة التقييم الائتماني للاساسيات الاقتصادية المتينة للمملكة.

هذه التصنيفات من قبل وكالتي ستاندرد اند بورز و فيتش تعتبر « معايير تصنيف استثمارية «في الأسواق العالمية.

توزيع الارباح

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

- احتجاز المبالغ الضرورية لدفع الزكاة عن حصة الشركاء السعوديين وضريبة الدخل عن حصة الشركاء الأجانب حسب النظام المطبق في الملكة. يقوم البنك بدفع المبالغ الى 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 ٢٥٪ من الارباح المتبقية من الصافي وذلك بعد خصم الزكاة والضريبة المستحقتين حسبما ورد في النقطة «أ» أعلاه الى الاحتياطي النظامي حتى يعادل هذا الاحتياطي على الاقل رأس المال المدفوع.
- ج) يستخدم المتبقى بعد خصم ماورد أعلاه في النقطتين «أ» و «ب» وفق ما يراه مجلس الادارة وبموافقة الجمعية العمومية. في عام ٢٠١٣، إقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح نقدية بقيمة ٤٤٠ مليون ريال سعودي، بما مقدارة ٨٠٠٠ ريال سعودي للسهم، وذلك بعد الزكاة التي سيتم إستقطاعها من المساهمين السعوديين والبالغة ٢٧,٥ مليون ريال سعودي. هذا وقد اقترح مجلس الادارة أيضاً إصدار أسهم مجانية مقدارها ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة أسمية ١٠ ريال سعودي لكل سهم، بما يعني منح سهم مجاني واحد لكل ١١ سهم قائم. هذا وسيتم طرح أفتراح توزيعات الأرباح و إصدار الأسهم المجانية خلال إجتماع الجمعية العمومية الغير العادية التي من المتوقع انعقادها خلال ٢٠١٤.

في عام ٢٠١٢، أفترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح نقدية للسنة بقيمة ٣٨٥ مليون ريال سعودي، تعادل توزيعات الأرباح هذه ما مقداره ٧٠, ٠ ريال سعودي للسهم، و ذلك بعد الزكاة التي سيتم استقطاعها من المساهمين السعوديين والبالغة ٦, ٦٦ مليون ريال سعودي. هذا وقد أقرت الجمعية العمومية العادية المنعقدة في ٢٩ ربيع ثاني ١٤٣٤ (الموافق ١١ مارس ٢٠١٣) ذلك الاقتراح بشأن توزيعات الأرباح. هذا وقد تم دفع صافي توزيعات الأرباح بعد أنعقاد الجمعية.

في عام ٢٠١١، أقترح مجلس الإدارة إجمالي توزيعات أرباح نقدية للسنة بقيمة ٥, ٣٢٤ مليون ريال سعودي. تعادل توزيعات الأرباح ما مقداره ٠,٥٠ ريال سعودي للسهم (٢٧٥ مليون ريال سعودي) بالإضافة إلى الزكاة التي سيتم استقطاعها من المساهمين السعوديين والبالغة ٢,١٠ ريال سعودي على السهم (٤٥,٥٠ مليون ريال سعودي). وقد أقرت الجمعية العامة العادية للمساهمين هذا الإقتراح في إجتماعها المنعقد في ٢٥ ربيع الثاني ١٤٣٣ (الموافق ١٨ مارس ٢٠١٢). وتبعا لذلك تم دفع صافي توزيعات الأرباح لساهمي البنك.

الشراكات الاستراتيحية

يمتلك البنك ثلاثة شركات تابعة في المملكة العربية السعودية:

- شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة، والتي تقدم خدمات الوساطة وخدمات الترتيب والحفظ في الأوراق المالية، ويبلغ رأسمالها ٢٥٠ مليون ريال سعودي ويمتلك البنك فيها نسبة ١٠٠٪، جميع الاسهم الصادرة تعتبر عادية ولا يوجد اية ادوات دين على الشركة.
- شركة السعودي للاستمار العقارية، يبلغ رأسمالها ٥٠٠ الّف ريال سعودي ويمتلك البنك فيها نسبة ١٠٠٪، جميع الأسهم الصادرة تعتبر عادية ولا يوجد اية ادوات دين على الشركة.
- شركة صائب بي إن بي باريبا لإدارة الأصول وهي مملوكة بنسبة ٥٥٪ من قبل البنك، بينما يمتلك حصة ٥٤٪ المتبقية شركاء سعوديين وغير سعوديين (تحت التصفية - أنظر الفقرة أدناه التالية لتفاصيل إضافية)، يبلغ رأس مالها ٥٠ مليون ريال سعودي جميع الاسهم الصادرة تعتبر عادية ولا يوجد أية أدوات دين على الشركة.

قامت هيئة السوق المالية السعودية («الهيئة»)، بتاريخ ٢٥ سبتمبر ٢٠١١م بإعتماد الطلب المقدم من شركة الإستثمار للأوراق المالية والوساطة (شركة الإستثمار) للإستحواذ على صافح 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). علما بأن إتمام إتفاقية تحويل الأعمال بين شركة الإستثمار و شركة إدارة الأصول اكتملت بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١١م. وفي الوقت الحالى تعتبر شركة إدارة الأصول تحت التصفية القانونية.

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

- شركة أميركان إكسبرس (السعودية) المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجله في الملكة العربية السعودية بالمشاركة مع شركة أميركان إكسبرس (الشرق الأوسط) البحرين، يبلغ رأس مالها ١٠ مليون ريال سعودي ويمتلك البنك ٥٠٪ من رأس مالها، ونشاطها الرئيس هو إصدار البطاقات الإئتمانية وتقديم منتجات أميركان إكسبرس الأخرى في المملكة.
- شركة أوريكس السعودية للتأجير التمويلي، وهي شركة مساهمة سعودية مقفلة يبلغ رأس مالها ٣٤٠ مليون ريال سعودي. عدد الأسهم المصدرة فيها ٣٤ مليون سهم ويمتلك البنك ١٢,٩٢ مليون سهم تمثل ٣٨٪ من الأسهم المصدرة. 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 يبلغ رأس مالها ٩٠٠ مليون ريال سعودي. عدد الأسهم المصدرة فيها ٩٠ مليون سهم ويمتلك البنك ٢٩ مليون سهم تمثل ٣٢٪ من الأسهم المصدرة. و نشاطها الرئيس هو تقديم منتجات و خدمات التمويل العقاري.
- شركة المتوسط والخليج للتأمين واعادة التأمين التعاوني (ميدغلف)، وهي شركة تأمين سعودية مساهمة يبلغ رأس مالها مليار ريال سعودي. عدد الأسهم المصدرة فيها ١٠٠ مليون سهم ويمتلك البنك ١٩مليون سهم تمثل ١٩٪ من الأسهم المصدرة. ونشاطها الرئيس هو تقديم منتجات وخدمات تأمين متكاملة في المملكة.

جميع الشركات أعلاه مسجلة وتعمل في المملكة العربية السعودية.

التصنيف الائتماني

يعتبر التصنيف الإئتماني عنصراً مهماً للمشاركة في الأسواق المالية العالمية، وبما أن الإقتصاد العالمي يتجه نحو التكامل فإنه لم تعد عملية التصنيف الإئتماني ضرورية لمجرد ضمان التمويل والدخول الى أسواق رأس المال فحسب، بل ولإظهار الالتزام باتباع أعلى المعايير في إدارة المخاطر المعترف بها دوليا. وخلال العام قام البنك بمراجعة شاملة لتصنيفه الائتماني من خلال وكالتي ستاندرد اند بورز و فيتش للتقييم الائتماني. فقد قامت وكالة ستاندارد اند بورز بمنح البنك "-A" / "A-2" للأجلين الطويل و القصير بدون تقلبات تستحق الذكر، وتعرف وكالة ستاندرد اند بورز هذين التصنيفين كالتالى:

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.

تم إطلاق عدة مشاريع خلال عام ٢٠١٣م لدعم نمو أعمال البنك وتعزيز خدمات العملاء مثل قارئ الهوية الوطنية والذي يتيح للبنك التعرف على العملاء من خلال الهوية مما يساعد على تقليل أخطاء الإدخال اليدوى وتقليل عمليات الاحتيال، وقد أطلق أيضا خدمة إيداع النقد الفوري عن طريق الصراف الآلي على مدار الـ ٢٤ ساعه. وتم أيضا إطلاق خدمة الرواتب الإكترونية وهذه الخدمة تساعد الشركات على دفع مرتبات موظفيها إلكترونيا، والتي تم ربطها مع نظام حماية الأجور (الصادر من وزارة العمل) مما يتيح للعملاء إصدار شهادة بدفع رواتب موظفيهم. وتم إطلاق خدمة بطاقات Easy Pay والتي تتيح للعملاء أصحاب الأعمال تحويل الرواتب الياً مما يمكن العمالة من إستلام وتحويل رواتبهم من خلال البطاقة ودون الحاجة لإنشاء حساب مع البنك. وقد كان البنك أول بنك يصدر هذه البطاقات المتوافقة مع تعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي.

نتائج قطاعات الأعمال

تتم إدارة البنك على أساس قطاعات الأعمال. ويجري تنفيذ العمليات بين قطاعات الأعمال بناء على الشروط والأحكام التجارية من خلال استخدام أسعار التحويل ومنهجيات التخصيص. يحتوي الإيضاح رقم ٢٧ من القوائم المالية الموحدة على ملخص لنتائج قطاعات الأعمال لعامي ٢٠١٢م و٢٠١٢م.

تنقسم أعمال البنك الرئيسية على القطاعات التالية:

الخدمات المصرفية للأفراد

يقدم البنك السعودي للاستثمار تشكيلة واسعة من الخدمات المصرفية التقليدية والإسلامية 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، وأنشطة الوساطة للأسهم المحلية والدولية كما يقدم البنك مجموعة من المنتجات المصرفية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية من خلال فروعه. ويمتلك البنك شبكة واسعة من أجهزة الصرف الآلى 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 النجارة والخدمات، والاعتمادات المستندية للواردات والصادرات، وخطابات الاعتماد للدفع عند الاقتضاء،خطابات الضمان، خصم الكمبيالات، التحصيلات بأنواعها ومنتجات أخرى متعلقة بالتجارة العامة والمتوافقة مع الشريعة الاسلامية.

الخزينة

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

شبكة الفروع

بلغ عدد فروع البنك نهاية عام ٢٠١٣م ثمانية وأربعون فرعاً تحتوي على أحد عشر قسماً للسيدات. كما أضاف البنك ٣٥ جهاز للصرف الآلي خلال العام ٢٠١٣م ويقوم حالياً بتشغيل شبكة تضم ما مجموعه ٢٩١ جهاز صرف آلي موزعة في أنحاء المملكة العربية السعودية. كما أضاف البنك ١,٤٣٨ جهاز نقاط البيع ليصل مجموع الأجهزة إلى ١,٩٩١ جهاز.

يرنامج (الأصالة) للمصرفية الاسلامية

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

ج) مخاطر أسعار الأسهم

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

مخاطر السبولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم مقدرة البنك على تلبية صافي متطلبات التمويل الخاصة به. وتحدث مخاطر السيولة عند وجود إضطراب في السوق أو إنخفاض مستوى الإئتمان مما يؤدي إلى شح مفاجيً في بعض مصادر التمويل.

يقوم البنك بمراقبة مستوى السيولة اليومية للموجودات والمطلوبات ويتم عمل اختبارات التأكد بصفة مستمرة تحت إحتماليات مختلفة والتي تغطى 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 متوافقا مع تعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي.

مخاطر العمليات

تعرف مخاطر العمليات على أنها مخاطر 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 او تقليل تلك الخسائر مستقبلا.

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

خطة إستمرارية العمل

يدرك البنك أهمية التخطيط لاستمرارية الأعمال وقد إستمر في إحراز تقدماً ملحوظاً في هذا المجال في عام ٢٠١٣م. إن إنشاء خطة عمل مستمرة فعالة من شأنها أن تيسر على البنك إدارة و تنظيم تأثير الأزمات المخلة بالعمليات اليومية بطريقة منظمة ومنسقة. و تلك الخطة ستساعد البنك على الإدارة الفعالة تجاه أي خلل في عملياتها مما يتيح للبنك استعادة مكانته الاقتصادية بأسرع وقت وأكثر فعالية ممكنة لأي حادثة طارئة أو غير متوقعة قد تعطل العمليات التجارية اليومية بشكل كلي أو جزئي.

خلال عام ٢٠١٣م قام البنك برفع مستوى الاختبار لإجراءات استمرارية الأعمال. فقد قام البنك بعمل اختبارين مع أخذ أعلى التفاصيل خلال فترتين منفصلتين، و عدة اختبارات أخرى خلال السنة. وكانت التجارب ناجحة مما يعطينا الثقة بأن البنك قادر على التعامل مع أي حالة طارئة قد تحدث. وسيواصل البنك عملية إختباره لاستمرارية الأعمال على الأقل مرتين في السنة.

وإعترافاً بجهود البنك في هذا المجال حصل البنك في عام ٢٠١٣م على شهادة ٢٢٣٠١ للعام الثاني على التوالي، لإدارة عملية استمرارية الأعمال في كل من قطاعات مصرفية الأفراد والشركات والخزينة. ومن الجدير بالذكر أن البنك كان من أوائل المنظمات في العالم في الحصول على هذه الشهادة. حيث أن حصول البنك على هذه الشهادة يعنى الإعتراف بحقيقة أنه عند حدوث حالات طارئة يوجد لدى البنك هيكلة عملياتية فعالة للتعامل معها.

إستراتيحية تكنولوحيا المعلومات

من أجل تلبية المطالب القوية في نمو الأعمال، وضع البنك إستراتيجية طموحة لإدارة تكنولوجيا المعلومات للخمس سنوات القادمة. هذه الاستراتيجية المعتمدة من مجلس الادارة تركز على دعم النموفي مصرفية كل من الأفراد والشركات، بالإضافة إلى بناء روابط قوية بين جميع وحدات الأعمال في البنك.

هذه الاستراتيجية مدعومة بميثاق وطريقة تنفيذ شاملة للمشاريع، بالإضافة إلى نظام تتبع حالة المشاريع والذي تم إنشاؤه والسيطرة عليه من قبل إدارة مشاريع مركزية. وبالإضافة إلى ذلك تم وضع هيكل جديد للحوكمة لإدارة تكنولوجيا المعلومات والذي يدار من قبل لجنة تتضمن كبار التنفيذيين في البنك.

التحليل الحغرافي للإيرادات

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

(بآلاف الريالات السعودية)

الإجمالي	المنطقة الشرقية	المنطقة الغربية	المنطقة الوسطى	
71.17.770	1.0,977	77.707	1,700,729	7.15
1.771.7.7	11.077	475.019	1,510,51.	7.17

ادارة المخاطر

أدى تطور القطاع المالي والعمليات التجارية وتنوع المواقع الجغرافية إلى الحاجة إلى تحديد وقياس وتجميع فعَّال للمخاطروذلك لاستخلاص التوزيع الأمثل لرأس المال لتحقيق النسبة الأمثل للعوائد مقابل المخاطر. ويدير البنك مخاطره بطريقة منظمة ومنتظمة وشفافة من خلال سياسة واعية للخطر وبنفس الوقت واسعة بحيث تشمل جميع إدارات البنك في الهيكل التنظيمي، وتقوم هذه الادارة بقياس المخاطروعمليات الرصد.

الملامح الرئيسية لسياسة البنك في إدارة المخاطر تشمل ما يلى:

- يقدم مجلس الإدارة التوجيه العام لإدارة المخاطر والرقابة الداخلية.
- تعتبر إدارة المخاطر جزءا لا يتجزأ من عمليات البنك وتعتبر من الركائز الجوهرية في الكفاءات الأساسية لجميع موظفيها.
 - يديرالبنك كل من المخاطر الإئتمانية والسوق والسيولة والعمليات 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 يلى وصف للمخاطر الهامة التي يتعرض لها البنك وكيفية إدارتها.

مخاطر الائتمان

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

يحدد البنك إحتمالات التعثر للعملاء بإستخدام نظام تصنيف مخاطر داخلي، كما يستخدم البنك أيضاً نظام تصنيف مخاطر خارجي معد من قبل وكالات تصنيف معتمدة عالميا 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 أسعار 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 حدودا متعلقة بالفجوة الخاصة بمخاطر أسعار العمولات للفترات المحددة و يراقب البنك مراكزه على أساس يومى ويقوم بإستخدام استراتيجيات التحوط من 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 وتدفقاته النقدية. ويقوم مجلس الإدارة بوضع حدود لمستوى المخاطر المقبولة لكل عملة وبشكل إجمالي لمراكز العملات، ويتم مراقبتها يومياً.

إجمالي حقوق الملكية وكفاية رأس المال

ارتفعت حقوق الملكية الى٣٠,١٠ مليار ريال سعودي كما في نهاية عام ٢٠١٣م ، مقارنة بـ ٩,٤ مليار ريال سعودي في نهاية العام ٢٠١٢م. يبلغ مجموع الأسهم القائمه للبنك ٥٥٠ مليون سهم. وبلغت نسبة إجمالي حقوق الملكية إلى إجمالي الموجودات ٢٢,٧ ٪ كما في ٢١ ديسمبر ٢٠١٢م مقارنة بـ ٩ , ١٥٪ كما في ٢١ ديسمبر ٢٠١٢م. وقد تحسنت رافعة البنك المالية لتصل إلى ٧ , ٨٥ كما في ۳۱ دیسمبر ۲۰۱۳م مقارنة به ۲۰٫۳۰ فخ ۳۱ دیسمبر ۲۰۱۲م.

قام البنك خلال عام ٢٠١٢م بتوزيع أرباح قدرها ٠٠,٠٠ ريال سعودي لكل سهم بقيمة إجمالية قدرها ٣٨٥ مليون ريال سعودي، بالإضافة إلى خصم الزكاة على حصة السعوديين وقدرها ٢٠,٠٦ ريال سعودي لكل سهم وبقيمة إجمالية قدرها ٢١,٦٦ مليون ريال سعودي. وبالاضافة لذلك أقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح لعام ٢٠١٣م بقيمة ٤٤٠ مليون ريال سعودي، تعادل توزيعات الأرباح هذه ما مقداره ٠,٨٠ ريال سعودي للسهم، و ذلك بالصافي بعد خصم الزكاة التي سيتم إستقطاعها من المساهمين السعوديين والبالغة ٢٧,٥ مليون ريال سعودي. اقترح مجلس الإدارة في عام ٢٠١٣م رفع رأس مال البنك من ٥٠٠,٥ مليون ريال سعودي الى ۲٫۰۰۰ مليون ريال سعودي وذلك بزيادة عدد الأسهم من ٥٥٠ مليون سهم الى ٦٠٠ مليون سهم عن طريق رسملة ٥٠٠ مليون ريال من بند الأرباح المبقاة. وستعرض هذه الاقتراحات خلال الجمعية العامة الغير عادية المتوقع انعقادها خلال عام ٢٠١٤م.

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 لايقل عن ٨٪ 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 والإلتزامات المحتملة والمبالغ الإسمية للمشتقات بإستخدام المبالغ المرجحة لإظهار المخاطر المتعلقة بها.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م بلغت نسبة معدل كفاية رأس مال الركيزة الاساسية والمساندة لتصل إلى ١١,٥١٪ مقارنة بـ ١٢,٦٢٪ کما فے ۳۱ دیسمبر ۲۰۱۲م.

أضواء على الوضع المالي للخمس سنوات الماضية

السعودية)	الربالات	(ىملايىن

		_			
	4.14	7.17	7.11	7.1.	79
ملخص قائمة الدخل:					
إجمالي الدخل (١)	۲،۱۷۸	۱،۸٦۸	۱،۷۰۹	١،٨٤٤	1,777
إجمالي المصاريف (٢)	٧٦٢	777	۸۲۶	٥٧٠	٥٥٦
ارباح العمليات	1, 517	1,777	۱،۰۸۱	1,772	١،٠٧٧
المخصصات	179	٣٢٤	777	Λ٤ο	000
صافي الدخل	۱٬۲۸۷	917	٧٠٨	279	٥٢٢
ملخص الميزانية العمومية:					
قروض وسلف، صافي	٤٧،٥٦٧	٣٤،٠٥١	۲۷،۱۱٤	71,	Y9, V10
استثمارات، صافح	17,797	10,917	۸،۸۹۳	۸٬۰٦۰	۱۰،۷۳۷
إستثمارات في شركات زميلة	۱٬۰۷۱	٩٦٦	۸٩٥	۸٦٥	۸۱۷
اجمالي الموجودات	۸٠,٤٩٥	09, • 77	01,927	01, 291	٥٠،١٤٨
ودائع العملاء	٥٧،٠٤٤	٤٠،٤١٤	77.VV·	TV, T10	۳۸، ۲٤٧
اجمالي حقوق الملكية	1.,707	9,779	۸،٥٥٧	۸،۱٤۱	٧،٤٢٨
النسب المئوية ،				'	'
العائد على متوسط حقوق الملكية ٪	17,11	۱۰,۱۷	Λ, ٤Λ	0,01	٧,٤٣
العائد على متوسط الموجودات ٪	١,٨٤	١,٦٤	١,٣٧	٠,٨٤	١,٠١
ملاءة رأس المال ٪	10,17	۱۷,٦٢	19,17	17,79	١٤,٤٨
حقوق الملكية إلى إجمالي الموجودات ٪	۱۲,۷٤	10,11	۱٦,٤٨	10,11	۱٤,٨١

- (١) يتضمن إجمالي الدخل كلاً من دخل العمليات و الحصة في دخل الشركات الزميلة.
- (٢) إجمالي المصاريف تشمل اجمالي المصاريف التشغيلية مستبعد منها كلا من المخصصات وحصص حقوق الملكية الغير المسيطرة.

لسنة ٢٠١٣م، مقارنة بـ ٦٠, ٥٦٪ لسنة ٢٠١٢م، ويحسب معدل الكفاءة بقسمة مصاريف التشغيل قبل خصم المخصصات على إجمالي دخل التشغيل مخصوماً منها المكاسب الغير مكرره، وتمثل هذه النسبة مؤشراً مهماً وأساسياً لمدى كفاءة مراقبة وإدارة

بلغ دخل العمليات في عام ٢٠١٣م ٢١٦,١ مليون ريال سعودي، مقارنة بـ ٢٣٦,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٢م، بارتفاع قدره ۱۸۰ مليون ريال سعودي أو ۱۵٪.

بلغ مخصص الانخفاض في الاستثمارات المقتناة لغير أغراض المتاجرة ٢٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٣م مقارنة بـ ٦٩ مليون ريال سعودي في ٢٠١٢م بينما بلغ مخصص خسائر الائتمان ١٠٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٢م مقارنة بمبلغ ٢٥٥ مليون ريال في ٢٠١٢م. وتشكل مخصصات عام ٢٠١٣م استمراراً للسياسة المتحفظة التي يعتمدها البنك بإبقاء احتياطيات خسائر القروض عند مستويات تتوافق مع حجم محفظة القروض وتكون قادرة على استيعاب أية خسارة محتملة بالإضافة إلى التحسن في جودة

إرتفع العائد على متوسط الموجودات الى ٨٤, ١٪ في عام ٢٠١٣م مقارنة بـ ٢٤, ١٪ في عام ٢٠١٢م وارتفع أيضا العائد على متوسط حقوق المساهمين الى ١١,١١٪ في عام ٢٠١٣م مقارنة بـ ١٧, ١٧٪ في عام ٢٠١٢م.

يتلخص صافي دخل البنك من قطاعات الأعمال الرئيسية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م و٢٠١٢م كما يلي:

(بآلاف الريالات)

7 - 1 m	7.17
۲٦٨،٥٣٧	707, 27.
459,99	۲۱۰،۳۲٤
750,159	۳۳۸،۷۰۸
77,101	1.000
١،٢٨٦،٨٣٤	917 47

قائمة المركز المالى الموحدة

بلغ إجمالي الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م ما مجموعه ٨٠,٥ مليار ريال سعودي مقارنة بـ ١,٥٩ مليار ريال سعودي كما في ٢١ ديسمبر ٢٠١٢م وبزيادة قدرها ٢, ٢١ مليار ريال سعودي أو ٣٦٪.

وارتفع صافي الاستثمارات بمبلغ ٢,٨ مليار ريال سعودي أو ٢٦٪ ليصل إلى ١٧,٧ مليار ريال سعودي في ٢١ ديسمبر ٢٠١٣م. بلغت الاستثمارات المصنفة كإستثمارات من الدرجة الأولى ٨٢ ٪ من إجمالي المحفظة الاستثمارية للبنك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م.

وارتفع صافي القروض والسلف بمبلغ ١٣,٥ مليار ريال سعودي أو ٤٠٪ ليصل إلى ٤٧,٦ مليار ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٣٠١٣م. وانخفضت القروض والسلف غير العاملة الى ٣٩٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م مقارنة بـ ٤٥٠ مليون كما في ٢١ ديسمبر ٢٠١٢م. وإنخفضت نسبة القروض والسلف غير العاملة مقارنة باجمالي القروض والسلف إلى ٨٢, ٥٪ كما في ديسمبر ٢٠١٢م مقارنة بـ ٢٩, ١٪ في ٢٠١٢م. وبلغ مخصص خسائر الائتمان ٧٠٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م بنسبة تغطية قدرها ١٧٨٪ تقريبا من القروض والسلف غير العاملة.

ارتفعت ودائع العملاء بمقدار ١٦,٦ مليار ريال سعودي أو ٤١٪ لتصل إلى٥٧ مليار ريال سعودي في نهاية عام ٢٠١٣م، وارتفعت الودائع تحت الطلب بقيمة ٨, ٣ مليار ريال سعودي أو ٠٠٪، بينما ارتفعت الودائع ذات العمولة بمقدار٨, ١٢ مليار ريال سعودي أو

قام البنك بتاريخ ٣٠ مايو ٢٠١١م بإبرام إتفاقية قرض متوسط الأجل بمبلغ مليار ريال سعودي لأغراض التشغيل العام لمدة خمس سنوات. هذا وقد استخدم القرض بالكامل، ويستحق سداده في مايو ٢٠١٦م. كما قام البنك بتاريخ ٢٤ يونيو ٢٠١٢م بإبرام إتفاقية قرض متوسط الأجل مدته خمس سنوات بمبلغ مليار ريال سعودي لأغراض التشغيل العام. تم إستخدام القرض بالكامل ويستحق سداده في سبتمبر ٢٠١٧م. تخضع هذه القروض لعمولة بمعدلات متغيرة. ويحق للبنك سداد كل قرض مبكراً عن موعده وذلك وفقا لشروط وأحكام إتفاقية كل قرض. تشمل الإتفاقيات أعلاه على شروط تتطلب المحافظة على نسب مالية معينة بالإضافة إلى شروط أخرى والتي التزم بها البنك بالكامل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م.

يسر مجلس إدارة البنك السعودي للاستثمار (البنك) أن يقدم تقريره السنوى عن نشاطات البنك للعام المنتهى في ٣١ دیسمبر ۲۰۱۳م.

نظرة عامة

تأسس البنك كشركة مساهمة سعودية بموجب المرسوم الملكي رقم م/٣١ الصادر في عام ١٩٧٦م. ويعمل من خلال ٤٨ فرعاً تحتوي على ١١ قسم نسائي موزعة في أنحاء المملكة العربية السعودية. وموقع البنك على شبكة الانترنت هو .www.saib.com.sa

ملاك البنك الرئيسيين هم:

	'
%11,0	• المؤسسة العامة للتأمينات الإجتماعية
%17,5	• المؤسسة العامة للتقاعد
%A,0	• شركة سعودي أوجيه المحدودة
%V,0	• شركة جي بي مورغان للتمويل
%V, T	 البنك الأهلي التجاري

يقدم البنك مجموعة واسعة من المنتجات والخدمات التقليدية والمتوافقة مع الشريعة الإسلامية للأفراد والشركات والمؤسسات المتوسطة والصغيرة من خلال الفرع الرئيسي وشبكة الفروع الممتدة على نطاق المملكة، ويقدم البنك خدمات ومنتجات مصممة خصيصا للشركات والمؤسسات الحكومية وشبه الحكومية من خلال مراكزه الإقليمية الثلاث في كل من الرياض وجده والخبر. ويقدم البنك خدمات الوساطة في كل من الأسواق السعودية والعالمية بالإضافة إلى خدمات إدارة الأصول من خلال شركته التابعة والمملوكة له بالكامل والتي تعتبر رائدة في هذا المجال.

تتوزع أنشطة البنك على ثلاثة قطاع أعمال رئيسة هي: الخدمات المصرفية للأفراد، الخدمات المصرفية للشركات، والخزينة، ويمتلك البنك السعودي للاستثمار شركتان تابعتان في المملكة العربية السعودية هما الاستثمار للأوراق المالية والوساطة وشركة السعودي للاستثمار العقارية والتي يمتلكهما البنك بالكامل. وبالإضافة لذلك يستثمر البنك في أربعة شركات سعودية شقيقة وهي أمريكان إكسبرس (السعودية)، أوركس السعودية للتأجير التمويلي، أملاك العالمية للتمويل والتطوير العقاري، شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين التعاوني السعودية.

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

يخضع البنك للأنظمة المعمول بها في 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 إلى تحسين نوعية الخدمات وتوسعة برامج التمويل الشخصى وشبكة الصرف الآلي وتحقيق المزيد من الميكنة في الخدمات المصرفية للأفراد. وكجزء من خطة البنك الهادفة إلى التوسع في تقديم الخدمات المصرفية للأفراد، واصل البنك التوسع في برنامج (الأصالة) للمصرفية الإسلامية والتي تشمل خدمات التمويل والاستثمار المتوافقة مع الشريعة. ومن خلال هذا البرنامج يقوم البنك بتشغيل أربعة و أربعين فرعاً في مختلف مناطق المملكة، تعمل بالكامل وفق أحكام الشريعة الإسلامية. وفيما يخص التصنيف الإئتماني فقد إستمر البنك في عملية مراجعة التصنيف الإئتماني مع كل من وكالتي ستاندرد اند بورز وفيتش حيث أكدتا تصنيف البنك على الدرجات A-' A' و A' A' A' على التوالى. كما حصل البنك خلال عام ٢٠١٣م على عدة جوائز عالمية مثل جائزة إليت أوورد من جي بي مورغان، وجائزة افضل بطاقة صراف آلى، وجائزة أفضل بنك محلى إسلامى، و جائزة أفضل بنك إسلامي للمصرفية المتميزة، وجائزة التميز في المسئولية الإجتماعية للعام الثاني على التوالي، وجائزة افضل علامة تجارية، وأخيراً جائزة أفضل بنك تجاري في المملكة العربية السعودية لعام ٢٠١٣م. كما حصل البنك على شهادة الجودة (أيزو) في كل من جودة الخدمة وخطة إستمرارية العمل.

نتائج العمليات

حقق البنك دخلاً صافياً بلغ ١,٢٨٧ مليون ريال سعودي خلال العام ٢٠١٣م بارتفاع قدره ٢٧٥ مليون ريال سعودي أو ما نسبته ٤١٪ مقارنة بالعام ٢٠١٢م والذي بلغ ٩١٢ مليون ريال سعودي، ويرجع هذا الارتفاع بالدرجة الأولى إلى إرتفاع الأرباح التشغيلية وانخفاض المصاريف التشغيلية وارتفاع حصة البنك من دخل الشركات الزميله.

وارتفع صافي دخل العمولات الخاصة، والتي تشمل دخل العمولات الخاصة من إيداعات أسواق المال و المحفظة الاستثمارية والقروض مخصوما منها مصاريف العمولات الخاصة من الودائع والقروض الأخرى، إلى ١,٣٦٥ مليون ريال سعودي في ٢٠١٣م مقارنة بمبلغ ١,٢٤٢ مليون ريال سعودي في ۲۰۱۲م بارتفاع قدره ۱۲۳ مليون ريال سعودي و بنسبة ١٠٪.

وبلغ مجموع الأتعاب من الخدمات البنكية ٣٩٤ مليون ريال سعودي في العام ٢٠١٣م، مقارنة بـ ٣١٥ مليون ريال سعودي في العام ٢٠١٢م أي بارتفاع قدره ٧٩ مليون ريال سعودي وبنسبة ٢٥٪ ويعود سبب الزيادة الى تركيز البنك على تطوير قطاعات الأعمال الجديدة.

وبلغت المصروفات التشغيلية قبل خصم مخصص إنخفاض قيمة الاستثمارات المقتناة لغير أغراض المتاجرة ومخصص خسائر الائتمان ٧٦٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٣م مقارنة بـ ١٣٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٢م بسبب التوسع في تكاليف مصرفية الأفراد. وقد أدى حجم المصروفات التشغيلية في عام ٢٠١٣م إلى صافي نسبة كفاءة بلغت ٣٦, ٣٦٪

كلمة رئيس مجلس الإدارة

يسعدني كرئيس لمجلس الإدارة في عامي الأول أن أقدم نتائج البنك السعودي للإستثمار للعام ٢٠١٣.

لقد شهد العام ٢٠١٣ حدثاً هاماً للبنك السعودي للإستثمار، حيث إرتفع صافح الدخل بنسبة ٤١٪ ليصل إلى ١،٢٨٧ مليون ريال سعودي، كما ارتفع إجمالي الأصول بنسبة ٢٦٪ ليصل إلى ٨٠,٥ مليار ريال سعودي. هذه الإنجازات تأتي تتويجاً للخطة الإستراتيجية الخمسية الحالية التي تم إطلاقها في عام ٢٠٠٩م.

عمل البنك خلال السنوات الخمس الماضية بشكل جاد لتطبيق أفضل معايير المهارات البنكية العملية وذلك في جميع أنحاء البنك. كما قمنا في نفس الوقت بدراسة أفضل السبل المكنة لتوظيف مواردنا للوصول إلى فرص النمو الأكثر استدامة وجاذبية مع التركيز على رؤيتنا بأن نصبح الشريك المالي الأمثل للعملاء.

لقد كان البنك ناجعاً في مواجهة كل التعديات وفي تحقيق الأهداف التي تضمنتها الخطة الإستراتيجية الأخيرة، وذلك بفضل الجهود التي يبذلها جميع الموظفين وفريق الإدارة. لقد أحرز البنك قفزة هائلة إلى الأمام خلال السنوات الأربع الماضية، وعلى وجه الخصوص، فقد نجحت الإدارة في تطوير ثقافة تتبنى وتعزز الملكية والتعاون والتركيز على العملاء والتميز التشغيلي. حيث ظهرت هذه النجاحات المحققة بشكل واضح من خلال أداء البنك والذي تظهره التفاصيل الواردة في الأقسام المالية من نتائج البنك.

إن البنك يتطلع ويخطط لمراجعة وتحديث أهداف الخطة الإستراتيجية خلال العام ٢٠١٤م. ونحن متفائلون أن هذه المراجعة سوف تساعد البنك من مواصلة اتخاذ مزيداً من الخطوات نحو الأمام ليصبح من الشركات المالية الرائدة في السوق المالي السعودي، وفي الوقت ذاته سيواصل البنك دوره أيضاً في تعزيز المبادرات الإقتصادية للحكومة السعودية.

ومن ناحية أخرى، لايزال البنك ملتزماً بشكل كامل باستقطاب وتطوير الموظفين السعوديين والحفاظ عليهم، بمن فيهم السيدات، باعتبارهم جميعاً من أساسيات القوى العاملة الفاعلة في البنك.

ونتيجةً لأداء البنك المميز في عام ٢٠١٣م، أوصى مجلس إدارة البنك إلى الجمعية العمومية بتوزيع أسهم منحة عبارة عن سهم مجاني واحد لكل أحد عشرة سهماً قائماً. الأمر الذي سيؤدي إلى زيادة رأس مال البنك إلى ٦ مليار ريال سعودي، مما سيساعد في دعم النمو المستقبلي لأنشطة البنك. وبالإضافة إلى ذلك، فقد أوصى مجلس الإدارة أيضاً إلى الجمعية العمومية بتوزيع أرباح نقدية صافية قدرها ٨٠٠٠ ريال سعودي للسهم الواحد.

أود أن أغتنم هذه الفرصة لأعبر عن إمتناني لرئيس مجلس الإدارة السابق الدكتور عبدالعزيز العوهلي ولزملائي أعضاء مجلس الإدارة. كما أود أيضاً بالنيابة عن مجلس الإدارة بأكمله أن أعبر عن تقديرنا لوزارة المالية ولمؤسسة النقد العربي السعودي ولهيئة السوق المالية، حيث أن دعمهم المستمر قد وفر الأسس لنجاح البنك.



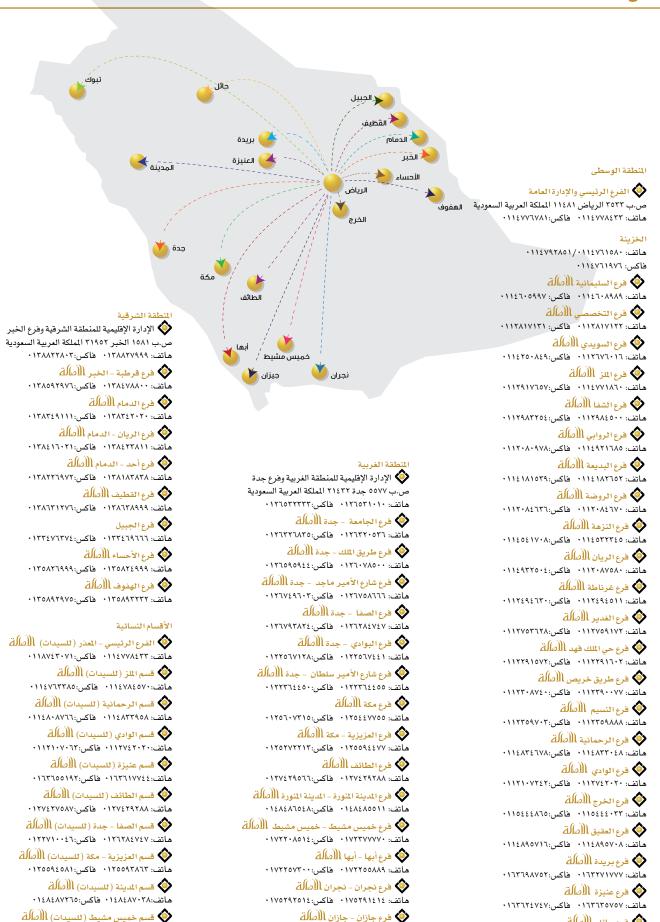
التقرير السنوي ۱۱۰۳



مجلس الإدارة



مواقعنا



هاتف: ۱۷۳۲۳٥۸۱۲ فاکس:۱۷۳۲۳٥۸۱۲

هاتف: ١٤٢٨٠٠٥٥ فاكس:١٤٤٢٢٢٨٩٥٠

🔷 فرع تبوك - تبوك الأصالة

ماتف:۱۷۲۲۷۷۷۰ فاکس:۱۷۲۲۰۱۸۸۱

فسم قرطبة - الخبر (للسيدات) الأصالة

مأتف: ١٣٨٥٩٣٥١٥ فاكس:١٣٨٥٩١٦٠٦

فرع حائل الأصاكة

هاتف: ۱۱٬۵۳۸۲۲۰۰ فاکس:۱۱٬۵۳۲۲۱۸۱





فكرة التقرير

لقد حقق البنك السعودي للإستثمار مراكز متقدمة في مجالات عديدة وتشمل تطبيق أحدث التقنيات والمنتجات والخدمات ومعايير الجودة. إن البنك السعودي للإستثمار مستمرية رحلته نحو المستقبل المشرق وقد حقق ما يتوقعه وينتظره منه عملائه.

البنك السعودي للإستثمار

تأسس البنك السعودي للإستثمار (شركة مساهمة سعودية) بموجب المرسوم الملكي رقم م/٢١ الصادر في تاريخ ١٩٧٦/٠٦/٢٣م ومقره الرئيسي في الرياض. بدأ البنك عملياته في أبريل ١٩٧٧م، ويمتلك البنك حالياً ٤٨ فرعاً موزعة في أنحاء المملكة العربية السعودية. وتشمل قائمة ملاك البنك مايلي:

الملاك السعوديين:

- المؤسسة العامة للتأمينات الإجتماعية
 - المؤسسة العامة للتقاعد
 - شركة سعودي أوجيه المحدودة
 - البنك الأهلى التجاري
 - مساهمين سعوديين آخرون

الملاك الغيرسعوديين:

- جي بي مورغان الدولية للتمويل المحدودة
 - بنك ميزوهو التجارى المحدود
- %71,00 %17,50 %A,0° %V, T. 1.50, 5. ٪٩٠,٠٠ %V,0· %Y,0·

%\·,··

يعمل البنك السعودي للإستثمار من خلال مراكزه الإقليمية الثلاث ومن خلال شبكة الفروع الممتدة على نطاق المملكة العربية السعودية ، ويقدم البنك تشكيلة واسعة من المنتجات والخدمات البنكية التقليدية والمتوافقة مع الشريعة الإسلامية للأفراد والمشاريع المتوسطة والصغيرة، والشركات والمؤسسات الحكومية. وتشمل الخدمات والمنتجات المالية المقدمة مايلى:

القروض القصيرة والمتوسطة الأجل

الخدمات البنكية الإلكترونية

خدمات الخزينة إدارة الأموال

خطابات الضمان

العملات الأجنبية

خدمات أسواق المال

ودائع إئتمانية

- الحسابات الجارية والودائع
 - الحوالات
 - الإعتمادات المستندية
- تمويل الصادرات والواردات
- الخدمات البنكية الشخصية

 - الخدمات الإستشارية
- تمويل المشاريع الصناعية والتجارية القروض المشتركة

 - التمويل الجسري حلول التحوط من المخاطر
- خدمات بيع وشراء الأسهم المحلية والدولية

(عملات أجنبية، السلع، العمولات.)

ويقدم البنك السعودي للإستثمار من خلال شركته التابعة والمملوكة له بالكامل خدمات الوساطة في كل من الأسواق السعودية والعالمية بالإضافة إلى مجموعة واسعة من منتجات إدارة الأصول. وبالإضافة لذلك، يعتبر البنك السعودي للإستثمار من خلال الشركات الشقيقة له في المملكة رائداً في منتجات وخدمات التأمين والتأجير والتمويل العقارى والبطاقات الإئتمانية.

بني الدوالي من التحديد







