

شركة مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
مع
تقرير مراجعي الحسابات

صفحة	فهرس
٢-١	تقرير مراجعي الحسابات
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل
٥	قائمة التدفقات النقدية
٦	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
٧ - ١٧	إيضاحات حول القوائم المالية



+٩٦٦ ١١ ٨٧٤ ٨٥٠٠
+٩٦٦ ١١ ٨٧٤ ٨٦٠٠
www.kpmg.com

تلفون
فاكس
إنترنت

رقم الترخيص ٤٦/١١/٣٢٣ بتاريخ ١٤/١٢/٩٧ هـ

كي بي إم جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

برج كي بي إم جي
طريق صلاح الدين الأيوبي
ص.ب ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية

تقرير مراجعي الحسابات

السادة/المساهمين
شركة مورغان ستانلي السعودية
شركة مساهمة مغلقة
الرياض، المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة لشركة مورغان ستانلي السعودية ("الشركة") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

تعتبر الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ووفقاً لنظام الشركات والنظام الأساسي للشركة وكذلك عن نظام الرقابة الداخلية الذي تعتبره الإدارة ضرورياً لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. كما أن الإدارة قدمت لنا كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها للقيام بمراجعة هذه القوائم المالية.

مسئولية مراجعي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء رأي على هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية وتتطلب تلك المعايير التزامنا بمتطلبات أخلاقيات المهنة وتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من التأكد بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

تشتمل المراجعة على القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. تعتمد الإجراءات التي يتم اختيارها على تقديرنا بما في ذلك تقييمنا لمخاطر وجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. وعند قيامنا بتقييم هذه المخاطر نأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلية الخاص بإعداد وعرض قوائم مالية عادلة للمنشأة بغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف المتاحة، ولكن ليس بهدف إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمنشأة. كما تتضمن أعمال المراجعة تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي استخدمتها الإدارة، بالإضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة بحيث يمكن الاعتماد عليها كأساس لإبداء رأينا.

الرأي

وفي رأينا، أن القوائم المالية ككل:

١. تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي لشركة مورغان ستانلي السعودية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م ونتائج أعمالها وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الشركة.
٢. تتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

عن كي بي إم جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبدالله حمد الفوزان
ترخيص رقم ٣٤٨



الرياض في: ٢٨ جمادى الآخرة ١٤٣٨هـ
الموافق: ٢٧ مارس ٢٠١٧م

شركة مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
بالريال السعودي

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	إيضاح	الموجودات
			موجودات متداولة
١٧٢,٨٢٠,٩٢٧	١٨٤,٤٤٣,٠٧٧	٤	نقد وما في حكمه
٨١٠,٢٣٩	٦٥٩,٢٠٧	٥	ذمم مدينة
٨,٠٠٨,٧٠٨	١٣,٠٢١,٤٨٧	٧	مستحق من طرف ذو علاقة
٤,٥٨٧,٣١٩	٤,٨٧٣,٥٧٢	٦	مدفوعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى
١٨٦,٢٢٧,١٩٣	٢٠٢,٩٩٧,٣٤٣		إجمالي الموجودات المتداولة
			موجودات غير متداولة
١٠,٤٩٨,٨٠٢	٦,٣٦٨,٤٦٠	٨	ممتلكات ومعدات
١٩٦,٧٢٥,٩٩٥	٢٠٩,٣٦٥,٨٠٣		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			مطلوبات متداولة
١٤,٩٦٣,٣١٩	١٤,٥٧٣,٧٤٧	٩	مصرفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
١,٢٦٠,٢١٦	١,١٥٢,٥٩٥	١٠	مخصص الزكاة وضريبة دخل
١٦,٢٢٣,٥٣٥	١٥,٧٢٦,٣٤٢		إجمالي المطلوبات المتداولة
			مطلوبات غير متداولة
٤,١٨٢,٧١٥	٤,٢٢٧,٨٢٨		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٢٠,٤٠٦,٢٥٠	١٩,٩٥٤,١٧٠		إجمالي المطلوبات
			حقوق المساهمين
٦٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	١٢	رأس المال
٣٢,٥٠٠,٠٠٠	٣٢,٥٠٠,٠٠٠	١١	احتياطي نظامي
٧٨,٨١٩,٧٤٥	٩١,٩١١,٦٣٣		أرباح مبقاة
١٧٦,٣١٩,٧٤٥	١٨٩,٤١١,٦٣٣		إجمالي حقوق المساهمين
١٩٦,٧٢٥,٩٩٥	٢٠٩,٣٦٥,٨٠٣		إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ الظاهرة في الصفحات من ٧ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)
قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
بالريال السعودي

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	إيضاح	
			الإيرادات
			إيرادات أتعاب إدارة الأصول من:
٣١,٦٦٢,٥٦٢	٣٠,٧٢٥,٠٤٧	٧	- ترتيبات مشاركة دخل مع طرف ذو علاقة
٧,٣٣٣,٨٨٢	٥,٣٨٢,٤٩١		- عملاء خارجيين
٣٨,٩٩٦,٤٤٤	٣٦,١٠٧,٥٣٨		
			أتعاب وساطة ودخل عمولة من:
٢٠,٧٩٥,٧٠٩	١١,٨٤٣,٥٠١	٧	- ترتيبات مشاركة دخل مع طرف ذو علاقة
٤,٣٦٠,٩٠٧	١,٨٩٦,٠٧٧		- عملاء خارجيين
٢٥,١٥٦,٦١٦	١٣,٧٣٩,٥٧٨		
-	١,٦٤١,٤١٣	٧	أتعاب استشارات وترتيبات بموجب ترتيبات مشاركة مع طرف ذو علاقة
١,٠٢٢,٠٥٨	٣,٨٨٥,٥٤٠		إيرادات أخرى
٦٥,١٧٥,١١٨	٥٥,٣٧٤,٠٦٩		إجمالي الإيرادات
			المصروفات
(٢٢,٦٢٠,٠١٦)	(٢١,٢٨١,٤٤١)		رواتب ومصروفات أخرى متعلقة بها
(٢٠,٨٤٦,٢٢٣)	(١٧,٩٥١,٥٠٥)	١٣	مصروفات عمومية وإدارية أخرى
(٤٣,٤٦٦,٢٣٩)	(٣٩,٢٣٢,٩٤٦)		الإجمالي
٢١,٧٠٨,٨٧٩	١٦,١٤١,١٢٣		الربح قبل ضريبة الدخل
(٢,١٣٤,٩٢١)	(٣,٧١٣,٠٢٦)	١٠	ضريبة الدخل المحملة
١٩,٥٧٣,٩٥٨	١٢,٤٢٨,٠٩٧		صافي ربح السنة
٣,٠١	١,٩١	١٤	ربحية السهم

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ الظاهرة في الصفحات من ٧ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
بالريال السعودي

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	إيضاح
٢١,٧٠٨,٨٧٩	١٦,١٤١,١٢٣	
		الأنشطة التشغيلية
		الربح قبل ضريبة الدخل
		تسويات لمطابقة الربح قبل الضريبة للسنة مع النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية:
٤,٤٧٩,٩٩٩	٤,٢٤٢,٦٢١	١ استهلاكات
١,٣١٥	--	٥ مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٥٦٢,٥٨٦	٨٧٦,٦٢٨	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
--	١٩,١٠٠	خسائر من استبعاد ممتلكات ومعدات
٦٩٦,٠١٣	١٥١,٠٣٢	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٣,٥٥٣,١٢٦)	(٥,٠١٢,٧٧٩)	ذمم مدينة تجارية
١,٣٥٣,٣٢٦	(٤٢٨,٧٥٢)	مستحق من طرف ذو علاقة
١,١٥٣,٩٤٣	(٣٨٩,٥٧٢)	مدفوعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى
٢٦,٤٠٢,٩٣٥	١٥,٥٩٩,٤٠١	مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
(٢٧٣,٩٢١)	(٨٣١,٥١٥)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(٥,٠٨٦,١٠٩)	(٣,٠١٤,٣٥٧)	١٠ الزكاة وضريبة الدخل مدفوعة
٢١,٠٤٢,٩٠٥	١١,٧٥٣,٥٢٩	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(٣٠٤,٨٧٨)	(٣٢٨,٧٢٩)	١ شراء ممتلكات ومعدات
--	١٩٧,٣٥٠	متحصلات من استبعاد ممتلكات ومعدات
(٣٠٤,٨٧٨)	(١٣١,٣٧٩)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
٢٠,٧٣٨,٠٢٧	١١,٦٢٢,١٥٠	صافي التغير في النقد وما في حكمه
١٥٢,٠٨٢,٩٠٠	١٧٢,٨٢٠,٩٢٧	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١٧٢,٨٢٠,٩٢٧	١٨٤,٤٤٣,٠٧٧	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
--	١٤٢,٣٢٠	٦ (١) المعاملات غير النقدية
		شطب زكاة وضريبة مستردة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ الظاهرة في الصفحات من ٧ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مقفلة)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
بالريال السعودي

<u>الإجمالي</u>	<u>أرباح مبقاة</u>	<u>احتياطي نظامي</u>	<u>رأس المال</u>	<u>إيضاح</u>
١٥٨,٣١٨,٥٩٧	٦٠,٨١٨,٥٩٧	٣٢,٥٠٠,٠٠٠	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥ م
١٩,٥٧٣,٩٥٨	١٩,٥٧٣,٩٥٨	--	--	صافي ربح السنة
(١,٥٧٢,٨١٠)	(١,٥٧٢,٨١٠)	--	--	١٠ الزكاة وضريبة الدخل
١٧٦,٣١٩,٧٤٥	٧٨,٨١٩,٧٤٥	٣٢,٥٠٠,٠٠٠	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م
١٢,٤٢٨,٠٩٧	١٢,٤٢٨,٠٩٧	--	--	صافي ربح السنة
٦٦٣,٧٩١	٦٦٣,٧٩١	--	--	٣-١٠ رد الزكاة وضريبة الدخل لسنة ٢٠١٥ م
١٨٩,٤١١,٦٣٣	٩١,٩١١,٦٣٣	٣٢,٥٠٠,٠٠٠	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ الظاهرة في الصفحات من ٧ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(ريال سعودي)

١ - عام

شركة مورغان ستانلي السعودية (" الشركة ") هي شركة مساهمة مغلقة مسجلة في الرياض بالمملكة العربية السعودية وتعمل بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٢٤١٤٤ بتاريخ ١٨ رمضان ١٤٢٧ هـ (الموافق ٧ أكتوبر ٢٠٠٦ م).

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في التعامل وإدارة وترتيب وحفظ وتقديم المشورة بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم ٣٧-٦٠٤٤ بتاريخ ٢ جمادى الآخرة ١٤٢٨ هـ الموافق ١٧ يونيو ٢٠٠٧ م.

يقع مكتب الشركة المسجل في الدور العاشر، برج الراشد، شارع المعذر، الرياض ١١٥٦٨، المملكة العربية السعودية.

٢ - أسس الإعداد

(أ) المعايير المحاسبية المطبقة

تم إعداد القوائم المالية المرفقة وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

(ب) عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي والذي يمثل عملة النشاط للشركة.

(ج) أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية. تستند التكلفة التاريخية بصورة عامة على القيمة العادلة للمقابل المادي الممنوح مقابل الموجودات.

(د) استخدام التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها استخدام التقديرات والأحكام التي تؤثر على المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والأفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ القوائم المالية وعلى المبالغ المبينة للإيرادات والمصروفات خلال السنة. وعلى الرغم من أن هذه التقديرات والأحكام تعتمد على أفضل معرفة للإدارة للأحداث والإجراءات الحالية، قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

٣ - ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة

تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة أدناه بشكل ثابت على جميع الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية.

(أ) النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من النقد في الصندوق والحسابات الجارية لدى البنوك والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل عالية السيولة ذات الاستحقاق الأصلي ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الإقضاء والمتاحة للشركة دون أي قيود.

٣ - ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ب) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية غير القابلة للتحصيل

يتم إجراء تقييم بتاريخ قائمة كل مركز مالي لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي يشير إلى انخفاض قيمة أصل مالي محدد أو مجموعة موجودات مالية. وفي حالة وجود هذا الدليل، يتم قيد أي خسارة ناتجة عن الانخفاض في القيمة في قائمة الدخل. بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، يتم تحديد الانخفاض في القيمة بالفرق بين التكلفة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بسعر السوق الحالي للعوائد لموجودات مالية مماثلة.

(ج) الموجودات المحتفظ بها كأمانة أو بصفة انتمائية التي تشمل الحسابات النقدية للعملاء

الموجودات المحتفظ بها كأمانة أو بصفة انتمائية لا يتم معاملتها كموجودات تابعة للشركة وعليه لا يتم إدراجها في القوائم المالية. ويتم تسجيل هذه الموجودات كبنود خارج قائمة المركز المالي ويتم الإفصاح عنها في الإيضاحات حول القوائم المالية. الأتعاب المحصلة بواسطة الشركة من إدارة هذه الموجودات يتم إدراجها في قائمة الدخل.

(د) الممتلكات والمعدات

يتم تسجيل الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد خصم الاستهلاك المتراكم. وتتضمن التكلفة ما يلي:

(١) سعر الشراء والذي يشمل رسوم الاستيراد وضرائب الشراء غير القابلة للاسترداد بعد خصم أي خصومات تجارية وخصومات.

(٢) التكاليف المتعلقة مباشرة بالوصول إلى الموجودات إلى الموقع بالحالة اللازمة لتكون قادرة على التشغيل بطريقة محددة بواسطة الإدارة.

(٣) التقديرات الأولية لإزالة البند واستعادة الموقع الذي يقع فيه.

يتم قيد نفقات الصيانة والإصلاح كمصروفات، بينما يتم رسملة التحسينات. يتم احتساب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت على مدار الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات ذات الصلة. وفيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للفئات الرئيسية للموجودات:

السنوات	تحسينات على العقارات المستأجرة
من ٨ إلى ١٠ سنوات أو المتبقي من مدة عقد الإيجار أيهما أقرب	أثاث ومفروشات
٦,٦٧	معدات مكتبية
٦,٦٧	أجهزة كمبيوتر
٤	سيارات
٥	

يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد الممتلكات والمعدات في قائمة الدخل بتاريخ الاستبعاد.

٣ - ملخصاً بالسياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ه) الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

يتم مراجعة الموجودات غير المتداولة فيما إذا كان هناك أي خسائر نتيجة الانخفاض في قيمتها كلما كانت الأحداث أو التغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. ويتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة (إن وجدت) بالقيمة التي تتجاوز فيها القيمة الدفترية للأصل قيمتها القابلة للاسترداد. القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة للأصل بعد خصم تكاليف البيع والقيمة المتبقية للاستخدام أيهما أعلى. لأغراض تقييم الانخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات إلى أدنى مستوى لها حيث يوجد تدفقات نقدية مستقلة قابلة للتحديد. يتم مراجعة الموجودات غير المالية بخلاف الموجودات غير الملموسة وتلك التي تعرضت للانخفاض في قيمتها وذلك لاحتمالية عكس الانخفاض في القيمة بتاريخ قائمة كل مركز مالي. وإذا ما تم لاحقاً عكس الانخفاض في القيمة، عندئذٍ تتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو الوحدة المدرة للنقدية) إلى القيمة المعدلة القابلة للاسترداد له، على ألا تزيد القيمة الدفترية التي تمت زيادتها عن القيمة الدفترية التي كان من المفترض تحديدها فيما لو لم يتم إثبات خسارة الانخفاض في قيمة ذلك الأصل (أو الوحدة المدرة للنقدية) في السنوات السابقة. يتم إثبات عكس قيد خسارة الانخفاض في القيمة في قائمة الدخل.

و) مخصصات مقابل الالتزامات

يتم الاعتراف بالمخصص إذا ظهر نتيجة لأحداث سابقة أن لدى الشركة التزام حالي قانوني أو تعاقدية يمكن تقدير مبلغه بشكل موثوق ومن المحتمل أن يتطلب تدفقات خارجة لمنافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام.

ز) المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات. أما الموجودات والمطلوبات النقدية التي تتم بالعملة الأجنبية فيجري تحويلها لتعكس ما يعادلها بالريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي. تدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن تسوية وترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية في قائمة الدخل.

ح) مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم قيد استحقاق مكافأة نهاية الخدمة للموظفين وفقاً لنظام العمل بالمملكة العربية السعودية ويحمل على قائمة الدخل. ويتم احتساب هذا الالتزام على أساس قيمة المزايا المقررة التي يستحقها الموظف في حالة تركه العمل في تاريخ قائمة المركز المالي.

ط) الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات عند تقديم الخدمة إلى العملاء وتظهر بالصافي بعد الخصم. يتم تسجيل أتعاب الترتيبات والمشورة عند اكتمال الخدمات وفقاً لما هو مذكور بصورة عامة في شروط التعاقد. يتم إثبات إيرادات إدارة الأصول والوساطة ودخل العمولة عند تقديم الخدمات. يتم إثبات دخل العمولات على أساس مبدأ الاستحقاق.

شركة مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(ريال سعودي)

٣ - ملخصاً بالسياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ي) الزكاة وضريبة الدخل

يتم تكوين مخصصات الزكاة والدخل في القوائم المالية وفقاً لأنظمة ولوائح الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة") حتى ٢٠١٥م. كانت الشركة مملوكة بواسطة مساهمين سعوديين وأجانب، وعليه يتم تحميل الزكاة وضريبة الدخل على قائمة التغيرات في حقوق المساهمين. وبعد استبعاد الحصص من قبل المساهم السعودي، تم تحميل ضريبة الدخل على قائمة الدخل. مطلوبات الزكاة وضريبة الدخل الإضافية، ان وجدت والتي تتعلق بالربط على السنوات السابقة الصادرة عن المصلحة، يتم احتسابها في الفترة التي يتم فيها إنهاء الربط.

٤ - النقد وما في حكمه

٢٠١٥م	٢٠١٦م	إيضاح
٨,٠٠٠	٨,٠٠٠	نقد في الصندوق
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	نقد لدى البنوك:
٢٢,٨١٢,٩٢٧	٣٤,٤٣٥,٠٧٧	- ودیعة مرابحة
١٧٢,٨٢٠,٩٢٧	١٨٤,٤٤٣,٠٧٧	- حساب جاري
		٤ (أ)

٤ (أ) تم إيداع ودیعة المرابحة لدى بنك محلي بمتوسط نسبة عمولة تبلغ ٢,٤٢٪ سنوياً (٢٠١٥م: ٠,٨١٪ سنوياً) باستحقاق أصلي يقل عن ثلاثة أشهر.

٥ - الذمم المدينة

٢٠١٥م	٢٠١٦م	
١,٤١٦,٦٧٠	١,٢١٧,٩٥٤	مجمل الذمم المدينة
(٦٠٦,٤٣١)	(٥٥٨,٧٤٧)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٨١٠,٢٣٩	٦٥٩,٢٠٧	

إن حركة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها هي كما يلي:

٢٠١٥م	٢٠١٦م	
٦٠٥,١١٦	٦٠٦,٤٣١	١ يناير
١,٣١٥	--	مخصص للسنة
--	(٤٧,٦٨٤)	شطب خلال السنة
٦٠٦,٤٣١	٥٥٨,٧٤٧	٣١ ديسمبر

شركة مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(ريال سعودي)

٦ - المدفوعات المقدمة والموجودات المتداولة الأخرى

٢٠١٥م	٢٠١٦م	إيضاح
١,٦٨٨,١٧٩	١,٥٩٦,٤٢٣	إدارة الأصول المستحقة وأتعاب الوساطة ودخل العمولة
١,٤٣١,٠٧٩	١,٢٨٨,٧٥٩	زكاة وضريبة مستردة
٤٢٢,٤٩٩	١,٠١٣,٣٣٥	دخل عمولة مستحقة على وديعة المرابحة
٥٥٠,٣٨٣	٧٣٨,٨٠٦	مصروفات مدفوعة مقدماً
٤٩٥,١٧٩	٢٣٦,٢٤٩	سلف للموظفين
٤,٥٨٧,٣١٩	٤,٨٧٣,٥٧٢	

٦ (أ) يمثل المبلغ الذي ينبغي استرداده من الهيئة العامة للزكاة والدخل المتعلق بالمدفوعات على الربط الإضافي الذي صدر عن الهيئة للسنوات من ٢٠٠٦م إلى ٢٠١٠م. قامت الشركة بالاعتراض رسمياً على أساس هذه المطالبة الإضافية. وقد تم خلال السنة استلام قرار غير مؤيد من اللجنة العليا للنظر بالاعتراضات نتج عنه التزام وقدره ١٤٢,٣٢٠ ريال سعودي، وعليه قامت الشركة بخضم المبلغ من الزكاة والضريبة القابلة للاسترداد. إلا أنه ووفقاً لمشورة مستشاري الضريبة وتأكيد الإدارة، ما تزال الشركة ترى إمكانية الاسترداد الكامل لما تبقى من الضريبة والزكاة القابلة للاسترداد.

٧ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتكون الأطراف ذات العلاقة بالشركة من المساهمين والشركات الزميلة والشقيقة، والمديرين وموظفي الإدارة العليا في الشركة. تتعامل الشركة مع الأطراف ذات العلاقة على أساس أسعار متفق عليها بين الطرفين وشروط معتمدة من إدارة الشركة.

لدى الشركة إيرادات غير رسمية لمشاركة الترتيبات مع شركتها الشقيقة (شركة مورغان ستانلي العالمية) وفقاً للإيرادات المتحققة بواسطة شركة مورغان ستانلي العالمية نتيجة قيامها بإجراء معاملات مع عملاء سعوديين وخارجيين لتقديم الخدمات التي يتم مشاركتها مع الشركة. وتبعاً لذلك، يتم تسجيل الإيرادات التي حققتها شركة مورغان ستانلي العالمية من خلال هذه المعاملات مع العملاء السعوديين الخارجيين كإيرادات جزئية في دفاتر شركة مورغان ستانلي العالمية. إن نسبة الإيرادات التي سيتم مشاركتها تعتمد على نوع الخدمة المقدمة والتي يتم الاتفاق عليها بصورة مشتركة بين الشركة وشركة مورغان ستانلي العالمية.

فيما يلي أهم المعاملات التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة والمبالغ المتعلقة بها:

٢٠١٥م	٢٠١٦م	
		إيرادات بموجب دخل ترتيبات مشاركة شركة مورغان ستانلي العالمية تتعلق بما يلي:
٢٠,٧٩٥,٧٠٩	١١,٨٤٣,٥٠١	- أتعاب الوساطة والعمولة
٣١,٦٦٢,٥٦٢	٣٠,٧٢٥,٠٤٧	- إيرادات أتعاب إدارة الأصول
--	١,٦٤١,٤١٣	- أتعاب ترتيبات ومشورة
(١,٨٧٥,٣٢٦)	(٣٥٤,٥١٦)	- المصروفات المباشرة المحملة
		الدخل المتحقق من مساهم محلي في محافظة مدارة بصورة
٦٧٦,٢٢٦	--	منفصلة لا شيء (٢٠١٥م: ٤,٧٧ مليون ريال سعودي)
(٢٦٤,٠٠٠)	(٦٤٤,٠٠٠)	رواتب ومكافآت ومزايا متعلقة بها للمديرين
		فيما يلي المستحق من الطرف ذو العلاقة كما في ٣١ ديسمبر:
٢٠١٥م	٢٠١٦م	شركة مورغان ستانلي العالمية
٨,٠٠٨,٧٠٨	١٣,٠٢١,٤٨٧	

شركة مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(ريال سعودي)

٨ - الممتلكات والمعدات، صافي

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م						
الاجمالي	الإجمالي	سيارات	أجهزة كمبيوتر	معدات مكتبية	أثاث ومفروشات	تحسينات على عقارات مستأجرة	
٢٤,٤٨٩,٥٦٩	٣٠,٢٢٦,٠٥٢	٤٢٩,٩٧٠	٦,٧٦٨,٧٤٧	١,٣٧٨,٩٣٦	١,٧٧١,٩٢٧	١٩,٨٧٦,٤٧٢	التكلفة:
٥,٧٣٦,٤٨٣	٣٢٨,٧٢٩	--	٣٢٣,٠١٩	--	--	٥,٧١٠	الرصيد كما في ١ يناير
--	(٤,٣٩٥,٧١٦)	(٣٥١,٠٠٠)	(٤,٠٤٤,٧١٦)	--	--	--	الإضافات
٣٠,٢٢٦,٠٥٢	٢٦,١٥٩,٠٦٥	٧٨,٩٧٠	٣,٠٤٧,٠٥٠	١,٣٧٨,٩٣٦	١,٧٧١,٩٢٧	١٩,٨٨٢,١٨٢	استبعاات
							الرصيد كما في ٣١ ديسمبر
١٥,٢٤٧,٢٥١	١٩,٧٢٧,٢٥٠	١٨٤,٢٧٠	٥,٠٣٩,٠٦٠	١,٣٥٧,٠٥٨	١,٧٥٩,٢٠٤	١١,٣٨٧,٦٥٨	الاستهلاك المتراكم:
٤,٤٧٩,٩٩٩	٤,٢٤٢,٦٢١	٢٩,٢٥٠	٦٧٠,٢٠٠	٢١,٤٦٤	١٢,٢٨٣	٣,٥٠٩,٤٢٤	الرصيد كما في ١ يناير
--	(٤,١٧٩,٢٦٦)	(١٣٤,٥٥٠)	(٤,٠٤٤,٧١٦)	--	--	--	المحمل للسنة
١٩,٧٢٧,٢٥٠	١٩,٧٩٠,٦٠٥	٧٨,٩٧٠	١,٦٦٤,٥٤٤	١,٣٧٨,٥٢٢	١,٧٧١,٤٨٧	١٤,٨٩٧,٠٨٢	استبعاات
							الرصيد كما في ٣١ ديسمبر
	٦,٣٦٨,٤٦٠	--	١,٣٨٢,٥٠٦	٤١٤	٤٤٠	٤,٩٨٥,١٠٠	صفي القيمة الدفترية كما في:
							٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
١٠,٤٩٨,٨٠٢		٢٤٥,٧٠٠	١,٧٢٩,٦٨٧	٢١,٨٧٨	١٢,٧٢٣	٨,٤٨٨,٨١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

شركة مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(ريال سعودي)

٩ - المصروفات المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى

٢٠١٥م	٢٠١٦م	إيضاح
٦,٧٩٤,٧٢٤	٧,١٣٤,٤٦٠	(١) ٩
٥,٣١٨,١٠٤	٤,٩١٣,٧٧٠	
١,٨٨٠,٦٣٦	١,٤٢٨,٢١١	
٢٦٤,٠٠٠	٦٤٤,٠٠٠	
٧٠٥,٨٥٥	٤٥٣,٣٠٦	
١٤,٩٦٣,٣١٩	١٤,٥٧٣,٧٤٧	

مخصص إصلاح مبنى المكتب
مكافآت موظفين ومستحقات متعلقة بها
مصروفات مستحقة
مكافآت مديريين
أخرى

٩ (أ) قامت الإدارة بتقدير التكلفة الاجمالية التي سيتم تكبدها عند انتهاء عقد الايجار (٢٠١٨م) بمبلغ ٧,٦ مليون ريال سعودي بغرض إعادة المكتب المستأجر إلى حالته الأصلية. بلغت القيمة الحالية لهذه التكلفة ٥,٤ مليون ريال سعودي تم رسملتها كتحسينات على عقارات مستأجرة. فيما يلي الحركة في هذا المخصص:

٢٠١٥م	٢٠١٦م	
١,٠٦٥,٩٢٥	٦,٧٩٤,٧٢٤	الرصيد الافتتاحي
٥,٤٣١,٦٠٥	--	رسملة إضافية للمخصص
٢٩٧,١٩٤	٣٣٩,٧٣٦	إبطال الخصم
٦,٧٩٤,٧٢٤	٧,١٣٤,٤٦٠	الرصيد الختامي

١٠ - الزكاة وضريبة الدخل

١٠-١٠ مكونات الوعاء الزكوي

إن العناصر الرئيسية لوعاء الزكاة هي كما يلي:

٢٠١٥م	٢٠١٦م	
١٧٥,٨٧٤,٩٨٤	--	الوعاء الزكوي
٦٤,٩٣٣,٠٤٥	--	حصة المساهمين السعوديين بواقع ٣٦,٩٢٪
٧١١,٥٩٥	--	الزكاة بواقع ٢,٥٪

كما هو مبين في إيضاح ١٢، قام المساهمون السعوديون في ٢٣ يونيو ٢٠١٥م ببيع كامل حصصهم في الشركة للشركات الشقيقة لشركة مورغان ستانلي السعودية (مساهمين أجنب). وعليه تغير وضع الشركة منذ ذلك التاريخ من شركة مختلطة إلى شركة أجنبية بالكامل. تم احتساب مخصص الزكاة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م تم توزيع بالتناسب لتعديل التغيير في الملكية حيث يخضع المساهمين السعوديين فقط للزكاة حتى ٢٢ يونيو ٢٠١٥م. تم عرض نفقات الزكاة ورد المخصصات ضمن قائمة التغيرات في حقوق المساهمين. ونظراً لتغير الملكية خلال سنة ٢٠١٥م فلا توجد زكاة مستحقة للسنة نتيجة لعدم مرور سنة كاملة على ملكية المساهم السعودي. وعليه، فلم يعد مخصص الزكاة مطلوباً وتم عكسه في السنة الحالية ضمن قائمة التغيرات في حقوق المساهمين.

١٠-٢ مكونات الربح الضريبي

فيما يلي أهم مكونات الربح الضريبي العائد على المساهمين الأجنب للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٥م	٢٠١٦م	
٢٠,١٥٢,٨٧٧	١٩,١٩٨,٧١٥	صافي الربح المعدل الموزع
(٥,٠٣٨,٢١٩)	(١,٦٧٤,٣٠٣)	جلب الخسائر المرحلة
١٥,١١٤,٦٥٨	١٧,٥٢٤,٤١٢	صافي الربح الضريبي المعدل
٣,٠٢٢,٩٣٢	٣,٥٠٤,٨٨٢	الضريبة بواقع ٢٠٪

شركة مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(ريال سعودي)

١٠ - الزكاة وضريبة الدخل (يتبع)

٣-١٠ الحركة في مخصص الزكاة وضريبة الدخل

فيما يلي الحركة في مخصص الزكاة وضريبة الدخل:

٢٠١٥م	٢٠١٦م
١,٤٤٨,٣٣٩	٧١١,٥٩٥
٧١١,٥٩٥	--
(٢,١٩٧)	(٦٦٣,٧٩١)
٧٠٩,٣٩٨	(٦٦٣,٧٩١)
(١,٤٤٦,١٤٢)	(٤٧,٨٠٤)
٧١١,٥٩٥	--

الزكاة
١ يناير
الزكاة المحملة /رد مخصص الزكاة
- السنة الحالية
- السنة السابقة، صافي

تسويات/مدفوعات خلال السنة
٣١ ديسمبر

نظراً لتغير الملكية، فلا توجد زكاة مستحقة وبالتالي تم عكسها.

ضريبة الدخل

٢٠١٥م	٢٠١٦م
١,١٩٠,٢٥٥	٥٤٨,٦٢١
٣,٠٢٢,٩٣٢	٣,٥٠٤,٨٨٢
(٢٤,٥٩٩)	٢٠٨,١٤٤
٢,٩٩٨,٣٣٣	٣,٧١٣,٠٢٦
(٢,٤٧٤,٣١١)	(٢,٣٥٢,٢٨٧)
(١,١٦٥,٦٥٦)	(٧٥٦,٧٦٥)
(٣,٦٣٩,٩٦٧)	(٣,١٠٩,٠٥٢)
٥٤٨,٦٢١	١,١٥٢,٥٩٥

١ يناير
المحمل/رد المخصص
- السنة الحالية
- السنة السابقة

تسويات خلال السنة:
- السنة الحالية
- السنة السابقة

٣١ ديسمبر

٤-١٠ موقف الربط

قدمت الشركة اقرارات الزكاة وضريبة الدخل للسنوات حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م. قامت الهيئة العامة للزكاة والدخل خلال العام بإصدار استعلام للسنوات من ٢٠١٢م إلى ٢٠١٥م وطلبت بعض المعلومات/التفاصيل. واستجابت الشركة لكافة الاستعلامات المصدرة بواسطة الهيئة. إلا أنه لم يتم الربط حتى تاريخه.

١١ - الإحتياطي النظامي

وفقاً للنظام الأساسي للشركة يتعين على الشركة تخصيص ١٠٪ من صافي الربح بعد الزكاة وضريبة الدخل سنوياً إلى الإحتياطي النظامي. ويجوز للشركة التوقف عن هذا التحويل متى ما بلغ هذا الإحتياطي ٥٠٪ من رأس المال. لا يخضع هذا الإحتياطي لتوزيعات الأرباح. لم يتم تخصيص أي مبلغ خلال السنة الحالية والسنة السابقة حيث أن الإحتياطي قد بلغ الحد النظامي المطلوب.

١٢ - رأس المال

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، إن رأس مال الشركة البالغ ٦٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠١٥م: ٦٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي) مقسم إلى ٦,٥٠٠,٠٠٠ حصة (٢٠١٥م: ٦,٥٠٠,٠٠٠ حصة) بقيمة ١٠ ريال سعودي لكل منها. خلال سنة ٢٠١٥، قام المساهمين السعوديين خلال السنة ببيع كامل حصتهم لشركات شقيقة لشركة مورغان ستانلي السعودية (مساهمين أجنب). وتبعاً لذلك، فإن الشركة الآن مملوكة بسنة ١٠٠٪ لشركة مورغان ستانلي.

شركة مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(ريال سعودي)

١٣ - مصروفات عمومية وإدارية أخرى

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	
٤,٤٧٩,٩٩٩	٤,٢٤٢,٦٢١	استهلاك
٢,٢٩٠,٧٨٩	٢,٧٠٠,٥٧٤	اتصالات
٢,٥٠٠,٢٩٦	٢,٥٠٠,٣٠١	مصروفات إيجار
٢,٥٧٤,١٦٥	٢,٣٥١,٧٣١	رسوم ومصروفات السوق المالي
٢,٣٣٠,٥٩٠	١,٥٩٦,٧٩٣	أتعاب استشارية
١,٣٩٠,٨٧٧	٩٠٦,٢٦٣	مصروفات سفر
٤٤٧,٦٩١	٨٢٦,٥١٨	مصروفات أتعاب مهنية وقانونية
٥٥٠,٣٧١	٣٦٣,١٥٤	رسوم حكومية
١,٨٧٥,٣٢٦	٣٥٤,٥١٦	مصروفات مباشرة من شركة مورغان ستانلي العالمية
٢٦٤,٠٠٠	٦٤٤,٠٠٠	مكافأة المديرين
٤٧٣,٨٩٩	١٤٤,٢٧٥	ضريبة استقطاع
١,٣١٥	--	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
١,٦٦٦,٩٠٥	١,٣٢٠,٧٥٩	أخرى
٢٠,٨٤٦,٢٢٣	١٧,٩٥١,٥٠٥	

١٤ - ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم من صافي الربح بتقسيم صافي الربح للسنة على ٦,٥ مليون سهم يمثل المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (٢٠١٥ م: ٦,٥ مليون سهم)

١٥ - موجودات محتفظ بها كأمانة أو بصفة انتمائية بما في ذلك حسابات العملاء النقدية

تتكون الموجودات المحتفظ بها كأمانة أو بصفة انتمائية من الاستثمارات والصناديق المدارة بواسطة الشركة نيابة عن عملائها. بلغت القيمة العادلة لهذه الموجودات ٥,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م (٢٠١٥ م: ٥,٦ مليون ريال سعودي).

كما تتضمن هذه الموجودات حسابات العملاء النقدية المحتفظ بها لدى أحد البنوك التجارية والبالغة ٢٥٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م (٢٠١٥ م: ٣٤٥ مليون ريال سعودي) والتي سيتم استخدامها للاستثمارات فقط حسب تعليمات العملاء.

وتماشياً مع السياسة المحاسبية للشركة، لا يتم إدراج الأرصدة المذكورة أعلاه في قائمة المركز المالي للشركة.

١٦ - التعهدات والالتزامات

فيما يلي الالتزامات للحد الأدنى لمدفوعات عقد الإيجار التشغيلي مقابل الإيجار المستحق من قبل الشركة لمبنى مكتبها:

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	
٢,٦٧١,٧٢٠	٢,٦٧١,٧٢٠	أقل من سنة واحدة
٤,٠٦٥,٢٨٩	١,٣٩٣,٥٦٩	أكثر من سنة ولكن أقل من خمس سنوات
٦,٧٣٧,٠٠٩	٤,٠٦٥,٢٨٩	

١٧ - المتطلبات التنظيمية لرأس المال وكفاية رأس المال

أصدرت هيئة السوق المالية (الهيئة) قواعد الكفاية المالية (القواعد) بتاريخ ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢م (الموافق ١٧ صفر ١٤٣٤هـ) بموجب الأمر الملكي رقم ٣٠/م بتاريخ ١٤٢٤/٦/٢هـ. ووفقاً لهذه القواعد، حددت الهيئة الإطار والتوجيهات المتعلقة بالحد الأدنى لمتطلبات رأس المال ومنهجية حسابها وفقاً لما نصت عليه القواعد بموجب الركيزة الأولى. ووفقاً لهذه المنهجية، قامت الشركة باحتساب الحد الأدنى لرأس مالها المطلوب ونسب كفاية رأس المال كما يلي:

٢٠١٥م	٢٠١٦م	قاعدة رأس المال:
١٧٦,٣١٩,٧٤٥	١٨٩,٤١١,٦٣٣	الشريحة الأولى لرأس المال
--	--	الشريحة الثانية لرأس المال
١٧٦,٣١٩,٧٤٥	١٨٩,٤١١,٦٣٣	اجمالي قاعدة رأس المال
		الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال:
١٢,٤٩٦,٠٩٥	١١,٠٤٦,٣٠٩	مخاطر الائتمان
٢٩٣,٣٤٣	٣٥٢,٢١٦	مخاطر السوق
١١,٧٩٣,٤٩١	١٠,٥٧٠,٥٤٥	مخاطر التشغيل
٢٤,٥٨٢,٩٢٩	٢١,٩٦٩,٠٧٠	اجمالي الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
٧,١٧	٨,٦٢	نسبة كفاية رأس المال (مرات)
١٥١,٧٣٦,٨١٦	١٦٧,٤٤٢,٥٦٣	الفائض في رأس المال

- (أ) تتكون قاعدة رأس مال الشركة من الشريحة الأولى لرأس المال (والتي تتكون من رأس المال والاحتياطي النظامي والأرباح المبقاة) والشريحة الثانية لرأس المال (والتي تتكون من فائض إعادة تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع) وفقاً للمتطلبات المحددة في المادتين الرابعة والخامسة من قواعد الكفاية المالية.
- (ب) يتم احتساب الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال التي تتعلق بمخاطر التسويق والائتمان والعمليات وفقاً للمتطلبات المحددة في القسم الثالث من قواعد الكفاية المالية الصادرة عن الهيئة.
- تهدف أعمال الشركة عند إدارة كفاية رأس المال إلى الإلتزام بمتطلبات رأس المال المحددة من قبل هيئة السوق المالية والحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرارية والمحافظة على قاعدة رأس مال قوية.

١٨ - القيم العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يتم تبادل أصل أو تسوية إلتزام بين أطراف لديها معرفة ورغبة في ذلك ويتم بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى. تتكون الموجودات المالية للشركة من النقد وما في حكمه والذمم المدينة والمستحق من طرف ذو علاقة والموجودات الأخرى. تتكون المطلوبات المالية للشركة من المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى، وبرأي إدارة الشركة ان القيم العادلة للأدوات المالية لا تخلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

١٩ - إدارة المخاطر المالية

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر التغير في قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق سواءً كانت هذه التغيرات بسبب إما عوامل محددة للأوراق المالية الفردية أو مصدر هذه الأوراق المالية أو عوامل تؤثر على جميع الأوراق المالية المتداولة في السوق.

تعتمد إيرادات الشركة على قيمة المبالغ المتداولة في السوق المالي السعودي وقيمة الموجودات تحت الإدارة والتغيرات في العوائد على الودائع الأجلة. يتم تحميل الودائع الأجلة بنسبة عمولة خاصة ثابتة ولا تخضع للتغيرات في أسعار السوق.

١٩ - إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته، مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. إن الموجودات المالية الخاضعة لتركيز مخاطر الائتمان، تتكون بشكل أساسي من الحسابات الجارية لدى البنوك وودائع المرابحة والذمم المدينة والمستحق من طرف ذو علاقة. يتم إيداع رصيد الحساب الجاري للشركة وودائع المرابحة لدى بنوك ذات سمعة طيبة ولذلك فإن مخاطر الائتمان محدودة. بالنسبة لمخاطر الائتمان المتعلقة بالذمم المدينة فيما عدا المستحق من طرف ذو علاقة، يتم اعتبارها غير جوهريّة حيث أنها موزعة على عدد من الأطراف المقابلة. تستحق الذمم المدينة المتعلقة بالطرف ذو العلاقة من شركة شقيقة والتي تعتبر مستقرة مالياً، وعليه لا تعتبر الشركة أي مخاطر أن هناك أي مخاطر عجز في السداد على الرصيد المستحق من طرف ذو علاقة.

مخاطر العملات الأجنبية

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغير في أسعار الصرف الأجنبي. تقوم الإدارة بمراقبة التقلبات في أسعار الصرف بصورة مكثفة وتعتقد بأنه يوجد خطر ضئيل للخسائر نتيجة التقلبات في أسعار الصرف، إذ أن الشركة تتعامل بشكل رئيسي بالريال السعودي والدولار الأمريكي.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر الناجمة عن الصعوبة في بيع أصل ما بسرعة كافية لتجنب أو الحد من الخسارة. يتم مراقبة مخاطر السيولة بصورة مكثفة عن طريق إجراء مراجعة دورية للنقد المتاح والالتزامات الحالية والمستقبلية.

٢٠ - اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية بواسطة مجلس الإدارة بتاريخ ٢٤ جمادى الآخرة ١٤٣٨ هـ (الموافق: ٢٣ مارس ٢٠١٧ م).