

تقرير مجلس الإدارة لعام 2022 مورغان ستانلي السعودية

يسر مجلس إدارة مورغان ستانلي السعودية أن يعرض تقريره السنوي عن عمل مورغان ستانلي السعودية وإنجازاتها خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

مرفق طيه القوائم المالية المدققة للشركة وتقرير المدققين الخارجيين للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 (القوائم المالية) في الملحق 1.

1. الأنشطة الرئيسية للشركة

تعد مورغان ستانلي السعودية شركة مسجلة بهيئة السوق المالية ومصرح لها بمزاولة الأنشطة المرخصة التالية في المملكة العربية السعودية:

- **التداول:** أي شخص يتداول في الأوراق المالية بصفة موكل أو وكيل، ويتضمن التداول بيع الأوراق المالية أو شرائها أو إدارة الاكتتاب فيها.
- **الترتيب:** أي شخص يقوم بتعريف الأطراف فيما يتعلق بتقديم الأوراق المالية أو ترتيب أنشطة الاكتتاب الخاصة بها أو تقديم المشورة بخصوص الأعمال المالية للشركات؛
- **الإدارة:** أي شخص يدير إحدى الأوراق المالية التابعة لشخص آخر في ظروف تنطوي على ممارسة السلطة التقديرية، أو إدارة صناديق الاستثمار؛ أو
- **تقديم الاستشارات:** أي شخص يقدم استشارات إلى شخص آخر بشأن أي من الأوراق المالية، والتي تتضمن تقديم الاستشارات بخصوص استحقاقات ذلك الشخص المتداول فيها، أو ممارسة أي حقوق للتداول ممنوحة من خلالها؛ أو التخطيط المالي وإدارة الثروات فيها؛ أو
- **الحفظ:** أي شخص يعمل على حماية أصول شخص آخرى، والتي تتضمن أوراقاً مالية، أو يقوم بالترتيب لشخص آخر لتنفيذ ذلك، وتتضمن عملية الحفظ اتخاذ الإجراءات الإدارية اللازمة.

2. الأداء المالي والنتائج المالية

أعدت الشركة قوائمها المالية السنوية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية وغيرها من المعايير والقرارات الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين باستثناء الأصول المحفوظ بها في صناديق استثمارية أو لأغراض ائتمانية فهي لا تُعامل كأصول عائدة للشركة.

يمثل الاحتفاظ بسيولة ورأس مال كافيين لتحمل ضغوط السوق أحد الأهداف الرئيسية لاستراتيجية مجموعة مورغان ستانلي والشركة. وبالأخص، يعتبر رأس المال والسيولة لدى كل من الشركة ومجموعة مورغان ستانلي كافيين لتجاوز الحدود الدنيا التنظيمية في ظل بيئة سوق عادية ومجهدة في المستقبل القريب. تتمتع الشركة بإمكانية الوصول إلى المزيد من رأس المال والسيولة لمجموعة مورغان ستانلي كما هو مطلوب. ولذلك أعدت البيانات المالية القانونية على أساس استمرارية العمل. اعتباراً من 31 ديسمبر 2022، احتفظت الشركة بما يكفي من السيولة ورأس المال التنظيمي.

ارتفع إجمالي إيرادات الشركة بنسبة 1% في عام 2022 ليصل إلى 101.8 مليون ريال سعودي مقارنة بقيمة 100.9 مليون ريال سعودي في عام 2021. وترجع الزيادة في الإيرادات بشكل أساسي إلى ارتفاع العائدات من قسم الأسهم المعني بالمؤسسات (IED) والدخل من صافي الفائدة، وهو ما تمت مقاصته جزئياً بتراجع الإيرادات في قسم الخدمات المصرفية الاستثمارية (IBD) ومورغان ستانلي لإدارة الاستثمارات (MSIM).

ارتفع إجمالي النفقات بنسبة 6% في عام 2022 ليصل إلى 90.6 مليون ريال سعودي مقارنة بقيمة 85.2 مليون ريال سعودي في عام 2021. ارتفعت نفقات التعويض بنسبة 10% ويرجع ذلك أساساً إلى ارتفاع الرواتب والبدلات ذات الصلة نتيجة زيادة عدد الموظفين في عام 2022. زادت النفقات غير المتعلقة بالتعويض بنسبة 4% بسبب رسوم الموقع المشترك المفروضة من "تداول"؛ يقابلها جزئياً انخفاض في نفقات الضرائب المستقطعة.

بلغ صافي عائدات الشركة 7.8 مليون ريال سعودي في عام 2022 مقارنة بصافي عائدات 11.1 مليون ريال سعودي في عام 2021.

شركة مورغان ستانلي السعودية س.ت. 1010224144 تخضع لرقابة هيئة السوق المالية
ص.ب 66633 الرياض 11586 المملكة العربية السعودية هاتف +966 112187000

3. التطورات الأخيرة

كانت القضايا الجيوسياسية العالمية بمثابة رياح مواتية أساسية في النصف الأول من عام 2022. أثبت السوق السعودي مرونته من خلال النشاط الكبير في أسواق رأس المال وكان أداء الأعمال في عام 2022 قوياً في جميع الأقسام. خلال عام 2022، قامت الشركة بزيادة رأس مالها المسجل بمبلغ 180.5 مليون ريال سعودي عن طريق ضخ رأس مال جديد مدفوع بالكامل بمبلغ 142.5 مليون ريال سعودي وتحويل مساهمتها في رأس المال من المستوى الأولى البالغة 38 مليون ريال سعودي إلى رأس مال مسجل مرخص. ومن شأن رأس المال الإضافي أن يدعم قدرة الشركة على تنمية أعمالها في المملكة العربية السعودية.

وفي مجال الخدمات المصرفية الاستثمارية، كان هناك مستوى مرتفع من النشاط عبر خطوط الأعمال التجارية مع زيادة في نشاط الاكتتاب العام في أسواق رأس المال المحلية. وكان لضخ رأس المال خلال عامي 2021 و2022 أثره في تعزيز قدرة الشركة على تقديم الاكتتاب في تفيضات الخدمات الاستشارية للطروحات العامة الأولية. تلتزم الشركة بخدمة عملائها من خلال تقديم استشارات وخدمات تنفيذ عالية الجودة عبر فريقها المعني بمباشرة الأعمال ميدانياً وخبرات مستشاري مورغان ستانلي على المستوى العالمي. وخلال عام 2022، ركزت الشركة على توسيع تغطية العملاء وتعزيز قدرات فريقها المعني بمباشرة الأعمال ميدانياً.

أغلقت أسواق رأس المال في المملكة العربية السعودية عام 2022 على انخفاض، حيث بلغ مؤشر مورغان ستانلي للسوق السعودية -7% (مقابل مؤشر مورغان ستانلي للأسواق الناشئة -22%) بعد أن كان قد وصل إلى +24% في مايو (مقابل مؤشر مورغان ستانلي للأسواق الناشئة -18%). ظل نشاط السوق مرتفعاً على مدار العام مدعوماً بالتدفقات الدولية القوية. ظلت مشاركة العملاء مرتفعة كذلك، وأنهت الشركة عام 2022 وهي الوسيط الدولي رقم 1 في السوق المالية السعودية للسنة الثانية على التوالي، حيث تمكنت من تداول 141.7 مليار ريال سعودي خلال العام. ستركز الشركة على الحفاظ على مشاركة العملاء مع تزايد المنافسة. ويظل المؤتمر السنوي لأسواق رأس المال في المملكة العربية السعودية حدثاً رئيسياً للمستثمرين الدوليين للاجتماع مع الشركات على الرغم من أنه لم يُعقد سوى مرة أخرى تقريباً بسبب الجائحة.

تعد إدارة الأصول مكوناً رئيسياً لأعمال في المملكة العربية السعودية وتستمر في تقديم أداء قوي. وقد تفوق أداء صندوق مورغان ستانلي للأسهم السعودية، وهو المنتج الرائد لاستراتيجية الأسهم السعودية لدى الشركة على المؤشر القياسي. ظلت رغبة العملاء المؤسسيين في المنتجات العالمية قوية، مما سمح لمورغان ستانلي لإدارة الاستثمارات بالاستمرار في تقديم منتجاتها الدولية للعملاء الحاليين والمحتملين عبر الأسواق العامة والخاصة.

4. مجلس الإدارة

اعتباراً من 31 ديسمبر 2022، تألف مجلس إدارة مورغان ستانلي السعودية (مجلس الإدارة) من الأعضاء التاليين:

- سعود البلهد - رئيس مجلس الإدارة وعضو مستقل
- رعد السعدي - عضو مستقل*
- عبدالعزيز العجاعي - عضو تنفيذي
- سامي كايو - عضو غير تنفيذي
- غوخان أونال - عضو غير تنفيذي
- هنريك غوبل - عضو غير تنفيذي

* استقال في 31 ديسمبر 2022.
كانت أمينة سر مجلس الإدارة دنيا أشقر.

وترد تواريخ اجتماعات المجلس التي عقدت خلال عام 2022 وحضورها في الملحق 1.

يوضح الملحق 2 عضوية أعضاء مجلس الإدارة في مجالس إدارات أخرى.

مورغان ستانلي السعودية مملوكة بنسبة 100% من قبل كيانات أخرى في إطار مجموعة مورغان ستانلي. ولا يملك أعضاء المجلس أو كبار المديرين التنفيذيين أو أقاربهم أي حصص أو سندات دين في مورغان ستانلي السعودية.

5. لجان مجلس الإدارة

شركة مورغان ستانلي السعودية س.ت. 1010224144 تخضع لرقابة هيئة السوق المالية
ص.ب 66633 الرياض 11586 المملكة العربية السعودية هاتف +966 112187000

شكل المجلس وفقاً لقراره الصادر بتاريخ 27 مارس 2012 لجنة التعيين والمكافآت ولجنة الامتثال ولجنة التدقيق مع اختصاصات ملائمة وفقاً لشروط هيئة السوق المالية. وتم تعديل تشكيل هذه اللجان وفقاً لقرار مجلس الإدارة الصادر بتاريخ 7 مايو 2013.

أ. لجنة التدقيق

اعتباراً من 31 ديسمبر 2022، تألفت لجنة التدقيق من الأعضاء التاليين:

- رعد السعدي - رئيس اللجنة
- سامي كابلو
- كيران أوريغان

وتعد تواريخ لجان التدقيق التي عقدت خلال عام 2022 وحضورها على النحو المبين في الملحق 3.

تتضمن مهام ومسؤوليات لجنة التدقيق ما يلي:

1. مراجعة ورصد سلامة البيانات المالية أو أي إفصاحات عامة أخرى عن المعلومات المالية التي تعدها الإدارة، بما يشمل الامتثال لمعايير المحاسبة، وافترض الاستمرارية والأحكام الرئيسية، ورفع التقارير إلى مجلس الإدارة بشأن قضايا إعداد التقارير المالية المهمة والأحكام التي تتضمنها، مع مراعاة المسائل التي أثارها الإدارة المالية و/أو المدققون الخارجيون.
2. مراجعة التقارير المتعلقة بالعمليات والضوابط للحد من مخاطر الاحتيال مع الإشارة خاصة إلى مخاطر التحريف في البيانات المالية أو القرارات العامة الأخرى عن المعلومات المالية.
3. النظر في أي تغييرات مهمة في السياسات أو الممارسات المحاسبية المتعلقة بشركة مورغان ستانلي السعودية والمنشأة وتقديم التوصيات إلى مجلس الإدارة.
4. استعراض مدى كفاية الضوابط الداخلية وحل أي نقاط ضعف جوهرية من خلال مراجعة تقارير التدقيق الداخلي والخارجي بالرجوع إلى مصفوفة الضوابط والإجراءات الداخلية الرئيسية المعمول بها في شركة مورغان ستانلي السعودية فيما يتعلق بدفاترها وسجلاتها.
5. استعراض مهام التدقيق الداخلي واعتمادها.
6. استعراض تقارير التدقيق والإشراف على تنفيذ الإجراءات التصحيحية التي أبرزتها التقارير.
7. الحفاظ على استقلالية التدقيق الداخلي والإشراف على أداءه، بما يشمل مراجعة خطة التدقيق الخاصة به واعتمادها.
8. استعراض التقارير الخاصة بنتائج أعمال التدقيق الداخلي، وخاصةً، النظر في النتائج الرئيسية التي تم تصعيدها إلى اللجنة.
9. تقديم توصيات لمجلس الإدارة بشأن تعيين المدققين الخارجيين واستبدالهم، مع مراعاة استقلاليته. سيتم الاستعانة بالمدققين الخارجيين فقط في المسائل المتعلقة بالتدقيق والمراجعة والمسائل القانونية والتنظيمية والضريبية، بما يتماشى مع الممارسات المقبولة، ما لم تتم الموافقة على خلاف ذلك وفقاً للإجراءات التي يعتمدها بنك مورغان ستانلي.
10. الاستعراض السنوي لخبرات ومؤهلات كبيرى فرق المشاركة من المدققين الخارجيين.
11. استعراض الإجراءات المطبقة مع المدققين الماليين والخارجيين لضمان الاستقلالية المستمرة للمدققين الخارجيين.
12. استعراض ما يلي مع المدققين الخارجيين: خطة التدقيق الخارجية؛ والسياسات المحاسبية المهمة؛ واستنتاجات التدقيق.
13. استعراض خطابات التمثيل الإداري التي سيتم تقديمها إلى المدققين الخارجيين.
14. مناقشة أي خلافات جوهرية بين هؤلاء المدققين والإدارة التنفيذية مع المدققين الخارجيين.
15. تحديد طبيعة المعلومات التي سنتلقاها ومقدارها وشكلها وتكرارها.
16. السلطات والواجبات والمسؤوليات الأخرى التي قد يفوضها مجلس الإدارة للجنة.

ب. لجنة الامتثال

اعتباراً من 31 ديسمبر 2022، تألفت لجنة الامتثال من الأعضاء التاليين:

- عبد العزيز العجاجي - رئيس اللجنة
- رعد السعدي
- سامي كيلو
-

وترد تواريخ لجان الامتثال التي عقدت خلال عام 2022 وحضورها في الملحق 4.

تتضمن مهام ومسؤوليات لجنة الامتثال ما يلي:

1. ضمان وجود السياسات والإجراءات الملائمة لتسهيل امتثال الشركة للقوانين والقواعد واللوائح التنظيمية ذات الصلة.
2. ضمان توفر الموارد اللازمة لإدارة الامتثال بالشركة على نحو ملائم وسهولة وصولها إلى كافة السجلات.
3. التأكد من وضع الشركة لبرنامج امتثال ملائم وتنفيذه وتطبيقه والحفاظ عليه.
4. التأكد من وضع مدونة قواعد السلوك وامتثال كافة الموظفين لها.
5. ضمان إرسال الإخطارات الضرورية إلى الهيئات المعنية.
6. ضمان إعداد إجراءات ملائمة لتقديم التقارير إلى الهيئة المسؤولة بشأن الموضوعات ذات الصلة بالامتثال.
7. الإشراف على وإدارة المخاطر القانونية والامتيازية والتنظيمية والسلوكية.
8. تقديم تحديث دوري إلى مجلس الإدارة بخصوص تداولات اللجنة والنتائج التي توصلت لها، على أن يتضمن التقرير الإبلاغ عن أي حالات عدم امتثال لسياسات الشركة أو القوانين أو اللوائح التنظيمية أو مدونة قواعد السلوك.
9. استعراض مدى كفاية ميثاق لجنة الامتثال مرتين سنويًا، وتقديم توصيات لمجلس الإدارة بشأن إجراء تغييرات، حسب الاقتضاء.

ج. لجنة التعيين والمكافآت

اعتبارًا من 31 ديسمبر 2022، تألفت لجنة التعيين والمكافآت من الأعضاء التاليين:

- سامي كايو - رئيس اللجنة
- سعود البليهد
- غوخان أونال

وترد تواريخ اجتماعات لجنة التعيين والمكافآت خلال عام 2021 وحضورها في الملحق 5.

تتضمن مهام ومسؤوليات لجنة التعيين والمكافآت ما يلي:

- i. تقديم التوصيات إلى مجلس الإدارة بشأن تعيينات أعضاء المجلس لعضوية المجلس طبقًا للسياسات والمعايير المتبعة لدى الشركة.
- ii. إجراء مراجعة سنوية لمتطلبات المهارات الخاصة بعضوية مجلس الإدارة، وإعداد وصف بالقدرات والمؤهلات اللازمة للعضوية، بما في ذلك الوقت الذي يتعين على العضو تخصيصه لأنشطة المجلس.
- iii. مراجعة هيكل مجلس الإدارة والتوصية بالتغييرات إذا لزم الأمر.
- iv. تحديد نقاط القوة والضعف الموجودة بمجلس الإدارة، والتوصية بإجراء التغييرات التي تتوافق مع المصالح العليا للشركة.
- v. مراجعة أي تضاربات مصالح محتملة أو فعلية تنطبق على أعضاء مجلس الإدارة المستقلين على أساس سنوي وضمان استمرار استقلالية أعضاء مجلس الإدارة المستقلين.
- vi. إعداد سياسات التعويضات والمكافآت الملائمة لأعضاء مجلس الإدارة وكبار الأعضاء التنفيذيين.

6. التعويضات

يوضح الملحق 6 بالتفصيل المكافآت والتعويضات المدفوعة أو التي سُدفع لأعضاء مجلس الإدارة خلال عام 2021 وإلى كبار الأعضاء التنفيذيين الخمسة لدى شركة مورغان ستانلي السعودية الذين حصلوا على أعلى نسبة من المكافآت والتعويضات (من شركة مورغان ستانلي السعودية)، بالإضافة إلى الرئيس التنفيذي والمدير المالي، إذا لم يتم إدراج الرئيس التنفيذي والمدير المالي ضمن الخمسة الكبار. لم تُدفع أي تعويضات إلى المسؤولين التنفيذيين نظير دورهم كأعضاء مجلس إدارة تنفيذيين. لا يوجد ترتيب أو اتفاق تنازل ساري المفعول..

7. الانتهاكات

لم ترد أي إخطارات بانتهاكات في عام 2022.

8. التدقيق الداخلي 2022:

لم يتم إجراء أي تدقيق داخلي في بنك مورغان ستانلي السعودية (MSSA) في عام 2022.

سيخضع بنك مورغان ستانلي السعودية للتدقيق الداخلي في عام 2023، باعتباره جزءاً من دورة التدقيق الداخلي العادية.

9. إدارة المخاطر

مورغان ستانلي السعودية هي مؤسسة أسواق مالية تزاوّل أنشطتها في السعودية وهي معرضة لمخاطر متنوعة تشغيلية وانتمائية وسوقية. توجد توجهات تفصيلية للتعامل مع تلك المخاطر ويتم تطبيقها حسب الضرورة. تتوفر تفاصيل سياسات وإجراءات إدارة المخاطر بالشركة في القوائم المالية المرفقة من خلال الملحق 1 والمقدمة إلى هيئة السوق المالية (راجع الإيضاح 27).

A. المخاطر التشغيلية

تُشير المخاطر التشغيلية إلى مخاطر التعرض للخسارة أو تشوه سمعة الشركة جراء عدم ملائمة أو إخفاق العمليات المتبعة والعمالين والأنظمة أو جراء أحداث خارجية (مثل الاحتيال والسرقة والمخاطر القانونية ومخاطر الامتثال أو الهجمات الإلكترونية أو الأضرار التي تلحق بالأصول المادية). تقرر الشركة بأن المخاطر التشغيلية تظل جزءاً متصلاً في منتجاتها وأنشطتها وعملياتها وأنظمتها وبالتالي لا يمكن التخلص منها على نحو كامل. يستند إطار عمل المخاطر التشغيلية للشركة إلى سياسة وإجراءات المخاطر التشغيلية للشركة في منطقة أوروبا والشرق الأوسط وأفريقيا التي يتم تجديدها سنوياً على الأقل وذلك لتوضيح التصميم والتنفيذ الحاليين لإطار عمل إدارة المخاطر التشغيلية للشركة بشكل واضح في منطقة أوروبا والشرق الأوسط وأفريقيا.

B. المخاطر السوقية

تُشير المخاطر السوقية إلى المخاطر التي يؤدي فيها التغيير في مستوى واحد أو أكثر من أسعار السوق أو معدلاته أو مؤشرات أو تقلباته الضمنية (تقلبات أسعار الأداة الأساسية المقدرة من أسعار عقود الاختيار المالية) أو ارتباطاته أو عوامل السوق الأخرى، مثل سيولة السوق، إلى خسائر في مركز الشركة أو المحفظة التي تمتلكها.

يقتصر تعرض الشركة للمخاطر السوقية على مخاطر التعرض لسعر الصرف الأجنبي. وتُدير الشركة مخاطر العملات استناداً إلى صافي المركز المفتوح للعملات لتغطية عمليات الشركة غير المتعلقة بالدفاتر التجارية. ونظراً لأن الشركة محدودة التعرض خارج إطار عملات مجلس التعاون الخليجي المرتبطة بالفعل بالدولار الأمريكي، فإن مستويات التقلب ليست كبيرة.

C. المخاطر الائتمانية

تُشير المخاطر الائتمانية إلى مخاطر الخسارة الناجمة عن عدم وفاء المقترض أو الطرف المقابل أو المُصدِر بالتزامات المالية. ويمكن تصنيف المخاطر الائتمانية التي تواجه الشركة على النحو التالي: (1) مخاطر الودائع لدى المصارف؛ و(2) مخاطر الذمم المدينة للشركة وفيما بين الشركات، و(3) المخاطر ضد الأصول الملموسة/حقوق استخدام الأصول؛ و(4) المخاطر مقابل النفقات المؤجلة/الدخل المستحق. ويتم إدارة التعرض للمخاطر الائتمانية على أساس عالمي، ومع مراعاة كل كيان اعتباري مهم داخل مجموعة مورغان ستانلي. وتحدد سياسات وإجراءات إدارة المخاطر الائتمانية إطار عمل تحديد المخاطر الائتمانية وقياسها ورصدها ومراقبتها، مع ضمان الشفافية بشأن المخاطر الائتمانية الجوهرية والامتثال للحدود المقررة وتصعيد تركيزات المخاطر إلى الإدارة العليا المختصة.

D. مخاطر السيولة

تُشير مخاطر السيولة إلى مخاطر عدم قدرة الشركة على تمويل عملياتها بسبب عدم قدرتها على الوصول إلى أسواق رأس المال أو صعوبة تسهيل أصولها. تشمل مخاطر السيولة قدرة الشركة (أو قدرتها المتصورة) على الوفاء بالتزاماتها المالية دون التعرض لتعطل كبير في الأعمال أو لتشويه بالغ في سمعتها قد يهدد قدرة الشركة على استمرارية العمل. وتشمل مخاطر السيولة أيضاً مخاطر التمويل المرتبطة بها الناجمة عن السوق أو أحداث التوتر التمييزية التي قد تتسبب في حدوث تغييرات غير متوقعة في احتياجات التمويل أو عدم القدرة على توفير تمويل جديد. وتسير الشركة على سياسة تتمثل في المحافظة على مستوى عالٍ من السيولة من خلال الإدارة

النشطة والحذرة للأصول والخصوم. ويقع على عاتق الشركة خصوم ضئيلة مقارنة بإجمالي الأصول وتتنحصر معظم الأصول في أصول عالية السيولة.

10. القروض

في 31 ديسمبر 2022، بلغت الديون طويلة الأجل للشركة 216.1 مليون ريال سعودي. تمثل الديون والقروض الأخرى على الشركة التمويل الذي تتلقاه من خزانة مجموعة مورغان ستانلي لتمويل متطلبات هامش الضمان والتداولات المرفوضة. خلال العام، زادت الشركة قروضها من شركات مجموعة مورغان ستانلي الأخرى بعد تطبيق قواعد مركز مقاصة الأوراق المالية المعدلة والتي تتطلب من مؤسسات سوق رأس المال إيداع هامش مبدئي لدى غرفة المقاصة المركزية للأطراف المقابلة.

11. الشركات الفرعية

لم يكن لشركة مورغان ستانلي السعودية أي شركات فرعية اعتباراً من 31 ديسمبر 2022.

12. العقود المادية

لم تبرم الشركة أي عقود مادية خارج سياق عملها العادي.

13. معاملات الأطراف ذات الصلة

تدير مجموعة مورغان ستانلي الأعمال من أجل العملاء على مستوى العالم من خلال مزيج من الهياكل التنظيمية للكيانات الوظيفية والقانونية. وبناءً على ذلك، فإن شركة مورغان ستانلي السعودية مندمجة بشكل وثيق مع عمليات مجموعة مورغان ستانلي وتبرم معاملات مع شركات أخرى تابعة لمجموعة مورغان ستانلي على أساس الاستقلالية لأغراض استخدام خدمات التمويل والتجارة وإدارة المخاطر والبنية التحتية.

وتشمل أنواع معاملات الأطراف ذات الصلة معاملات التمويل العامة ورسوم الإدارة وإيرادات الرسوم والعمولات من وإلى كيانات مجموعة مورغان ستانلي الأخرى. ويمكن الاطلاع على تفاصيل مبالغ هذه المعاملات مع الأطراف ذات الصلة من خلال الإيضاح 33 على القوائم المالية المرفقة بهذا التقرير في الملحق 1.

واعتباراً من 31 ديسمبر 2022، بلغت الذمم المدينة المستحقة من الأطراف ذات الصلة 0.4 مليون ريال سعودي وبلغت المبالغ المستحقة إلى الأطراف ذات الصلة 13.9 مليون ريال سعودي.



الملحق 1

تواريخ اجتماعات مجلس الإدارة وحضورها لعام 2022

22/06/26	22/05/24	22/03/24	22/01/26	الوظيفة	الاسم
نعم	نعم	نعم	نعم	الرئيس	سعود البليهد
نعم	نعم	نعم	نعم	عضو مستقل	رعد السعدي
نعم	نعم	نعم	نعم	عضو تنفيذي	عبد العزيز العجاجي
نعم	نعم	نعم	نعم	عضو غير تنفيذي	سامي كايلو
نعم	نعم	نعم	نعم	عضو غير تنفيذي	غوخان أونال
نعم	نعم	نعم	نعم	عضو غير تنفيذي	هنريك غوبل

الملحق 2

عضوية أعضاء مجلس إدارة الشركة في مجالس إدارة خارجية

اسم المجلس الخارجي	عضو مجلس الإدارة
<p>1. العضو المنتدب وعضو مجلس الإدارة، شركة وتد القابضة</p> <p>2. نائب رئيس مجلس إدارة شركة إيجارة للتمويل</p> <p>3. نائب رئيس مجلس إدارة شركة فرص للاستثمار والتطوير العقاري</p>	سعود البليهد
<p>1. شركة الخطوط الجوية السعودية القابضة، المملكة العربية السعودية: عضو مجلس الإدارة ورئيس لجنة التدقيق.</p> <p>2. طيران أدبيل ذ.م.م، المملكة العربية السعودية: عضو مجلس الإدارة وعضو لجنة التعيين والمكافآت.</p> <p>3. شركة إن إس في للسيارات ذ.م.م، الإمارات العربية المتحدة: عضو مجلس الإدارة.</p> <p>4. شركة المبادئ الأربعة ش.م.ح.ذ.م.م، الإمارات العربية المتحدة: عضو المجلس الاستشاري.</p> <p>5. شركة عبد اللطيف جميل المحدودة، المملكة العربية السعودية: رئيس مجلس الإدارة</p> <p>6. الشركة السعودية لإنتاج غرف التبريد: رئيس لجنة التدقيق.</p> <p>7. شركة مهيل لإدارة المرافق، المملكة العربية السعودية: رئيس مجلس الإدارة.</p> <p>8. شركة عبد اللطيف جميل للتمويل العقاري: رئيس مجلس الإدارة ورئيس لجنة الائتمان والمخاطر.</p> <p>9. شركة المطالبة لتحصيل ديون الكيانات المالية: رئيس مجلس الإدارة.</p> <p>10. الشركة الوطنية للاستثمار في السيارات والتنقل: عضو مجلس إدارة ورئيس لجنة الترشيحات والمكافآت.</p>	رعد السعدي

الملحق 3

تواريخ اجتماعات لجنة التدقيق وحضورها لعام 2022

22/09/26	22/05/24	22/03/28	22/03/24	22/01/26	الوظيفة	الاسم
نعم	نعم	نعم	نعم	نعم	الرئيس	رعد السعدي
نعم	نعم	نعم	نعم	نعم	عضو	سامي كابلو
نعم	نعم	نعم	نعم	نعم	عضو	كيران أوريجان

الملحق 4

تواريخ اجتماعات لجنة الامتثال وحضورها لعام 2022

22/09/26	22/05/24	22/03/24	الوظيفة	الاسم
نعم	نعم	نعم	الرئيس	عبدالعزیز العجاجة
نعم	نعم	نعم	عضو	سامي كاييلو
نعم	نعم	نعم	عضو	رعد السعدي
نعم	نعم	نعم	عضو	دانيا الأشقر

الملحق 5

تواريخ اجتماعات لجنة التعيين والمكافآت وحضورها لعام 2022

22/09/26	22/05/24	الوظيفة	الاسم
نعم	نعم	الرئيس	سامي كابلو
نعم	نعم	عضو	سعود البليهد
نعم	نعم	عضو	غوخان أونال

الملحق 6

الإفصاح عن المكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس إدارة مؤسسة سوق المال وخمسة من كبار التنفيذيين الحاصلين على أعلى المكافآت والتعويضات، بالإضافة إلى الرئيس التنفيذي والمدير المالي في حالة عدم وجودهم.

أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين	أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين	
9,000	0	0	بدل حضور جلسات مجلس الإدارة
0	0	0	بدل حضور جلسات اللجان
650,000	0	0	المكافآت الدورية والسنوية
0	0	0	خطط الحوافز
0	0	0	أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع شهرياً أو سنوياً
659,000	0	0	المجموع

خمسة من كبار المسؤولين التنفيذيين الذين حصلوا على أعلى مكافأة وتعويض بالإضافة إلى المدير التنفيذي والمدير المالي، إذا لم يكونوا من بينهم	
6,768,563	الرواتب والأجور
0	البدلات
6,961,596	المكافآت الدورية والسنوية
1,420,714	مخططات الحوافز
0	العمولات
0	أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع شهرياً أو سنوياً
15,150,873	الإجمالي

جميع المبالغ بالريال السعودي.

الملحق 7

قائمة أصول الشركة وخصومها ونتائج أنشطتها للفترة 2018-2022

نتائج الأنشطة	الخصوم	الأصول	
23,774	25,452	261,143	2018
13,544	58,196	306,859	2019
12,159	39,092	298,533	2020
11,053	87,656	397,312	2021
7,820	282,940	743,673	2022

جميع المبالغ بالألف ريال سعودي.

المُلحق 1

القوائم المالية المدققة لشركة مورغان ستانلي السعوية اعتبارًا من وعن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)
القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

صفحة	الفهرس
١ - ٢	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة الدخل
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
٦	قائمة المركز المالي
٧	قائمة التدفقات النقدية
٨ - ٤٨	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجع الحسابات المستقل

إلى السادة المساهمين في
مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)
الرياض، المملكة العربية السعودية

تقرير حول مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية لشركة مورغان ستانلي السعودية (شركة مساهمة مغلقة) ("الشركة") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، وقائمة الدخل، وقائمة الدخل الشامل، وقائمة التغيرات في حقوق المساهمين، وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية، والتي تشمل ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد آداب المهنة الدولية للمحاسبين المهنيين (المتضمنة معايير الاستقلال الدولية) ("القواعد") المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

أمر آخر

تمت مراجعة القوائم المالية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ من قبل مراجع حسابات آخر، والذي أبدى رأياً غير معدل حول تلك القوائم المالية بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠٢٢.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمد في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ووفقاً لنظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية؛ لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريفات الجوهرية، سواءً بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الشركة، أو إيقاف عملياتها، أو ما لم يكن لديها أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

والمكلفون بالحوكمة، أي المديرين، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي للشركة.

تقرير مراجع الحسابات المستقل الى السادة المساهمين في شركة مورغان ستانلي السعودية (تتمة)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرى، سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن كل تحريف جوهرى عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أن تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني، ونلتزم بمبدأ الشك المهني خلال المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرى في القوائم المالية، سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهرى ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
 - تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدتها الإدارة.
 - استنتاج مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهرى متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا ما استنتجنا وجود عدم تأكيد جوهرى، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفناً مستقبلية قد تتسبب في توقف الشركة عن البقاء كمنشأة مستمرة.
 - تقييم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم باكتشافها أثناء المراجعة.

ديلويت أند توش وشركاهم

محاسبون ومراجعون قاتونيون

ص.ب. ٢١٣

الرياض ١١٤١١

المملكة العربية السعودية



مازن بن علي العمري
ترخيص رقم ٤٨٠

٥ رمضان ١٤٤٤ هـ

٢٧ مارس ٢٠٢٣

قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

٢٠٢١ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٢ م (بالآلاف الريالات السعودية)	إيضاحات	
١٠٢,٩١١	١١٥,٠٣٦		إيرادات رسوم وعمولات
(٢,٧٤٣)	(١٠,٤٦٨)		مصروفات رسوم وعمولات
١٠٠,١٦٨	١٠٤,٥٦٨	٤	صافي إيرادات رسوم وعمولات
١٠٠,١٦٨	١٠٤,٥٦٨		إجمالي إيرادات غير متعلقة بفوائد
٩٧٩	٥,٠٤١		إيرادات فوائد
(٢٦١)	(٧,٧٦٣)		مصاريف فوائد
٧١٨	(٢,٧٢٢)	٥	صافي (مصاريف) / إيرادات فوائد
١٠٠,٨٨٦	١٠١,٨٤٦		صافي الإيرادات
			مصاريف غير متعلقة بفوائد:
(٨٥,١٠١)	(٩٠,٦٣٨)	٦	مصاريف أخرى
(٥٠)	١٧	٧	صافي عكس / (خسائر) انخفاض القيمة على الأدوات المالية
١٥,٧٣٥	١١,٢٢٥		الربح قبل ضريبة الدخل
(٤,٦٨٢)	(٣,٤٠٥)	٨	مصروف ضريبة الدخل، صافي
١١,٠٥٣	٧,٨٢٠		الربح للسنة

كانت جميع النتائج حصيلة العمليات المستمرة.

تشكل الإيضاحات الواردة في الصفحات من ٨ إلى ٤٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

٢٠٢١ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٢ م (بالآلاف الريالات السعودية)	إيضاحات
١١,٠٥٣	٧,٨٢٠	
		الربح للسنة
١,١٦٢	٧٥٧	٨
١٢,٢١٥	٨,٥٧٧	
١٢,٢١٥	٨,٥٧٧	

بنود لن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة:
إعادة قياس صافي التزام المنافع المحددة
الدخل الشامل الآخر
إجمالي الدخل الشامل للسنة العائد لملاك الشركة

تشكل الإيضاحات الواردة في الصفحات من ٨ إلى ٤٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

مجموع حقوق الملكية	أرباح مبقاة	مساهمة رأس المال	احتياطي نظامي	رأس المال	إيضاحات
(بالآلاف) الريالات (السعودية)	(بالآلاف) الريالات (السعودية)	(بالآلاف) الريالات (السعودية)	(بالآلاف) الريالات (السعودية)	(بالآلاف) الريالات (السعودية)	
٣٠٩,٦٥٦	١٨٧,١٥٦	٣٨,٠٠٠	١٩,٥٠٠	٦٥,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٢ م
٧,٨٢٠	٧,٨٢٠	-	-	-	الربح للسنة
					الدخل الشامل الآخر للسنة:
٧٥٧	٧٥٧	-	-	-	٨ إعادة قياس صافي التزام المنافع المحددة
٨,٥٧٧	٨,٥٧٧	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	(٧٨٢)	-	٧٨٢	-	٢٣ التحويلات الى الاحتياطي النظامي
-	-	-	-	-	المعاملات مع الملاك:
-	-	(٣٨,٠٠٠)	-	٣٨,٠٠٠	٢٤ التحويل الى مساهمة رأس المال:
١٤٢,٥٠٠	-	-	-	١٤٢,٥٠٠	٢٤ احتياطي الى رأس المال
٤٦٠,٧٣٣	١٩٤,٩٥١	-	٢٠,٢٨٢	٢٤٥,٥٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
٢٥٩,٤٤١	١٧٤,٩٤١	-	١٩,٥٠٠	٦٥,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١ م
١١,٠٥٣	١١,٠٥٣	-	-	-	الربح للسنة
					الدخل الشامل الآخر للسنة:
١,١٦٢	١,١٦٢	-	-	-	٨ إعادة قياس صافي التزام المنافع المحددة
١٢,٢١٥	١٢,٢١٥	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٣٨,٠٠٠	-	٣٨,٠٠٠	-	-	٢٤ المعاملات مع الملاك:
٣٠٩,٦٥٦	١٨٧,١٥٦	٣٨,٠٠٠	١٩,٥٠٠	٦٥,٠٠٠	مساهمة رأس المال
					الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

تشكل الإيضاحات الواردة في الصفحات من ٨ إلى ٤٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

قائمة المركز المالي
للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

٢٠٢١ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٢ م (بالآلاف الريالات السعودية)	إيضاح	
٣٥٦,١٠٠	٥٥٢,٢١٧	٩	الأصول
٢٢,٩٧٦	١٣٣,٩٩٧	١٠	نقد وودائع عند الطلب
-	٦٤٢	١٩	ذمم مدينة تجارية و أخرى
٣,٩٠١	٣,٦٩٠	١١	أصول ضريبية متداولة
٤,٦٠٢	٢٤,٠١٢	١٢	أصول ضريبية مؤجلة
٧,٤٥٣	٢٣,١٨٢	١٣	أصول أخرى
٢,٢٤٧	٥,٩٢٣	١٤	أصول حق الاستخدام
٣٣	١٠	١٥	ممتلكات ومعدات
٣٩٧,٣١٢	٧٤٣,٦٧٣		أصول غير ملموسة
			مجموع الأصول
١٣,٣٦٣	١٧,١٢٠	١٦	الالتزامات وحقوق الملكية
٤١,٤٨٣	٢١٦,٠٧٧	١٧	ذمم دائنة تجارية و أخرى
٢٧	٢٧	١٨	الديون والقروض الأخرى
٢,٩١٩	٨٢٠	١٩	مخصصات
١٢,٧٢٨	١٥,٨٤٣	٢٠	التزامات ضريبية متداولة
٧,٥٣٧	٢٣,٢١٥	٢٥ (ب)	التزامات أخرى
٩,٥٩٩	٩,٨٣٨	٣١	التزامات عقود إيجار
٨٧,٦٥٦	٢٨٢,٩٤٠		التزامات منافع ما بعد التوظيف
			مجموع الالتزامات
٦٥,٠٠٠	٢٤٥,٥٠٠	٢٢	حقوق الملكية
١٩,٥٠٠	٢٠,٢٨٢	٢٣	رأس المال
٣٨,٠٠٠	-	٢٤	احتياطي نظامي
١٨٧,١٥٦	١٩٤,٩٥١		مساهمة رأس المال
٣٠٩,٦٥٦	٤٦٠,٧٣٣		أرباح مبقاة
٣٩٧,٣١٢	٧٤٣,٦٧٣		مجموع حقوق الملكية
			مجموع الالتزامات وحقوق الملكية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية وإصدارها من قبل المجلس في ٢٣ مارس ٢٠٢٣ م.

وقعتها نيابة عن المجلس

المدير

عبدالعزیز العجاجة

تشكل الإيضاحات الواردة في الصفحات من ٨ إلى ٤٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

٢٠٢١م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٢م (بالآلاف الريالات السعودية)	إيضاحات	
٢٠,٩٥٧	(١١٠,٠٢٩)	٢٥	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
(٨٣٧)	(٤,٤٩٨)	١٤	الأنشطة الاستثمارية شراء ممتلكات ومعدات
(٨٣٧)	(٤,٤٩٨)		صافي التدفقات المستخدمة في الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
(٢,٢٠٦)	(٦,٤٥٠)	٢٥ (ب)	سداد الجزء الأساسي من التزامات عقود الإيجار
٤٠,٣٢٣	١٧٤,٥٩٤	٢٥ (ب)	الزيادة في الديون والاقتراضات الأخرى
٣٨,٠٠٠	١٤٢,٥٠٠	٢٤	المستلم من مساهمة رأس المال
٧٦,١١٧	٣١٠,٦٤٤		صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
٩٦,٢٣٧	١٩٦,١١٧		صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٢٥٩,٨٦٣	٣٥٦,١٠٠		النقد وما في حكمه في بداية السنة
٣٥٦,١٠٠	٥٥٢,٢١٧	٩	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات الواردة في الصفحات من ٨ إلى ٤٨ جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

١- معلومات عن الشركة

شركة مورغان ستانلي السعودية ("الشركة") هي شركة مساهمة مقفلة مؤسسة، مقيدة، ومسجلة في الرياض، المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٢٤١٤٤ بتاريخ ١٨ رمضان ١٤٢٧ هـ (الموافق ٧ أكتوبر ٢٠٠٦ م). الشركة مسجلة على العنوان التالي: الطابق ١٠، برج الراشد، ٧٩٣١ طريق الملك سعود، الرياض ١٢٦٢١، المملكة العربية السعودية.

يتمثل نشاط الشركة في تقديم خدمات التعامل، الإدارة، الترتيب، الحفظ، والمشورة بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم ٣٧-٠٦٠٤٤ بتاريخ ٢ جمادى الثاني ١٤٢٨ هـ (الموافق ١٧ يونيو ٢٠٠٧ م).

الشركة الأم المباشرة للشركة والمساهم الرئيسي فيها هي شركة مورغان ستانلي الشرق الأوسط التي تأسست في ولاية ديلاوير في الولايات المتحدة الأمريكية.

إن الشركة الأم النهائية المتعهد والمسيطر وأكبر مجموعة تكون الشركة عضوًا فيها والتي يتم إعداد القوائم المالية لها هي مورغان ستانلي، والتي تشكل جنبًا إلى جنب، مع الشركة وشركات مورغان ستانلي التابعة الأخرى، مجموعة مورغان ستانلي ("المجموعة"). تملك مورغان ستانلي مكتبها المسجل بشهادة منشأة، شركة انتمان المؤسسة، والمركز الانتماني للمؤسسة، في ١٢٠٩ أورانج ستريت، ويلمنجتون، ١٩٨٠١، مقاطعة ديلاوير، الولايات المتحدة الأمريكية. تأسست شركة مورغان ستانلي في ولاية ديلاوير بالولايات المتحدة الأمريكية. يمكن الحصول على نسخ من قوائمها المالية من (www.morganstanley.com/investorrelations).

٢- أساس الاعداد

بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية للشركة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة التفسيرات للتقرير المالي الدولي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين. باستثناء الأصول المحتفظ بها بثقة أو بصفة أمين والتي لا يتم التعامل معها كأصول للشركة. تتوافق هذه المعاملة مع التعميم الصادر عن هيئة سوق المال في ٤ يناير ٢٠١٧ والذي يشير إلى القرار المؤرخ ١٤٣٨/٣/٢٠ هـ الموافق ١٩ ديسمبر ٢٠١٦. بالتالي، فإن هذه الأصول غير مدرجة في القوائم المالية المرفقة.

المعايير والتفسيرات الجديدة المعتمدة خلال السنة

المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات التالية ذات الصلة بعمليات الشركة تم تطبيقها خلال السنة. ما لم ينص على خلاف ذلك، فإن هذه المعايير والتعديلات على المعايير للتفسيرات لم يكن لها تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧ "المخصصات والالتزامات المحتملة والأصول المحتملة" العقود غير المجدية: أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة تكلفة الوفاء بالعقد في مايو ٢٠٢٠م، لتطبيق بأثر رجعي معدّل في الفترات المحاسبية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٢م كجزء من دورة التحسينات السنوية ٢٠١٨ - ٢٠٢٠م التي تم نشرها في مايو ٢٠٢٠م، أجرى مجلس المعايير الدولية للمحاسبة تعديلاً على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ "الأدوات المالية"، فيما يتعلق بمعالجة الرسوم في تقييم ما إذا كانت الالتزامات المالية قد تم تعديلها أو تبادلها، عندما تحدث مثل هذه المعاملات في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢م.

لم يتم اعتماد أي معايير، أو تعديلات على المعايير، أو تفسيرات أخرى ذات صلة بعمليات الشركة خلال السنة.

٢- أساس الأعداد (تتمة)

المعايير والتفسيرات الجديدة غير المعتمدة بعد

في تاريخ اعتماد هذه القوائم المالية، تم إصدار المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات التالية ذات الصلة بعمليات الشركة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية ولكنها ليست إلزامية لفترات المحاسبة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٢م، لا تتوقع الشركة ان تطبيق المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات التالية سيكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ "عرض القوائم المالية": أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً لتصنيف الالتزامات على أنها متداولة أو غير متداولة في يناير ٢٠٢٠م وتمت مراجعته في يوليو ٢٠٢٠م؛ ليطبق بأثر رجعي في الفترات المحاسبية التي تبدأ في او بعد ١ يناير ٢٠٢٣م.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٨ "السياسات المحاسبية، والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء": أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً لتعريف التقديرات المحاسبية في فبراير ٢٠٢١م؛ لتطبق بأثر لاحق في الفترات المحاسبية التي تبدأ في او بعد ١ يناير ٢٠٢٣م، ويُسمح بالتطبيق المبكر.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١: أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً للإفصاح عن السياسات المحاسبية في فبراير ٢٠٢١م؛ لتطبق بأثر لاحق في الفترات المحاسبية التي تبدأ في او بعد ١ يناير ٢٠٢٣م، ويُسمح بالتطبيق المبكر.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢ "ضرائب الدخل": أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً للضريبة المؤجلة المتعلقة بالأصول والالتزامات الناشئة عن معاملة واحدة في مايو ٢٠٢١م؛ لتطبق بأثر رجعي في الفترات المحاسبية التي تبدأ في او بعد ١ يناير ٢٠٢٣م، ويسمح بالتطبيق المبكر.

أساس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء التزامات منافع الموظفين المحددة والتي تم تقييمها اكتوارياً كما هو موضح في السياسات المحاسبية ادناه.

الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

تصدر الشركة عند إعداد القوائم المالية الأحكام والتقديرات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعترف بها. وتعتبر الأحكام المحاسبية المهمة القرارات الرئيسية التي تتخذها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، بخلاف تلك التي تنطوي على تقديرات، والتي لها التأثير الجوهري على المبالغ المعترف بها في القوائم المالية.

تتمثل المصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات بالافتراضات والتقديرات المعدة من قبل الإدارة والتي تنطوي على مخاطر كبيرة تؤدي إلى تعديل جوهري على القيمة الدفترية للأصول والالتزامات خلال السنة المالية اللاحقة.

الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية للشركة هي تلك المتعلقة بالاعتراف بالأصول المحفوظ بها بثقة او بصفة امين. تقييم الشركة الأحكام المحاسبية الهامة بشكل مستمر وتعتقد أنها معقولة.

لا توجد مصادر رئيسية لعدم التأكد من التقدير في فترة التقرير، والتي بدورها قد تنطوي على مخاطر كبيرة تتسبب في تعديل جوهري على القيم الدفترية للأصول والالتزامات في السنة المالية التالية.

٢- أساس الإعداد (تتمة)

فرضية أساس الاستمرارية

تنعكس أنشطة الشركة التجارية جنبًا إلى جنب مع تطوراتها خلال السنة، وأدائها، ومركزها في تقرير مجلس الإدارة، والذي يمكن الاطلاع عليه في الموقع التالي:

<https://www.morganstanley.com/about-us/global-offices/europe-middle-east-africa/saudi-arabia#RegulatoryDocumentation>

بالإضافة إلى ذلك، تتضمن إيضاحات القوائم المالية أهداف الشركة، وسياساتها، وعملياتها لإدارة رأس المال، وأهداف إدارة المخاطر المالية، وتفاصيل أدواتها المالية، وتعرضها لمخاطر الائتمان والسيولة.

يظل الاحتفاظ بالسيولة ورأس المال كافيين لتحمل ضغوط السوق أمرًا أساسيًا في استراتيجية مجموعة مورغان ستانلي واستراتيجية الشركة. ويعتبر رأس المال والسيولة للشركة ومجموعة مورغان ستانلي كافيين على وجه الخصوص؛ لتجاوز الحدود الدنيا التنظيمية في ظل بيئة السوق العادية وفي بيئة السوق المجهد، بما في ذلك الضغوط الحالية والمحتملة للمستقبل المتوقع. بإمكان الشركة الوصول إلى المزيد من رأس المال والسيولة من مجموعة مورغان ستانلي عند الاقتضاء.

ومع أخذ العوامل المذكورة أعلاه في الاعتبار، يعتقد أعضاء مجلس الإدارة أن الشركة ستتمكن من الحصول على الموارد الكافية للاستمرار في الوجود التشغيلي في المستقبل المنظور، وعليه، فإنها تواصل اعتماد أساس الاستمرارية في إعداد التقرير السنوي والقوائم المالية.

٣- ملخص السياسات المحاسبية المهمة

(أ) العملة الوظيفية

يتم عرض البنود المدرجة في القوائم المالية وقياسها بالريال السعودي (SAR)، عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها الشركة. تم تقريب جميع مبالغ العملات في القوائم المالية لأقرب ألف ريال سعودي.

(ب) العملات الأجنبية

يتم تحويل جميع معاملات الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بعملات أخرى غير الريال السعودي إلى الريال السعودي باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ التقرير. يتم تسجيل المعاملات والموجودات والمطلوبات غير النقدية المسجلة بعملات أخرى غير الريال السعودي على أساس الأسعار السائدة في تاريخها. يتم تسجيل جميع فروقات التحويل من خلال قائمة الدخل. يتم عرض فروقات التحويل المعترف بها في قائمة الدخل في "المصاريف الأخرى".

(ج) الأدوات المالية

تتكون الأصول والالتزامات المالية المصنفة بالتكلفة المطلقة من النقد والودائع النقدية تحت الطلب، الذمم المدينة التجارية والآخرى، الذمم الدائنة التجارية والآخرى، والدين والاقتراضات الأخرى. وتُثبت هذه الأدوات عندما تصبح الشركة طرفًا في الأحكام التعاقدية للأداة والتي تقاس ميدنيًا بالقيمة العادلة ثم تقاس لاحقًا بالتكلفة المطلقة ناقصًا مخصص خسائر الائتمان المتوقعة. تُثبت الفائدة في قائمة الدخل في "إيرادات الفوائد" أو "مصروف الفائدة" باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي كما هو موضح أدناه، ويعترف بخسائر الائتمان المتوقعة وعكسها في قائمة الدخل في "صافي عكس / (خسارة) انخفاض القيمة على الأدوات المالية".

٣- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

ج) الأدوات المالية (تتمة)

تُستخدم طريقة معدل الفائدة الفعلي لحساب التكلفة المطفأة للأدوات المالية وتوزيع إيرادات الفوائد أو مصروفها على العمر المتوقع للأداة المالية المرتبطة بها. معدل الفائدة الفعلي هو السعر الذي يقوم بتخفيض الدفعات والمقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة خلال العمر المتوقع للأداة المالية إلى القيمة الدفترية للأداة المالية. ويتأسس معدل الفائدة الفعلي عند الاعتراف الأولي بالأداة المالية. يشمل حساب معدل الفائدة الفعلي جميع الرسوم والعمولات المدفوعة أو المستلمة، وتكاليف المعاملات، والخصومات أو الأقساط التي تشكل جزءًا لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي.

د) إلغاء الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية

تلغي الشركة الاعتراف بالأصل المالي عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية للأصل، أو عند تحويل الأصل المالي وجميع مخاطر ملكية الأصل ومزاياه.

إذا نُقل الأصل، ولم تحول الشركة جميع مخاطر الأصل ومزاياه أو تحتفظ بها بقدر كبير، تحدد الشركة ما إذا كانت قد احتفظت بالسيطرة على الأصل.

إذا احتفظت الشركة بالسيطرة على الأصل، فيجب عليها الاستمرار في الاعتراف بالأصل المالي إلى حد ارتباطها المستمر في الأصل المالي. وإذا لم تحتفظ الشركة بالسيطرة على الأصل، فإنها تلغي الاعتراف بالأصل، وتعترف بشكل منفصل بأي حقوق أو التزام تم إنشاؤه أو الاحتفاظ به في التحويل.

وعند إلغاء الاعتراف بأصل مالي، يُعترف بالفرق بين القيمة الدفترية السابقة، ومجموع أي مقابل مستلم، إلى جانب تحويل أي مكسب/ خسارة تراكمية معترف بها سابقًا في حقوق الملكية، في قائمة الدخل ضمن "صافي مكاسب/ (خسائر) إلغاء الاعتراف بالأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة".

ويلغى الاعتراف بالالتزامات المالية عند الوفاء بالتزامات الشركة، أو إلغاؤها، أو انقضاء أجلها.

هـ) انخفاض قيمة الأصول المالية

تعترف الشركة بمخصص خسارة الائتمان المتوقعة لأصولها المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة.

قياس خسارة الائتمان المتوقعة

عندما يكون الأصل المالي منخفض القيمة في تاريخ التقرير المالي، تُقاس خسارة الائتمان المتوقعة على أنها الفرق بين القيمة الدفترية الإجمالية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية، مخفضة باستخدام معدل الفائدة الفعلي الأصلي. تطبق الشركة منهجًا من ثلاث مراحل لقياس خسائر الائتمان المتوقعة بناءً على التغيير في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي:

- المرحلة الأولى: إذا لم تزداد مخاطر الائتمان للأداة المالية في تاريخ التقرير بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولي، عندها يتم احتساب مخصص الخسارة على أنه عجز نقدي مدى الحياة والذي سينشأ إذا حدث تعثر في الأشهر الـ ١٢ التالية، مقاسة على احتمالية حدوث هذا التعثر.
- المرحلة الثانية: إذا كان هنالك زيادة جوهريّة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي، يتم احتساب مخصص الخسارة باعتباره مبلغ الخسائر الائتمانية المتوقعة على العمر المتبقي للأداة المالية. إذا استنتج لاحقًا أنه لم يعد هناك مؤشر على الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي، فإن مخصص الخسارة يعود ليعكس الخسائر المتوقعة خلال ١٢ شهرًا.
- المرحلة الثالثة: إذا كان هنالك زيادة جوهريّة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي وكانت الأداة المالية تعتبر مخفضة الائتمان (انظر أدناه لتعريف "الائتمان منخفض القيمة")، يتم احتساب مخصص الخسارة باعتباره مبلغ الخسائر الائتمانية المتوقعة على العمر المتبقي للأداة المالية. إذا استنتج لاحقًا أنه لم يعد هناك مؤشر على الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي، فإن مخصص الخسارة يعود ليعكس الخسائر المتوقعة خلال ١٢ شهرًا.

٣- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

هـ) الانخفاض في قيمة الاصول المالية (تتمة)

وبصرف النظر عما سبق، بالنسبة للذمم المدينة التجارية وأصول العقد بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ "الإيراد من العقود مع العملاء" والتي لا تحتوي على عنصر تمويلي كبير، فإنه دائماً ما تحتسب الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى الحياة دون النظر فيما إذا كانت قد حدثت زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان.

تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

عند تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان، تأخذ الشركة في الاعتبار المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية على أساس الخبرة السابقة للشركة وتقييم الخبراء لمخاطر الائتمان بما في ذلك المعلومات التطلعية.

إن تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان يستند على التغير في احتمالية التعثر في السداد، بالإضافة إلى ذلك، ترى الشركة بفرض قابل للنقض أن الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان قد حدثت إذا تجاوز الأصل المالي فترة استحقاقه بأكثر من ٣٠ يوماً.

احتساب خسائر الائتمان المتوقعة

تُحتسب خسارة الائتمان المتوقعة باستخدام ثلاثة مكونات رئيسية:

- احتمالية التعثر في السداد: لأغراض محاسبية، تمثل احتمالية التعثر في السداد لمدة ١٢ شهراً وعلى مدى الحياة احتمالية التعثر في السداد المتوقعة في نقطة من الزمن خلال الاثني عشر شهراً التالية وعلى مدى العمر المتبقي للأداة المالية، على التوالي، بناءً على الظروف الموجودة في تاريخ قائمة المركز المالي والظروف الاقتصادية المستقبلية.
 - الخسارة عند التعثر في السداد: تمثل الخسارة المتوقعة نتيجة للتعثر في السداد، الخسارة المتوقعة المشروطة بالتعثر في السداد مع مراعاة أثر التخفيف الناتج عن الضمانات بما في ذلك القيمة المتوقعة للضمانات عند تحقيقها والقيمة الزمنية للنقود.
 - التعرض عند التعثر في السداد: يمثل التعرض عند التعثر في السداد المتوقع مع الأخذ في الاعتبار السداد المتوقع للمبلغ والفائدة من تاريخ المركز المالي إلى حدث التعثر في السداد مع أي عمليات سحب متوقعة للتسهيل خلال تلك الفترة.
- وتستمد هذه العوامل بشكل عام من النماذج الإحصائية المطورة داخلياً مع تضمينها لبيانات الاقتصاد الكلي التاريخية، والحالية، والمستقبلية، وحكم خبراء المخاطر للدولة المعنية. تُراجع سيناريوهات الاقتصاد الكلي بصورة ربع سنوية.
- إن خسارة الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً تساوي المجموع خلال الـ ١٢ شهراً القادمة لاحتمالية التعثر في السداد الربع سنوي مضروباً في الخسارة عند التعثر في والتعرض عند التعثر في السداد مع تخفيض هذه الخسائر المتوقعة بسعر الفائدة الفعلي. تُحتسب خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة باستخدام القيمة الحالية المخفضة لإجمالي احتمال التعثر في السداد الربع سنوي مضروبة في الخسارة عند التعثر والتعرض عند التعثر في السداد على مدى العمر المتبقي لكامل التسهيل.

عند قياس خسائر الائتمان المتوقعة، تأخذ الشركة بالاعتبار السيناريوهات المتعددة، باستثناء الحالات التي تستخدم فيها الوسائل العملية؛ لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة. وتستخدم الوسائل العملية حيثما كانت متسقة مع المبادئ الموضحة أعلاه. تُحتسب خسائر الائتمان المتوقعة على بعض الذمم المدينة التجارية باستخدام طريقة "المصفوفة" والذي يعكس التاريخ السابق لخسائر الائتمان على هذه الأصول المالية، مع تطبيق مستويات مختلفة للمخصصات على أساس عمر المدينين. بدلاً من ذلك، إذا كان هنالك تاريخ من عدم وجود خسائر ائتمانية، وحيث من المتوقع أن يستمر هذا في المستقبل لأسباب هيكلية أو غيرها، مثل الضمانات أو تعزيزات ائتمانية أخرى، وفي هذه الحالة يحدد أن خسارة الائتمان المتوقعة لأداة مالية هو الحد الأدنى (غير جوهرية للغاية) وقد لا يكون من الضروري الاعتراف بخسائر الائتمان.

تقيس الشركة الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس الأصول الفردية وليس لديها أصول مالية مشتركة أو نشأت منخفضة الائتمان.

وترد المزيد من المعلومات حول قياس خسائر الائتمان المتوقعة في الإيضاح ٢٧ حول إدارة المخاطر المالية

٣- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

هـ) الانخفاض في قيمة الأدوات المالية (تتمة)

عرض خسارة الائتمان المتوقعة

تُدرج خسارة الائتمان المتوقعة في قائمة الدخل ضمن " صافي عكس / (خسائر) انخفاض القيمة على الأدوات المالية "

أدوات مالية منخفضة الائتمان

عند تقييم انخفاض قيمة الأدوات المالية بموجب نموذج خسارة الائتمان المتوقعة، تعترف الشركة بالأدوات المالية ذات التصنيف الائتماني المنخفض وفقاً لسياسات وإجراءات إدارة مخاطر الائتمان لمجموعة مورغان ستانلي. تعتبر الأداة المالية ذات قيمة ائتمانية منخفضة عندما يكون من المحتمل، بناءً على المعلومات والأحداث الحالية، أن تكون الشركة غير قادرة على تحصيل جميع الدفعات المجدولة لأصل الدين أو الفائدة عند استحقاقها وفقاً للشروط التعاقدية للاتفاقية.

تعريف التعثر

عند تقييم انخفاض قيمة الأدوات المالية وفقاً لنموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة، تحدد الشركة التعثر وفقاً لسياسات وإجراءات إدارة مخاطر الائتمان بمجموعة مورغان ستانلي. يأخذ هذا في الاعتبار ما إذا كان من غير المرجح أن يدفع المقترض التزاماته الائتمانية للشركة بالكامل ويأخذ في الاعتبار المؤشرات النوعية، مثل الإخلال بالتعهدات. ويتضمن تعريف التخلف عن السداد أيضاً افتراض أن الأصل المالي الذي تجاوز موعد استحقاقه أكثر من ٩٠ يوماً قد تعثر عن السداد.

شطب الديون

يتم شطب الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى (إما جزئياً أو كلياً) عندما تعتبر غير قابلة للتحويل، يمكن أن تخضع هذه الأصول المالية المشطوبة لأنشطة التنفيذ لاسترداد المبالغ المستحقة.

و) الاعتراف بالإيرادات والأصول والالتزامات التعاقدية

تعترف الشركة بالإيرادات من المصادر الرئيسية التالية:

- الخدمات المصرفية الاستثمارية؛
- أتعاب إدارة أصول.؛ و
- إيرادات رسوم وعمولات.

يُعترف بالإيرادات عند تسليم السلع أو الخدمات إلى عملاء الشركة، على أساس المبلغ الذي تتوقع الشركة استلامه مقابل تلك السلع أو الخدمات عندما يكون من غير المرجح وجود عكس جوهري لهذه المبالغ.

الخدمات المصرفية الاستثمارية

تتألف إيرادات الأنشطة المصرفية الاستثمارية من العوائد المكتسبة من الاكتتاب بحقوق الملكية بشكل أساسي، والأوراق المالية ذات الدخل الثابت، والأتعاب الاستشارية لعمليات الدمج، والاستحواذ، وإعادة الهيكلة، والمهام الاستشارية.

يُعترف بإيرادات الاكتتاب بشكل عام في تاريخ التداول، إذا لم يكن هناك شك أو احتمال يتعلق بالمبلغ الذي يتعين دفعه، يتم تأجيل تكاليف الاكتتاب وإثباتها عند تسجيل إيرادات الاكتتاب ذات الصلة.

تُثبت الرسوم الاستشارية عندما يتم تقديم المشورة للعميل على أساس الإنجاز التقديري في العمل وعندما تكون الإيرادات غير مرجحة لعكس جوهري، ويُعترف بالمصاريف الاستشارية عند تكبدها، بما في ذلك عندما تُسترد.

٣- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

(و) الاعتراف بالإيرادات والأصول والالتزامات التعاقدية (تتمة)

أتعاب إدارة الأصول

تعتمد رسوم إدارة الأصول والإدارة بشكل عام على مستويات الأصول ذات الصلة التي تتم إدارتها، مثل أصول حساب العميل الخاضعة للإدارة، أو قيمة الأصول الصافية للصندوق، يعترف بهذه الرسوم عمومًا عند تنفيذ الخدمات عندما تصبح الرسوم معروفة. تخصم التنازلات التقديرية على الرسوم وسقف النفقات المقدمة للعميل، إن وجدت، من رسوم الإدارة. يعترف برسوم التوزيع المشروط بتخارج المستثمر من الصندوق عندما يخرج المستثمر من الصندوق.

إيرادات رسوم وعمولات

تنتج إيرادات الرسوم والعمولات من الترتيبات القائمة على المعاملات حيث يُحمّل العميل رسوماً مقابل تنفيذ المعاملات. تنشأ هذه الإيرادات بشكل رئيسي من المعاملات في الأوراق المالية لحقوق الملكية، والخدمات المتعلقة بالأنشطة التجارية والمبيعات؛ ومبيعات الصناديق المشتركة والصناديق البديلة. يعترف بإيرادات الأتعاب والعمولات في تاريخ المعاملات عندما يتم الوفاء بالتزام الأداء.

البنود الأخرى

تُدرج الذمم المدينة من عقود العملاء ضمن "الذمم التجارية المدينة والأخرى" في قائمة المركز المالي عند الوفاء بالتزامات الأداء المحددة، ويكون للشركة الحق حسب العقد بإصدار فاتورة للعميل. يعترف بأصول العقود عندما تفي الشركة بالتزاماتها المتعلقة بالأداء بينما تكون مدفوعات العميل مشروطة، وتعرض ضمن "أصول أخرى".

يُعترف بالتكاليف الإضافية للحصول على العقد كمصروف عند تكبدها إذا كانت فترة العقد سنة أو أقل، لا يتم تخفيض الإيرادات عندما يكون الدفع متوقعًا خلال عام واحد.

(ز) مصروفات رسوم وعمولات

تشمل مصروفات الرسوم والعمولات في قائمة الدخل على أتعاب الوساطة. ويعترف بالمبالغ عند تلقي الخدمات ذات الصلة.

(ح) ممتلكات ومعدات

يتم الاعتراف بالممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد خصم الاستهلاك وأي مخصص للانخفاض في القيمة (إيضاح ٣ [ح] ادناه)، والتي يتم ادراجها ضمن "مصاريف أخرى" في قائمة الدخل.

يسجل الاستهلاك على الممتلكات والمعدات بمعدلات محتسبة لشطب تكلفة الأصول على أساس القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المتوقعة على النحو التالي:

التحسينات على المباني المستأجرة، بما في ذلك أصول إعادة المباني إلى وضعها السابق	٨ إلى ١٠ سنوات أو مدة الإيجار المتبقية، أيهما أقل
التجهيزات والأثاث والمعدات	٣ إلى ٩ سنوات
حق استخدام الأصول - ممتلكات	٣ سنوات
حق استخدام الأصول - أخرى	٦ سنوات

٣- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

(ح) ممتلكات ومعدات (تتمة)

لا يبدأ إهلاك الأصول قيد الإنشاء الى حين الانتهاء من بنائها وجاهزية الأصل للاستخدام، يتم حينها إعادة تصنيف الأصل الى التحسينات على المباني المستأجرة او التجهيزات والأثاث والمعدات، وإهلاكه بالمعدل المناسب.

يجب إلغاء الاعتراف بالقيمة الدفترية لبند من الممتلكات والمعدات عند التخلص منها أو في حال عدم توقع فوائد اقتصادية أخرى من استخدامها أو بيعها.

تُحدد الأرباح والخسائر الناتجة عن عمليات الاستبعاد من خلال مقارنة العائدات بالقيمة الدفترية.

(ط) أصول غير ملموسة

تظهر البرامج التي حصلت عليها الشركة بالتكلفة ناقصاً للإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة (إيضاح ٣ [ط] ادناه). يعترف بالإطفاء في "مصاريف أخرى" في قائمة الدخل على أساس القسط الثابت على مدى العمر الاقتصادي المستخدم للبرنامج من تاريخ إتاحتها للاستخدام. يبلغ العمر الإنتاجي المقدر للبرنامج المستحوذ عليها ثلاث سنوات.

(ي) انخفاض قيمة الأصول غير المالية

تُراجع الأصول غير المالية التي تخضع للاستهلاك أو الإطفاء؛ للتحقق من وجود انخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. تسجل خسارة انخفاض القيمة للمبلغ الذي تتجاوز به القيمة الدفترية للأصل قيمته القابلة للاسترداد. إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة للأصول ناقصاً تكلفة البيع أو قيمة الاستخدام أيهما أعلى. ولأغراض تقييم انخفاض القيمة، تُجمع الأصول في أدنى المستويات التي توجد بها تدفقات نقدية محددة بشكل منفصل (وحدات توليد النقد). يعترف بخسائر انخفاض القيمة في قائمة الدخل ضمن "مصاريف أخرى" وتسجل مقابل القيمة الدفترية للأصول منخفضة القيمة في قائمة المركز المالي. تراجع الأصول غير المالية التي تعرضت لانخفاض في القيمة، بخلاف الشهرة إن وجدت؛ لاحتمال عكس الانخفاض في نهاية كل فترة تقرير.

(ك) نقد وما في حكمه

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يشمل النقد وما في حكمه على نقد وودائع عند الطلب لدى البنوك، إلى جانب استثمارات عالية السيولة بأجل استحقاق أصلية مدتها ثلاثة أشهر أو أقل والتي تكون قابلة للتحويل بسهولة إلى مبالغ نقدية معروفة وتخضع لمخاطر ضئيلة للتغير بالقيمة.

(ل) ضريبة دخل

تُحتسب ضريبة الدخل في القوائم المالية وفقاً لقواعد هيئة الزكاة والضريبة والجمارك. يمثل مصروف الضريبة مجموع الضريبة المستحقة حالياً والضريبة المؤجلة.

تحتسب الضريبة المستحقة حالياً على الربح الخاضع للضريبة للسنة. قد يختلف الربح الخاضع للضريبة عن الربح/ (الخسارة) قبل الضريبة كما هو مذكور في قائمة الدخل؛ لأنه يستبعد عناصر الدخل، أو المصاريف الخاضعة للضريبة، أو القابلة للخصم في السنوات الأخرى، كما أنه يستبعد كذلك العناصر التي لا تخضع أبداً للضريبة أو القابلة للخصم. تُحتسب التزامات الشركة الحالية للضريبة باستخدام معدلات ضريبة تم تطبيقها بنهاية تاريخ التقرير. تفرض الضريبة الحالية أو تضاف في قائمة الدخل، إلا عندما يتعلق الأمر ببند محملة، أو مضافة مباشرة إلى الدخل الشامل الأخرى، أو حقوق المساهمين، وفي هذه الحالة يتم تسجيل الضريبة الحالية أيضاً ضمن الدخل الشامل الأخرى أو حقوق الملكية على التوالي.

إن الضريبة المؤجلة هي الضريبة المتوقع أن تكون مستحقة الدفع أو قابلة للاسترداد على الفروقات بين القيم الدفترية للأصول والالتزامات في القوائم المالية والأسس الضريبية المقابلة المستخدمة في احتساب الربح الخاضع للضريبة، ويتم محاسبتها باستخدام طريقة التزام المركز المالي. يتم الاعتراف بالالتزامات الضريبية بشكل عام لجميع الاختلافات الضريبية المؤقتة ويتم تسجيل أصول الضريبة المؤجلة للاختلافات المؤقتة القابلة للخصم بالقدر الذي يكون فيه من المحتمل أن تتوفر الأرباح الخاضعة للضريبة مقابل استخدام الاختلافات المؤقتة القابلة للخصم.

٣- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

(ل) ضريبة دخل (تتمة)

تراجع القيمة الدفترية لأصول الضريبة المؤجلة بنهاية كل تاريخ تقرير ويتم تخفيضها إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل وجود أرباح خاضعة للضريبة كافية للسماح باسترداد كل الأصل أو جزء منه.

تحتسب الضريبة المؤجلة وفقاً لمعدلات الضريبة المتوقع تطبيقها في الفترة التي يتم فيها تسوية الالتزام أو تحقيق الأصل، بناءً على القوانين التي تم تطبيقها بنهاية تاريخ التقرير. يتم تحميل الضريبة المؤجلة أو إضافتها في قائمة الدخل، إلا عندما يتعلق الأمر ببند محملة أو تضاف مباشرة إلى الدخل الشامل الآخر أو حقوق المساهمين، وفي هذه الحالة تنعكس الضريبة المؤجلة ضمن الدخل الشامل الآخر أو حقوق الملكية على التوالي.

تتم مقاصة الأصول الضريبية الحالية مقابل الالتزامات الضريبية الحالية عندما يكون هنالك حق قابل للتنفيذ قانونياً في مقاصة أصول الضريبة الحالية مقابل الالتزامات الضريبية الحالية، وأن تعتمد الشركة تسوية الأصول الضريبية الحالية والالتزامات الضريبية الحالية على أساس صافٍ، أو تحقيق الأصل وتسوية الالتزام في وقت واحد. تتم مقاصة أصول والالتزامات الضريبة المؤجلة عندما يكون هنالك حق قابل للتنفيذ قانونياً في مقاصة أصول الضريبة الحالية مقابل الالتزامات الضريبية الحالية وعندما تتعلق بضرائب الدخل التي تفرضها نفس هيئة الضرائب وتعتمد الشركة تسوية أصولها الضريبة الحالية والالتزامات الضريبة الحالية على أساس صافٍ.

(م) عقود الإيجار

بالنسبة لعقود الإيجار التي تتجاوز مدتها الأصلية سنة واحدة، يعترف بأصول حق الاستخدام والتزامات عقد الإيجار مبدئياً على أساس القيمة الحالية لدفعات الإيجار على مدى فترة الإيجار. إن معدل التخفيض المستخدم في تحديد القيمة الحالية هو معدل الاقتراض الإضافي للشركة. يتضمن حق استخدام الأصل أيضاً أي دفعات إيجار مدفوعة مسبقاً والتكاليف المباشرة الأولية المتكبدة ويتم تخفيضها؛ لتعكس حوافز الإيجار المستلمة. تستحق الفوائد على التزامات عقد الإيجار بمعدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من التزام الإيجار. يعاد قياس الالتزام عندما تكون هناك تغييرات في دفعات الإيجار المستقبلية الناشئة عن تغيير في مؤشر، أو سعر، أو مراجعة إيجار السوق. بالإضافة إلى ذلك، يعاد قياس التزام الإيجار إذا غيرت الشركة تقييمها لما إذا كانت ستمارس خيار التمديد، أو الإنهاء، أو قامت بتعديلات معينة في عقد الإيجار. يتم استهلاك حق استخدام الأصل على أساس القسط الثابت من تاريخ بدء الإيجار وحتى نهاية عمره الإنتاجي أو نهاية مدة الإيجار. يعرض استهلاك حق استخدام الأصول ضمن "مصروفات أخرى". بالإضافة إلى ذلك، يختبر حق استخدام الأصل؛ لتحديد خسائر انخفاض القيمة في حال وقوع حدث انخفاض في القيمة.

تقوم الشركة بتقييم العقود التي تزيد مدتها عن سنة؛ لتحديد ما إذا كانت تحتوي على عقد إيجار عند البداية. عندما تحتوي العقود على مكونات إيجارية وغير إيجارية، يحاسب عنها كعقد إيجار واحد.

تُعرض الشركة حق استخدام أصول والتزامات عقد الإيجار على نحو منفصل في قائمة المركز المالي.

٣- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

ن) المخصصات، والالتزامات المشروطة، والالتزامات

يعترف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي نتيجة لحدث سابق، وعندما يكون من المحتمل أن يكون هناك تدفق خارجي للموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام، وعندما يمكن إجراء تقدير موثوق لمبلغ التزام.

المبلغ المعترف به كمخصص هو أفضل تقدير للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي في تاريخ نهاية السنة، مع الأخذ في الاعتبار المخاطر والشكوك المحيطة بالالتزام. يقاس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي، حيث تعكس قيمته الدفترية القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية، ويكون تأثير الخصم جوهرياً.

الالتزام المشروط هو التزام محتمل ينشأ عن أحداث ماضية، ولن يتم تأكيد وجوده إلا من خلال وقوع أو عدم وقوع حدث أو أكثر من الأحداث المستقبلية غير المؤكدة التي لا تخضع بالكامل لسيطرة الشركة، أو التزام حالي ينشأ من أحداث ماضية، ولكن لم يتم الاعتراف بها إما لأن التدفق الخارج للمنافع الاقتصادية غير محتمل أو أن مبلغ الالتزام لا يمكن قياسه بشكل موثوق.

الالتزام هو أي التزام قانوني بإمكانية إجراء أو تلقي مدفوعات نقدية أو تحويل نقدي.

س) مقاصة الأصول والالتزامات المالية

في حاله وجود حق نافذ قانونياً في الوقت الراهن لمقاصة المبالغ المعترف بها، والنية في التسوية على أساس صاف، أو في تحقيق الأصل والالتزام في آن واحد، فإن الأصول و الالتزامات المالية تقاوس ويعرض المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي. تعرض الأصول والالتزامات المالية على أساس إجمالي في غياب هذه الشروط.

ع) خطط تعويض الموظفين

١) خطط التعويض المساواة بملكية حقوق المساهمين

تصدر شركة مورغان ستانلي منح على شكل وحدات أسهم مقيدة لموظفي مجموعة مورغان ستانلي عن الخدمات المقدمة للشركة. يتم تسوية المنح ويتم قياس تكلفة المعاملات القائمة على حقوق المساهمين مع الموظفين على أساس القيمة العادلة لأدوات حقوق المساهمين في تاريخ المنح. تستند القيمة العادلة للوحدات إلى سعر السوق لسهم مورغان ستانلي العادي في تاريخ منح المنحة، و يقاس على أنه متوسط السعر الموزون بالكمية في تاريخ التحويل.

تحتوي المنح بشكل عام على أحكام استرجاع وإلغاء. تعطي بعض المنح مورغان ستانلي الخيار لإلغاء المنحة أو جزء منها في ظل ظروف محددة. يتم ضبط مصروفات التعويض لهذه المنح من أجل التغيرات في القيمة العادلة للسهم العادي لشركة مورغان ستانلي حتى التحويل.

تعترف الشركة بتكلفة التعويض على مدى فترة الاستحقاق ذات الصلة لكل جزء منفصل من المنحة. تقدر المنح التي سيتم مصادرتها قبل الاستحقاق بسبب عدم استيفاء شروط الخدمة عند حساب إجمالي تكلفة التعويض التي سيتم إطفائها خلال فترة الاستحقاق ذات الصلة.

بموجب اتفاقيات رد المبالغ المدفوعة من مجموعة مورغان ستانلي، تدفع الشركة لمورغان ستانلي لشراء الأسهم. وتدفع الشركة لمورغان ستانلي القيمة العادلة في تاريخ المنح وأي حركة لاحقة ذات قيمة عادلة.

تُسجل مصروفات التعويض المساواة بالملكية ضمن "تكاليف الموظفين" في "المصاريف الأخرى" في قائمة الدخل.

٢) خطط التعويضات النقدية المؤجلة

قد تمنح شركة مورغان ستانلي تعويضات نقدية مؤجلة نيابة عن الشركة لصالح الموظفين، مما يوفر عائداً للموظفين المشاركين بناءً على أداء استثمارات مختلفة.

٣- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٢- خطط التعويضات النقدية المؤجلة (تتمة)

تحتسب مصروفات التعويض لمنح التعويض المؤجلة المستندة إلى النقد على أساس القيمة الاسمية للمنحة الممنوحة والمعدلة حسب التغييرات في القيمة العادلة للاستثمارات المشار إليها والتي يختارها الموظفون.

تتعرف الشركة بتكلفة التعويض على مدى فترة الاستحقاق ذات الصلة لكل جزء منفصل من المنحة. يتم احتساب المصادرة بسبب الفشل في تلبية شروط الخدمة فور حدوثها.

تسجل مصروفات التعويض المؤجلة المشار إليها ضمن "تكاليف الموظفين" في "المصاريف أخرى" في قائمة الدخل. تقاس الالتزامات المتعلقة بالفروض بالقيمة العادلة وتدرج ضمن "الالتزامات الأخرى" في قائمة المركز المالي.

ف) منافع ما بعد التوظيف

تدير الشركة خطة منافع محددة لما بعد التوظيف ("الخطة").

تقاس التزامات خطة المنافع المحددة لما بعد التوظيف للشركة على أساس اكتواري وفقاً لنصيحة خبير اكتواري مؤهل ومستقل باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. نظراً لعدم وجود سوق عميق لسندات الشركات داخل المملكة العربية السعودية، فقد تم استخدام سوق سندات الشركات الأمريكية الحاصلة على تصنيف AA كبديل لتحديد نسبة التخفيض المناسبة. تتوقع الشركة زيادة معدلات الرواتب بما يتماشى مع التوقعات المستقبلية. الخطة المذكورة غير مموله لأنه لم يتم تخصيص أي أصول لتغطية التزامات الشركة. تدفع الشركة مساهمتها في الخطة بشكل متساوي مع المنافع التي سيتم دفعها، عندما تكون هناك حاجة إلى أدائها.

تُحمل تكلفة الخدمة الحالية وأي تكاليف خدمة سابقة بالإضافة إلى صافي الفائدة على صافي التزامات المنافع المحددة على "تكاليف الموظفين" ضمن "مصاريف أخرى" في قائمة الدخل. يُعترف بإعادة القياس التي تنشأ في حساب التزام الشركة فيما يتعلق بالخطة في الدخل الشامل الآخر، في الفترة التي تحدث فيها.

ترد تفاصيل الخطط في الإيضاح ٣١ من هذه القوائم المالية.

٤- إيرادات رسوم وعمولات

٢٠٢١ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٢ م (بالآلاف الريالات السعودية)	
٥١,٨٣٥	٧٣,٣١٨	إيرادات الرسوم والعمولات:
٣٦,٦٥٤	٣٠,٧٦٧	رسوم الوساطة ودخل العمولات
١٤,٤٢٢	١٠,٩٥١	رسوم إدارة الأصول
١٠٢,٩١١	١١٥,٠٣٦	الخدمات المصرفية الإستثمارية
٦٥,٠١٧	٦٧,١٢٩	إجمالي إيرادات الرسوم والعمولات
		منها إيرادات من العقود مع العملاء
		مصاريف الرسوم والعمولات:
(٢,٧٤٣)	(١٠,٤٦٨)	رسوم الوساطة
(٢,٧٤٣)	(١٠,٤٦٨)	إجمالي مصروفات الرسوم والعمولات
١٠٠,١٦٨	١٠٤,٥٦٨	صافي إيرادات الرسوم والعمولات

٥- إيرادات ومصاريف الفوائد

تتعلق جميع إيرادات ومصاريف الفوائد بالأصول والالتزامات المالية بالتكلفة المطفأة وتحتسب باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي (إيضاح ٣ [ج]).

٢٠٢١ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٢ م (بالآلاف الريالات السعودية)	
٩٤٧	٤,٩٤٩	إيراد فوائد من ودائع مرابحة
٣٢	٩٢	إيراد الفوائد الأخرى
٩٧٩	٥,٠٤١	إجمالي إيراد الفوائد
(٢٤٥)	(٧,٦٩٣)	مصاريف فوائد على قروض مشاريع مجموعة مورغان ستانلي الأخرى
(١٦)	(٧٠)	مصاريف فوائد على التزامات عقود إيجار
(٢٦١)	(٧,٧٦٣)	إجمالي مصاريف الفوائد
٧١٨	(٢,٧٢٢)	صافي (مصاريف) / دخل الفوائد

لم يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر أخرى فيما يتعلق بالأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة بخلاف ما أفصح عنه كـ "إيراد فوائد". وأفصح عن فروقات صرف العملات الأجنبية في "مصاريف أخرى" (إيضاح ٦).

لم يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر أخرى فيما يتعلق بالالتزامات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة بخلاف ما أفصح عنه كـ "مصاريف فوائد". وأفصح عن فروقات صرف العملات الأجنبية في "مصاريف أخرى" (الإيضاح ٦).

٦- مصاريف أخرى

٢٠٢١ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٢ م (بالآلاف الريالات السعودية)	
٣١,٤٩٣	٣٤,٧١٧	تكاليف موظفين
٣٢,٥١٥	٣٢,١٤٤	رسوم إدارية من مشاريع مجموعة مورغان ستانلي الأخرى المتعلقة بخدمات أخرى
٧,٥١٦	٥,٤٤٨	ضريبة الاستقطاع
٢,٢٥٧	٦,٤١٤	استهلاك حق استخدام الأصول
٢,٦٩٣	٣,٩١٣	مصاريف بنكية
٢,٦٨٦	٢,٥٤٧	الخدمات المهنية الأخرى
٥٣٩	٨٦٥	معالجة المعلومات
٤٤٣	٨٢٦	التسويق وتطوير الأعمال
٩٣٠	٨٢٢	استهلاك ممتلكات ومعدات
٥٦٣	٧٦٣	رسوم حكومية
٦٦٨	٦٦٢	مكافأة مدراء مستحقة
٣٦٥	٥٧٣	خدمات مكتبية وقرطاسية
٣٧	٤١	مصاريف إدارية من مشاريع مجموعة مورغان ستانلي الأخرى المتعلقة بتكاليف الموظفين
٦٦	٢٤	صافي خسارة صرف عملات أجنبية
٢٤	٢٣	إطفاء أصول غير ملموسة
٣٤٤	-	رسوم خدمات المبنى
٦٨٢	-	رسوم الخدمات المصرفية الاستثمارية
١,٢٨٠	٨٥٦	مصاريف أخرى
٨٥,١٠١	٩٠,٦٣٨	

٦- مصاريف أخرى (تتمة)

تم عرض وصف لترتيبات عقود الإيجار المهمة للشركة في الإيضاح رقم ٢١ الخاص بعقود الإيجار.
تقدم مزيد من المعلومات حول خطط تعويض الموظفين في الإيضاح رقم ٣٠.

٧- صافي عكس / (خسارة) الانخفاض في القيمة على الأدوات المالية

يوضح الجدول التالي صافي مصاريف خسارة الائتمان المتوقعة للسنة:

٢٠٢١ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٢ م (بالآلاف الريالات السعودية)	أصول أخرى
(٥٠)	١٧	

تم احتساب جميع خسائر الانخفاض في القيمة المذكورة أعلاه على أساس منفصل. لم تجرى تقييمات مجمعة للانخفاض في القيمة خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.

٨- ضريبة الدخل

٢٠٢١ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٢ م (بالآلاف الريالات السعودية)	
٥,١٢٨	٣,٣٨٤	الضريبة المتداولة
٥	(١)	السنة الحالية
٥,١٣٣	٣,٣٨٣	تسويات متعلقة بالسنوات السابقة
(٤٥١)	٢٢	الضريبة المؤجلة
٤,٦٨٢	٣,٤٠٥	نشأة وعكس الفروقات المؤقتة
		ضريبة الدخل

التسويات لمعدل الضريبة الفعلي

فيما يلي التسوية بين الدخل المحاسبي والدخل الضريبي:

٢٠٢١ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٢ م (بالآلاف الريالات السعودية)	
١٥,٧٣٥	١١,٢٢٥	الربح قبل ضريبة الدخل
٣,١٤٧	٢,٢٤٥	ضريبة الدخل باستخدام معدل الضريبة العادية للشركات في المملكة العربية السعودية بمقدار ٢٠٪
١,٩٨١	١,١٣٩	التأثير على الضريبة من:
(٤٥١)	٢٢	مصاريف غير قابلة للخصم لأغراض الضريبة
٥	(١)	فروقات توقيت أخرى
٤,٦٨٢	٣,٤٠٥	الضريبة للسنوات السابقة
		مجموع مصروف ضريبة الدخل في قائمة الدخل

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

٨- ضريبة الدخل (تتمة)

بالإضافة إلى المبلغ المحمّل على قائمة الدخل، فيما يلي المبلغ الإجمالي للضريبة الحالية والمؤجلة المتعلقة بكل عنصر من عناصر الدخل الشامل الأخر:

	٢٠٢١ م		٢٠٢٢ م		
صافي الضريبة (بالآلاف الريالات (السعودية)	فائدة الضريبة (بالآلاف الريالات (السعودية)	قبل الضريبة (بالآلاف الريالات (السعودية)	صافي الضريبة (بالآلاف الريالات (السعودية)	فائدة الضريبة (بالآلاف الريالات (السعودية)	قبل الضريبة (بالآلاف الريالات (السعودية)
١,١٦٢	(٢٩٠)	١,٤٥٢	٧٥٧	(١٨٩)	٩٤٦
					إعادة قياس صافي التزام المنافع المحددة

٩- نقد وودائع عند الطلب

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يتضمن النقد وما في حكمه الأرصدة التالية التي لها أقل من ثلاثة أشهر من تاريخ الاستحواذ:

٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	
(بالآلاف الريالات (السعودية)	(بالآلاف الريالات (السعودية)	وديعة مرابحة
١٩٠,٠٠٠	٣٧٥,١٦٠	نقد لدى البنك
١٦٦,١٠٠	١٧٧,٠٥٧	مجموع النقد والودائع عند الطلب
٣٥٦,١٠٠	٥٥٢,٢١٧	

تمثل ودائع المرابحة ودائع لأجل متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية لدى بنك محلي بمتوسط معدل عمولة يبلغ ٢,٨١٪ سنويًا (٢٠٢١): ٠,٦١٪ سنويًا). ودائع المرابحة لها تاريخ استحقاق أصلي أقل من ٣ أشهر.

١٠- ذمم مدينة تجارية وأخرى

٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	
(بالآلاف الريالات (السعودية)	(بالآلاف الريالات (السعودية)	ذمم مدينة تجارية وأخرى (بالتكلفة المطفأة)
-	١١١,٨٦١	ذمم مدينة تجارية:
١٧,٥٨٦	١٨,١٦٠	الرصيد المحتفظ به لدى غرفة المقاصة المركزية **
١٧,٥٨٦	١٣٠,٠٢١	عقود مع العملاء
		اجمالي الذمم المدينة
		ذمم مدينة أخرى
٣٢٩	٢,٧١٧	إيرادات الفوائد المستحقة من ودائع المرابحة
٦٩٧	٨٤٧	ذمم موظفين وذمم مدينة أخرى
٤,٣٦٤	٤١٢	المبالغ المستحقة من مشاريع مجموعة مورغان ستانلي
٥,٣٩٠	٣,٩٧٦	إجمالي الذمم المدينة الأخرى
٢٢,٩٧٦	١٣٣,٩٩٧	إجمالي الذمم المدينة التجارية والأخرى (بالتكلفة المطفأة)

** يمثل رصيد الضمان النقدي المحتفظ به لدى المقاصة، وهي شركة تابعة للسوق المالية السعودية.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

١١- أصول ضريبية مؤجلة

تُحتسب الضرائب المؤجلة على جميع الفروقات المؤقتة بموجب طريقة التزام الميزانية. فيما يلي حركة حساب ضريبة الدخل المؤجلة:

٢٠٢١ م (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٢ م (بآلاف الريالات السعودية)
٣,٧٤٠	٣,٩٠١
٤٥١	(٢٢)
(٢٩٠)	(١٨٩)
٣,٩٠١	٣,٦٩٠

كما في ١ يناير
المبلغ المعترف به في قائمة الدخل
المبلغ المعترف به في الدخل الشامل الأخر
كما في ٣١ ديسمبر

فيما يلي الضريبة المؤجلة المدرجة في قائمة المركز المالي والتغيرات المسجلة في "مصروف ضريبة الدخل":

٢٠٢١ م أصل ضريبي مؤجل (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٢ م أصل ضريبي مؤجل (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢١ م قائمة الدخل (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٢ م قائمة الدخل (بآلاف الريالات السعودية)
١,٩٢٠	١,٩٦٨	(١٧٧)	(٢٣٧)
١,٥٦٢	١,٣٥٠	١٣٧	٢١٢
٤٠١	٣٥٨	(٤٠١)	٤٣
١٨	١٤	(١٠)	٤
٣,٩٠١	٣,٦٩٠	(٤٥١)	٢٢

الفروقات المؤقتة الناتجة عن صافي التزامات المنافع
المحددة
الفروقات المؤقتة الناتجة عن صافي القيمة الدفترية
للممتلكات والمعدات
الفروقات المؤقتة الناتجة عن مخصص خطّ تعويض
الموظفين
الفروقات المؤقتة الناتجة عن مخصص الأصول الأخرى

١٢- أصول أخرى

٢٠٢١ م (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٢ م (بآلاف الريالات السعودية)
٤,٤٢٠	٢٣,٨٢٨
(٨٩)	(٧١)
٤,٣٣١	٢٣,٧٥٧
٢٧١	٢٥٥
٤,٦٠٢	٢٤,٠١٢

أصول عقد
يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

مدفوعات مقدماً
إجمالي الأصول الأخرى

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

١٣ - أصول حق الاستخدام - الممتلكات
٢٠٢٢

المجموع (بآلاف الريالات السعودية)	أصول حق الاستخدام - أخرى (بآلاف الريالات السعودية)	أصول حق الاستخدام - ممتلكات (بآلاف الريالات السعودية)	التكلفة كما في ١ يناير الإضافات التعديلات كما في ٣١ ديسمبر
١٣,٧٥٧	-	١٣,٧٥٧	كما في ١ يناير
٢٢,١٤٣	٢٢,٠٥٠	٩٣	الإضافات
-	-	-	التعديلات
٣٥,٩٠٠	٢٢,٠٥٠	١٣,٨٥٠	كما في ٣١ ديسمبر
(٦,٣٠٤)	-	(٦,٣٠٤)	الاستهلاك كما في ١ يناير
(٦,٤١٤)	(٣,٩٠٠)	(٢,٥١٤)	المحمل خلال السنة
-	-	-	التعديلات
(١٢,٧١٨)	(٣,٩٠٠)	(٨,٨١٨)	كما في ٣١ ديسمبر
٢٣,١٨٢	١٨,١٥٠	٥,٠٣٢	القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر

المجموع (بآلاف الريالات السعودية)	أصول حق الاستخدام - أخرى (بآلاف الريالات السعودية)	أصول حق الاستخدام - ممتلكات (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢١ التكلفة كما في ١ يناير الإضافات التعديلات كما في ٣١ ديسمبر
٦,٣٩٥	-	٦,٣٩٥	كما في ١ يناير
٧,٣٦٢	-	٧,٣٦٢	الإضافات
-	-	-	التعديلات
١٣,٧٥٧	-	١٣,٧٥٧	كما في ٣١ ديسمبر
(٤,٢٥١)	-	(٤,٢٥١)	الاستهلاك كما في ١ يناير
(٢,٢٥٧)	-	(٢,٢٥٧)	المحمل خلال السنة
٢٠٤	-	٢٠٤	التعديلات
(٦,٣٠٤)	-	(٦,٣٠٤)	كما في ٣١ ديسمبر
٧,٤٥٣	-	٧,٤٥٣	القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

١٤ - ممتلكات ومعدات

				٢٠٢٢ م
المجموع (بالآلاف الريالات السعودية)	أصول قيد الانشاء (بالآلاف الريالات السعودية)	التجهيزات والأثاث والمعدات (بالآلاف الريالات السعودية)	تحسينات على المباني المستأجرة (بالآلاف الريالات السعودية)	التكلفة
٢٣,٥٣٦	٣٠	٨,٢٤٣	١٥,٢٦٣	كما في ١ يناير ٢٠٢٢ م
٤,٤٩٨	٣,٠٠٦	١,٣٣٠	١٦٢	إضافات
(٤٤٤)	-	(٤٤٤)	-	استبعادات
-	-	-	-	تحويلات
٢٧,٥٩٠	٣,٠٣٦	٩,١٢٩	١٥,٤٢٥	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(٢١,٢٨٩)	-	(٦,٠٢٦)	(١٥,٢٦٣)	استهلاكات متراكمة
(٨٢٢)	-	(٧٥٨)	(٦٤)	في ١ يناير ٢٠٢٢ م
٤٤٤	-	٤٤٤	-	المحمل للسنة
-	-	-	-	استبعادات
-	-	-	-	تعديلات
(٢١,٦٦٧)	-	(٦,٣٤٠)	(١٥,٣٢٧)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
٥,٩٢٣	٣,٠٣٦	٢,٧٨٩	٩٨	القيمة الدفترية
				كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
				٢٠٢١ م
المجموع (بالآلاف الريالات السعودية)	أصول قيد الانشاء (بالآلاف الريالات السعودية)	التجهيزات والأثاث والمعدات (بالآلاف الريالات السعودية)	تحسينات على المباني المستأجرة (بالآلاف الريالات السعودية)	التكلفة
٢٢,٨٠٨	٦٠	٧,٤٨٥	١٥,٢٦٣	كما في ١ يناير ٢٠٢١ م
٨٣٧	-	٨٣٧	-	إضافات
(١٠٩)	(٣٠)	(٧٩)	-	استبعادات
-	-	-	-	تحويلات
٢٣,٥٣٦	٣٠	٨,٢٤٣	١٥,٢٦٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(٢٠,٤٣٨)	-	(٥,٤٢٦)	(١٥,٠١٢)	استهلاكات متراكمة
(٩٣٠)	-	(٦٧٩)	(٢٥١)	كما في ١ يناير ٢٠٢١ م
٧٩	-	٧٩	-	المحمل للسنة
-	-	-	-	استبعادات
-	-	-	-	تحويلات
(٢١,٢٨٩)	-	(٦,٠٢٦)	(١٥,٢٦٣)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
٢,٢٤٧	٣٠	٢,٢١٧	-	القيمة الدفترية
				كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

١٥- أصول غير ملموسة

٢٠٢١ م			٢٠٢٢ م			
المجموع (بآلاف الريالات السعودية)	أصول غير ملموسة أخرى (بآلاف الريالات السعودية)	برامج الكمبيوتر (بآلاف الريالات السعودية)	المجموع (بآلاف الريالات السعودية)	أصول غير ملموسة أخرى (بآلاف الريالات السعودية)	برامج الكمبيوتر (بآلاف الريالات السعودية)	
١,٧٥٢	١٥٨	١,٥٩٤	١,٧٥٢	١٥٨	١,٥٩٤	التكلفة كما في ١ يناير
-	-	-	-	-	-	إضافات
<u>١,٧٥٢</u>	<u>١٥٨</u>	<u>١,٥٩٤</u>	<u>١,٧٥٢</u>	<u>١٥٨</u>	<u>١,٥٩٤</u>	كما في ٣١ ديسمبر
(١,٦٩٥)	(١٥٨)	(١,٥٣٧)	(١,٧١٩)	(١٥٨)	(١,٥٦١)	الإطفاء والانخفاض في القيمة كما في ١ يناير
(٢٤)	-	(٢٤)	(٢٣)	-	(٢٣)	الإطفاء للسنة
<u>(١,٧١٩)</u>	<u>(١٥٨)</u>	<u>(١,٥٦١)</u>	<u>(١,٧٤٢)</u>	<u>(١٥٨)</u>	<u>(١,٥٨٤)</u>	كما في ٣١ ديسمبر
٣٣	-	٣٣	١٠	-	١٠	القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر

١٦- ذمم دائنة تجارية وأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م (بآلاف الريالات السعودية)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م (بآلاف الريالات السعودية)	
٧,٩٥٢	١٣,٩٣٠	ذمم تجارية دائنة وأخرى (بالتكلفة المطفأة)
٥,١٥١	٣,١٩٠	مبالغ مستحقة لمشاريع مجموعة مورغان ستانلي
٢٦٠	-	التزامات ضريبة الاستقطاع والقيمة المضافة
<u>١٣,٣٦٣</u>	<u>١٧,١٢٠</u>	مبالغ مستحقة أخرى
		مجموع الذمم الدائنة التجارية والأخرى (بالتكلفة المطفأة)

١٧- الديون والاقتراضات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م (بآلاف الريالات السعودية)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م (بآلاف الريالات السعودية)
٤١,٤٨٣	٢١٦,٠٧٧

الديون والتقتراضات الأخرى (بالتكلفة المطفأة)
قروض أخرى من مشاريع مجموعة مورغان ستانلي الأخرى

تمثل الزيادة في الديون والاقتراضات الأخرى التمويل الذي تتلقاه الشركة من خزانة مجموعة مورغان ستانلي لتمويل متطلبات هامش ضمان الأموال والصفقات المرفوضة. خلال السنة، زادت الشركة من قروضها من تعهدات مجموعة مورغان ستانلي الأخرى بعد تطبيق قواعد مركز مقاصة الأوراق المالية المعدلة والتي تتطلب من مؤسسات سوق رأس المال وضع هامش مبدئي مع المقاصة.

١٨- مخصصات

يوضح الجدول التالي المخصصات المعترف بها بموجب معيار المحاسبة الدولي ٣٧:

٢٠٢١م	٢٠٢٢م
مخصص ضريبة	مخصص ضريبة
(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)
٢٧	٢٧
٢٧	٢٧

التكلفة

كما في ١ يناير
في ٣١ ديسمبر

مخصصات الضريبة

تخضع الشركة لنظام الضريبة التي تخضع للتفسيرات المختلفة من مكلفي الضرائب وهيئة الزكاة والضريبة والجمارك. تصدر الإدارة أحكامًا وتفسيرات حول تطبيق نظام الضرائب عند تحديد مخصص الضريبة. يمكن تسوية النزاعات حول تفسيرات نظام الضرائب مع الهيئة الضريبية عند الفحص أو المراجعة. تقيم الشركة دوريًا احتمالية التقييمات الناتجة عن فحوصات السنوات الحالية واللاحقة. تُنشأ المخصصات المتعلقة بالخسائر المحتملة التي قد تنشأ عن المراجعة الضريبية وفقًا للإرشادات الخاصة بالمحاسبة عن بنود الضرائب غير المؤكدة. وضعت الشركة أحكامًا تعتقد أنها كافية فيما يتعلق بإمكانية إجراء تقييمات إضافية. في حين أن مجموعة من النتائج متوقعة، تعتبر الإدارة أن مبلغ المخصصات بمثابة تقدير معقول للالتزامات المستقبلية المتوقعة بعد النظر في جميع الحقائق ذات الصلة، بناءً على حالة الاستفسارات في تاريخ قائمة المركز المالي. يتكون إجمالي مخصصات الضريبة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م من مبلغ ٢٧,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢١م: ٢٧,٠٠٠ ريال سعودي) يتعلق بالتقييم الضريبي للسنة المالية ٢٠١٧م. خلال السنة، دفعت الشركة الالتزام الإضافي قيد الاستئناف للاستفادة من العفو الضريبي وبالتالي إعفائها من كامل غرامة السداد المتأخر الناتجة عن الضريبة الأصلية المستحقة، في حالة صدور قرار نهائي لصالح الشركة كليًا أو جزئيًا فيما يتعلق بضرورة الدخل المستحقة، يحق للشركة استرداد الضريبة الزائدة والمستحقة لها بموجب هذا القرار.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

١٩- الالتزامات والاصول الضريبية الحالية

يوضح الجدول التالي توزيع الأصول الضريبية الحالية:

٢٠٢١ م (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٢ م (بآلاف الريالات السعودية)
-	٦٤٢
-	٦٤٢

ضريبة الدخل القابلة للاسترداد
مجموع الاصول الضريبية الحالية

تمثل ضريبة الدخل القابلة للاسترداد المدفوعات التي تم سدادها مقابل التقييمات الإضافية التي قدمتها هيئة الزكاة والضريبة والجمارك السنة المالية ٢٠١٧ المتنازع عليها. بناءً على نصيحة المستشار الضريبي للشركة وبتأكيد الإدارة، تعتقد الشركة أن الرصيد الضريبي يجب أن يكون قابلاً للاسترداد في المستقبل وإنهاء عملية استئناف التقييم.

فيما يلي الحركة في الالتزامات الضريبية الحالية:

٢٠٢١ م (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٢ م (بآلاف الريالات السعودية)
٨٣٠	٢,٩١٩
٥,١٢٨	٣,٣٨٤
٥	-
(٢,٢٠٩)	(٢,٥٦٤)
(٨٣٥)	(٢,٩١٩)
٢,٩١٩	٨٢٠

في ١ يناير

المحمل

للسنة الحالية

للسنة السابقة

مدفوعات خلال السنة

للسنة الحالية

للسنة السابقة

مجموع الاصول الضريبية الحالية

٢٠- التزامات أخرى

٢٠٢١ م (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٢ م (بآلاف الريالات السعودية)
١٠,٠٤٣	٩,٤٢٤
٢,٠٢٦	٥,٧٥٤
٦٥٩	٦٦٥
١٢,٧٢٨	١٥,٨٤٣

تعويضات موظفين مستحقة

مصاريف مستحقة

مكافآت مدراء مستحقة

مجموع الالتزامات الأخرى

٢١- عقود الإيجار

عقد إيجار الشركة هو عقد إيجار عقاري وعقود إيجار أخرى، واختارات الشركة إدراج المكون غير الإيجاري عند احتساب أصل حق الاستخدام والتزامات عقود الإيجار.

٢١- عقود الإيجار (تتمة)

خيارات التمديد والإنهاء

تحتوي بعض عقود الإيجار العقارية على خيارات تمديد وإنهاء؛ لتوفير مرونة تشغيلية إضافية. تُضمّن خيارات التمديد والإنهاء التي تعد خيارًا متاحًا للمستأجر في تقييم مدة عقد الإيجار، حيث يُعتبر تنفيذ التمديد مؤكدًا بشكل معقول أو عندما يُعتبر عدم تنفيذ خيارات الإنهاء مؤكدًا بشكل معقول، عندما يتحكم المؤجّر بالخيار، تفترض مدة عقد الإيجار أن خيارات التمديد ستنفذ وأن خيارات الإنهاء لن تنفذ.

إفصاحات المستأجر

سُجّلت "أصول حق الاستخدام" (إيضاح ١٣) و"التزامات عقد الإيجار" (إيضاح ٢٥ [ب]) كبنود منفصلة في قائمة المركز المالي.

تتضمن قائمة الدخل استهلاك أصول حق الاستخدام في "مصاريف أخرى" (إيضاح ٦) ومصروف الفوائد على التزامات عقد الإيجار في "مصاريف الفوائد" (إيضاح ٥).

بلغ إجمالي التدفقات النقدية الخارجية المتعلقة بعقود الإيجار ٦,٤٥٠,٠٠٠ ريال سعودي خلال السنة (٢٠٢١م: ٢,٢٠٦,٠٠٠ ريال سعودي).

تحليل استحقاق التزامات عقود الإيجار

يمثل الجدول التالي التزامات عقود الإيجار التي تم تحليلها وفقًا لأقرب استحقاق تعاقدي لها:

	يساوي أو يزيد عن سنة واحدة ولكن لا يزيد عن خمس سنوات (بالآلاف الريالات السعودية)	يساوي أو يزيد عن ٣ أشهر ولكن لا يزيد عن سنة واحدة (بالآلاف الريالات السعودية)	يساوي أو يزيد عن شهر واحد ولكن لا يزيد عن ٣ أشهر (بالآلاف الريالات السعودية)	أقل من شهر واحد (بالآلاف الريالات السعودية)	عند الطلب (بالآلاف الريالات السعودية)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م (مدفوعات الإيجار غير المخصصة)
الإجمالي	٢٣,٢٥٠	-	١٦,٨٠٠	-	٦,٤٥٠	-
						التزامات عقود إيجار

	يساوي أو يزيد عن سنة واحدة ولكن لا يزيد عن خمس سنوات (بالآلاف الريالات السعودية)	يساوي أو يزيد عن ٣ أشهر ولكن لا يزيد عن سنة واحدة (بالآلاف الريالات السعودية)	يساوي أو يزيد عن شهر واحد ولكن لا يزيد عن ٣ أشهر (بالآلاف الريالات السعودية)	أقل من شهر واحد (بالآلاف الريالات السعودية)	عند الطلب (بالآلاف الريالات السعودية)	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م (مدفوعات الإيجار غير المخصصة)
الإجمالي	٧,٦٥١	-	٥,١٠١	-	٢,٥٥٠	-
						التزامات عقود إيجار

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

٢٢ - رأس المال

خلال عام ٢٠٢٢، قامت الشركة بزيادة رأس مالها بمبلغ ١٨٠,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي عن طريق ضخ أموال جديدة مدفوعة بالكامل رأس مال مسجل بمبلغ ١٤٢,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي وتحويل مساهمة الشركة في رأس مال الشق الأول من ٣٨,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (انظر إيضاح ٢٤) ليصبح رأس مال مسجل مرخص به. رأس مال الشركة ٢٤٥,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢١: ٦٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي) مقسمة إلى ٢٤,٥٥٠,٠٠٠ (٢٠٢١: ٦,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي) سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم (٢٠٢١: ١٠ ريال سعودي للسهم). الشركة مملوكة بنسبة ١٠٠٪ لمساهمين أجنب.

٢٣ - احتياطي نظامي

تماشياً مع متطلبات نظام الشركات في المملكة العربية السعودية، قامت الشركة بتكوين احتياطي نظامي بنسبة ١٠٪ من صافي الربح حتى بلغ هذا الاحتياطي ٣٠٪ من رأس المال، خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، قامت الشركة بإضافة ٧٨٢,٠٠٠ ريال سعودي يتبع الزيادة في رأس المال (إيضاح رقم ٢٢) للاحتياطي النظامي للشركة (٢٠٢١ م: لا شيء).

٢٤ - المساهمة الرأسمالية

خلال سنة ٢٠٢٢، تم تحويل المساهمة الرأسمالية البالغة ٣٨,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي والتي تتكون من مساهمات رأس المال من مساهمي الشركة لتصبح رأس مال الشركة المسجل المصرح به (انظر إيضاح ٢٢).

٢٥ - معلومات إضافية عن التدفقات النقدية

أ- تسوية الالتزامات الناشئة عن أنشطة التشغيل

٢٠٢٢ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢١ م (بالآلاف الريالات السعودية)	إيضاح	
٧,٨٢٠	١١,٠٥٣		ربح السنة
			تعديلات على:
٧	٥٠	(١٧)	صافي (عكس) / خسارة انخفاض قيمة على الأدوات المالية
١٥	٢٤	٢٣	إطفاء أصول غير ملموسة
١٣	٢,٢٥٧	٦,٤١٤	استهلاك حق استخدام الأصول
	٩٣٠	٨٢٢	استهلاك الممتلكات والمعدات
٣١	٨٨٣	١,١٨٥	الفرق بين استحقاقات منافع الموظفين المدفوعة والمبالغ المعترف بها في قائمة الربح أو الخسارة
٥	(٩٧٩)	(٥,٠٤١)	إيراد الفوائد
٥	٢٦١	٧,٧٦٣	مصروف الفوائد
٨	٤,٦٨٢	٣,٤٠٥	مصروف ضريبة الدخل
	١٩,١٦١	٢٢,٣٧٤	التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغييرات في الأصول والالتزامات التشغيلية
			التغييرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:
	٥,٠٥٣	(١٠٨,٥٣٨)	(الزيادة) / الانخفاض في الذمم المدينة التجارية والأخرى
	(١,٩٦٢)	(٢٠,٠٥٢)	زيادة الأصول التشغيلية الأخرى
	٤,٦٢٠	٣,٧٥٧	زيادة في الذمم الدائنة التجارية والأخرى
	(٣,٢٧٥)	٣,١١٥	الزيادة / (النقص) الزيادة في الالتزامات التشغيلية الأخرى
	٦٦٥	٢,٥٦١	الفائدة المستلمة
	(٢٦١)	(٧,٧٦٣)	الفائدة المدفوعة
	(٣,٠٤٤)	(٥,٤٨٣)	ضريبة الدخل المدفوعة
	٢٠,٩٥٧	(١١٠,٠٢٩)	صافي التدفق النقدي (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

٢٥ - معلومات إضافية عن التدفقات النقدية (تتمة)

ب- تسوية الالتزامات الناشئة عن أنشطة التمويل

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م (بآلاف الريالات السعودية)	أخرى (بآلاف الريالات السعودية)	عقود إيجار جديدة (بآلاف الريالات السعودية)	الفائدة (بآلاف الريالات السعودية)	التدفقات النقدية (بآلاف الريالات السعودية)	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٢ م (بآلاف الريالات السعودية)
٢١٦,٠٧٧	-	-	٧,٦٩٣	١٦٦,٩٠١	٤١,٤٨٣
٢٣,٢١٥	٨	٢٢,٠٥٠	٧٠	(٦,٤٥٠)	٧,٥٣٧
٢٣٩,٢٩٢	٨	٢٢,٠٥٠	٧,٧٦٣	١٦٤,٤٥١	٤٩,٠٢٠

الديون والاقتراضات الأخرى
التزامات عقود الإيجار
إجمالي الالتزامات من أنشطة التمويل

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م (بآلاف الريالات السعودية)	أخرى (بآلاف الريالات السعودية)	عقود إيجار جديدة (بآلاف الريالات السعودية)	الفائدة (بآلاف الريالات السعودية)	التدفقات النقدية (بآلاف الريالات السعودية)	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢١ م (بآلاف الريالات السعودية)
٤١,٤٨٣	٩٦	-	٢٢٦	٤٠,٠٠٠	١,١٦١
٧,٥٣٧	٣٠	٧,٥٣٧	١٦	(٢,٢٠٦)	٢,١٦٠
٤٩,٠٢٠	١٢٦	٧,٥٣٧	٢٤٢	٣٧,٧٩٤	٣,٣٢١

الديون والاقتراضات الأخرى
التزامات عقود الإيجار
إجمالي الالتزامات من أنشطة التمويل

الاستحقاق المتوقع للأصول والالتزامات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م			
المجموع	أكثر من اثني عشر شهرًا	أقل من أو يساوي اثني عشر شهرًا	المجموع	أكثر من اثني عشر شهرًا	أقل من أو يساوي اثني عشر شهرًا	
(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)	
٣٥٦,١٠٠	-	٣٥٦,١٠٠	٥٥٢,٢١٧	-	٥٥٢,٢١٧	أصول
٢٢,٩٧٦	-	٢٢,٩٧٦	١٣٣,٩٩٧	-	١٣٣,٩٩٧	نقد وودائع عند الطلب
-	-	-	٦٤٢	-	٦٤٢	ذمم مدينة تجارية وأخرى
٣,٩٠١	٣,٩٠١	-	٣,٩٦٠	٣,٦٩٠	-	أصول ضريبية متداولة
٤,٦٠٢	-	٤,٦٠٢	٢٤,٠١٢	-	٢٤,٠١٢	أصول ضريبية مؤجلة
٧,٤٥٣	٧,٤٥٣	-	٢٣,١٨٢	٢٣,١٨٢	-	أصول أخرى
٢,٢٤٧	٢,٢٤٧	-	٥,٩٢٣	٥,٩٢٣	-	أصول حق استخدام
٣٣	٣٣	-	١٠	-	١٠	ممتلكات ومعدات
٣٩٧,٣١٢	١٣,٦٣٤	٣٨٣,٦٧٨	٧٤٣,٦٧٣	٣٢,٧٩٥	٧١٠,٨٧٨	أصول غير ملموسة
١٣,٣٦٣	٥٧٢	١٢,٧٩١	١٧,١٢٠	١,٠١٨	١٦,١٠٢	التزامات
٤١,٤٨٣	٤١,٤٨٣	-	٢١٦,٠٧٧	٢١٦,٠٧٧	-	ذمم دائنة تجارية وأخرى
٢٧	-	٢٧	٢٧	-	٢٧	الديون والاقتراضات الأخرى
٢,٩١٩	-	٢,٩١٩	٨٢٠	-	٨٢٠	مخصصات
١٢,٧٢٨	١٩٤	١٢,٥٣٤	١٥,٨٤٣	٢١٢	١٥,٦٣١	التزامات ضريبية متداولة
٧,٥٣٧	٥,٠٦٠	٢,٤٧٧	٢٣,٢١٥	١٧,٠٧٠	٦,١٤٥	التزامات أخرى
٩,٥٩٩	٩,٥٩٩	-	٩,٨٣٨	٩,٨٣٨	-	التزامات عقود الإيجار
٨٧,٦٥٦	٥٦,٩٠٨	٣٠,٧٤٨	٢٨٢,٩٤٠	٢٤٤,٢١٥	٣٨,٧٢٥	التزامات منافع ما بعد التوظيف

٢٧- إدارة المخاطر المالية

إجراءات إدارة المخاطر

تعد المخاطر جزءاً لا يتجزأ من نشاط الشركة التجاري، تسعى الشركة إلى تحديد، وتقييم، ومراقبة، وإدارة كل أنواع المخاطر المختلفة التي تنطوي عليها أنشطتها التجارية وفقاً لسياسات وإجراءات محددة. طورت الشركة إطار سياسة إدارة المخاطر الخاص بها، والذي يتماشى مع سياسات وإجراءات إدارة المخاطر في مجموعة مورغان ستانلي والتي تتضمن التصعيد إلى مجلس إدارة الشركة وموظفي الإدارة العليا المناسبين في الشركة.

فيما يلي المخاطر الجوهرية التي تواجهها الشركة نتيجة لأنشطتها التجارية:

٢٧-١ مخاطر الائتمان

تُشير مخاطر الائتمان إلى مخاطر الخسارة الناشئة عندما لا يفي المقترض، أو الطرف المقابل، أو المصدر بالتزاماته المالية تجاه الشركة، يمكن تصنيف التعرض الائتماني للشركة على النحو التالي:

- مخاطر مقابل الإيداع في البنوك.
- مخاطر مقابل الذمم المدينة للشركات والجهات ذات العلاقة.
- مخاطر مقابل الأصول الملموسة / حق استخدام الأصول، و
- المخاطر مقابل النفقات المؤجلة / الأيراد المستحق.

٢٧-١-١ إدارة مخاطر الائتمان

يُدار التعرض لمخاطر الائتمان على أساس عالمي وبالنظر إلى كل كيان قانوني جوهري ضمن مجموعة مورغان ستانلي، تضع سياسات وإجراءات إدارة مخاطر الائتمان إطاراً للتحديد، والقياس، والمراقبة، والتحكم في مخاطر الائتمان مع ضمان شفافية مخاطر الائتمان الجوهرية، والامتثال للحدود المقررة، وتصعيد تركيز المخاطر للإدارة العليا المناسبة.

تدخل الشركة في غالبية معاملات أصولها المالية مع مشاريع مجموعة مورغان ستانلي الأخرى، وتعتبر كل من الشركة ومشاريع مجموعة مورغان ستانلي الأخرى شركات فرعية مملوكة بالكامل لنفس الشركة الأم، مورغان ستانلي. تعتبر الشركة معرضة لمخاطر ائتمان مورغان ستانلي نتيجة للدعم الضمني التي ستقدمه مورغان ستانلي، باستثناء الحالات التي تتعامل فيها الشركة مع مشاريع مجموعة مورغان ستانلي التي لها تصنيف ائتماني أعلى من تصنيف مورغان ستانلي.

المراقبة والتحكم

يُميز الإطار التنظيمي بين مخاطر الائتمان و مخاطر متطلبات رأس مال للائتمان للطرف المقابل. يعكس عنصر رأس المال لمخاطر الائتمان متطلبات رأس المال التي تتعلق بمخاطر الخسارة الناتجة عن فشل المقترض في الوفاء بالتزاماته. ينشأ تعرض ائتمان الطرف المقابل لخطر عدم قدرة الأطراف المقابلة على الوفاء بالتزامات الدفع الخاصة بها بموجب عقود المنتجات المتداولة. يرجع التمييز بين مخاطر الائتمان ومخاطر الائتمان للطرف المقابل إلى الطبيعة الثنائية للتعرض لمخاطر الائتمان للطرف المقابل.

تستخدم الشركة النهج الموحد المنصوص عليه في متطلبات الرخصة الأولى من اللوائح التحوطية لهيئة السوق المالية ("القواعد") لحساب رأس المال التنظيمي لمخاطر الائتمان.

- متطلبات رأس المال للمراكز المتعلقة بالأنشطة غير التجارية، تتوافق مع صافي أقل من ١٤٪ من الأصول الموزونة للمخاطر في الشركة. يعين كل تعرض للنشاط غير التجاري لمجموعة من فئات التعرض التي تحددتها القواعد.
- تستخدم الشركة المعدلات الائتمانية؛ لتحديد درجة جودة الائتمان التي تنكشف لها. تستخدم الشركة جداول المراسلات المقدمة من هيئة السوق المالية؛ لتحديد التصنيفات الائتمانية للوكالة والدرجات في مقياس جودة الائتمان.

٢٧- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

إدارة مخاطر الائتمان (تتمة)

التصنيف الائتماني

عند تحديد حجم مخاطر التعرض، تستخدم الشركة التصنيف الائتماني المحدد من هيئة السوق المالية باتساق وبشكل مستمر. عند استخدام تصنيف ائتماني لتحديد حجم مخاطر التعرض، يتم تعيين حجم المخاطرة في درجة جودة الائتمان الخاصة بالتعرض وفقاً لقواعد استخدام التصنيف الائتماني.

٢٧-١-٢ التعرض لمخاطر الائتمان

يرد أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان ("إجمالي التعرض للائتمان") للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، بناءً على القيمة الدفترية للأصول المالية والحد الأقصى للمبلغ الذي قد يتعين على الشركة سداه فيما يتعلق بالأدوات المالية غير المعترف بها، والتي تعتقد الشركة أنها تخضع لمخاطر الائتمان. يميز بين الأدوات المالية الخاضعة لمحاكاة خسارة الائتمان المتوقعة ضمن الجدول عن غيرها. لم تدخل الشركة في أي تحسينات ائتمانية لإدارة تعرضها لمخاطر الائتمان. لا يوجد لدى الشركة أي تعرض جوهري ناتج عن بنود غير معترف بها في قائمة المركز المالي.

٢٠٢١ م (بآلاف الريالات السعودية) إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان	٢٠٢٢ م (بآلاف الريالات السعودية) إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان	التصنيف
		خاضعة لخسارة الائتمان المتوقعة:
		النقد وودائع عند الطلب
		ذمم مدينة تجارية وأخرى
		أصول أخرى
٣٥٦,١٠٠	٥٥٢,٢١٧	
٢٢,٩٧٦	١٣٣,٩٩٧	
٤,٦٠٢	٢٤,٠١٢	
٣٨٣,٦٧٨	٧١٠,٢٢٦	

٢٧-١-٣ جودة الائتمان

تُستمد التصنيفات الائتمانية الداخلية باستخدام منهجيات متسقة بشكل عام مع تلك التي تستخدمها الجهات الخارجية.

يقدم الجدول التالي تحليلاً لمخاطر الائتمان حسب مرحلة خسارة الائتمان المتوقعة لكل فئة من الأدوات المالية المعترف بها الخاضعة لخسارة الائتمان المتوقعة بناءً على درجات التصنيف الائتماني الداخلي التالية:

الدرجة الاستثمارية: الدرجات الداخلية AAA – BBB
الدرجة غير الاستثمارية: الدرجات الداخلية BB – CCC
التعثر في السداد: الدرجات الداخلية D

٢٧- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٢٧-١-٣ جودة الائتمان (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

المجموع	مراحل خسارة الائتمان المتوقعة		
	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١
	مدى الحياة	مدى الحياة	اثني عشر شهرًا
	خسارة الائتمان المتوقعة	خسارة الائتمان المتوقعة	خسارة الائتمان المتوقعة
	(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)
٥٥٢,٢١٧	-	-	٥٥٢,٢١٧
٥٥٢,٢١٧	-	-	٥٥٢,٢١٧
١١٢,٢٧٣	-	٤١٢	١١١,٨٦١
٢١,٧٢٤	-	٢١,٧٢٤	-
١٣٣,٩٩٧	-	٢٢,١٣٦	١١١,٨٦١
-	-	-	-
١٣٣,٩٩٧	-	٢٢,١٣٦	١١١,٨٦١
١٨,٥٨٤	-	١٨,٥٨٤	-
٥,٤٩٩	٢٤٤	٥,٢٥٥	-
٢٤,٠٨٣	٢٤٤	٢٣,٨٣٩	-
(٧١)	(٧١)	-	-
٢٤,٠١٢	١٧٣	٢٣,٨٣٩	-

نقد وودائع عند الطلب:

درجة الائتمان

الدرجة الاستثمارية

القيمة الدفترية

ذمم مدينة تجارية وأخرى:

درجة الائتمان

الدرجة الاستثمارية

غير مصنف

إجمالي القيمة الدفترية

مخصص الخسارة

القيمة الدفترية

أصول أخرى:

درجة الائتمان

الدرجة الاستثمارية

غير مصنف

إجمالي القيمة الدفترية

مخصص الخسارة

القيمة الدفترية

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

٢٧- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٢٧-١-٣ جودة الائتمان (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

المجموع	مراحل خسارة الائتمان المتوقعة		
	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١
	مدى الحياة	مدى الحياة	اثني عشر شهراً
	خسارة الائتمان المتوقعة	خسارة الائتمان المتوقعة	خسارة الائتمان المتوقعة
(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)
٣٥٦,١٠٠	-	-	٣٥٦,١٠٠
٣٥٦,١٠٠	-	-	٣٥٦,١٠٠
١٤,٤٨٨	-	١٤,٤٨٨	-
٨,٤٨٨	-	٨,٤٨٨	-
٢٢,٩٧٦	-	٢٢,٩٧٦	-
-	-	-	-
٢٢,٩٧٦	-	٢٢,٩٧٦	-
٤,٦٩١	٢٦٥	٤,٤٢٦	-
٤,٦٩١	٢٦٥	٤,٤٢٦	-
(٨٩)	(٨٩)	-	-
٤,٦٠٢	١٧٦	٤,٤٢٦	-

نقد وودائع عند الطلب:

درجة الائتمان

الدرجة الاستثمارية

القيمة الدفترية

ذمم مدينة تجارية وأخرى:

درجة الائتمان

الدرجة الاستثمارية

غير مصنف

إجمالي القيمة الدفترية

مخصص الخسارة

القيمة الدفترية

الأصول الأخرى:

درجة الائتمان

غير مصنف

إجمالي القيمة المرحلة

مخصص الخسارة

القيمة الدفترية

٢٧-١-٤ مخصص خسارة الائتمان المتوقعة

لم تطرأ أي تغييرات على طرق التقدير أو الافتراضات المهمة لتقدير انخفاض القيمة خلال السنة. لم تكن هناك أي تعديلات على الأصول المالية خلال السنة أو منذ نشأتها، وبالتالي لم تؤثر التعديلات على تصنيف خسائر الائتمان المتوقعة.

يمكن للشركة شطب ديون الأصول المالية التي لا تزال خاضعة لنشاط التنفيذ. بلغت المبالغ التعاقدية غير المسددة لهذه الأصول المشطوبة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م مبلغ: لا شيء (٢٠٢١ م: لا شيء). لا تزال الشركة تسعى إلى استرداد كامل المبالغ المستحقة لها قانونياً، ولكن الديون تم شطبها نظراً لعدم وجود توقعات معقولة لاستردادها بالكامل.

٢٧- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٢٧-١-٤ مخصص خسارة الائتمان المتوقعة (تتمة)

يلخص هذا الجدول مخصص الخسارة في نهاية السنة حسب فئة التعرض/ الأصل:

مخصص الخسارة حسب الفئة

صافي (بالآلاف الريالات السعودية)	م ٢٠٢٢ خسارة الائتمان المتوقعة (بالآلاف الريالات السعودية)	الإجمالي (بالآلاف الريالات السعودية)	
١٣٣,٩٩٧	-	١٣٣,٩٩٧	ذمم مدينة تجارية وأخرى
٢٤,٠١٢	(٧١)	٢٤,٠٨٣	أصول أخرى
<u>١٥٨,٠٠٩</u>	<u>(٧١)</u>	<u>١٥٨,٠٨٠</u>	

مخصص الخسارة حسب الفئة

صافي (بالآلاف الريالات السعودية)	م ٢٠٢١ خسارة الائتمان المتوقعة (بالآلاف الريالات السعودية)	الإجمالي (بالآلاف الريالات السعودية)	
٢٢,٩٧٦	-	٢٢,٩٧٦	ذمم مدينة تجارية وأخرى
٤,٦٠٢	(٨٩)	٤,٦٩١	أصول أخرى
<u>٢٧,٥٧٨</u>	<u>(٨٩)</u>	<u>٢٧,٦٦٧</u>	

إجمالي القيمة الدفترية

لا توجد تغيرات جوهرية في إجمالي القيمة الدفترية للأصول المالية التي أسهمت في التغيرات في مخصص الخسارة.

تحديد المخاطر

تشتمل مخاطر الائتمان لدى الشركة بشكل رئيسي على الذمم المدينة من جهات ذات علاقة، والودائع لدى البنوك والذمم المدينة من الأتعاب والعمولات واسترداد نفقات المشاريع. إن إيداعات الشركة لدى البنوك هي مع بنوك ذات سمعة جيدة، وبالتالي فإن مخاطر الائتمان محدودة. مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالمدينين بين الشركات ليست كبيرة وهي موزعة على عدد من الأطراف المقابلة. إن ذمم الجهة ذات علاقة هي من شركة زميلة مستقرة مالياً وبالتالي لا تعتبر الشركة ذات أي مخاطر للتعثر عن السداد من رصيد الجهة ذات علاقة.

٢٧- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٢٧-٢ مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة الشركة على تمويل عملياتها بسبب عدم القدرة على الوصول إلى أسواق رأس المال أو مواجهة صعوبة في تصفية أصولها. تشمل مخاطر السيولة قدرة الشركة (أو قدرتها المتصورة) على الوفاء بالتزاماتها المالية دون التعرض لتعطل أعمال جوهري أو أضرار بسمعة الشركة والتي قد تهدد استمرارية الشركة ككيان مستمر. تشمل مخاطر السيولة أيضاً على مخاطر التمويل المصاحبة الناشئة عن السوق أو أحداث الإجهاد الخاصة التي قد تسبب تغييرات غير متوقعة في احتياجات التمويل أو عدم القدرة على جمع تمويل جديد. تتعرض الشركة بشكل عام لمخاطر السيولة؛ نتيجة لأنشطة التداول، والاستثمار، وتسهيلات العملاء.

يعد إطار إدارة مخاطر السيولة لمجموعة مورغان ستانلي عاملاً بالغ الأهمية للمساعدة في ضمان احتفاظ الشركة باحتياجات كافية من السيولة ومصادر تمويل دائمة للوفاء بالتزاماتها اليومية ولتحمل أحداث الإجهاد غير المتوقعة. إدارة مخاطر السيولة هي قسم يتخصص في إدارة المخاطر، والتي تراقب مخاطر السيولة. يضمن قسم مخاطر السيولة شفافية مخاطر السيولة الجهرية، والالتزام بحدود المخاطر الموضوعية، وتصعيد تركيزات المخاطر إلى الإدارة العليا المناسبة. لتنفيذ هذه المسؤوليات، فإن إدارة مخاطر السيولة:

- تضع حدوداً تتماشى مع تقبل مخاطر مجموعة مورغان ستانلي.
- تحدد وتحلل مخاطر السيولة الناشئة؛ لضمان تخفيف أثر هذه المخاطر بشكل مناسب.
- تراقب وتبلغ عن التعرض للمخاطر في المقاييس والحدود.
- تراجع المنهجيات والافتراضات التي تقوم عليها اختبارات جهد السيولة لمجموعة مورغان ستانلي؛ لضمان سيولة وتمويل كافيين بموجب مجموعة من السيناريوهات السلبية.

تُخصّص مخاطر السيولة التي حدتها هذه العمليات في التقارير التي تنتجها إدارة مخاطر السيولة والتي يتم تداولها ومناقشتها مع لجنة إدارة الأصول / الالتزامات في أوروبا والشرق الأوسط وأفريقيا، ولجنة مخاطر أوروبا والشرق الأوسط وإفريقيا، ولجنة مورغان ستانلي الدولية للمخاطر كما هو مناسب.

يتحمل قسم الخزينة ووحدات الأعمال المعمول بها المسؤولية الأساسية للتقييم والمراقبة والسيطرة على مخاطر السيولة الناشئة عن الأنشطة التجارية لمجموعة مورغان ستانلي، والحفاظ على العمليات والضوابط لإدارة المخاطر الرئيسية الكامنة في مجالات كل منها. تنسق إدارة مخاطر السيولة مع قسم الخزينة ووحدات الأعمال للمساعدة في ضمان إطار عمل متسق وشامل لإدارة مخاطر السيولة عبر مجموعة مورغان ستانلي.

يتمثل الهدف الأساسي لمخاطر السيولة في الشركة وإطار إدارة التمويل في ضمان حصول الشركة على التمويل الكافي عبر مجموعة واسعة من ظروف السوق والآفاق الزمنية. صُمم إطار العمل لتمكين الشركة من الوفاء بالتزاماتها المالية ودعم تنفيذ استراتيجيات أعمالها.

تتبع الشركة سياسة الحفاظ على مستوى عالٍ من السيولة من خلال الإدارة الفعالة والمتعلقة للأصول والالتزامات. لدى الشركة التزامات ضئيلة مقارنة بإجمالي الأصول، معظم الأصول هي عبارة عن أصول عالية السيولة.

تراقب الشركة مخاطر السيولة من خلال إطار سياسة السيولة والتمويل لإدارة المخاطر والتي:

- تضمن أن يتم إدارة ملف سيولة الشركة والحفاظ عليه بطريقة تتناسب مع بيانات مخاطر الأصول وتفاوت المخاطر لدى الشركة .
- تضفي الطابع الرسمي على هيكل إدارة الرقابة على مخاطر السيولة من خلال تحديد أدوار مجلس إدارة الشركة والإدارة العليا في عملية إدارة مخاطر السيولة.

وتتمثل العناصر الرئيسية لإطار إدارة مخاطر السيولة لمجموعة مورغان ستانلي والتي تشمل النظر في مخاطر السيولة لكل كيان قانوني على حدة، إطار السيولة التنظيمية، واختبارات جهد السيولة، وموارد السيولة (كما هو محدد أدناه). والذي يدعم هدف السيولة المراد.

٢٧- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٢٧-٢ مخاطر السيولة (تتمة)

إطار السيولة التنظيمية

يحدد إطار السيولة المطلوبة مقدار السيولة التي يجب على مجموعة مورغان ستانلي الاحتفاظ بها في كل من البيئات الطبيعية والمجهدة لضمان وضعها المالي وعدم تأثر متانتها الإجمالية سلباً بعدم القدرة (أو عدم القدرة التصورية) على الوفاء بالتزاماتها المالية في الوقت المناسب. يأخذ إطار السيولة المطلوبة في الاعتبار متطلبات السيولة الأكثر تقييداً للوفاء بجميع الحدود التنظيمية والداخلية على مستوى الكيان الموحد والقانوني.

بعد إعلان الهيئة العامة لسوق المال عن تعديل القواعد الاحترازية (إخطار ٣/٦/٢٠٢٣ / س)، يتعين على الشركة إدارة مخاطر السيولة وفقاً للأحكام المنصوص عليها في الجزء الخامس والمادة ١١٤ من القواعد.

اختبارات جهد السيولة

تستخدم مجموعة مورغان ستانلي اختبارات جهد السيولة لنمذجة تدفقات السيولة الخارجية وفيما بين الشركات عبر سيناريوهات متعددة ونطاق من الآفاق الزمنية. تحتوي هذه السيناريوهات على مجموعات مختلفة من أحداث الإجهاد الفردية والنظامية ذات الشدة والمدة المختلفة. تعتبر منهجية، وتنفيذ، وإنتاج، وتحليل اختبارات إجهاد السيولة للشركة مكونات مهمة في إطار عمل السيولة المطلوب.

تجرى اختبارات إجهاد السيولة لصالح شركة مورغان ستانلي والشركات التابعة لها العاملة الرئيسية وكذلك على مستويات العملات الرئيسية؛ من أجل الحصول على متطلبات نقدية محددة وتوافر النقد في مختلف الكيانات القانونية. تفترض اختبارات إجهاد السيولة أن الشركات التابعة ستستخدم السيولة الخاصة بها أولاً لتمويل التزاماتها قبل سحب السيولة من مورغان ستانلي. من المفترض أيضاً أن مورغان ستانلي ستدعم الشركات التابعة لها ولن تتمكن من الوصول إلى النقد الذي قد يكون محتفظاً به في بعض الشركات التابعة. بالإضافة إلى الافتراضات التي تقوم عليها اختبارات إجهاد السيولة، تأخذ مجموعة مورغان ستانلي في الاعتبار مخاطر التسوية المتعلقة بالتسوية اليومية ومقاصة الأوراق المالية والأنشطة المالية.

لا تُعتبر الشركة شركة تابعة تشغيلية رئيسية لأغراض مخاطر السيولة. ومع ذلك، سيكون لدى الشركة إمكانية الوصول إلى احتياطات النقد أو السيولة التي يحتفظ بها مورغان ستانلي في حالة عدم تمكنهم من الوصول إلى التمويل الكافي لخدمة التزاماتهم المالية عندما تصبح مستحقة الدفع.

تُحدّث الشركة افتراضات اختبار الضغط على أساس نصف سنوي. ويراجعها الرئيس التنفيذي ولجنة المراجعة، ويوافق عليها مجلس إدارة الشركة على أساس سنوي.

موارد السيولة

تحتفظ مجموعة مورغان ستانلي بموارد سيولة كافية، والتي تتكون من أوراق مالية حرة عالية السيولة وودائع نقدية لدى البنوك (بما في ذلك البنوك المركزية) ("موارد السيولة") لتغطية احتياجات التمويل اليومية، وتلبية أهداف السيولة الاستراتيجية وفقاً لإطار السيولة المطلوب واختبارات جهد السيولة. يعتمد مقدار موارد السيولة في مجموعة مورغان ستانلي على تحمل المخاطر لمجموعة مورغان ستانلي ويخضع للتغيير اعتماداً على أحداث السوق والشركة. تتكون الأوراق المالية عالية السيولة الحرة من أصول تداول صافية، وأوراق مالية استثمارية، وأوراق مالية مستلمة كضمان.

سياسات إدارة التمويل

تدير مجموعة مورغان ستانلي تمويلها بطريقة تقلل من خطر تعطل مجموعة مورغان ستانلي وعمليات الشركة. في حالة وجود جهد على السيولة، تسعى مجموعة مورغان ستانلي إلى حث الشركة على إجراء عملياتها بطريقة تضمن أن جميع التزاماتها تجاه دائنيها يمكن تسويتها خلال فترة استحقاقها، وإلى الحد الضروري؛ لتوفير دعم للشركة لهذا الغرض.

٢٧- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٢٧-٢ مخاطر السيولة (تتمة)

تحليل الاستحقاق

في تحليل الاستحقاق التالي، تمثل مبالغ التدفقات النقدية غير المخفضة المدينة والدائنة للشركة الناتجة عن أصولها والتزاماتها المالية إلى استحقاقات تعاقدية مبكرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م. يُتعامَل مع المبالغ المستلمة من الأصول المالية والمبالغ المسددة للالتزامات المالية الخاضعة لإشعار فوري كما لو تم تقديم الإشعار على الفور وتصنف حسب الطلب. تعتمد الشركة هذا العرض؛ ليعكس بشكل مناسب مخاطر السيولة الناتجة عن هذه الأصول والالتزامات المالية، وتعرض بطريقة تتفق مع كيفية إدارة الشركة لمخاطر السيولة على هذه الأصول والالتزامات المالية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	عند الطلب	أقل من شهر	من شهر إلى ثلاثة أشهر (شامل)	من ثلاثة أشهر إلى اثني عشر شهراً (شامل)	من سنة إلى خمسة سنوات (شامل)	تساوي أو أكثر من خمسة سنوات	المجموع
(بالآلاف)	(بالآلاف)	(بالآلاف)	(بالآلاف)	(بالآلاف)	(بالآلاف)	(بالآلاف)	(بالآلاف)
الريالات (السعودية)	الريالات (السعودية)	الريالات (السعودية)	الريالات (السعودية)	الريالات (السعودية)	الريالات (السعودية)	الريالات (السعودية)	الريالات (السعودية)
١٧٧,٠٥٧	١٧٧,٠٥٧	-	٣٧٥,١٦٠	-	-	-	٥٥٢,٢١٧
٧٩٥	٧٩٥	٤٦٥	٢٠,٨٧٦	١١١,٨٦١	-	-	١١٣,٩٩٧
-	-	-	٢٣,٥٨٥	٤٢٧	-	-	٢٤,٠١٢
١٧٧,٨٥٢	١٧٧,٨٥٢	٤٦٥	٤١٩,٦٢١	١١٢,٢٨٨	-	-	٧١٠,٢٢٦
الأصول المالية							
١٢,٣٨٢	١٢,٣٨٢	٣,٧٢٠	-	-	١,٠١٨	-	١٧,١٢٠
-	-	-	-	-	٢١٦,٠٧٧	-	٢١٦,٠٧٧
١٢,٣٨٢	١٢,٣٨٢	٣,٧٢٠	-	-	٢١٧,٠٩٥	-	٢٣٣,١٩٧
الالتزامات المالية							
١٢,٣٨٢	١٢,٣٨٢	٣,٧٢٠	-	-	٢١٧,٠٩٥	-	٢٣٣,١٩٧

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

٢٧- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٢٧-٢ مخاطر السيولة (تتمة)

المجموع	تساوي أو أكثر من خمسة سنوات	من سنة إلى خمسة سنوات (شامل)	من ثلاثة أشهر إلى اثني عشر شهراً (شامل)		أقل من شهر	عند الطلب	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
			من شهر إلى ثلاثة أشهر (شامل)	من ثلاثة أشهر إلى ستة أشهر (شامل)			
	(بآلاف)	(بآلاف)	(بآلاف)	(بآلاف)	(بآلاف)	(بآلاف)	(بآلاف)
	الريالات (السعودية)	الريالات (السعودية)	الريالات (السعودية)	الريالات (السعودية)	الريالات (السعودية)	الريالات (السعودية)	الريالات (السعودية)
الأصول المالية							
٣٥٦,١٠٠	-	-	-	-	١٩٠,٠٠٠	١٦٦,١٠٠	نقد وودائع عند الطلب
٢٢,٩٧٦	-	-	٢١٠	١٧,٥٨٦	٧٦٠	٤,٤٢٠	ذمم مدينة تجارية وأخرى
٤,٦٠٢	-	-	٤٤٧	٤,١٥٥	-	-	أصول أخرى
٣٨٣,٦٧٨	-	-	٦٥٧	٢١,٧٤١	١٩٠,٧٦٠	١٧٠,٥٢٠	مجموع الأصول المالية
الالتزامات المالية							
١٣,٣٦٣	-	٥٧٢	٥٦	-	٥,٩٤٨	٦,٧٨٧	ذمم دائنة تجارية وأخرى
٤٢,٢٣٨	-	٤٢,٢٣٨	-	-	-	-	الديون والاقتراضات الأخرى
٥٥,٦٠١	-	٤٢,٨١٠	٥٦	-	٥,٩٤٨	٦,٧٨٧	مجموع الالتزامات المالية

٢٧-٣ مخاطر السوق

تعرف مخاطر السوق بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي "٧/الأدوات المالية - الإفصاحات" على أنها مخاطر ستتواجد بسبب تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق.

تشير مخاطر السوق إلى مخاطر احتمال أن يؤدي أي تغيير في مستوى واحد أو أكثر من أسعار السوق، أو المعدلات، أو المؤشرات، أو التقلبات (تقلب أسعار الأداة الأساسية المحسوب بها أسعار الخيار)، أو الارتباطات، أو عوامل السوق الأخرى، مثل سيولة السوق، إلى خسائر في مركز أو محفظة استثمارية.

٢٧- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٢٧-٣ مخاطر السوق (تتمة)

تدير الشركة مخاطر السوق المصاحبة لأنشطتها التجارية على كل من مستوى القسم ومستوى المنتج الفردي، وتتضمن النظر في مخاطر السوق على مستوى الكيان القانوني.

تعدّ الإدارة السليمة لمخاطر السوق جزءاً لا يتجزأ من ثقافة الشركة. والشركة مسؤولة عن ضمان أن التعرض لمخاطر السوق يتم إدارته ومراقبته بشكل جيد. تعد وحدات الأعمال والمكاتب التجارية المختلفة مسؤولة عن ضمان إدارة ومراقبة التعرض لمخاطر السوق بشكل جيد. تساعد مجموعات التحكم في ضمان قياس هذه المخاطر ومراقبتها عن كثب وجعلها واضحة للإدارة العليا.

تتعرض الشركة لأنواع التالية من مخاطر السوق بموجب هذا التعريف: مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملة.

مخاطر معدل الفائدة

تعرف مخاطر أسعار الفائدة في المعيار الدولي للتقرير المالي ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات" على أنها مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. تتعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة الناتجة عن التغيرات في أسعار الفائدة التي تؤثر على القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأصولها والتزاماتها. استثمارات الشركة وتمويلها هي في الغالب معدل فائدة ثابت ويتم الاحتفاظ بالأصول والالتزامات ذات الصلة بالتكلفة المطفأة. على هذا النحو، فإن تعرض القيمة العادلة لتحركات أسعار الفائدة ليس جوهرياً ولم يتم تقديم تحليل حساسية سعر الفائدة.

مخاطر العملة

مخاطر العملة هي حساسية المنتجات المالية للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية الفورية. تتعرض الشركة لمخاطر العملات الأجنبية الناتجة عن المعاملات عبر الحدود بغير الريال السعودي. تحوط أعضاء آخرين من مجموعة مورغان ستانلي، مورغان ستانلي بالدرجة الأولى، لمعظم مخاطر العملات الأجنبية هذه من خلال استخدام كل من عقود صرف العملات الأجنبية الآجلة والديون غير المقومة بالدولار الأمريكي.

تستخدم الشركة إطار الركيزة ١ المعتمد من هيئة السوق المالية لاحتساب متطلبات رأس المال لمخاطر العملة على أساس صافي المركز المفتوح من العملات لتغطية عمليات الشركة التي لا تتعلق بدفتر التداول. نظراً لأن تعرض الشركة لمخاطر محدودة خارج عملات مجلس التعاون الخليجي المربوطة بالفعل بالدولار الأمريكي، فإن مستويات التقلب ليست كبيرة.

٢٨- الأصول والالتزامات غير المقاسة بالقيمة العادلة

بالنسبة لجميع الأدوات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة، تعتبر القيمة الدفترية هي التقريب المعقول للقيمة العادلة.

٢٩- إدارة رأس المال والمتطلبات التنظيمية

تدير مجموعة مورغان ستانلي رأس مالها على أساس عالمي مع مراعاة كياناتها القانونية. يتضمن رأس المال الذي تديره مجموعة مورغان ستانلي بشكل عام رأس المال العادي، ورأس المال التفضيلي، والقروض الثانوية، والاحتياطيات.

يعتمد تقدير رأس المال المطلوب لمجموعة مورغان ستانلي ("رأس المال المطلوب") على إطار رأس المال المطلوب، وهو مقياس داخلي لكفاية رأس المال. هذا الإطار عبارة عن مقياس لاستخدام رأس المال قائم على المخاطر والرفع المالي، والذي يتم مقارنته برأس المال التنظيمي لمجموعة مورغان ستانلي؛ لضمان احتفاظ مجموعة مورغان ستانلي بمبلغ من رأس مال الاستمرارية بعد استيعاب الخسائر المحتملة من أحداث الإجهاد عند الاقتضاء في وقت معين. تحدد مجموعة مورغان ستانلي الفرق بين متوسط حقوق المساهمين المشتركة ومجموع قيم متوسط حقوق المساهمين المشتركة المصنفة على قطاعات أعمال كحقوق مساهمين للشركة الأم. تحتفظ مجموعة مورغان ستانلي بشكل عام بحقوق مساهمين الشركة الأم للمتطلبات التنظيمية المرتقبة، والنمو الطبيعي، وعمليات الاستحواذ، وغيرها من احتياجات رأس المال.

٢٩- إدارة رأس المال والمتطلبات التنظيمية (تتمة)

من المتوقع أن يتطور الإطار العملي لرأس المال المطلوب بمرور الوقت استجابة للتغيرات في بيئة الأعمال والبيئة التنظيمية، على سبيل المثال، لتطبيق اختبار التوتر أو التحسينات في أساليب النماذج. ستواصل الشركة تقييم الإطار فيما يتعلق بتأثير المتطلبات التنظيمية المستقبلية، حسب ما هو ملائم.

تدير مجموعة مورغان ستانلي بشكل نشط مركزها الرأسمالي الموحد استنادًا إلى، ومن بين أشياء أخرى، فرص العمل، والمخاطر، وتوافر رأس المال، ومعدلات العوائد مع سياسات رأس المال الداخلية، والمتطلبات التنظيمية، وإرشادات وكالة التصنيف. وبالتالي، قد تتوسع في المستقبل أو تعدل قاعدة رأس مال؛ لتلبية الاحتياجات المتغيرة لأعمالها.

تعتبر الشركة رأس المال مصدرًا مهمًا للقوة المالية. فهي تدير رأس مالها وتراقبه بما يتماشى مع السياسات والإجراءات المعمول بها وبما يتوافق مع المتطلبات التنظيمية المحلية.

تهدف مجموعة مورغان ستانلي أيضاً إلى الاستفادة بشكل ملائم على مستوى الكيان القانوني مع الحفاظ على قدرة ذلك الكيان على الاستمرار ككيان مستمر والتأكد من أنه يفي بجميع متطلبات رأس المال التنظيمي، بحيث يمكنه الإستمرار في توفير عوائد لمجموعة مورغان ستانلي. من أجل الحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله كما هو موضح أعلاه، يجوز للشركة تعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة، أو إعادة رأس المال للمساهمين، أو إصدار أسهم جديدة.

تخضع الشركة لرقابة هيئة السوق المالية وبالتالي فهي تخضع لمتطلبات الحد الأدنى لرأس المال. تتم مراقبة رأس مال الشركة بشكل مستمر؛ لضمان الامتثال لهذه المتطلبات. كحد أدنى، يجب على الشركة التأكد من أن موارد رأس المال (رأس المال والأرباح والخسائر المراجعة والاحتياطات المؤهلة) أكبر من متطلبات موارد رأس المال بما في ذلك مخاطر الائتمان والسوق والتشغيل.

امتثلت الشركة لجميع متطلبات رأس المال التنظيمي خلال السنة.

إفصاحات الركيزة الثالثة

تنتج الشركة إفصاحات الركيزة الثالثة التي تسمح للمستثمرين والمشاركين الآخرين في السوق بفهم كفاية رأس المال، والتعرض للمخاطر بشكل خاص، وعمليات إدارة المخاطر للشركات الفردية. يمكن العثور على إفصاحات الركيزة الثالثة للشركة على:

<https://www.morganstanley.com/about-us/global-offices/europe-middle-east-africa/saudi-arabia#RegulatoryDocumentation>

تدير الشركة البنود التالية كرأس مال:

٢٠٢١ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٢ م (بالآلاف الريالات السعودية)	
٦٥,٠٠٠	٢٤٥,٥٠٠	رأس المال العادي
١٩,٥٠٠	٢٠,٢٨٢	احتياطي نظامي
٣٨,٠٠٠	-	مساهمة رأس المال
١٨٧,١٥٦	١٩٤,٩٥١	أرباح مبقاة
٣٠٩,٦٥٦	٤٦٠,٧٣٣	الإجمالي

٢٩ - إدارة رأس المال والمتطلبات التنظيمية (تتمة)

وفقاً للقواعد، حددت هيئة السوق المالية إطار العمل والإرشادات المتعلقة بالحد الأدنى لمتطلبات رأس المال التنظيمي ومنهجية احتسابها على النحو المنصوص عليه في الركييزة ١.

ووفقاً لهذه المنهجية، قامت الشركة بحساب الحد الأدنى لرأس المال المطلوب ومعدلات كفاية رأس المال على النحو التالي:

٢٠٢١ م (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٢ م (بآلاف الريالات السعودية)	
		قاعدة راس المال
٣٠٩,٦٥٦	٤٦٠,٧٣٤	الشريحة ١ رأس المال
(٣,٩٣٤)	(٣,٧٠٠)	خصومات
-	-	الشريحة ٢ رأس المال
٣٠٥,٧٢٢	٤٥٧,٠٣٤	مجموع أساس رأس المال
		الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
٢٥,٢٩٣	٦٠,١٤٠	مخاطر الائتمان
٢٠٠	٥٦	مخاطر السوق
٢٢,٤٤٢	٢٣,٥٠١	مخاطر التشغيل
٤٧,٩٣٥	٨٣,٦٩٧	مجموع الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
٦,٣٨	٥,٤٦	معدل الكفاية المالية (مرة)
٢٥٧,٧٨٧	٣٧٣,٣٣٧	الفائض

تستند الحسابات أعلاه إلى نموذج كفاية رأس المال المقدم من هيئة السوق المالية لسنوات التقرير للقوائم المالية.

٣٠ - خطط تعويض الموظفين

تحتفظ مورغان ستانلي بخطط مختلفة للتعويضات المؤجلة المساوية بملكية حقوق المساهمين وخطط التعويض المؤجلة النقدية لصالح الموظفين. يتم منح الجوائز بموجب هذه الخطط بشكل عام في يناير بعد عام الأداء.

خطط التعويض المساوية بملكية حقوق المساهمين

منحت مورغان ستانلي وحدات أسهم مقيدة بموجب العديد من خطط التعويض على أساس حقوق الملكية. تنص الخطط على تأجيل جزء من تعويض حوافر بعض الموظفين، مع منحها في شكل أسهم عادية مقيدة. تخضع المنح بموجب هذه الخطط عمومًا للاستحقاق بمرور الزمن،

٣٠- خطة تعويض الموظفين (تتمة)

وعادة ما تكون من ستة أشهر إلى سبع سنوات، وتعتمد بشكل عام على استمرارية التوظيف وتخضع القيود على البيع، والنقل، والتنازل حتى يتم تحويلها إلى أسهم عادية. قد تتم مصادرة كل المكافأة أو جزء منها!

ذا تم إنهاء العمل قبل نهاية فترة الاستحقاق ذات الصلة، أو إلغائها بعد منحها في مواقف معينة. قد يتمتع المستفيدون من المنح المبنية على حقوق المساهمين بحقوق التصويت وفقاً لتقدير مورغان ستانلي، ويحصلون عموماً على ما يعادل توزيعات الأرباح في حال توزيعها، ما لم يكن هذا محظوراً في اللوائح التنظيمية.

خلال السنة، منحت مورغان ستانلي ٣,٢٧٧ وحدة (٢٠٢١ م: ٣,٨٠٢ وحدة) من وحدات الأسهم المقيدة إلى موظفي الشركة بمتوسط قيمة عادلة لكل وحدة بقيمة ١٠٠ دولار أمريكي (٢٠٢١ م: ٧٤,٨٧ دولار أمريكي)، استناداً إلى القيمة السوقية للأسهم العادية لمورغان ستانلي عند تاريخ المنح.

تبلغ مصاريف التعويض على أساس حقوق الملكية المعترف بها في السنة ٩١٣,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢١ م: ٣٩٥,٠٠٠ ريال سعودي). دخلت الشركة أيضاً في اتفاقية مع مورغان ستانلي، حيث تلتزم بدفع القيمة العادلة للمنح المقدمة للموظفين في تاريخ المنح إلى مورغان ستانلي.

تبلغ الالتزامات ذات الصلة المستحقة لمورغان ستانلي في نهاية السنة، والمبلغ عنها ضمن "ذمم أخرى" في قائمة المركز المالي، ١,٤٧١,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢١ م: ١,١٢٠,٠٠٠ ريال سعودي) منها ٤٥٢,٠٠٠ (٢٠٢١ م: ٥٤٨,٠٠٠ ريال سعودي) ويتوقع تسويتها بالكامل في غضون عام واحد، بخلاف ١,٠١٨,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢١ م: ٥٧٢,٠٠٠ ريال سعودي) والتي من المتوقع تسويتها أكثر من سنة واحدة.

خطط التعويض المؤجلة النقدية

منحت شركة مورغان ستانلي تعويضات مؤجلة على أساس نقدي لبعض الموظفين والتي تؤجل جزءاً من التعويض التقديري للموظفين. توفر الخطط عموماً عائداً بناءً على أداء الاستثمارات المرجعية المختلفة. تخضع المنح بموجب هذه الخطط بشكل عام لشرط الاستحقاق الوحيد للخدمة بمرور الوقت، والذي يتراوح عادة من سنة إلى ثلاث سنوات من تاريخ المنحة. قد يتم مصادرة كل الجائزة أو جزء منها إذا تم إنهاء العمل قبل نهاية فترة الاستحقاق ذات الصلة أو تم إلغاؤها بعد فترة الاستحقاق في حالات معينة. يتم تسوية المكافآت نقداً في نهاية فترة الاستحقاق ذات الصلة.

بلغت مصروفات التعويضات المؤجلة على أساس نقدي المعترف بها في السنة ١١٦,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢١ م: ٣٦٩,٠٠٠ ريال سعودي). تم منح جوائز بقيمة ٢٠٥,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢١ م: ١٤٠,٠٠٠ ريال سعودي) لموظفي الشركة خلال السنة.

تبلغ الالتزامات التي يتحملها الموظفون في نهاية السنة، والمفصح عنها ضمن "التزامات أخرى" في قائمة المركز المالي، ٣١٨,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢١ م: ٨٨٦,٠٠٠ ريال سعودي) منها ١٠٦,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢١ م: ٦٩٣,٠٠٠ ريال سعودي) من المتوقع تسويتها بالكامل خلال سنة واحدة، و ٢١٢,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢١ م: ١٩٣,٠٠٠ ريال سعودي) فيما بعد.

٣١- التزام منافع ما بعد التوظيف

خطة المنافع المحددة

تدير الشركة خطة مكافأة نهاية الخدمة ("الخطة"). يحق للموظفين الذين يكملون العمل المستمر لمدة سنة واحدة أو أكثر أن يستلموا المكافأة عند إنهاء العمل.

يتلقى الموظفون المؤهلون مبلغاً مقطوعاً عندما يغادرون الشركة بناءً على الراتب النهائي وعدد سنوات الخدمة.

٣١- التزام منافع ما بعد التوظيف (تتمة)

خطط المنافع المحددة (تتمة)

الخطة غير ممولة لأنه لم يتم تخصيص أي أصول لتغطية التزامات الشركة. عندما تكون هناك حاجة إلى سداد مدفوعات، تدفع الشركة مساهمة في المخطط تساوي المنفعة الواجب دفعها. تعرض الخطة الشركة للمخاطر بما في ذلك مخاطر دوران الموظفين والرواتب.

يجري خبير اكتواري مؤهل التقييم الاكتواري للخطة سنويًا على أساس محاسبي. تقاس القيمة الحالية لالتزامات المزايا المحددة بموجب الأساس المحاسبي عن طريق خصم أفضل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية، للأعضاء الحاليين، على أن تُدفع بواسطة الخطة باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.

يبلغ المتوسط المرجح لفترة التزام المنافع المحددة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م ٨,٧٩ سنة (٢٠٢١ م: ٩,٩٠ سنة).

يقدم الجدول التالي ملخصًا للقيمة الحالية لالتزامات المزايا المحددة المدرجة في قائمة المركز المالي:

الحركة في صافي التزامات المنافع المحددة

٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	
القيمة الحالية للالتزام (بالآلاف الريالات السعودية)	القيمة الحالية للالتزام (بالآلاف الريالات السعودية)	
١٠,١٦٨	٩,٥٩٩	كما في ١ يناير
١,٣٤٣	١,١٤٣	تكلفة الخدمة الحالية
٢٣٦	٢٥٠	صافي مصروف الفائدة
١,٥٧٩	١,٣٩٣	مبالغ معترف بها في قائمة الربح او الخسارة
		إعادة تقييم :
(١,٢٩٢)	(٢,٣٠٨)	مكاسب/ (خسارة) إكتوارية ناشئة عن التغييرات في الافتراضات المالية
(١٦٠)	١,٣٦٢	مكاسب/ (خسائر) إكتوارية ناشئة عن تعديلات الخبرة
(١,٤٥٢)	(٩٤٦)	إجمالي المبلغ المعترف به في قائمة الدخل الشامل
(٦٩٦)	(٢٠٨)	مساهمات: صاحب العمل
٩,٥٩٩	٩,٨٣٨	كما في ٣١ ديسمبر

٣١- التزام منافع ما بعد التوظيف (تتمة)

خطط المنافع المحددة (تتمة)

التزام المنافع هو إجمالي القيمة الحالية لمنافع الأفراد المشمولين لأغراض التقييم في تاريخ التقييم، وتكلفة الخدمة هي إجمالي القيمة الحالية لاستحقاقات الأفراد المنسوبة لخدمتهم خلال السنة.

بناءً على الافتراضات الديموغرافية الإكتوارية، تتوقع الشركة أن تساهم بمبلغ ٨٣٢,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢١ م: ٦٦١,٠٠٠ ريال سعودي) للمخطط في السنة المالية التالية.

يعرض الجدول التالي الافتراضات الإكتوارية الرئيسية في نهاية فترة التقرير:

٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	
%	%	
٢,٧%	٥,٠%	معدل الخصم
٤,٠%	٤,٠%	معدل الزيادة في الرواتب

نظرًا لعدم وجود سوق عميقة في سندات الشركات داخل المملكة العربية السعودية، فقد تم استخدام سوق سندات الشركات الأمريكية الحاصل على التصنيف AA كوسيط؛ لتحديد معدل التخفيض المناسب. تتوقع الشركة زيادة معدلات الرواتب بما يتماشى مع التوقعات المستقبلية.

طبقت الافتراضات الديموغرافية التالية للوفيات، والانسحاب، والتقاعد:

نسبة الموظفين الإناث اللاتي يخرجن من الخطة في كل عمر (سنويًا)		النسبة السنوية للموظفين الذكور الخارجين من الخطة في كل عمر (سنويًا)		العمر
٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	
%	%	%	%	
٢٠%	٢٠%	٢٠%	٢٠%	٢٩-١٥
١٥%	١٥%	١٥%	١٥%	٣٤-٣٠
١٠%	١٠%	١٠%	١٠%	٣٩-٣٥
٥%	٥%	٥%	٥%	٤٤-٤٠
٥%	٥%	٥%	٥%	٤٩-٤٥
٧%	٧%	٧%	٧%	٥٤-٥٠
١٠٠%	١٠٠%	٧%	٧%	٥٩-٥٥

فيما يلي الحساسيات المتعلقة بالافتراضات الرئيسية المستخدمة لقياس التزام المنافع المحددة:

التأثير على التزامات المخطط	التغير في الافتراض	الافتراض
الزيادة / الانخفاض بمعدل ٣,٨% / ٤,١%	الزيادة / الانخفاض بمعدل ٠,٥٠%	معدل الخصم
الزيادة / الانخفاض بمعدل ٣,٨% / ٤,١%	الزيادة / الانخفاض بمعدل ٠,٥٠%	معدل نمو الرواتب

التأثير على التزامات المخطط	التغير في الافتراض	الافتراض
الزيادة / الانخفاض بمعدل ٤,٦% / ٥,٠%	الزيادة / الانخفاض بمعدل ٠,٥٠%	معدل الخصم
الزيادة / الانخفاض بمعدل ٤,٩% / ٤,٠%	الزيادة / الانخفاض بمعدل ٠,٥٠%	معدل نمو الرواتب

٣١- التزام منافع ما بعد التوظيف (تتمة)

خطط المنافع المحددة (تتمة)

عُرض تحليل الحساسية الموضح أعلاه استنادًا إلى التغييرات المحتملة المعقولة للافتراضات التي حدثت في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م، بافتراض أن جميع الافتراضات الأخرى ثابتة. لم تتغير أساليب وأنواع الافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية مقارنة بالسنة السابقة.

٣٢- إفصاحات الجهات ذات علاقة

علاقات الشركة الأم والشركات الزميلة

الشركة الأم والكيان الرئيسي

الشركة الأم المباشرة للشركة هي شركة مورغان ستانلي الشرق الأوسط، والتي تأسست في ولاية ديلاوير بالولايات المتحدة الأمريكية. إن الشركة الأم الرئيسية التي تتعهد بالتحكم والسيطرة وأكبر مجموعة تكون الشركة عضوًا فيها ويتم إعداد القوائم المالية للمجموعة هي مورغان ستانلي. تملك مورغان ستانلي مكتبها المسجل بشهادة منشأة، والشركة الائتمانية للمؤسسة، والمركز الاستثماري للمؤسسة، في أورانج ستريت، ويلمنجتون، ١٩٨٠١، مقاطعة ديلاوير، الولايات المتحدة الأمريكية، تأسست شركة مورغان ستانلي في ولاية ديلاوير بالولايات المتحدة الأمريكية. يمكن الحصول على نسخ من قوائمها المالية من (www.morganstanley.com/investorrelations).

تعويض الإدارة الرئيسية

يُعرف موظفي الإدارة الرئيسيين على أنهم الأشخاص الذين يتمتعون بالسلطة والمسؤولية لتخطيط أنشطة الشركة، وتوجيهها، والتحكم فيها. من بين أعضاء الإدارة الرئيسيين مجلس إدارة شركة مورغان ستانلي السعودية، أعضاء لجنة الإدارة الإقليمية، وإدارة وحدة الأعمال الرئيسية.

يشمل التعويض المدفوع إلى موظفي الإدارة الرئيسيين فيما يتعلق بخدماتهم المقدمة للشركة ما يلي:

٢٠٢١ م (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٢ م (بآلاف الريالات السعودية)	
٢١,١٣٣	٢٤,٨٠٩	منافع الموظفين قصيرة الأجل
١٨٥	٢٦٠	منافع ما بعد التوظيف
٤,١٧٥	٦,١٣٣	منافع الموظفين طويلة الأجل الأخرى
١,٨٨٠	٢٣٢	المدفوعات القائمة على الأسهم
٢٧,٣٧٣	٣١,٤٣٤	المجموع

تعكس تكاليف الدفع على أساس الأسهم المبينة أعلاه إطفاء المكافآت القائمة على حقوق المساهمين الممنوحة لموظفي الإدارة الرئيسيين، وبالتالي فهي غير متوافقة بشكل مباشر مع تكاليف الموظفين الأخرى في السنة الحالية.

تتحمل الشركة تعويضات بعض موظفي الإدارة الرئيسيين بالإضافة إلى مشروعات مجموعة مورغان ستانلي الأخرى في كل من السنة الحالية والسابقة.

٣٢- إفصاحات الجهات ذات علاقة (تتمة)

معاملات مع جهات ذات علاقة

تدير مجموعة مورغان ستانلي الأعمال التجارية للعملاء على مستوى العالم من خلال مزيج من الكيانات التنظيمية الوظيفية والقانونية. وفقاً لذلك، تم دمج الشركة عن كثب مع مجموعات مورغان ستانلي وإبرام معاملات مع مجموعة مورغان ستانلي على أساس تجاري لأغراض الاستفادة من التمويل والتجارة وإدارة المخاطر وخدمات البنية التحتية. يوضح أدناه طبيعة هذه العلاقات مع معلومات حول المعاملات والأرصدة المستحقة. تتم تسوية الأرصدة المستحقة نقدًا عبر آليات مشتركة بين الشركات. لم تعترف الشركة بأي مصروفات ولم تقم بتكوين مخصص لانخفاض قيمة الأرصدة القائمة من الأطراف ذات العلاقة (٢٠٢١ م: لا شيء ريال سعودي).

بالإضافة إلى ذلك، إدارة وتنفيذ استراتيجيات الأعمال على أساس عالمي تؤدي إلى العديد من معاملات مورغان ستانلي و التي تؤثر على عدد من مشروعات مجموعة مورغان ستانلي. تعمل مجموعة مورغان ستانلي على عدد من السياسات داخل المجموعة لضمان مطابقة الإيرادات والتكاليف ذات الصلة، حيثما أمكن.

التمويل العام

التمويل العام غير مؤرخ وغير مضمون وهو إقراض بسعر فائدة عائم بخلاف تمويل معين مؤرخ لفترة ٣٩٥ يوم متجددة. قد يتم استلام التمويل أو تقديمه مقابل متطلب تمويل يتعلق لمعاملات أو لأغراض تشغيلية عامة. يتم تحديد أسعار الفائدة من خلال قسم الخزانة في مجموعة مورغان ستانلي لجميع الكيانات ضمن مجموعة مورغان ستانلي ويقارب معدل الفائدة السوقي الذي تتكبده مجموعة مورغان ستانلي في تمويل أعمالها.

تُعرض تفاصيل الأرصدة القائمة على ترتيبات التمويل هذه ومصروفات الفوائد ذات الصلة المعترف بها في قائمة الدخل خلال السنة في الجدول أدناه:

٢٠٢١ م		٢٠٢٢ م	
الرصيد	الفائدة	الرصيد	الفائدة
(بالآلاف)	(بالآلاف)	(بالآلاف)	(بالآلاف)
الريالات	الريالات	الريالات	الريالات
(السعودية)	(السعودية)	(السعودية)	(السعودية)
٤١,٤٨٣	(٢٢٦)	٢١٦,٠٧٧	٧,٦٩٣

المبالغ المستحقة لمشروعات مجموعة مورغان ستانلي الأخرى

خدمات البنية التحتية :

تتلقى الشركة وتحمل تكاليف الإدارة من وإلى مجموعة مورغان ستانلي لخدمات البنية التحتية، بما في ذلك توفير الموظفين والمرافق المكتبية. إن رسوم الإدارة المستلمة والمتكبدة خلال السنة هي كما يلي:

٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م
(بالآلاف)	(بالآلاف)
الريالات	الريالات
(السعودية)	(السعودية)
٣١٦	٢٤٦
(٣٢,٨٦٨)	(٣٢,٤٣١)
(٣٢,٥٥٢)	(٣٢,١٨٥)

المبالغ المعاد تحميلها إلى مشروعات مجموعة مورغان ستانلي الأخرى

المبالغ المعاد تحميلها من مشروعات مجموعة مورغان ستانلي الأخرى

٣٢- إفصاحات الجهات ذات علاقة (تتمة)

معاملات مع جهات ذات علاقة (تتمة)

الأتعاب والعمولات

تحصل الشركة على دخل الرسوم والعمولات من تعهدات مجموعة مورغن ستانلي الأخرى لخدمات القيمة المضافة التي تشمل المبيعات ودعم التسويق والاستشارات. الرسوم والعمولات المستلمة خلال السنة من تعهدات مجموعة إم إس الأخرى هي ٤٧,٣٠٧,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢١: ٣٧,٨٣٤,٠٠٠ ريال سعودي).

معاملات الأطراف الأخرى ذات الصلة

رئيس مجلس إدارة الشركة هو مدير مجموعة سيدير ، لكنه ليس مساهمًا في هذه الشركة. تعاقدت الشركة مع مجموعة سيدار قبل تعيين الرئيس في مجلس إدارة الشركة. تم إنهاء العقد في ١ أكتوبر ٢٠٢١.

خلال السنة، لم تقدم مجموعة سدر خدمات الصيانة العامة للشركة بأي مبلغ سعودي (٢٠٢١: ٣٦٣,٠٠٠ ريال سعودي).

تم الإفصاح عن كافة الأرصدة القائمة مع الأطراف ذات العلاقة في الإيضاحين ١٠ و ١٦.

٣٣- الالتزامات المحتملة

لدى الشركة ترتيب مع بنك محلي كوكيل مقاصة؛ لتسوية معاملات الوساطة مع تداول. قدم البنك ضمانًا إلى تداول لتسوية جميع المعاملات التي دخلت فيها الشركة. بناءً على طلب البنك، يجب على الشركة تقديم مذكرة طلب و ضمانة مقابلة توافق على عدم تنفيذ أي معاملات تتجاوز الحد المتاح المتفق عليه مع البنك.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ، كان على الشركة التزامات طارئة فيما يتعلق بضمانات بنكية لصالح تداول ، ناشئة في سياق الأعمال العادي بمبلغ ٣٠٣ مليون ريال سعودي (٢٠٢١: ٣,٠٠٣ مليون ريال سعودي).

٣٤- الأصول المحتفظ بها في الصناديق الائتمانية

تتضمن الأصول المحتفظ بها في الصناديق الائتمانية الاستثمارات والصناديق التي تديرها الشركة نيابة عن عملائها. بلغت القيمة السوقية للأصول المحتفظ بها في الصناديق الائتمانية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م ٩,٩ مليار ريال سعودي (٢٠٢١ م: ٦,٤ مليار ريال سعودي).

تتضمن الأصول المحتفظ بها في الصناديق الائتمانية أيضًا الحسابات النقدية للعملاء المحتفظ بها لدى إحدى البنوك التجارية المحلية بصفتها أمين للأموال والتي تبلغ ١٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م (٢٠٢١ م: ٢٢٩ مليون ريال سعودي)؛ لتستخدم فقط للاستثمارات بناءً على تقدير العملاء.

تماشياً مع القواعد التنظيمية المحلية، لم تسجل الأرصدة المذكورة أعلاه في القوائم المالية للشركة.