

شركة مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مقفلة)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م
مع
تقرير مراجعي الحسابات

شركة مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)

القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

صفحة	فهرس
١	تقرير مراجعي الحسابات
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل
٥	قائمة التدفقات النقدية
٦	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
٧ - ١٨	إيضاحات حول القوائم المالية



تلفون +٩٦٦ ١١ ٨٧٤ ٨٥٠٠
فكس +٩٦٦ ١١ ٨٧٤ ٨٦٠٠
www.kpmg.com
رقم الترخيص ٤٦١١/٣٢٣ بتاريخ ١٤١٢/١٧ هـ

كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

برج كي بي ام جي
طريق صلاح الدين الأيوبي
ص.ب ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٢
المملكة العربية السعودية

تقرير مراجعي الحسابات

السادة/ المساهمون
شركة مورغان ستانلي السعودية
الرياض-المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة لشركة مورغان ستانلي السعودية ("الشركة") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م 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 حول القوائم المالية

تعتبر الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ووفقاً لنص المادة ١٢٣ من نظام 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 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 التأكيد بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

تشتمل المراجعة على القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية الموحدة. تعتمد الإجراءات التي يتم إختيارها 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 للشركة بغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف المتاحة، ولكن ليس بهدف إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للشركة. كما تتضمن أعمال المراجعة تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية التي استخدمتها الإدارة، بالإضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

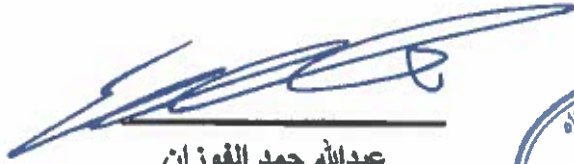
نعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة بحيث يمكن الاعتماد عليها كأساس لإبداء رأينا.

الرأي

وفي رأينا، أن القوائم المالية ككل:

١. تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملزمة 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: ١٨ جمادى الآخرة ١٤٣٧هـ
الموافق: ٢٧ مارس ٢٠١٦م

شركة مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مقفلة)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
بالريال السعودي

٢٠١٤م	٢٠١٥م	ايضاح	
			الموجودات
			موجودات متداولة
١٥٢,٠٨٢,٩٠٠	١٧٢,٨٢٠,٩٢٧	٤	نقد وما في حكمه
١,٥٠٧,٥٦٧	٨١٠,٢٣٩	٥	ذمم مدينة تجارية
٤,٤٥٥,٥٨٢	٨,٠٠٨,٧٠٨	٧	مستحق من طرف ذو علاقة
٥,٩٤٠,٦٤٥	٤,٥٨٧,٣١٩	٦	مدفوعات مقدماً وموجودات متداولة أخرى
١٦٣,٩٨٦,٦٩٤	١٨٦,٢٢٧,١٩٣		مجموع الموجودات المتداولة
			موجودات غير متداولة
٩,٢٤٢,٣١٨	١٠,٤٩٨,٨٠٢	٨	ممتلكات ومعدات
١٧٣,٢٢٩,٠١٢	١٩٦,٧٢٥,٩٩٥		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			مطلوبات متداولة
٨,٣٧٧,٧٧١	١٤,٩٦٣,٣١٩	٩	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
٢,٦٣٨,٥٩٤	١,٢٦٠,٢١٦	١٠	مخصص الزكاة وضريبة دخل
١١,٠١٦,٣٦٥	١٦,٢٢٣,٥٣٥		مجموع المطلوبات المتداولة
			مطلوبات غير متداولة
٣,٨٩٤,٠٥٠	٤,١٨٢,٧١٥		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
١٤,٩١٠,٤١٥	٢٠,٤٠٦,٢٥٠		مجموع المطلوبات
			حقوق المساهمين
٦٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	١٢	رأس المال
٣٢,٥٠٠,٠٠٠	٣٢,٥٠٠,٠٠٠	١١	احتياطي نظامي
٦٠,٨١٨,٥٩٧	٧٨,٨١٩,٧٤٥		أرباح مبقاة
١٥٨,٣١٨,٥٩٧	١٧٦,٣١٩,٧٤٥		مجموع حقوق المساهمين
١٧٣,٢٢٩,٠١٢	١٩٦,٧٢٥,٩٩٥		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ الظاهرة في الصفحات من ٧ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مقفلة)

قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
بالريال السعودي

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	ايضاح	
			الإيرادات
			إيرادات إدارة الأصول من:
		٧	- مشاركة دخل اتعلب الترتيب مع شركة شقيقة
٣٤,٣١٦,٧٨٢	٣١,٦٦٢,٥٦٢		- خدمات مباشرة إلى عملاء خارجيين
٦,٣٦٨,٥٩٢	٧,٣٣٣,٨٨٢		
٤٠,٦٨٥,٣٧٤	٣٨,٩٩٦,٤٤٤		
			إيرادات المبيعات والمتاجرة:
		٧	- مشاركة دخل متاجرة الترتيب مع شركة شقيقة
٢٢,٣٥٠,٨٩١	٢٠,٧٩٥,٧٠٩		- خدمات مباشرة إلى عملاء خارجيين
٥,٥٩٤,١٥٨	٤,٣٦٠,٩٠٧		
٢٧,٩٤٥,٠٤٩	٢٥,١٥٦,٦١٦		
٥,٧٠٧,٥٩٧	-		خدمات مصرفية استثمارية
٨٤٧,٥٦٢	١,٠٢٢,٠٥٨		إيرادات أخرى
٧٥,١٨٥,٥٨٢	٦٥,١٧٥,١١٨		إجمالي الإيرادات
			المصروفات
(٢٤,٠٥٢,٢٣٢)	(٢٢,٦٢٠,٠١٦)		رواتب ومصروفات أخرى متعلقة بها
(١٩,٢٥٢,٣٠٤)	(٢٠,٨٤٦,٢٢٣)	١٣	مصروفات عمومية وإدارية أخرى
(٤٣,٣٠٤,٥٣٦)	(٤٣,٤٦٦,٢٣٩)		إجمالي المصروفات
٣١,٨٨١,٠٤٦	٢١,٧٠٨,٨٧٩		الربح قبل ضريبة الدخل
-	(٢,١٣٤,٩٢١)	١٠	ضريبة الدخل المحملة
٣١,٨٨١,٠٤٦	١٩,٥٧٣,٩٥٨		صافي ربح السنة
٤,٩٠	٣,٠١	١٤	ربحية المسهم

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ الظاهرة في الصفحات من ٧ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مقفلة)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م
بالريال السعودي

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	إيضاح
٣١,٨٨١,٠٤٦	٢١,٧٠٨,٨٧٩	الأنشطة التشغيلية الربح قبل ضريبة الدخل
٢,٥٩٣,٣٢٦	٤,٤٧٩,٩٩٩	١ تسويات ل: استهلاكات
٥٦٥,١٧٧	١,٣١٥	٥ مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
١,٠٦١,١٦٨	٥٦٢,٥٨٦	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(٢٢,٠٠٠)	-	أرباح من بيع ممتلكات ومعدات
٦٩٩,٨٠٦	٦٩٦,٠١٣	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٢,٥٦٤,٣٣٨)	(٣,٥٥٣,١٢٦)	نعم مدينة تجارية
(٢,٣٣٤,٢٧٠)	١,٣٥٣,٣٢٦	مستحق من طرف ذو علاقة
١,٣٩٦,٧١٢	١,١٥٣,٩٤٣	مدفوعات مقدماً وموجودات متداولة أخرى
٣٣,٢٧٦,٦٢٧	٢٦,٤٠٢,٩٣٥	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
(٢٢٥,٩٤٨)	(٢٧٣,٩٢١)	النقد الناتج من العمليات
(٦,٩٩٥,٢١٩)	(٥,٠٨٦,١٠٩)	١٠ مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
٢٦,٠٥٥,٤٦٠	٢١,٠٤٢,٩٠٥	زكاة وضريبة دخل مدفوعة
		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
(١,٨٨٥,٨٨٧)	(٣٠٤,٨٧٨)	١ الأنشطة الاستثمارية
٢٢,٠٠٠	-	شراء ممتلكات ومعدات
(١,٨٦٣,٨٨٧)	(٣٠٤,٨٧٨)	المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
٢٤,١٩١,٥٧٣	٢٠,٧٣٨,٠٢٧	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
١٢٧,٨٩١,٣٢٧	١٥٢,٠٨٢,٩٠٠	صافي التغير في النقد وما في حكمه
١٥٢,٠٨٢,٩٠٠	١٧٢,٨٢٠,٩٢٧	النقد وما في حكمه في بداية السنة
		النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ الظاهرة في الصفحات من ٧ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مقفلة)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م
بالريال السعودي

الإجمالي	أرباح مبقاة	احتياطي نظامي	رأس المال	إيضاح
١٣١,٠١٠,٢١١	٣٣,٥١٠,٢١١	٣٢,٥٠٠,٠٠٠	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٤ م
٣١,٨٨١,٠٤٦	٣١,٨٨١,٠٤٦	-	-	صافي ربح السنة
(٤,٥٧٢,٦٦٠)	(٤,٥٧٢,٦٦٠)	-	-	١٠ الزكاة وضريبة الدخل
١٥٨,٣١٨,٥٩٧	٦٠,٨١٨,٥٩٧	٣٢,٥٠٠,٠٠٠	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ 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 كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ الظاهرة في الصفحات من ٧ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ 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 ١٠١٠٢٢٤١٤٤٤ بتاريخ ١٨ رمضان ١٤٢٧هـ (الموافق ١٠ أكتوبر ٢٠٠٦ م).

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في التعامل بصفة أصيل ووكيل والتعهد بالتغطية والإدارة والحفظ والترتيب وتقديم المشورة في الأوراق المالية بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم ٣٧-٧٠٤٤ بتاريخ ٢ جمادى الآخرة ١٤٢٨هـ الموافق ١٧ يونيو ٢٠٠٧ م.

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

٢ - أسس الإعداد

المعايير المحاسبية المطبقة

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

إن السنة المالية للشركة هي ٣١ ديسمبر.

عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي والذي يمثل عملة النشاط للشركة، فيما عدا ما يرد بخلاف ذلك.

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.

استخدام التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها استخدام التقديرات والأحكام التي تؤثر على المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والافصاح 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.

شركة مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م
(ريال سعودي)

٣ - ملخصاً بالسياسات المحاسبية الهامة

تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة أدناه بشكل ثابت على جميع الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية. تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتماشى مع طريقة العرض للسنة الحالية.

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 الاقتناء والمتاحة للشركة دون أي قيود.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية غير القابلة للتحويل

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.

الموجودات المحتفظ بها كإمانة أو بصفة التمانية التي تشمل الحسابات النقدية للعملاء

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

المتكاثات والمعدات

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

١) سعر الشراء الذي 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 اعتبار 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:

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	

شركة مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م
(ريال سعودي)

٣ - ملخصاً بالسياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الممتلكات والمعدات (يتبع)

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

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، عندئذ 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 كإيرادات.

مخصصات مقابل الالتزامات

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

ترجمة المعاملات الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات. أما الموجودات والمطلوبات النقدية التي تتم بالمعاملات 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.

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 القيمة الحالية للمزايا المقررة التي يستحقها الموظف في حالة تركه العمل في تاريخ قائمة المركز المالي.

تحقق الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات عند تقديم الخدمة إلى العملاء وتظهر بالصافي بعد الخصم.

يتم تسجيل أتعاب الخدمات المصرفية الاستثمارية لأعمال المشورة والاكنتاب عند تحديد الخدمات للمعاملات كخدمات مخزنة ومفوترة وفقاً لما هو مذكور بصورة عامة في شروط التعاقد.

يتم إثبات أتعاب إدارة الأصول وعمولات المبيعات والمتاجرة 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 ٢٠١٥ م
(ريال سعودي)

٣ - ملخصاً بالسياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الزكاة وضريبة الدخل

يتم تكوين مخصصات الزكاة والدخل في القوائم المالية وفقاً لأنظمة ولوائح مصلحة الزكاة والدخل السعودية ("المصلحة"). عندما تكون الشركة مملوكة بواسطة مساهمين سعوديين وأجانب، يتم تحميل الزكاة وضريبة الدخل على قائمة التغيرات في حقوق المساهمين. وفي حالة كانت الشركة مملوكة بواسطة مساهمين أجانب، يتم تحميل ضريبة الدخل على قائمة الدخل. مطلوبات الزكاة وضريبة الدخل الإضافية، إن وجدت والتي تتعلق بالربط على السنوات السابقة الصادرة عن المصلحة، يتم احتسابها في الفترة التي يتم فيها إنهاء الربط.

٤ - النقد وما في حكمه

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	إيضاح	
١٤,٥٣٩	٨,٠٠٠		نقد في الصندوق
-	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٤ (أ)	نقد لدى البنوك:
١٥٢,٠٦٨,٣٦١	٢٢,٨١٢,٩٢٧		- وديعة مرابحة
١٥٢,٠٨٢,٩٠٠	١٧٢,٨٢٠,٩٢٧		- حساب جاري

٤ (أ) تم إيداع وديعة المرابحة لدى بنك محلي بمتوسط نسبة عمولة تبلغ ٠.٨١٪ سنوياً (٢٠١٤ م: ٠.٧٦٪ سنوياً) باستحقاق أصلي يقل عن ثلاثة أشهر.

٥ - الذمم المدينة التجارية

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	
٢,١١٢,٦٨٣	١,٤١٦,٦٧٠	نعم مدينة تجارية
(٦٠٥,١١٦)	(٦٠٦,٤٣١)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
١,٥٠٧,٥٦٧	٨١٠,٢٣٩	

إن حركة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها هي كما يلي:

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	
١٧٨,٠٢٢	٦٠٥,١١٦	١ يناير
٥٦٥,١٧٧	١,٣١٥	مخصص خلال السنة
(١٢٨,٠٨٣)	-	مستبعد خلال السنة
٦٠٥,١١٦	٦٠٦,٤٣١	٣١ ديسمبر

شركة مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م
(ريال سعودي)

٦ - مدفوعات مقدماً وموجودات متداولة أخرى

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	إيضاح
٢,١٧٣,٤٧٨	١,٦٨٨,١٧٩	إيرادات إدارة الأصول المستحقة والمبيعات والمتاجرة
١,٤٣١,٠٧٩	١,٤٣١,٠٧٩	ضريبة دخل مدفوعة مقدماً
١,٧٦٥,٥٠٨	٥٥٠,٣٨٣	مصروفات مدفوعة مقدماً
٥٧٠,٥٨٠	٤٩٥,١٧٩	سلف للموظفين
-	٤٢٢,٤٩٩	دخل عمولة مستحقة على وديعة المراجعة
٥,٩٤٠,٦٤٥	٤,٥٨٧,٣١٩	

٧ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتكون الأطراف ذات العلاقة بالشركة من المساهمين والشركات الزميلة والشقيقة، والمديرين وموظفي الإدارة العليا في الشركة. تتعامل الشركة خلال السياق الاعتيادي لأعمالها 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:

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	معاملات مع شركة مورغان ستانلي العالمية:
٢٢,٣٥٠,٨٩٦	٢٠,٧٩٥,٧٠٩	- الحصة في إيرادات المبيعات والمتاجرة
٣٤,٣١٦,٧٨٢	٣١,٦٦٢,٥٦٢	- الحصة في إيرادات إدارة الأصول
(٢,٠٥٢,٨١٢)	(١,٨٧٥,٣٢٦)	- المصروفات المباشرة المحملة
١,٠٩٤,٨٩٩	٦٧٦,٢٢٦	الحخل المتحقق من مساهم محلي في محافظة مدارة بصورة منفصلة بمبلغ ٧٧,٤ مليون ريال سعودي (٢٠١٤ م: ٧٢,٢ مليون ريال سعودي)
(٢٦٤,٠٠٠)	(٢٦٤,٠٠٠)	رواتب ومكافآت ومزايا متعلقة بها للمديرين

فيما يلي المستحق من الطرف ذو العلاقة كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	شركة مورغان ستانلي العالمية
٤,٤٥٥,٥٨٢	٨,٠٠٨,٧٠٨	

شركة مور خان ستاتلي العمومية
(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للمدة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م
(بولك معدني)

٨ - المستحقات والمعدات، صافي

	٢٠١٤ م		٢٠١٥ م		تصنيفات على		تصنيفات على	
	الإجمالي	الإجمالي	أجهزة كمبيوتر	معدات مكتبية	أثاث ومفروشات	مستأجرة	مستأجرة	القيمة
	٢٢,٦٨٢,٦٥٢	٢٤,٤٨٩,٥٦٩	٦,٤٦٣,٨٦٩	١,٣٧٨,٩٣٦	١,٧٧١,٩٢٧	١٤,٤٤٤,٨١٧	١٤,٤٤٤,٨١٧	الرصيد كما في ١ يناير
	١,٨٨٥,٨٨٧	٥,٧٣٦,٤٨٣	٣٠٤,٨٧٨	-	-	٥,٤٣١,٦٠٥	٥,٤٣١,٦٠٥	الإضافات (إيضاح ٩ / أ)
	(٧٨,٩٧٠)	-	-	-	-	-	-	الاستهلاك المعزى
	٢٤,٤٨٩,٥٦٩	٣٠,٢٢٦,٠٥٢	٦,٧٦٨,٧٤٧	١,٣٧٨,٩٣٦	١,٧٧١,٩٢٧	١٩,٨٧٦,٤٧٢	١٩,٨٧٦,٤٧٢	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر
	١٢,٧٣٢,٨٤٥	١٥,٢٤٧,٢٥١	٤,٤٣٦,٣٠٠	١,١٧٤,٧٠٠	١,٢٥٣,٠٦٩	٧,٨٧٩,١١٢	٧,٨٧٩,١١٢	الرصيد كما في ١ يناير
	٢,٥٩٣,٣٢٦	٤,٤٧٩,٩٩٩	٦١٢,٧٦٠	١٨٢,٣٥٨	١٠٦,١٣٥	٣,٥٠٨,٥٤٦	٣,٥٠٨,٥٤٦	المحمل للمدة
	(٧٨,٩٧٠)	-	-	-	-	-	-	الاستهلاك
	١٥,٢٤٧,٢٥١	١٩,٧٢٧,٢٥٠	٥,٠٣٩,٠٦٠	١,٣٥٧,٠٥٨	١,٣٥٩,٢٠٤	١١,٣٨٧,٦٥٨	١١,٣٨٧,٦٥٨	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر
	-	١٠,٤٩٨,٨٠٢	٢٤٥,٧٠٠	٢١,٨٧٨	١٢,٧٢٣	٨,٤٨٨,٨١٤	٨,٤٨٨,٨١٤	صافي القيمة المكتوبة كما في
	٩,٢٤٢,٣١٨	٣١٥,٩٠٠	١,٧٢٩,٦٨٧	٧٠٤,٢٣٦	١١٨,٨٥٨	١,٥٩٥,٧٥٥	١,٥٩٥,٧٥٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م
			٢,٠٣٧,٥٦٩					٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م

شركة مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م
(ريال سعودي)

٩ - المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى

٢٠١٤م	٢٠١٥م	إيضاح ٩ (١)
١,٠٦٥,٩٢٥	٦,٧٩٤,٧٢٤	مخصص اصلاح مبنى المكتب
٤,٩٦١,٨٣٢	٥,٣١٨,١٠٤	مكافآت موظفين ومستحقات متعلقة بها
٨٥٣,٩٨٢	١,٨٨٠,٦٣٦	مصروفات مستحقة
٥٩٩,٩٧٩	٤٢٨,٥٥٦	حوافز تأجير
٦٠٥,٢٢٥	٢٠٦,٧٦٤	ضريبة استقطاع مستحقة
٢٦٤,٠٠٠	٢٦٤,٠٠٠	مكافآت مديريين
٢٦,٨٢٨	٧٠,٥٣٥	تأمينات اجتماعية مستحقة
٨,٣٧٧,٧٧١	١٤,٩٦٣,٣١٩	

٩ (١) قامت الشركة خلال السنة بمنقشة المؤجر حول شروط اصلاح المكتب المستأجر عند انتهاء التأجير. وتبعاً لذلك، قامت الشركة بتعديل التقدير الأصلي من ١,٧ مليون ريال سعودي إلى ٧,٦ مليون ريال سعودي كتكاليف سيتم تكبدها لإصلاح المكتب المستأجر. تم تسجيل القيمة الحالية لهذا المبلغ الإضافي كمخصص وتم رسمة التكلفة المتعلقة به البالغة ٥,٤ مليون ريال سعودي كإضافات ضمن التصينات على عقارات مستأجرة والتي سيتم إطفاءها على مدار المدة المتبقية من عقد الايجار التشغيلي. ونتيجة لهذا التغيير التقدير، سوف يزيد مصروف الاستهلاك الفعلي والمتوقع للسنة الحالية والسنوات المستقبلية بمبلغ ١,٥ مليون ريال سعودي.

١٠ - الزكاة وضريبة الدخل

١٠-١ مكونات الوعاء الزكوي

إن العناصر الرئيسية لوعاء الزكاة هي كما يلي:

٢٠١٤م	٢٠١٥م	
٦٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال
٣٣,٥١٠,٢١١	٦٠,٨١٨,٥٩٥	أرباح مبقاة
٣٢,٥٠٠,٠٠٠	٣٢,٥٠٠,٠٠٠	احتياطي نظامي
٣,٢٣٦,٨٥٣	٤,٤٩٩,١٦٦	مكافأة نهاية الخدمة ومخصصات أخرى
٣٥,١٢٦,٦٥٨	٢٤,٠٤٤,٢٢٠	الربح المعدل
(١٢,٤٥٧,٢٥٤)	(١٠,٩٨٦,٩٩٧)	موجودات غير متداولة
١٥٦,٩١٦,٤٦٨	١٧٥,٨٧٤,٩٨٤	الوعاء الزكوي
٥٧,٩٣٣,٥٦٠	٦٤,٩٣٣,٠٤٥	حصة المساهمين السعوديين بواقع ٣٦,٩٢٪
١,٤٤٨,٣٣٩	٧١١,٥٩٥	الزكاة بواقع ٢,٥٪

قام المساهمين بتاريخ ٢٣ يونيو ٢٠١٥م ببيع حصتهم في الشركة لمساهمين أجنبى وشركاتهم الشقيقة، وعليه وبغرض احتساب مخصص الزكاة تم توزيع حصة المساهمين السعوديين من الوعاء الزكوي بالتناسب لتعديل التغيير في الملكية حيث يخضع المساهمين السعوديين فقط للزكاة حتى ٢٢ يونيو ٢٠١٥م. تم عرض الزكاة المحملة (بعد خصم ما تم رده من المخصص) ضمن قائمة التغيرات في حقوق المساهمين.

شركة مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م
(ريال سعودي)

١٠ - الزكاة وضريبة الدخل (يتبع)

٢-١٠ مكونات الربح الضريبي

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

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	
٢٢,١٥٧,٨٩٦	٢٠,١٥٢,٨٧٧	صافي الربح المعدل الموزع
(٥,٥٣٩,٤٧٤)	(٥,٠٣٨,٢١٩)	خسائر مرحلة مطالب بها
١٦,٦١٨,٤٢٢	١٥,١١٤,٦٥٨	صافي الربح الضريبي المعدل
٣,٣٢٣,٦٨٤	٣,٠٢٢,٩٣٢	الضريبة بواقع ٢٠%

٣-١٠ الحركة في مخصص الزكاة وضريبة الدخل

فيما يلي الحركة في مخصص الزكاة وضريبة الدخل:

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	الزكاة
١,١٩٣,٥٧٩	١,٤٤٨,٣٣٩	١ يناير
١,٤٤٨,٣٣٩	٧١١,٥٩٥	المخصص للسنة
(١٧,٠٨٨)	(٢,١٩٧)	- المحمل
١,٤٣١,٢٥١	٧٠٩,٣٩٨	- رد المخصص
(١,١٧٦,٤٩١)	(١,٤٤٦,١٤٢)	صافي المخصص للسنة
١,٤٤٨,٣٣٩	٧١١,٥٩٥	مدفوعات خلال السنة
		٣١ ديسمبر
٣,٠٢٦,٦٠٥	١,١٩٠,٢٥٥	ضريبة الدخل
		١ يناير
٣,٣٢٣,٦٨٤	٣,٠٢٢,٩٣٢	المخصص للسنة
(١٨٢,٢٧٤)	(٢٤,٥٩٩)	- المحمل
٣,١٤١,٤١٠	٢,٩٩٨,٣٣٣	- رد المخصص
(٢,٨٤٤,٣٣١)	(١,١٦٥,٦٥٦)	صافي المخصص للسنة
(٢,١٣٢,٤٢٩)	(٢,٤٧٤,٣١١)	ضريبة الدخل المدفوعة - السنة السابقة
١,١٩٠,٢٥٥	٥٤٨,٦٢١	- السنة الحالية (مقدما)
		٣١ ديسمبر

تم عرض ضريبة الدخل المحملة للفترة من ١ يناير ٢٠١٥ م إلى ٢٢ يونيو ٢٠١٥ م البالغة ٠,٨ مليون ريال سعودي (بعد خصم ما تم رده من المخصص) ضمن قائمة التغيرات في حقوق المساهمين، بينما تحميل ضريبة الدخل المحملة للفترة من ٢٣ يونيو ٢٠١٥ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م البالغة ٢,١ مليون ريال سعودي على قائمة الدخل.

٤-١٠ موقف الربط

قدمت الشركة الاقرارات الزكوية والضريبية للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م وما تزال تحت الدراسة من قبل المصلحة.

شركة مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م
(ريال سعودي)

١٠ - الزكاة وضريبة الدخل (يتبع)

١٠-٤: موقف الربط (يتبع)

استلمت الشركة خلال السنوات السابقة الربط على الزكاة وضريبة الدخل الإضافية بإجمالي مبلغ ٢,٧ مليون ريال سعودي تقريباً ويتعلق بالقرارات الزكوية والضريبية المقدمة للسنوات من ٢٠٠٦م إلى ٢٠١٠م. وقامت الشركة بدفع المبلغ بالكامل وقامت بالاحتجاج رسمياً على أساس المطالبة الإضافية وما تزال بانتظار رد المصلحة. وبناءً على المشورة المهنية من مستشار الزكاة والضريبة في الشركة، قامت الشركة بتحميل مبلغ ١,٣ مليون ريال سعودي خلال السنوات السابقة وتم تسجيل الباقي كضريبة مدفوعة مقدماً ضمن "مدفوعات مقدماً وموجودات متداولة أخرى". كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، برأي الإدارة بأنه ليس هناك زكاة وضريبة إضافية محملة وأن الضريبة المدفوعة مقدماً سيتم استردادها.

١١ - الإحتياطي النظامي

وفقاً للنظام الأساسي للشركة ولنظام الشركات في المملكة العربية السعودية، 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 نصف رأس المال. لا يخضع هذا الإحتياطي لتوزيعات الأرباح. لم يتم تخصيص أي مبلغ خلال السنة الحالية والسنة السابقة حيث أن الإحتياطي قد بلغ الحد القانوني المطلوب.

١٢ - رأس المال

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م، إن رأس مال الشركة البالغ ٦٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠١٤م: ٦٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي) مقسم إلى ٦,٥٠٠,٠٠٠ حصة (٢٠١٤م: ٦,٥٠٠,٠٠٠ حصة) بقيمة ١٠ ريال سعودي لكل منها. قام المساهمين السعوديين خلال السنة ببيع حصصهم لمساهمين أجانب وشركاتهم الشقيقة لشركة مورغان ستانلي السعودية. وتبعاً لذلك، فإن الشركة الآن مملوكة بالكامل لشركة مورغان ستانلي. تم استكمال الإجراءات النظامية المتعلقة بهذا التغيير في هيكل المساهمة بتاريخ ٢٣ يونيو ٢٠١٥م.

١٣ - مصروفات عمومية وإدارية أخرى

٢٠١٤م	٢٠١٥م	
٢,٥٩٣,٣٢٦	٤,٤٧٩,٩٩٩	استهلاك
٢,٧٩٢,٤٦١	٢,٥٧٤,١٦٥	رسوم ومصروفات السوق المالي
٢,٥٠٣,٤١٦	٢,٥٠٠,٢٩٦	إيجار
١,٨٠٨,٥٨٠	٢,٣٣٠,٥٩٠	أتعاب استشارية
٢,٥٠٢,٧٠٠	٢,٢٩٠,٧٨٩	اتصالات
٢,٠٥٢,٨١٢	١,٨٧٥,٣٢٦	مصروفات مبشرة من شركة مورغان ستانلي العالمية
١,٧٤٧,٧٢٦	١,٣٩٠,٨٧٧	سفر
٤٣٨,٤٨١	٤٧٣,٨٩٩	ضريبة استقطاع
٧٧٢,٢٦٥	٤٤٧,٦٩١	أتعاب مهنية وقانونية
٢٩٩,٥٨٨	٥٥٠,٣٧١	رسوم حكومية
٢٦٤,٠٠٠	٢٦٤,٠٠٠	مكافأة المديرين
٥٦٥,١٧٧	١,٣١٥	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٩١١,٧٧٢	١,٦٦٦,٩٠٥	أخرى
١٩,٢٥٢,٣٠٤	٢٠,٨٤٦,٢٢٣	

شركة مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م
(ريال سعودي)

١٤ - ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم من صافي الربح بتقسيم صافي الربح للسنة على ٦,٥ مليون حصة التي تتمثل المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (٢٠١٤م: ٦,٥ مليون حصة)

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

تتكون الموجودات المحتفظ بها كأمانة أو بصفة استثمارية من الاستثمارات والصناديق المدارة بواسطة الشركة نيابة عن عملائها. القيمة العادلة لهذه الموجودات بلغت ٥,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م (٢٠١٤م: ٥,٢ مليون ريال سعودي).

كما تتضمن هذه الموجودات حسابات العملاء النقدية المحتفظ بها لدى أحد البنوك التجارية والبالغة ٣٤٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م (٢٠١٤م: ٢٤٧ مليون ريال سعودي) والتي سيتم استخدامها للاستثمارات حسب تعليمات العملاء.

وتماشياً مع السياسة المحاسبية للشركة، لا يتم إدراج الأرصدة المذكورة أعلاه في القوائم المالية للشركة.

١٦ - التعهدات والالتزامات

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

٢٠١٤م	٢٠١٥م	أقل من سنة واحد
٢,٦٧١,٧٢٠	٢,٦٧١,٧٢٠	أكثر من سنة ولكن أقل من خمس سنوات
٦,٧٣٧,٠٠٩	٤,٠٦٥,٢٨٩	
٩,٤٠٨,٧٢٩	٦,٧٣٧,٠٠٩	

١٧ - المتطلبات التنظيمية لرأس المال ومعدل كفاية رأس المال

أصدرت هيئة سوق المال (الهيئة) قواعد الكفاية المالية (القواعد) بتاريخ ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢ م (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:

٢٠١٤م	٢٠١٥م	قاعدة رأس المال:
١٥٨,٣١٨,٥٩٧	١٧٦,٣١٩,٧٤٥	الشريحة الأولى لرأس المال
-	-	الشريحة الثانية لرأس المال
١٥٨,٣١٨,٥٩٧	١٧٦,٣١٩,٧٤٥	إجمالي قاعدة رأس المال
		الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال:
١٢,٥٩٧,١٨٧	١٢,٤٩٦,٠٩٥	مخاطر الائتمان
٢٩٠,٠٧٣	٢٩٣,٣٤٣	مخاطر السوق
١١,٩٦٩,٢٩٩	١١,٧٩٣,٤٩١	مخاطر العمليات
٢٤,٨٥٦,٥٥٩	٢٤,٥٨٢,٩٢٩	إجمالي الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
٦,٣٧	٧,١٧	نسبة كفاية رأس المال (مرات)
١٣٣,٤٦٢,٠٣٨	١٥١,٧٣٦,٨١٦	الفاصل في رأس المال

شركة مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م
(ريال سعودي)

١٧ - المتطلبات التنظيمية لرأس المال ومعدل كفاية رأس المال (يتبع)

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 القسم الرابع والخامس من قواعد الكفاية المالية الصادرة عن الهيئة.

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 الالتزام بمتطلبات رأس المال المحددة من قبل الهيئة والحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرارية كمنشأة عاملة والمحافظة على قاعدة رأس مال قوية.

١٨ - القيم العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يتم تبادل أصل أو تسوية التزام 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 وموجودات أخرى. 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 التغيير في قيمة الأدوات المالية نتيجة التغييرات في أسعار السوق سواءً كانت هذه التغييرات 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 والتغييرات في العوائد على الودائع الأجلية. يتم تحميل الودائع الأجلية بنسبة عمولة خاصة ثابتة ولا تخضع للتغييرات في أسعار السوق.

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 جوهرية 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 إن هناك أي مخاطر عجز في السداد على رصيد المستحق من طرف ذو علاقة.

شركة مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م
(ريال سعودي)

١٩ - إدارة المخاطر المالية (يتبع)

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 - الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية بواسطة مجلس الإدارة بتاريخ ٢٣ مارس ٢٠١٦ م.