

مورغان ستانلي السعودية

(شركة مساهمة مقفلة)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

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

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة المساهمين المحترمين
مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)
الرياض - المملكة العربية السعودية

تقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة مورغان ستانلي السعودية (شركة مساهمة مغلقة) ("الشركة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وقائمة الدخل وقائمة التدفقات النقدية وقائمة التغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى من رقم (١) إلى (٢٢).

في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وأدائها المالي وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

أساس الرأي

لقد قمنا بمراجعتنا طبقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الشركة طبقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية للشركة، كما وفيها بمتطلبات سلوك وأداب المهنة طبقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتكوين أساس لإبداء رأينا.

لفت انتباه

دون التحفظ في رأينا، نود لفت الانتباه إلى الإيضاح رقم ١٥ حول القوائم المالية المرفقة، حيث قامت إدارة الشركة بتعديل بعض معلومات المقارنة وقامت بالإفصاح عن أسباب التعديل.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

تعتبر الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ونظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي تعتبره الإدارة ضرورياً لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقدير قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية واستخدام أساس الإستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لتصفية الشركة أو إيقاف أعمالها، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس الإدارة، هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الشركة.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على التأكيد المعقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها طبقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن خطأ جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ، وتعد جوهرياً إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية. وكجزء من المراجعة طبقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية وتقديرها سواء بسبب الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة استجابةً لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتكوين أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز نظام الرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية للشركة.
 - تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذات علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، يكون مطلوباً منا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، يتم تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الشركة عن البقاء كمنشأة مستمرة.
 - تقييم العرض الشامل، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الجوهرية للمراجعة، بما في ذلك أية أوجه قصور جوهرية في نظام الرقابة الداخلية قمنا باكتشافها خلال المراجعة.

أمر آخر

تم مراجعة القوائم المالية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ من قبل مراجع آخر والذي قام بإبداء رأي غير معدل في ٢٧ مارس ٢٠١٧.

ديلويت آند توش وشركاهم

محاسبون ومراجعون قانونيون



إحسان بن أمان الله مخدوم

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٣٥٨

٩ رجب ١٤٣٩

٢٦ مارس ٢٠١٨

مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(بالريالات السعودية)		
٢٠١٦	٢٠١٧	ايضاح
(معدلة - ايضاح ١٥)		
١٨٤,٤٤٣,٠٧٧	٢٠٣,٠٠٩,٨٧٤	٤
٦٥٩,٢٠٧	١٣٩,٦٨٢	٥
٩,٨٧٨,٩٢٥	٣,٣٦٧,٦٧٢	٩
٤,٨٧٣,٥٧٢	٢٣,٥٤٩,٣١٧	٦
١٩٩,٨٥٤,٧٨١	٢٣٠,٠٦٦,٥٤٥	
٦,٣٦٨,٤٦٠	٢,٨٨٣,٠٣٩	٧
٢٠٦,٢٢٣,٢٤١	٢٣٢,٩٤٩,٥٨٤	
١٤,٥٧٣,٧٤٧	١٥,٥٩٨,٣٨٣	٨
١,١٥٢,٥٩٥	١,٧١٨,٠٢٨	١٠
١٥,٧٢٦,٣٤٢	١٧,٣١٦,٤١١	
٤,٢٢٧,٨٢٨	٤,٧٥٣,٠٣٢	
١٩,٩٥٤,١٧٠	٢٢,٠٦٩,٤٤٣	
٦٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	١٢
٣٢,٥٠٠,٠٠٠	٣٢,٥٠٠,٠٠٠	١١
٨٨,٧٦٩,٠٧١	١١٣,٣٨٠,١٤١	
١٨٦,٢٦٩,٠٧١	٢١٠,٨٨٠,١٤١	
٢٠٦,٢٢٣,٢٤١	٢٣٢,٩٤٩,٥٨٤	

الموجودات
موجودات متداولة
نقد وما في حكمه
ذمم مدينة
مستحق من جهة ذات علاقة
منفوعات مقدمة وموجودات متداولة اخرى
مجموع الموجودات المتداولة

موجودات غير متداولة
ممتلكات ومعدات
مجموع الموجودات

المطلوبات وحقوق المساهمين
مطلوبات متداولة
مصاريف مستحقة ومطلوبات متداولة اخرى
مخصص ضريبة الدخل
مجموع المطلوبات المتداولة

مطلوبات غير متداولة
تعويضات نهاية الخدمة للموظفين
مجموع المطلوبات
حقوق المساهمين
رأس المال
احتياطي نظامي
أرباح مبقاة
مجموع حقوق المساهمين
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

تعتبر الايضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٢ في الصفحات من ٧ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)

قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(بالريالات السعودية)			
٢٠١٦	٢٠١٧	ايضاح	
(معدلة - ايضاح ١٥)			
			الإيرادات
			إيرادات أتعاب ادارة أصول من:
٢٧,٥٨٢,٤٨٥	٣٤,١٢٣,٥٥٥	٩	- ترتيب مشاركة دخل مع جهة ذات علاقة
٥,٣٨٢,٤٩١	٦,٧٤٤,٥٣٦		- عملاء خارجيين
٣٢,٩٦٤,٩٧٦	٤٠,٨٦٨,٠٩١		
			أتعاب وساطة ودخل عمولة من:
١١,٨٤٣,٥٠١	٢٢,٦٩٩,٩٩٣	٩	- ترتيب مشاركة دخل مع جهة ذات علاقة
١,٨٩٦,٠٧٧	٣,١٧٥,٨٨٢		- عملاء خارجيين
١٣,٧٣٩,٥٧٨	٢٥,٨٧٥,٨٧٥		
			أتعاب ترتيب واستشارة بموجب ترتيب مشاركة أتعاب مع جهة ذات علاقة
١,٦٤١,٤١٣	٢,٨١٢,٠٠٣	٩	ايرادات اخرى
٣,٨٨٥,٥٤٠	١,٧٣٧,٩١٨		مجموع الايرادات
٥٢,٢٣١,٥٠٧	٧١,٢٩٣,٨٨٧		
			المصاريف
(٢١,٢٨١,٤٤١)	(٢٢,٢٦٨,٣٦٤)		رواتب موظفين ومنافع المتعلقة بها
(١٧,٩٥١,٥٠٥)	(٢٠,٤٩٥,١٨٠)	١٣	مصاريف عمومية وادارية اخرى
(٣٩,٢٣٢,٩٤٦)	(٤٢,٧٦٣,٥٤٤)		مجموع المصاريف
			الربح قبل ضريبة الدخل
١٢,٩٩٨,٥٦١	٢٨,٥٣٠,٣٤٣		ضريبة الدخل
(٣,٧١٣,٠٢٦)	(٣,٩١٩,٢٧٣)	١٠	صافي الدخل للسنة
٩,٢٨٥,٥٣٥	٢٤,٦١١,٠٧٠		
			ربحية السهم
١,٤٣	٣,٧٩	١٤	

تعتبر الايضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٢ في الصفحات من ٧ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)

قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(بالريالات السعودية)		
٢٠١٦	٢٠١٧	ايضاح
(معدلة - ايضاح ١٥)		
١٢,٩٩٨,٥٦١	٢٨,٥٣٠,٣٤٣	الانشطة التشغيلية
		الربح قبل ضريبة الدخل
		تعديلات لتسوية الربح قبل الضريبة للسنة الى صافي النقد الناتج
		من الأنشطة التشغيلية :
٤,٢٤٢,٦٢١	٤,١٨٣,٠٥٨	٧ استهلاكات
٨٧٦,٦٢٨	٩٥٧,٥٨٠	تعويضات نهاية الخدمة للموظفين
-	٤٠٨	٥ مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
١٩,١٠٠	(٢,٢٥٠)	خسائر من استبعاد ممتلكات ومعدات
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
١٥١,٠٣٢	٥١٩,١١٧	٥ ذمم مدينة
(١,٨٧٠,٢١٧)	٦,٥١١,٢٥٣	مستحق من جهة ذات علاقة
(٤٢٨,٧٥٢)	(١٨,٦٧٥,٧٤٥)	مدفوعات مقدمة وموجودات أخرى
(٣٨٩,٥٧٢)	١,٠٢٤,٦٣٦	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
١٥,٥٩٩,٤٠١	٢٣,٠٤٨,٤٠٠	النقد من العمليات
(٨٣١,٥١٥)	(٤٣٢,٣٧٦)	تعويضات نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(٣,٠١٤,٣٥٧)	(٣,٣٥٣,٨٤٠)	١٠ زكاة وضريبة دخل مدفوعة
١١,٧٥٣,٥٢٩	١٩,٢٦٢,١٨٤	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(٣٢٨,٧٢٩)	(٦٩٥,٣٨٧)	٧ شراء ممتلكات ومعدات
١٩٧,٣٥٠	-	المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(١٣١,٣٧٩)	(٦٩٥,٣٨٧)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الإستثمارية
١١,٦٢٢,١٥٠	١٨,٥٦٦,٧٩٧	صافي التغير في النقد وما في حكمه
١٧٢,٨٢٠,٩٢٧	١٨٤,٤٤٣,٠٧٧	النقد وما في حكمه، ١ يناير
١٨٤,٤٤٣,٠٧٧	٢٠٣,٠٠٩,٨٧٤	النقد وما في حكمه، نهاية السنة
		معاملة غير نقدية:
١٤٢,٣٢٠	-	شطب زكاة وضريبة دخل مستردة

تعتبر الايضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٢ في الصفحات من ٧ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(بالريالات السعودية)				
المجموع	أرباح ميقة	احتياطي نظامي	رأس المال	إيضاح
١٧٦,٣١٩,٧٤٥	٧٨,٨١٩,٧٤٥	٣٢,٥٠٠,٠٠٠	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦ (كما تم الإفصاح عنه سابقاً)
١٢,٤٢٨,٠٩٧	١٢,٤٢٨,٠٩٧	-	-	صافي الدخل للسنة (كما تم الإفصاح عنه سابقاً)
(٣,١٤٢,٥٦٢)	(٣,١٤٢,٥٦٢)	-	-	١٥ تعديل السنة السابقة
٩,٢٨٥,٥٣٥	٩,٢٨٥,٥٣٥	-	-	١٥ صافي الدخل للسنة (معدل)
٦٦٣,٧٩١	٦٦٣,٧٩١	-	-	١٠ عكس زكاة لسنة ٢٠١٥
١٨٦,٢٦٩,٠٧١	٨٨,٧٦٩,٠٧١	٣٢,٥٠٠,٠٠٠	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (معدل)
٢٤,٦١١,٠٧٠	٢٤,٦١١,٠٧٠	-	-	صافي الدخل للسنة
٢١٠,٨٨٠,١٤١	١١٣,٣٨٠,١٤١	٣٢,٥٠٠,٠٠٠	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

تعتبر الايضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٢ في الصفحات من ٧ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

١ - عام

شركة مورغان ستانلي السعودية (" الشركة ") هي شركة مساهمة مغلقة مسجلة في الرياض، المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٢٤١٤٤ بتاريخ ١٨ رمضان ١٤٢٧ هـ (الموافق ٧ أكتوبر ٢٠٠٦).
تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في التعامل وإدارة وترتيب وحفظ وتقديم المشورة بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم ٦٠٤٤-٧٣ بتاريخ ٢ جمادى الآخرة ١٤٢٨ هـ (الموافق ١٧ يونيو ٢٠٠٧).
يقع مكتب الشركة المسجل في الدور العاشر، برج الراشد، شارع المعذر، الرياض ١١٥٦٨، المملكة العربية السعودية.

٢ - أسس الإعداد

(أ) بيان الالتزام

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

اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨، سيتم إعداد القوائم المالية للشركة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما صدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وتم اعتمادها من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. عند اعتماد المعايير الدولية للتقارير المالية، يتعين على الشركة الالتزام بمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ - اعتماد المعايير الدولية للتقارير المالية للمرة الأولى لفترات التقرير اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨. عند إعداد القوائم المالية الافتتاحية للمعايير الدولية للتقارير المالية، ستقوم الشركة بتحليل التأثيرات وإدراج تعديلات معينة بسبب اعتماد المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، كانت الشركة بصدد الانتهاء من تأثيرات هذا التطبيق.

(ب) عملة العرض والوظيفة

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، والذي يمثل العملة الوظيفية للشركة.

(ت) أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الاستمرارية. تعتمد التكلفة التاريخية بشكل عام على القيمة العادلة للمقابل المدفوع مقابل الموجودات.

(ث) استخدام التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد القوائم المالية، طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها، استخدام التقديرات والافتراضات التي تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المفصح عنها، والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة كما في تاريخ القوائم المالية، ومبالغ الإيرادات والمصاريف خلال تلك السنة. وبالرغم من أن هذه التقديرات والأحكام مبنية على أفضل المعلومات والأحداث الحالية المتوفرة لدى الإدارة إلا أن النتائج الفعلية يمكن أن تختلف عن هذه التقديرات.

٣ - ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المبينة أدناه تم تطبيقها باتساق على كافة الفترات المذكورة في هذه القوائم المالية.

(أ) تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات عند تقديم الخدمة إلى العملاء وتظهر بالصافي بعد الخصم.

تسجل أتعاب الترتيب والاستشارة عندما يتم استكمال تنفيذ الخدمة، كما هو وارد عادةً في بنود الإنفاقيات.

تتحقق أتعاب إدارة الأصول وعمولات المبيعات والمتاجرة عند تقديم الخدمات.

يتحقق دخل العمولات على أساس الاستحقاق.

(ب) الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. يتم تكوين مخصص مقابل الديون المشكوك في تحصيلها عند وجود دليل موضوعي أن الشركة لن تتمكن من تحصيل المبالغ المستحقة وفقاً للشروط الأصلية للبيع بالذمم.

(ت) المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة عند إجراء المعاملة. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات المالية بالعملة الأجنبية في تاريخ قائمة المركز المالي بالأسعار السائدة في ذلك التاريخ. إن الأرباح والخسائر الناتجة عن التسديدات أو تحويل العملات الأجنبية يتم إدراجها ضمن قائمة الدخل.

(ث) ضريبة الدخل

يتم احتساب ضريبة الدخل في القوائم المالية وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل على أساس الاستحقاق وتحتسب ضريبة الدخل على أساس صافي الربح المعدل. يجري تسجيل أية فروقات في التقدير عند اعتماد الربط النهائي حيث يتم حينئذ إقفال المخصص. إن أي التزامات إضافية على الزكاة أو ضريبة الدخل، إن وجدت، والمتعلقة بإقرارات السنوات السابقة من الهيئة العامة للزكاة والدخل يتم المحاسبة عنها في الفترة التي يتم فيها اعتماد الربط النهائي.

تسجل الضريبة المؤجلة للفروقات المؤقتة بين القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات في القوائم المالية والأساس الضريبي المستخدم في احتساب الربح الخاضع للضريبة، يتم تسجيل مطلوبات الضريبة المؤجلة للفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة، ويتم تسجيل موجودات الضريبة المؤجلة للفروقات المؤقتة القابلة للخصم للحد المحتمل والذي تكون فيه الأرباح الخاضعة للضريبة متوفرة مقابل استخدام الفروقات المؤقتة القابلة للخصم، وتتم مراجعة القيمة الدفترية لموجودات الضريبة المؤجلة بنهاية كل فترة مالية ويتم تخفيضها إلى الحد الذي يكون فيه من غير المحتمل وجود أرباح خاضعة للضريبة كافية للسماح باسترداد كل الأصل أو جزء منه.

تقاس المطلوبات والموجودات المؤجلة بأسعار الضريبة المتوقع تطبيقها في الفترة التي يتم فيها سداد المطلوبات أو تسجيل الموجودات، وفقاً لأسعار الضريبة (والأنظمة الضريبية) التي تم تفعيلها أو تفعيلها بشكل جوهري بنهاية الفترة المالية.

ج) النقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه، النقد في الصندوق وحسابات البنك الجارية وودائع البنوك ذات السيولة العالية التي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الإقضاء والمتوفرة للشركة دون أية قيود.

ح) موجودات إئتمانية متضمنة حسابات العملاء النقدية

لا يتم معاملة الأصول المحتفظ بها تحت الوصاية أو بصفة الأمانة كموجودات للشركة، ووفقاً لذلك لم يتم إدراجها ضمن القوائم المالية المرفقة. تسجل هذه الأصول كبنود خارج قائمة المركز المالي ويتم الإفصاح عنها في الإيضاحات المرفقة حول القوائم المالية. تدرج الرسوم المكتسبة من إدارة تلك الموجودات من قبل الشركة في قائمة الدخل.

خ) الممتلكات والمعدات

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

- سعر الشراء والذي يشمل رسوم الاستيراد وضرائب الشراء غير القابلة للاسترداد بعد أي خصومات تجارية وخصومات.
 - التكاليف المتعلقة مباشرة لوصل الأصول إلى الموقع بالحالة اللازمة ليكون قادر على التشغيل بطريقة محددة بواسطة الإدارة.
 - التقديرات الأولية لتفكيك وإزالة 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 المقدره للموجودات ذات الصلة. وفيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدره للفئات الرئيسية للموجودات:

سنوات	تحسينات على المأجور
من ٨ إلى ١٠ سنوات أو المتبقي من مدة عقد الإيجار، أيهما أقل	اثاث ومفروشات
٦,٦٧	معدات مكتبية
٦,٦٧	حاسب آلي
٤	سيارات
٥	

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

د) انخفاض في قيمة الأصول المالية وغير المالية

تقوم الشركة بتاريخ كل قائمة مركز مالي بمراجعة القيم الدفترية لممتلكاتها ومعداتنا وذلك للتأكد من وجود أي مؤشر إنخفاض في القيمة. وفي حالة وجود مثل هذا المؤشر، يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد، وإذا كانت القيمة القابلة للإسترداد أقل من القيمة الدفترية عندها يتم تخفيض القيمة الدفترية إلى القيمة القابلة للإسترداد، ويتم إثبات خسائر الإنخفاض في القيمة فوراً كمصروف.

يتم إجراء تقييم في تاريخ كل قائمة مركز مالي لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أحد الأصول المالية المحددة أو مجموعة من الأصول المالية قد انخفضت قيمتها. في حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم إثبات أي خسارة انخفاض في القيمة

في قائمة الدخل. يتم تحديد انخفاض القيمة بالفرق بين التكلفة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل السوق الحالي للعائد على الأصول المالية المماثلة.

(ذ) الذمم الدائنة والمستحقات

يتم الاعتراف بالمطلوبات عن المبالغ التي سيتم سدادها في المستقبل مقابل السلع/الخدمات عندما يتم نقل المخاطر والمزايا المتعلقة بالسلع إلى الشركة أو عندما يتم استلام الخدمات سواء تمت فوترتها على الشركة أو لا.

(ر) المخصصات

يتم قيد المخصصات عند وجود إلتزام حالي (قانوني أو افتراضي) على الشركة ناتج عن حدث سابق، ومن المحتمل أن تقوم الشركة بتسوية الإلتزام مع إمكانية عمل تقدير موثوق لذلك الإلتزام.

(ز) تعويضات نهاية الخدمة

يتم احتساب تعويضات نهاية الخدمة في القوائم المالية وفقاً لمتطلبات نظام العمل السعودي على أساس الفترة التي امضاها الموظف في خدمة الشركة. ويتم احتساب هذا الإلتزام على أساس القيمة الحالية للمزايا المقررة التي يستحقها الموظف في حالة تركه العمل في تاريخ قائمة المركز المالي.

(س) عقود الإيجار

يتم تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار رأسمالية إذا ترتب على عقد الإيجار تحويل جوهري لمنافع ومخاطر الملكية المتعلقة بالأصل موضوع العقد إلى المستأجر. ويتم تصنيف كافة عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلية. يتم تحميل دفعات الإيجار التشغيلي كمصروف على قائمة الدخل باستخدام طريقة القسط الثابت على أساس فترة عقد الإيجار.

٤ - النقد وما في حكمه

(بالريالات السعودية)		إيضاح
٢٠١٦	٢٠١٧	
٨,٠٠٠	٨,٠٠٠	
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٤ (أ)
٣٤,٤٣٥,٠٧٧	٧٣,٠٠١,٨٧٤	
١٨٤,٤٤٣,٠٧٧	٢٠٣,٠٠٩,٨٧٤	

نقد في الصندوق

نقد لدى البنوك

- ودیعة مرابحة

- حساب جاري

٤ (أ) تم إيداع ودیعة المرابحة لدى بنك محلي بمتوسط نسبة عمولة تبلغ ١,٤٤% سنوياً (٢٠١٦: ٢,٤٢% سنوياً) بتاريخ استحقاق أصلي أقل من ثلاثة أشهر من تاريخ الاقتناء.

٥ - الذمم المدينة

(بالريالات السعودية)	
٢٠١٦	٢٠١٧
١,٢١٧,٩٥٤	٦٩٨,٨٣٧
(٥٥٨,٧٤٧)	(٥٥٩,١٥٥)
٦٥٩,٢٠٧	١٣٩,٦٨٢

إجمالي المدينون

مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

إن حركة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها هي كما يلي :

(بالريالات السعودية)		
٢٠١٦	٢٠١٧	
٦٠٦,٤٣١	٥٥٨,٧٤٧	١ يناير
-	٤٠٨	المخصص للسنة
(٤٧,٦٨٤)	-	ديون معدومة خلال السنة
٥٥٨,٧٤٧	٥٥٩,١٥٥	٣١ ديسمبر

٦ - المدفوعات المقدمة والموجودات المتداولة الأخرى

(بالريالات السعودية)		إيضاح	
٢٠١٦	٢٠١٧		
-	١٨,٧٥٠,٠٠٠	٦ (أ)	حساب رفض الصفقات
١,٢٨٨,٧٥٩	١,٦٨٣,٣٩١	٦ (ب)	زكاة وضريبة مستردة
١,٥٩٦,٤٢٣	١,٥٨٠,٠٩٩		اتعاب إدارة أصول وأتعاب وساطة مستحقة
٧٣٨,٨٠٦	١,٠٩٤,٨٩٤		مصرفات مدفوعة مقدما
١,٠١٣,٣٣٥	٢٧٤,٢٦٦		دخل عمولة مستحقة على ودیعة المرابحة
٢٣٦,٢٤٩	١٦٦,٦٦٧		ذمم موظفين مدينة
٤,٨٧٣,٥٧٢	٢٣,٥٤٩,٣١٧		

٦(أ) إعتباراً من ٢٣ أبريل ٢٠١٧ ، طرحت "تداول" تغييراً هاماً في سوق الأسهم السعودية ، عن طريق أنتقال دورة التسوية من T+0 إلى T+2 ، حيث يتم إجراء تسوية النقدية والأوراق المالية بعد يومي عمل بعد تاريخ الصفقة. تحت دورة تسويات T+2 هناك احتمال لوجود صفقات مرفوضة. ومن أجل الامتثال للقواعد الجديدة ، قامت الشركة بتوفير تمويل مساعد لتغطية إحتما لية وجود رفض للصفقات.

٦(ب) يمثل هذا الرصيد المبلغ الذي يعتبر قابل للاسترداد من الهيئة العامة للزكاة والدخل فيما يتعلق بالمبالغ المدفوعة مقابل التزامات الاقرارات الإضافية من الهيئة العامة للزكاة والدخل للسنوات من ٢٠٠٦ إلى ٢٠١٠. وبناءً على نصيحة المستشارين الضريبيين وتأكيد الإدارة، ما تزال الشركة ترى إمكانية الاسترداد الكامل لما تبقى من رصيد الضريبة والزكاة القابلة للاسترداد.

مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٧ - الممتلكات والمعدات

(بالريالات السعودية)						
المجموع	سيارات	حاسب آلي	معدات مكتبية	اثاث ومفروشات	تحسينات على المأجور	التكلفة
٢٦,١٥٩,٠٦٥	٧٨,٩٧٠	٣,٠٤٧,٠٥٠	١,٣٧٨,٩٣٦	١,٧٧١,٩٢٧	١٩,٨٨٢,١٨٢	١ يناير ٢٠١٧
٦٩٥,٣٨٧	٣٠٤,٦٩٩	٣٩٠,٦٨٨	-	-	-	الأضافات
(٢٧١,٦٨٢)	-	(١٩٤,٤٥٨)	(٧٧,٢٢٤)	-	-	الإستبعادات
٢٦,٥٨٢,٧٧٠	٣٨٣,٦٦٩	٣,٢٤٣,٢٨٠	١,٣٠١,٧١٢	١,٧٧١,٩٢٧	١٩,٨٨٢,١٨٢	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(بالريالات السعودية)						
المجموع	سيارات	حاسب آلي	معدات مكتبية	اثاث ومفروشات	تحسينات على المأجور	التكلفة
١٩,٧٩٠,٦٠٥	٧٨,٩٧٠	١,٦٦٤,٥٤٤	١,٣٧٨,٥٢٢	١,٧٧١,٤٨٧	١٤,٨٩٧,٠٨٢	١ يناير ٢٠١٧
٤,١٨٣,٠٥٨	٢٣,٩٨٠	٦٥٣,٠٩٢	٤١٤	٤٤٠	٣,٥٠٥,١٣٢	المحمل للسنة
(٢٧٣,٩٣٢)	-	(١٩٦,٧٠٨)	(٧٧,٢٢٤)	-	-	الإستبعادات
٢٣,٦٩٩,٧٣١	١٠٢,٩٥٠	٢,١٢٠,٩٢٨	١,٣٠١,٧١٢	١,٧٧١,٩٢٧	١٨,٤٠٢,٢١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(بالريالات السعودية)						
المجموع	سيارات	حاسب آلي	معدات مكتبية	اثاث ومفروشات	تحسينات على المأجور	القيمة الدفترية الصافية
٢,٨٨٣,٠٣٩	٢٨٠,٧١٩	١,١٢٢,٣٥٢	-	-	١,٤٧٩,٩٦٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٦,٣٦٨,٤٦٠	-	١,٣٨٢,٥٠٦	٤١٤	٤٤٠	٤,٩٨٥,١٠٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٨ - المصاريف المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى

(بالريالات السعودية)		إيضاح	
٢٠١٦	٢٠١٧	٨ (أ)	
٧,١٣٤,٤٦٠	٧,٤٩١,١٨٣		مخصص إعادة مباني المكتب إلى وضعها السابق
٤,٩١٣,٧٧٠	٥,٦٦٣,٧٢٤		مكافآت موظفين ومستحقات متعلقة بها
١,٤٢٨,٢١١	١,٥١٩,٤١٧		مصاريف مستحقة
٦٤٤,٠٠٠	٦٤٤,٠٠٠		مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
٤٥٣,٣٠٦	٢٨٠,٠٥٩		أخرى
١٤,٥٧٣,٧٤٧	١٥,٥٩٨,٣٨٣		

٨(أ) يمثل هذا الرصيد القيمة الحالية للتكاليف المتوقع تكبدها لاستعادة موقع المساحات المكتبية المستأجرة في وقت إنهاء عقد الإيجار. وقد قدرت الإدارة إجمالي التكلفة بمبلغ ٧,٤٩ مليون ريال سعودي والذي من المتوقع تكبده في نهاية فترة الإيجار (٢٠١٩) لإعادة المساحة المستأجرة إلى حالتها الأصلية وفقاً لاتفاقية التأجير. بناءً على ذلك، تم رسملة ٥,٤ مليون ريال سعودي، وهي القيمة الحالية لهذه التكلفة الممنوحة بسعر مخفض بدون مخاطر، كتحسينات على المأجور خلال سنة ٢٠١٥. نتجت الزيادة في المخصص خلال السنة بمبلغ ٠,٣٦ مليون ريال سعودي (٢٠١٦: ٠,٣٤ مليون ريال سعودي) عن إبطال الخصم. فيما يلي حركة هذا المخصص:

(بالريالات السعودية)		
٢٠١٦	٢٠١٧	
٦,٧٩٤,٧٢٤	٧,١٣٤,٤٦٠	الرصيد الافتتاحي
٣٣٩,٧٣٦	٣٥٦,٧٢٣	إبطال الخصم
٧,١٣٤,٤٦٠	٧,٤٩١,١٨٣	الرصيد الختامي

٩ - المعاملات والأرصدة مع الجهات ذات العلاقة

تتضمن الجهات ذات العلاقة للشركة المساهمين وشركاتهم الزميلة والشقيقة، والمديرين وموظفي الإدارة العليا في الشركة. تتعامل الشركة مع الجهات ذات العلاقة على أساس أسعار متفق عليها بين الطرفين وشروط معتمدة من إدارة الشركة.

لدى الشركة ترتيب مشاركة دخل غير رسمي مع شركاتها الشقيقة ضمن مجموعة مورغان ستانلي ("م س ج") ، والتي بموجبها يتم مشاركة الدخل الناتج عن دخول م س ج في معاملات ذات طبيعة مماثلة مع العملاء السعوديين والدوليين لتقديم الخدمات مع الشركة. وبالتالي، فإن الإيرادات الناتجة عن م س ج من خلال هذه المعاملات مع العملاء الدوليين والسعوديين يتم الاعتراف بجزء منها كإيرادات في الشركة وجزء في دفاتر م س ج. تعتمد نسبة الإيرادات التي سيتم تقاسمها على نوع الخدمة المقدمة ويتم الاتفاق عليها بشكل متبادل بين الشركة وشركاتها الزميلة ضمن م س ج.

إن المعاملات الجوهرية مع الجهات ذات العلاقة والمبالغ المتعلقة بها هي على النحو التالي :

(بالريالات السعودية)	
٢٠١٦	٢٠١٧
(معدلة - إيضاح ١٥)	
١١,٨٤٣,٥٠١	٢٢,٦٩٩,٩٩٣
٢٧,٥٨٢,٤٨٥	٣٤,١٢٣,٥٥٥
١,٦٤١,٤١٣	٢,٨١٢,٠٠٣
-	٢,١٥١,٨١١
(٣٥٤,٥١٦)	(٦٠,١٠٣)
(٦٤٤,٠٠٠)	(٦٤٤,٠٠٠)

دخل بموجب ترتيب مشاركة دخل من م س ج فيما يتعلق بما يلي:
- أتعاب وساطة ودخل عمولة
- دخل أتعاب ادارة الأصول
- دخل أتعاب ترتيب واستشارة
مصاريف مسددة من قبل مورغان ستانلي إنترناشيونال
مصاريف موزعة محملة من مورغان ستانلي إنترناشيونال
رواتب ومكافآت ومنافع متعلقة بأعضاء مجلس الإدارة

إن المستحق من جهة ذات علاقة كما في ٣١ ديسمبر يتكون مما يلي:

(بالريالات السعودية)	
٢٠١٦	٢٠١٧
(معدلة - إيضاح ١٥)	
٩,٨٧٨,٩٢٥	٣,٣٦٧,٦٧٢

مجموعة مورغان ستانلي

١٠ - ضريبة الدخل

١٠-١ مكونات الدخل الخاضع للضريبة

إن المكونات الجوهرية للدخل الخاضع للضريبة العائد إلى ١٠٠٪ من المساهمين الأجانب للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر هي على النحو التالي:

(بالريالات السعودية)	
٢٠١٦	٢٠١٧
١٩,١٩٨,٧١٥	٢٩,٠٤٧,٠٤٠
(١,٦٧٤,٣٠٣)	(٧,٢٦١,٧٦٠)
١٧,٥٢٤,٤١٢	٢١,٧٨٥,٢٨٠
٣,٥٠٤,٨٨٢	٤,٣٥٧,٠٥٦

صافي الدخل المعدل
خسائر مرحلة تم استخدامها
صافي الدخل المعدل الخاضع للضريبة
ضريبة الدخل ٢٠٪

٢-١٠ الحركة في مخصص ضريبة الدخل

إن الحركة في مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي :

(بالريالات السعودية)		
٢٠١٦	٢٠١٧	ضريبة الدخل
٥٤٨,٦٢١	١,١٥٢,٥٩٥	١ يناير
٣,٥٠٤,٨٨٢	٤,٣٥٧,٠٥٦	المحمل / (العكس)
٢٠٨,١٤٤	(٤٣٧,٧٨٣)	- السنة الحالية
٣,٧١٣,٠٢٦	٣,٩١٩,٢٧٣	- السنة السابقة
(٢,٣٥٢,٢٨٧)	(٢,٦٣٩,٠٢٨)	تسويات/دفعات خلال السنة
(٧٥٦,٧٦٥)	(١,١٦٦,٤١٩)	- دفعة السنة الحالية
-	٤٥١,٦٠٧	- دفعة السنة السابقة
(٣,١٠٩,٠٥٢)	(٣,٣٥٣,٨٤٠)	- تعديل السنة السابقة
١,١٥٢,٥٩٥	١,٧١٨,٠٢٨	٣١ ديسمبر

٣-١٠ حالة الربط

قامت الشركة بتقديم إقرارات الزكاة (المتعلقة بالمساهم السابق حتى سنة ٢٠١٥) وإقرارات ضريبة الدخل للهيئة العامة للزكاة والدخل للسنوات المنتهية حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ .

خلال آخر سنة ٢٠١٧، أصدرت الهيئة العامة للزكاة والدخل الربوط للسنوات من ٢٠١١ إلى ٢٠١٥ والذي نتج عنها مطالبات إضافية لضريبة الدخل والزكاة وضريبة الاستقطاع وغرامات التأخير. في بداية عام ٢٠١٨، قبلت الشركة بعض البنود من تقييم الهيئة العامة للزكاة والدخل وقامت بسداد الضرائب والزكاة وضريبة الاستقطاع وغرامات التأخير ذات الصلة. وفيما يتعلق ببعض بنود الربوط، اعترضت الشركة على تقييم الهيئة العامة للزكاة والدخل وقدمت الاعتراض إلى لجنة الاعتراض الابتدائية. تعتقد الإدارة أن هناك فرصاً قوية للحصول على حكم إيجابي بشأن بنود الاستئناف، وبالتالي لم يتم تكوين أي مخصص.

١١ - الاحتياطي النظامي

تماشياً مع متطلبات نظام الشركات في المملكة العربية السعودية، قامت الشركة بتكوين احتياطي نظامي بنسبة ١٠% من صافي الربح حتى بلغ هذا الاحتياطي ٥٠% من رأس المال، وفقاً لتغيير جديد في نظام الشركات، يمكن للشركة التوقف عن التحويل عند وصول الاحتياطي إلى ٣٠% بدلا من ٥٠% من رأس المال ولكن الشركة استمرت بالاحتفاظ بهذا الاحتياطي بنسبة ٥٠%. لم يتم تخصيص أي مبلغ خلال السنة الحالية والسنة السابقة حيث أن الاحتياطي قد بلغ الحد النظامي المطلوب.

١٢ - رأس المال

يتكون رأس مال الشركة البالغ ٦٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي من ٦,٥٠٠,٠٠٠ حصة قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي. إن الشركة مملوكة ١٠٠% من قبل شركاء أجنبي.

مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٣ - المصاريف العمومية والإدارية الأخرى

(بالريالات السعودية)			
٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	
٤,٢٤٢,٦٢١	٤,١٨٣,٠٥٨	٧	استهلاك
٢,٣٥١,٧٣١	٣,٤٥٢,٥٢١	٩	عمولات ومصاريف سوق الأسهم
٢,٧٠٠,٥٧٤	٢,٦٦٧,٣٠٧		اتصالات
٢,٥٠٠,٣٠١	٢,٥٠٠,٣٠٢		مصاريف اجار
١,٥٩٦,٧٩٣	٢,٣٥٦,٠٣٨		اتعاب استشارية
٩٠٦,٢٦٣	٨٣٢,٢٨٠		مصاريف سفر
٨٢٦,٥١٨	٦٦٥,٧٢٦		مصاريف قانونية ومهنية
٦٤٤,٠٠٠	٦٤٤,٠٠٠	٩	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
-	٥٦٣,١٠٠		اشتركاكات ومصاريف تسويق
٣٦٣,١٥٤	٣٩٨,٦٠٢		رسوم حكومية
١٤٤,٢٧٥	١١٩,٨٧٤		ضريبة استقطاع
٣٥٤,٥١٦	٦٠,١٠٣	٩	مصاريف مباشرة موزعة من مورغان ستانلي انترناشيونال
١,٣٢٠,٧٥٩	٢,٠٥٢,٢٦٩		أخرى
١٧,٩٥١,٥٠٥	٢٠,٤٩٥,١٨٠		

١٤ - ربحية السهم

تم إحتساب ربحية السهم بتقسيم صافي الدخل للسنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال السنة ٦,٥ مليون سهم (٢٠١٦ : ٦,٥ مليون سهم).

١٥ - تعديلات السنة السابقة

الرصيد المعدل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	التعديل	الرصيد كما تم الأفصاح عنه سابقاً في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
٩,٨٧٨,٩٢٥	(٣,١٤٢,٥٦٢)	١٣,٠٢١,٤٨٧	التعديل في قائمة المركز المالي
٨٨,٧٦٩,٠٧١	(٣,١٤٢,٥٦٢)	٩١,٩١١,٦٣٣	مستحق من جهة ذات علاقة
٣٢,٩٦٤,٩٧٦	(٣,١٤٢,٥٦٢)	٣٦,١٠٧,٥٣٨	أرباح مبقاة
٩,٢٨٥,٥٣٥	(٣,١٤٢,٥٦٢)	١٢,٤٢٨,٠٩٧	التعديل في قائمة الدخل
			إيرادات أتعاب ادارة الأصول
			صافي الدخل للسنة

١٦ - موجودات انتمانية بما في ذلك حسابات العملاء النقدية

تتألف الموجودات الانتمانية من إستثمارات وصناديق مدارة من قبل الشركة بالنيابة عن العملاء. وقد بلغت القيمة السوقية للموجودات الانتمانية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٦,٦ مليار ريال سعودي (٢٠١٦ : ٥,٥ مليار ريال سعودي).

تتضمن الموجودات الانتمانية أيضاً أرصدة نقدية بالبنوك للعملاء بمبلغ ١١٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٢٠١٦ : ٢٥٧ مليون ريال سعودي) ليتم استخدامه للإستثمار بناءً على تعليمات العملاء.

تماثياً مع السياسات المحاسبية، لا تتضمن القوائم المالية للشركة تلك الأرصدة.

١٧ - الالتزامات والمطلوبات المحتملة

إن التزامات الحد الأدنى لدفعات الإيجار بموجب عقد الإيجار التشغيلي تمثل إيجارات مستحقة الدفع في أقل من سنة واحدة من قبل الشركة لمباني المكتب بمبلغ ٢,٦٧١,٧٢٠ ريال سعودي (٢٠١٦ : ٢,٦٧١,٧٢٠ ريال سعودي). تقوم الشركة بالتفاوض على تجديد إيجار المكتب مع المالك. بلغت المدفوعات بموجب عقد الإيجار التشغيلي كمصروف خلال السنة مبلغ ٢,٥٠٠,٣٠٢ ريال سعودي (٢٠١٦ : ٢,٥٠٠,٣٠١ ريال سعودي).

١٨ - القيم العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يتم مقابله بتبادل أصل أو تسوية التزام بين أطراف لديها معرفة ورغبة في ذلك وتتم بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى. تتضمن الموجودات المالية للشركة النقد وما في حكمه والمدينون والموجودات الأخرى والمبالغ المستحقة من جهة ذات علاقة وتتضمن المطلوبات المالية والمطلوبات الأخرى. تعتقد الإدارة أن القيم العادلة للأدوات المالية للشركة لا تختلف بشكل جوهري عن قيمها الدفترية.

١٩ - إدارة المخاطر

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق مخاطر التذبذب في قيمة أداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، سواء كانت هذه التغيرات ناتجة عن عوامل خاصة بهذه الورقة المالية أو بالجهة المصدرة لها أو بأية عوامل مؤثرة في كافة الأوراق المالية المتداولة بالسوق. تعتمد إيرادات الشركة على قيمة حجم التداول في سوق الأسهم السعودية، وقيمة الأصول المدارة والتغيرات في العوائد على الودائع لأجل.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته، مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. الموجودات المالية الخاضعة لتركيز مخاطر الائتمان، تتألف بالأساس من نقد لدى البنك وودائع مرابحة، ومدينون ومستحق من جهة ذات علاقة. تحتفظ الشركة بالحسابات الجارية وودائع المرابحة لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد وبالتالي تحد من مخاطر الائتمان. إن مخاطر الائتمان المتعلقة بالمدينون والمتضمنة المستحق من جهة ذات علاقة هي محدودة حيث إن إجمالي المبلغ المدين موزع على عدد من الحسابات. إن المستحق من جهة ذات علاقة هو من شركة شقيقة ومستقرة مالياً وعليه لا تعتبر الشركة وجود أي مخاطر للتغير على الرصيد المستحق من جهة ذات علاقة.

مخاطر العملات

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

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة عدم التمكن من بيع أصل مالي في الوقت المناسب وبالسعر الكافية لتفادي أو تقليل خسارة ما. تدار مخاطر السيولة وذلك بمراقبتها بانتظام للتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بأية التزامات حالية ومستقبلية.

مخاطر معدلات العمولة

مخاطر معدلات العمولة تمثل مخاطر تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في معدلات العمولة السائدة في السوق. لا يوجد لدى الشركة موجودات ومطلوبات مالية جوهرية طويلة الأجل خاضعة للفائدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦.

٢٠ - متطلبات رأس المال النظامية وكفاية رأس المال

أصدرت هيئة السوق المالية القواعد العامة ("القواعد") بتاريخ ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢ (الموافق ١٧ صفر ١٤٣٤هـ) إتباعاً للأمر الملكي رقم م/٣٠ بتاريخ ١٤٢٤/٦/٢هـ. و بناءً على هذه القواعد، أصدرت الهيئة إطار العمل والارشادات المتعلقة بمتطلبات الحد الأدنى لرأس المال وكيفية حسابها كما هو موضح في الركيزة الأولى. قامت الشركة بإحتساب الحد الأدنى لرأس المال و معدل كفاية رأس المال على النحو التالي:

(بالريالات السعودية)	
٢٠١٦	٢٠١٧
(معدلة - إيضاح ١٥)	
١٨٦,٢٦٩,٠٧١	٢١٠,٨٨٠,١٤١
-	"
١٨٦,٢٦٩,٠٧١	٢١٠,٨٨٠,١٤١
١٥,٠٢١,٩٨١	٣٠,٦٥٤,٣١٢
٢٨٩,٣٦٥	٦٢٤,٤٠٧
١٠,٧٣٦,٥٠٠	١١,٦٧٠,٦٣٦
٢٦,٠٤٧,٨٤٦	٤٢,٩٤٩,٣٥٥
٧,١٥	٤,٩١
١٦٠,٢٢١,٢٢٥	١٦٧,٩٣٠,٧٨٦

قاعدة رأس المال:
الشريحة الأولى لرأس المال
الشريحة الثانية لرأس المال
اجمالي قاعدة رأس المال

الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال:
مخاطر الائتمان
مخاطر السوق
مخاطر التشغيل
اجمالي الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
معدل الكفاية المالية (مرة)
الفائض

(أ) يتكون رأس المال من الركيزة الأولى لرأس مال الشركة (التي تشمل رأس المال والاحتياطي النظامي والأرباح المبقة المدققة)، والركيزة الثانية لرأس المال (التي تشمل الفائض من إعادة تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع)، وفقاً للمادتين ٤ و ٥ من قواعد الكفاية المالية.

(ب) يتم احتساب متطلبات الحد الأدنى لرأس المال لمخاطر السوق والائتمان والتشغيل وفقاً للمتطلبات المحددة في الجزء الثالث لقواعد الكفاية المالية الصادرة عن هيئة السوق المالية.

(ت) تتضمن أهداف الشركة عند إدارة كفاية رأس المال الإلتزام بمتطلبات رأس المال الموضوعية من قبل هيئة السوق المالية لضمان قدرة الشركة على الإستمرارية والمحافظة على قاعدة رأس مال قوية خلال الفترة.

٢١ - أرقام المقارنة

جرى إعادة تبويب بعض أرقام سنة ٢٠١٦ لتتفق مع العرض للسنة الحالية.

٢٢ - اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية بواسطة مجلس الإدارة بتاريخ ٣ رجب ١٤٣٩هـ (الموافق ٢٠ مارس ٢٠١٨).