

مورغان ستانلي السعودية

(شركة مساهمة مغلقة)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

صفحة	فهرس
٤ - ٣	تقرير المراجع المستقل
٥	قائمة الدخل
٦	قائمة الدخل الشامل
٧	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
٨	قائمة المركز المالي
٩	قائمة التدفقات النقدية
٥٦ - ١٠	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

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

الرأي:

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة مورغان ستانلي السعودية "شركة مساهمة مغلقة" ("الشركة") والمشملة على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م وقائمة الدخل، وقائمة الدخل الشامل، وقائمة التغيرات في حقوق المساهمين وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية المهمة وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، عن المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، وأدائها المالي، وتدفيقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي:

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة لاحقاً في هذا التقرير ضمن قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية". ونحن مستقلون عن الشركة وذلك وفقاً لمتطلبات آداب وسلوك المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما وفينا أيضاً بمسؤوليات سلوك وآداب المهنة الأخرى وفقاً لتلك المتطلبات. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساساً لإبداء رأينا.

أمر آخر

تم مراجعة القوائم المالية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م من قبل مراجع آخر وأبدى رأي غير معدل حول هذه القوائم المالية في ٢٤ مارس ٢٠٢٠م.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن إدارة الشركة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين. ومتطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة. وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي تراها ضرورية؛ لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من المخالفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

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

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

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرى، سواء بسبب غش أو خطأ، وفي إصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى تأكيد مرتفع، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن كل تحريف جوهري متى كان موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهريّة 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 بزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهري في القوائم المالية، سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهري الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، حيث أن الغش قد ينطوي على تواطؤ، أو تزوير، أو إغفال ذكر معتمد، أو إفادات مضللة، أو تجاوز للرقابة الداخلية.
 - التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة؛ لتصميم إجراءات المراجعة المناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية للشركة.
 - تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدتها الإدارة.
 - التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي حصلنا عليها. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، 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. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي يتم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفًا مستقبلية قد تتسبب في توقف الشركة عن البقاء كمنشأة مستمرة.
 - تقويم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية تظهر المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.
- ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية؛ لإبلاغهم بشأن أمور مهمة من بينها نطاق عملية المراجعة، والتوقيت المخطط لها، وكذلك الملاحظات المهمة الناتجة عنها، بما في ذلك أية أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية يتم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن الدكتور محمد العمري وشركاه



جمال محمد العمري

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٣٣١



التاريخ: ١٢ شعبان ١٤٤٢هـ

الموافق: ٢٥ مارس ٢٠٢١م

قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

٢٠١٩ م (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٠ م (بآلاف الريالات السعودية)	إيضاح	
١٠٤,٣٦٨	٩٩,١٦٥		إيرادات رسوم وعمولات
(١٥,٣٩٣)	(١,٠٤٢)		مصروفات رسوم وعمولات
٨٨,٩٧٥	٩٨,١٢٣	٤	صافي إيرادات رسوم وعمولات
٨٨,٩٧٥	٩٨,١٢٣		إجمالي إيرادات غير متعلقة بفوائد
٤,٦٩٧	٢,٨٨٧		إيرادات فوائد
(١,٨٠٧)	(٢٧٦)		مصاريف فوائد
٢,٨٩٠	٢,٦١١	٥	صافي إيرادات فوائد
٩١,٨٦٥	١٠٠,٧٣٤		صافي الإيرادات
			مصاريف غير متعلقة بفوائد:
(٧٣,٤٨٧)	(٨٤,٠٥٥)	٦	مصاريف أخرى
(٣٢)	-	٧	صافي خسائر انخفاض القيمة على الأدوات المالية
١٨,٣٤٦	١٦,٦٧٩		الربح قبل ضريبة الدخل
(٤,٨٠٢)	(٤,٥٢٠)	٨	مصروف ضريبة الدخل
١٣,٥٤٤	١٢,١٥٩		الربح للسنة

كانت جميع النتائج حصيلة العمليات المستمرة.

تشكل الإيضاحات المرفقة من صفحة ١٠ الى ٥٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

٢٠١٩ م (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٠ م (بآلاف الريالات السعودية)	إيضاح
١٣,٥٤٤	١٢,١٥٩	
		الربح للسنة
(٥٧٢)	(١,٣٨١)	٨ بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقا إلى الربح أو (الخسارة):
١٢,٩٧٢	١٠,٧٧٨	إعادة قياس صافي التزام المنافع المحددة
١٢,٩٧٢	١٠,٧٧٨	إجمالي الدخل الشامل للسنة بعد ضريبة الدخل
		إجمالي الدخل الشامل للسنة المخصص لأصحاب الشركة

تشكل الإيضاحات المرفقة من صفحة ١٠ إلى ٥٦ جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

مجموع حقوق المساهمين (بالآلاف الريالات السعودية)	أرباح مبقاة (بالآلاف الريالات السعودية)	احتياطي نظامي (بالآلاف الريالات السعودية)	رأس المال (بالآلاف الريالات السعودية)	إيضاح
٢٤٨,٦٦٣	١٦٤,١٦٣	١٩,٥٠٠	٦٥,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠ م
١٢,١٥٩	١٢,١٥٩	-	-	الربح للسنة
(١,٣٨١)	(١,٣٨١)	-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
١٠,٧٧٨	١٠,٧٧٨	-	-	٨ إعادة قياس صافي التزام المنافع المحددة إجمالي الدخل الشامل للسنة
٢٥٩,٤٤١	١٧٤,٩٤١	١٩,٥٠٠	٦٥,٠٠٠	تحويل الاحتياطي النظامي الفائض إلى الأرباح المبقاة الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
٢٣٥,٦٩١	١٥١,١٩١	١٩,٥٠٠	٦٥,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩ م
١٣,٥٤٤	١٣,٥٤٤	-	-	الربح للسنة
(٥٧٢)	(٥٧٢)	-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
١٢,٩٧٢	١٢,٩٧٢	-	-	٨ إعادة قياس صافي التزام المنافع المحددة إجمالي الدخل الشامل للسنة
٢٤٨,٦٦٣	١٦٤,١٦٣	١٩,٥٠٠	٦٥,٠٠٠	تحويل الاحتياطي النظامي الفائض إلى الأرباح المبقاة الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

تشكل الإيضاحات المرفقة من صفحة ١٠ إلى ٥٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

قائمة المركز المالي
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

٢٠١٩ م (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٠ م (بآلاف الريالات السعودية)	إيضاح	أصول
٢٦٥,٨٨٣	٢٥٩,٨٦٣	٩	نقد وودائع تحت الطلب
٢٨,٠٣٩	٢٧,٨٠١	١٠	ذمم مدينة تجارية وأخرى
٣٣٦	-	١١	أصول ضريبية متداولة
٣,٤٩١	٣,٧٤٠	١٢	أصول ضريبية مؤجلة
٢,٢٠٠	٢,٥٥٨	١٣	أصول أخرى
٦,٨٣٠	٤,٥١٤	١٤	ممتلكات ومعدات
٨٠	٥٧	١٥	أصول غير ملموسة
٣٠٦,٨٥٩	٢٩٨,٥٣٣		مجموع الأصول
			إلتزامات وحقوق المساهمين
٣٢,٦٧٧	٩,٩٠٤	١٦	ذمم دائنة تجارية وأخرى
٤,٢٩٤	٢,١٦٠	٢٢	إلتزامات عقود إيجار
١٣٨	٢٧	١٧	مخصصات
١,٣٠٥	٨٣٠	١١	إلتزامات ضريبية متداولة
١١,٩٩٢	١٦,٠٠٣	١٨	إلتزامات أخرى
٧,٧٩٠	١٠,١٦٨	٢٨	إلتزامات منافع ما بعد التوظيف
٥٨,١٩٦	٣٩,٠٩٢		مجموع الإلتزامات
			حقوق المساهمين
٦٥,٠٠٠	٦٥,٠٠٠	٢٠	رأس المال
١٩,٥٠٠	١٩,٥٠٠	٢١	إحتياطي نظامي
١٦٤,١٦٣	١٧٤,٩٤١		أرباح مبقاة
٢٤٨,٦٦٣	٢٥٩,٤٤١		مجموع حقوق المساهمين
٣٠٦,٨٥٩	٢٩٨,٥٣٣		مجموع الإلتزامات وحقوق المساهمين

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية و على اصدارها من قبل المجلس في ٢٤ مارس ٢٠٢١.

موقعة نيابة عن المجلس



(Handwritten signature)

المدير عبدالعزيز العجاعي

تشكل الإيضاحات المرفقة من صفحة ١٠ الى ٥٦ جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

٢٠١٩ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٠ م (بالآلاف الريالات السعودية)	إيضاح	
١٣,٥٤٤	١٢,١٥٩		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			الربح للسنة
			تعديلات على:
١٤	٢٣	١٥	إطفاء أصول غير ملموسة
٢,٩٠١	٣,٠٦٤	١٤	استهلاك ممتلكات ومعدات
٦	-		خسارة / (ربح) من استبعاد ممتلكات ومعدات
١٦	(١١١)	١٧	زيادة / (عكس) في المخصصات
١,١٥٠	٦٥٢	٢٨	الفرق بين اشتراكات التزامات منافع الموظفين المدفوعة والمبالغ المعترف بها في قائمة الدخل
٣٢	-	٧	صافي خسارة انخفاض القيمة على الأدوات المالية
(٤,٦٩٧)	(٢,٨٨٧)	٥	دخل فوائد
١,٨٠٧	٢٧٦	٥	مصاريف فوائد
٤,٨٠٢	٤,٥٢٠	٨	مصاريف ضريبة دخل
١٩,٥٧٥	١٧,٦٩٦		التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية
			التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:
(٢,٣٦٤)	٢٣٩		نقص / (زيادة) في ذمم مدينة تجارية وأخرى
٢٣٢	(٤٢١)		(زيادة) / نقص في الأصول التشغيلية الأخرى
٢٤,٨٣٤	(٢٢,٦٩٧)		(نقص) / زيادة في ذمم دائنة تجارية وأخرى
١,٩٩٥	٤,١٢٠		(نقص) / زيادة في الالتزامات التشغيلية الأخرى
٤,٧٥١	٣,٢٨٣		فوائد مستلمة
(١,٨٠٧)	(٢٧٦)		فوائد مدفوعة
(٤,٩٥٣)	(٥,٠١٠)		ضريبة الدخل المدفوعة
٤٢,٢٦٣	(٣,٠٦٦)		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٩٤)	-	١٥	شراء أصول غير ملموسة
(٣٠,٠٠٠)	١٥٠,٠٠٠	٩	استثمار في ودائع تحت الطلب، بالصافي
(١,٢٥١)	(٧٤٨)	١٤	شراء ممتلكات ومعدات
(٣١,٣٤٥)	١٤٩,٢٥٢		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٢,٢٥١)	(٢,٢٠٦)	٢٢	سداد الجزء الأساسي من التزامات عقود الإيجار
(٢,٢٥١)	(٢,٢٠٦)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
٨,٦٦٧	١٤٣,٩٨٠		صافي الزيادة/(النقص) في النقد وما في حكمه
١٠٧,٢١٦	١١٥,٨٨٣		النقد وما في حكمه في بداية السنة
١١٥,٨٨٣	٢٥٩,٨٦٣	٩	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من صفحة ١٠ الى ٥٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

١- معلومات عن الشركة

شركة مورغان ستانلي السعودية ("الشركة") هي شركة مساهمة مغلقة مؤسسة، مقيدة، ومسجلة في الرياض بالمملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري ١٠١٠٢٢٤١٤٤ بتاريخ ١٨ رمضان ١٤٢٧ هـ (الموافق ٧ أكتوبر ٢٠٠٦). 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 سوق المال ("CMA") رقم ٣٧-٠٦٠٤٤ بتاريخ ٢ جمادى الثاني ١٤٢٨ هـ (الموافق ١٧ يونيو ٢٠٠٧).

الشركة المباشرة الأم للشركة هي شركة مورغان ستانلي الشرق الأوسط إنك، التي تأسست في ولاية ديلاوير، الولايات المتحدة الأمريكية.

الشركة الأم الأساسية للشركة هي شركة مورغان ستانلي التي تشكل، جنبًا إلى جنب مع الشركة والشركات التابعة الأخرى لشركة مورغان ستانلي، مجموعة مورغان ستانلي ("المجموعة"). تأسست شركة مورغان ستانلي في ولاية ديلاوير، الولايات المتحدة الأمريكية. يمكن الحصول على نسخ من قوائمها المالية من الموقع (www.morganstanley.com/investorrelations).

٢- أساس الأعداد

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 للمحاسبين القانونيين. 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

تم اعتماد المعايير، التعديلات على المعايير، والتفسيرات التالية ذات الصلة بأعمال الشركة خلال السنة. ما لم يتم النص بخلافه، لم يكن لهذه التعديلات على المعايير والتفسيرات أي أثر جوهري على القوائم المالية للشركة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ "عرض القوائم المالية" ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٨ "السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات والأخطاء المحاسبية": تم إصدار تعريف المواد من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية في أكتوبر ٢٠١٨ م، للتطبيق في الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠ م.

تعديل على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ "عقود الإيجار": تم إصدار امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد - ١٩ من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو ٢٠٢٠ م، للتطبيق بأثر رجعي في الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يونيو ٢٠٢٠ م. وقد اعتمدت الشركة هذا التعديل مبكرًا اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢٠ م.

لم تكن هناك معايير أخرى أو تعديلات على المعايير أو التفسيرات ذات الصلة بعمليات الشركة والتي تم تبنيها خلال العام.

أساس الاعداد (تتمة)

المعايير والتفسيرات الجديدة لم يتم اعتمادها بعد

في تاريخ اعتماد هذه القوائم المالية، تم إصدار التعديلات التالية على المعايير والتفسيرات ذات الصلة بعمليات الشركة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية ولكنها ليست إلزامية للفترة المحاسبية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٠ م. لا تتوقع الشركة تطبيق ما يلي: التعديلات على المعايير والتفسيرات سيكون لها تأثير مادي على القوائم المالية للشركة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ "عرض القوائم المالية": تم إصدار تصنيف الالتزامات على أنها متداولة أو غير متداولة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية في يناير ٢٠٢٠ م وتمت مراجعته في يوليو ٢٠٢٠ م، للتطبيق بأثر رجعي في الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣ م.

تم إصدار تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" ومعيار المحاسبة الدولي ٣٩ "الأدوات المالية: التحقق والقياس" والمعيار الدولي للتقارير المالية ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات" والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ "عقود الإيجار" من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية في أغسطس ٢٠٢٠ م. توضح التعديلات المحاسبة والإفصاح متطلبات الأدوات المالية التي تم تحويلها إلى معدلات مرجعية بديلة. تسري التعديلات بأثر رجعي وتسري اعتبارًا من وسيتم تطبيقها للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١ م.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٨ "السياسات المحاسبية والتغييرات في التقديرات والأخطاء المحاسبية": تم إصدار تعريف التقديرات المحاسبية من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية في فبراير ٢٠٢١ م للتطبيق المحتمل في الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣ م. تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧ "المخصصات، الخصوم الطارئة والأصول الطارئة: العقود المرهقة - تم إصدار تكلفة الوفاء بالعقد من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو ٢٠٢٠ م، للتطبيق بأثر رجعي معدل في الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢ م. ويُسمح بالتطبيق المبكر.

كجزء من دورة التحسينات السنوية ٢٠١٨ م - ٢٠٢٠ م المنشورة في مايو ٢٠٢٠ م، أجرى مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية"، فيما يتعلق بمعالجة الرسوم في تقييم ما إذا كانت الالتزامات المالية قد تم تعديلها أو تبادلها، حيث تحدث مثل هذه المعاملات في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢ م. ويُسمح بالتطبيق المبكر.

أساس القياس

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

عرض مبالغ المقارنة

قامت الشركة بعرض التزامات عقود الإيجار كبنود منفصل في قائمة المركز المالي والذي أعيد تصنيفها من الذمم الدائنة الأخرى وأعيد تصنيف بعض بنود الممتلكات والمعدات ضمن فئات مختلفة. تم تمثيل المبالغ المقارنة وفقاً لذلك. تم إجراء بعض التغييرات المحدودة في الشكل على مبالغ السنة السابقة لتتوافق مع عرض السنة الحالية.

أساس الاعداد (تتمة)

الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

عند إعداد القوائم المالية، تقوم الشركة بعمل الأحكام والتقديرات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة.

الأحكام المحاسبية الهامة هي القرارات الرئيسية التي تتخذها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، بخلاف تلك التي تنطوي على تقديرات، والتي لها التأثير الأكثر أهمية على المبالغ المعترف بها في القوائم المالية.

الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية للشركة هي تلك المتعلقة بالاعتراف بالأصول المحتفظ بها بثقة أو بصفة أمين. تقوم الشركة بتقييم الأحكام المحاسبية الهامة بشكل مستمر وتعتقد أنها معقولة.

فرضية مبدأ الإستمرارية

تنعكس أنشطة الشركة التجارية جنباً إلى جنب مع التطورات خلال العام، الأداء، والمركز في تقرير مجلس الإدارة و الذي يمكن العثور عليه في الموقع التالي:

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

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

يظل الاحتفاظ بسيولة ورأس مال كافيين لتحمل ضغوط السوق أمراً أساسياً في إستراتيجية مجموعة مورغان ستانلي واستراتيجية الشركة.

تتم مراقبة وإدارة مخاطر الأعمال المرتبطة بالسوق والظروف الاقتصادية الغير المؤكدة بشكل فعال من قبل الشركة ومجموعة مورغان ستانلي. يظل الاحتفاظ برأس مال وسيولة كافيين لتحمل ضغوط السوق هذه محورياً في إستراتيجية مجموعة مورغان ستانلي واستراتيجية الشركة. على وجه الخصوص، يعتبر رأس مال والسيولة للشركة ومجموعة مورغان ستانلي كافيين لتجاوز الحدود الدنيا التنظيمية في ظل بيئة السوق العادية وفي بيئة السوق المجهد، بما في ذلك الضغوط الحالية والمحتملة لوباء كوفيد - ١٩ في المستقبل المنظور. تم النظر في الأثار الحالية والمحتملة لكوفيد - ١٩ على أعمال الشركة ومجموعة مورغان ستانلي كجزء من تحليل الاستمرارية، بما في ذلك التأثير على القدرة التشغيلية، والوصول إلى السيولة ورأس المال، والالتزامات التعاقدية، وتقييم الأصول وغيرها من المحاسبة الهامة والأحكام والمصادر الرئيسية لتقدير عدم التأكد. بإمكان الشركة الوصول إلى المزيد من رأس المال والسيولة من مجموعة مورغان ستانلي كما هو مطلوب.

٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية

(أ) العملة الوظيفية

تعرض 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 الأصول والالتزامات النقدية المقومة بعملات أخرى غير الريال السعودي إلى سعر الصرف السائد في تاريخ التقرير. يتم تسجيل المعاملات والأصول والالتزامات 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 من النقد والودائع النقدية تحت الطلب، والذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى، والذمم الدائنة والذمم الدائنة الأخرى. ويتم إثبات الأدوات المالية عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة والتي تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة ثم تقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة ناقصاً مخصص خسائر الائتمان المتوقعة. يتم إثبات الفائدة في قائمة الدخل في "إيرادات الفوائد" أو "مصروف الفائدة" باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي كما هو موضح أدناه:

تستخدم 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. يتم تأسيس معدل الفائدة الفعلي عند الاعتراف الأولي بالأداة المالية.

(د) إلغاء الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالأصل المالي عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل، أو عندما تقوم بتحويل الأصل المالي وجميع مخاطر ومزايا ملكية الأصل.

إذا تم نقل الأصل، ولم تقم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بشكل كبير بجميع مخاطر ومزايا الأصل، فإن الشركة تحدد ما إذا كانت قد احتفظت بالسيطرة على الأصل.

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

ويتم إلغاء الالتزامات المالية عند الوفاء بالالتزام المحدد في العقد أو انقضاء أجله.

ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

هـ) الانخفاض في قيمة الأدوات المالية

تقوم الشركة بالاعتراف بمصروف خسارة الائتمان المتوقعة لأصولها المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة.

قياس خسارة الائتمان المتوقعة

بالنسبة للأصول المالية، فإن خسائر الائتمان المتوقعة هي القيمة الحالية لنقص النقد (أي الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية والمتوقعة) على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. مخفضة بمعدل الفائدة الفعلي للأصل.

عندما يكون الأصل المالي منخفض القيمة في تاريخ التقرير المالي، يتم قياس خسارة الائتمان المتوقعة على أنها الفرق بين القيمة الدفترية الإجمالية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية، مخفضة باستخدام معدل الفائدة الفعلي الأصلي.

تطبق الشركة منهجاً من ثلاث مراحل لقياس خسائر الائتمان المتوقعة بناءً على التغير 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 تم الاستنتاج لاحقاً أنه لم يعد هناك مؤشر على الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي، فإن مخصص الخسارة يعود ليعكس الخسائر المتوقعة خلال ١٢ شهراً.
- 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 تم الاستنتاج لاحقاً أنه لم يعد هناك مؤشر على الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي، فإن مخصص الخسارة يعود ليعكس الخسائر المتوقعة خلال ١٢ شهراً.

قياس 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.

احتمالية التعثر في السداد مستمدة من درجات التصنيف الائتماني الداخلية (بناءً على المعلومات المتاحة حول المقترض) والعديد من سيناريوهات الاقتصاد الكلي التطلعية التي يتم ترجيحها. تعتبر مخاطر الائتمان قد زادت بشكل جوهري إذا زادت احتمالية التعثر في السداد بشكل جوهري في تاريخ التقرير نسبياً إلى احتمالية التعثر في السداد للتسهيل في تاريخ الاعتراف المبدي. إن تقييم ما إذا كان التغيير في احتمال التعثر في السداد "جوهري" يعتمد ذلك على كل من، النظر في التغير النسبي في احتمالية التعثر في السداد وعلى المؤشرات النوعية لمخاطر الائتمان للتسهيلات والتي تشير إلى ما إذا كان القرض عامل أو يواجه صعوبة. بالإضافة إلى ذلك، كدعامة، ترى الشركة أن الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان قد حدثت في جميع الحالات التي يكون فيها أحد التسهيلات متأخراً ٣٠ يوماً عن الأداء.

ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

الانخفاض في قيمة الأدوات المالية (تتمة)

تتمثل السياسة المحاسبية للشركة في عدم استخدام الوسيلة العملية لمخاطر الائتمان "المنخفضة". ونتيجة لذلك، تراقب الشركة جميع الأدوات المالية التي تخضع لانخفاض في قيمة الزيادة الجوهرية لمخاطر الائتمان باستثناء الذمم المدينة التجارية وأصول العقود الناشئة عن المعاملات التي تدخل في نطاق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ والتي لا تحتوي على عنصر تمويل جوهري والذي يتم احتساب خسارة الائتمان المتوقعة له مدى العمر.

بشكل عام، يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة بحيث تعكس:

- مدى النتائج المحتملة موزونة بإحتمالية حدوثها
- القيمة الزمنية للنقود
- المعلومات ذات الصلة المتعلقة بالظروف الاقتصادية الماضية، الحالية، والمستقبلية.

احتساب خسارة الائتمان المتوقعة

يتم احتساب خسارة الائتمان المتوقعة باستخدام ثلاثة مكونات رئيسية:

- احتمالية التعثر في السداد: للأغراض المحاسبية، تمثل احتمالية التعثر في السداد لمدة ١٢ شهراً ومدى 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 المركز المالي والظروف الاقتصادية المستقبلية.
 - الخسارة المتوقعة نتيجة 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.
 - الانكشاف المقدر للتعثر في السداد: يمثل الانكشاف المقدر للتعثر 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 للمنشأة خلال تلك الفترة.
- وتستمد هذه العوامل بشكل عام من النماذج الإحصائية المطورة داخلياً مع تضمينها لبيانات الاقتصاد الكلي التاريخية، الحالية، المستقبلية، وحكم خبراء المخاطر للدولة المعنية. تتم مراجعة 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 في حال التعثر في والانكشاف المقدر للتعثر في السداد مع تخفيض هذه الخسائر المتوقعة بسعر الفائدة الفعلي. يتم احتساب خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة باستخدام القيمة الحالية المنخفضة لإجمالي احتمال التعثر في السداد الربع سنوي مضروبة في الخسارة في حال التعثر والانكشاف المقدر للتعثر في السداد على مدى العمر المتبقي لكامل التسهيل.

عند قياس خسائر الائتمان المتوقعة، تأخذ الشركة بعين الإعتبار السيناريوهات المتعددة، باستثناء الحالات التي يتم فيها استخدام الوسائل العملية لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة. تستخدم الوسائل العملية حيثما كانت متسقة مع المبادئ الموضحة أعلاه.

يتم احتساب خسائر الائتمان المتوقعة على بعض الذمم المدينة التجارية باستخدام أساس "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،

ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

الانخفاض في قيمة الأدوات المالية (تتمة)

وحيث من المتوقع أن يستمر هذا في المستقبل لأسباب هيكلية أو غيرها، مثل الضمانات أو تعزيزات ائتمانية أخرى وفي هذه الحالة يتم تحديد أن خسارة الائتمان المتوقعة لأداة مالية هو الحد الأدنى (غير جوهرياً للغاية) وقد لا يكون من الضروري الاعتراف بخسائر الائتمان.

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

إذا كان الأصل المالي موضوع تعديل والذي لا يؤدي إلى استبعاده، يتم تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان من خلال مقارنة مخاطر التعثر في الأدوات المالية، بناءً على الشروط المعدلة في تاريخ التقرير المالي مع مخاطر التعثر المالي للأداة المالية عند إنشائها على أساس الشروط غير المعدلة والأصلية للأداة المالية.

عندما يؤدي تعديل التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية إلى استبعاده والاعتراف بأصل جديد، يتم التعامل مع تاريخ التعديل على أنه تاريخ الاعتراف الأولي للأصل المالي الجديد، عند تحديد ما إذا كان هنالك زيادة في مخاطر الائتمان الجوهرية لمثل هذه الأصول المالية المعدلة. في حالات نادرة وبعد التعديل، يعتبر الأصل الجديد منخفضاً في القيمة الائتمانية، وفي هذه الحالة يتم التعامل معه كما لو كان أحد الأصول التي كانت منخفضة القيمة في الأصل.

ويرد مزيد من المعلومات حول قياس خسائر الائتمان المتوقعة في الإيضاح رقم ٢٤-١ حول إدارة مخاطر الائتمان.

عرض خسارة الائتمان المتوقعة

يتم إدراج خسارة الائتمان المتوقعة في قائمة الدخل ضمن "صافي خسائر انخفاض قيمة الأدوات المالية". يتم عرض خسائر الائتمان المتوقعة على الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة كمخصص خسائر الائتمان المتوقعة. يقلل هذا المخصص من صافي القيمة الدفترية على وجه قائمة المركز المالي.

أدوات مالية منخفضة الائتمان

عند تقييم انخفاض قيمة الأدوات المالية بموجب نموذج خسارة الائتمان المتوقعة، تقوم الشركة بتعريف الأدوات المالية ذات التصنيف الائتماني المنخفض وفقاً لسياسات وإجراءات إدارة مخاطر الائتمان لمجموعة مورغان ستانلي. تعتبر الأداة المالية ذات قيمة إئتمانية 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 مخالفات التعهدات. يتضمن تعريف التخلف عن السداد أيضاً افتراض أن الأصل المالي الذي تجاوز موعد استحقاقه أكثر من ٩٠ يوماً قد تخلف عن السداد.

ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

الانخفاض في قيمة الأدوات المالية (تتمة)

شطب الديون

يتم شطب الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى دون مستحقات الموظفين (إما جزئيًا أو كليًا) عندما تعتبر غير قابلة للتحصيل والتي تحدث عادة عندما يتم استنفاد جميع الوسائل المعقولة لاسترداد الذمم المدينة. ويستند هذا التحديد إلى دليل على أن الطرف المقابل لم يعد يستطيع دفع الالتزام، أو أن العائدات من الضمانات لن تكون كافية لسداد المستحق. يتم إجراء عمليات شطب جزئية عندما يكون جزء من الذمم المدينة غير قابل للتحصيل. مع ذلك، يمكن أن تخضع هذه الأصول المالية المشطوبة لأنشطة التنفيذ لاسترداد المبالغ المستحقة. إذا كان المبلغ الذي يتطلب شطبه، أكبر من مخصص الخسارة المتراكم، يظهر الفرق مباشرة في قائمة الدخل ضمن "صافي خسائر انخفاض قيمة الأدوات المالية" ولا يتم تسجيله في حساب مخصص الخسارة. تقيد أي مبالغ مستردة لاحقاً كدائن في "صافي خسائر انخفاض القيمة على الأدوات المالية" ضمن قائمة الدخل.

و) الاعتراف بالإيرادات والأصول والالتزامات التعاقدية

تعترف الشركة بالإيرادات من المصادر الرئيسية التالية:

- المصرفية الاستثمارية
- أتعاب إدارة أصول
- دخل أتعاب وعمولات

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

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.

يتم الاعتراف بإيرادات الاكتتاب بشكل عام في تاريخ التداول، إذا لم يكن هناك شكوك محتملة تتعلق بالمبلغ الذي يتعين دفعه. يتم الاعتراف بتكاليف الاكتتاب عند تسجيل إيرادات الاكتتاب ذات الصلة.

يتم تحقيق الرسوم الاستشارية حيث يتم تقديم المشورة للعميل على أساس الإنجاز التقديري في العمل وعندما تكون الإيرادات غير مرجحة لعكس جوهري. يتم الاعتراف بالمصاريف الاستشارية عند تكبيدها، بما في ذلك عندما يتم استردادها.

ملخص لأهم السياسات المحاسبية (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. يتم الاعتراف بهذه الرسوم عمومًا عند تنفيذ الخدمات عندما تصبح الرسوم معروفة. يتم خصم التنازلات التقديرية على الرسوم وسقف النفقات المقدمة للعميل، إن وجدت، من رسوم الإدارة. يتم الاعتراف برسوم التوزيع المشروط بتخارج المستثمر من الصندوق عندما يخرج المستثمر من الصندوق.

دخل العمولات والرسوم

تنتج إيرادات الرسوم والعمولات من الترتيبات القائمة على المعاملات حيث يتم تحميل العميل رسومًا مقابل تنفيذ المعاملات. تنشأ هذه الإيرادات بشكل رئيسي من المعاملات في أوراق الأسهم والخدمات المتعلقة بالأنشطة التجارية والمبيعات؛ ومبيعات الصناديق المشتركة والصناديق البديلة. يتم الاعتراف بدخل الرسوم والعمولات في تاريخ المعاملات عندما يتم الوفاء بالتزام الأداء.

يتضمن دخل الرسوم والعمولات في قائمة الدخل رسوم إدارة الاستثمار وعمولات المبيعات والرسوم الاستشارية.

البنود الأخرى

يتم إدراج الذمم المدينة من العقود مع العملاء ضمن "الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى" في قائمة المركز المالي عندما يتم الوفاء بالتزامات الأداء الأساسية ويكون للشركة الحق حسب العقد بإصدار فاتورة للعميل. يتم الاعتراف بأصول العقود عندما تفي الشركة بالتزاماتها المتعلقة بالأداء، ومع ذلك، فإن مدفوعات العميل تكون مشروطة، ويتم عرضها ضمن "أصول أخرى".

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

(ز) مصروفات أتعاب وعمولات

تتضمن مصروفات أتعاب وعمولات في قائمة الدخل من أتعاب معاملة وساطة. ويتم الاعتراف بالمبالغ كتلقي الخدمات ذات الصلة.

(ح) ممتلكات ومعدات

يتم الإفصاح عن الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد خصم الاستهلاك وأي مخصص للانخفاض في القيمة (إيضاح ٣ ح)، والتي يتم تضمينها ضمن "مصاريح أخرى" في قائمة الدخل.

ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تمة)

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

التحسينات على المباني، بما في ذلك أصول إعادة مباني المكتب إلى وضعها السابق	٨ إلى ١٠ سنوات أو مدة الإيجار المتبقية، أيهما أقل
التجهيزات والأثاث والمعدات	٣ إلى ٩ سنوات
أصل حق الإستخدام - ممتلكات	٣ سنوات

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

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

(ط) أصول غير ملموسة

تظهر البرامج التي حصلت عليها الشركة بالتكلفة مطروحاً منها الإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة (إيضاح ٣ (ط)). يتم الاعتراف بالإطفاء في "مصاريف أخرى" في قائمة الدخل على أساس القسط الثابت على مدى العمر الاقتصادي المستخدم للبرنامج من تاريخ إتاحتها للاستخدام. إن العمر الإنتاجي المقدر للبرامج المستحوذ عليها هو ثلاث سنوات.

(ي) انخفاض قيمة الأصول غير المالية

تتم مراجعة 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. يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة للمبلغ الذي تتجاوز به القيمة الدفترية لأصل قيمته القابلة للاسترداد. إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة للأصول ناقصاً تكلفة البيع أو قيمة الاستخدام، أيهما أعلى. لأغراض تقييم انخفاض القيمة، يتم تجميع الأصول في أدنى المستويات التي توجد بها تدفقات نقدية محددة بشكل منفصل (الوحدات المولدة للنقد "CGU"). يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة في قائمة الدخل ضمن "مصاريف أخرى" ويتم تسجيلها مقابل القيمة الدفترية للأصول منخفضة القيمة في قائمة المركز المالي. تتم مراجعة 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

يشتمل النقد وما في حكمه على نقد وودائع تحت الطلب لدى البنوك، إلى جانب استثمارات عالية السيولة بأجال استحقاق أصلية مدتها ثلاثة أشهر أو أقل والتي تكون قابلة للتحويل بسهولة إلى مبالغ نقدية معروفة وتخضع لمخاطر ضئيلة للتغير بالقيمة.

ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تمة)

(ل) ضريبة دخل

يتم احتساب ضريبة الدخل في القوائم المالية وفقاً لقواعد الهيئة العامة للزكاة والدخل. 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 أو (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.

يتم احتساب التزامات الشركة الحالية للضريبة باستخدام معدلات ضريبية تم تطبيقها بنهاية تاريخ التقرير. يتم فرض الضريبة الحالية أو إضافتها 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 المساهمين على التوالي.

إن الضريبة المؤجلة هي الضريبة المتوقعة 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.

تتم مراجعة 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.

يتم احتساب الضريبة المؤجلة وفقاً لمعدلات الضريبة المتوقعة 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 الأخرى أو حقوق المساهمين، وفي هذه الحالة تنعكس الضريبة المؤجلة ضمن الدخل الشامل الأخرى أو حقوق المساهمين 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 تعترف الشركة تسوية الأصول الضريبة الحالية والالتزامات الضريبية الحالية على أساس صافي أو تحقيق الأصل و تسوية الالتزام في وقت واحد. تتم مقاصة أصول والالتزامات الضريبة المؤجلة عندما يكون هناك حق قابل للتنفيذ قانونياً في مقاصة أصول الضريبة الحالية مقابل الالتزامات الضريبية الحالية وعندما تتعلق بضرائب الدخل التي تفرضها نفس هيئة الضرائب وتعترف الشركة تسوية أصولها الضريبة الحالية والالتزامات الضريبة الحالية على أساس صافي.

ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

(م) عقود الإيجار

بالنسبة للإيجارات التي تتجاوز مدتها الأصلية سنة واحدة، يتم الاعتراف بأصول حق الاستخدام والتزامات عقد الإيجار مبدئيًا على أساس القيمة الحالية لدفعات الإيجار على مدى فترة الإيجار. إن معدل التخفيض المستخدم في تحديد القيمة الحالية هو معدل الاقتراض الإضافي للشركة. يتضمن أصل حق الاستخدام أيضًا أي دفعات إيجار مدفوعة مسبقًا 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، يتم إعادة قياس التزام الإيجار إذا قامت الشركة بتغيير تقييمها لما إذا كانت ستمارس خيار التمديد أو الإنهاء أو قامت بتعديلات معينة في عقد الإيجار. يتم استهلاك أصل حق الاستخدام على أساس القسط الثابت من تاريخ بدء الإيجار وحتى نهاية عمره الإنتاجي أو نهاية مدة الإيجار. يتم عرض استهلاك أصول حق الاستخدام ضمن "مصروفات أخرى". بالإضافة إلى ذلك، يتم اختبار أصل حق الاستخدام 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، يتم المحاسبة عنها كعقد إيجار واحد.

تقوم الشركة بعرض أصول حق الاستخدام ضمن "الممتلكات والمعدات" والتزامات عقد الإيجار ضمن "الذمم الدائنة التجارية والأخرى" في قائمة المركز المالي.

(ن) المخصصات والالتزامات المشروطة والالتزامات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي نتيجة لحدث سابق، عندما 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.

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 الماضي. أحداث 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 قانونا في الوقت الراهن لمقاصة المبالغ المعترف بها والنية في التسوية علي أساس صاف أو في تحقيق الأصل والمسؤولية في آن واحد، فإن الأصول والالتزامات المالية تقاوس ويتم عرض المبلغ الصافي على قائمة المركز المالي. يتم عرض الأصول والالتزامات المالية على أساس إجمالي في غياب هذه الشروط.

ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

ع) خطط تعويض الموظفين

١) خطط التعويض المساواة بملكية حقوق المساهمين

تصدر شركة مورغان ستانلي منح على شكل وحدات أسهم مقيمة 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، ويقاس على أنه متوسط السعر الموزون بالكمية في تاريخ المنح. تحتوي المنح بشكل عام على أحكام استرجاع وإلغاء. تعطي بعض المنح لمورغان ستانلي الخيار لإلغاء كل أو جزء من المنحة 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. يتم تقدير المنح التي سيتم مصادرتها قبل الإستحقاق بسبب عدم استيفاء شروط الخدمة عند حساب إجمالي تكلفة التعويض التي سيتم إطفائها خلال فترة الإستحقاق ذات الصلة. بموجب اتفاقيات رد المبالغ المدفوعة من المجموعة، تدفع الشركة لمورغان ستانلي لشراء الأسهم. تدفع الشركة لمورغان ستانلي القيمة العادلة في تاريخ المنح.

يتم تسجيل مصروفات التعويض في "تكاليف الموظفين" في "المصاريف الأخرى" في قائمة الدخل.

٢) خطط التعويضات النقدية المؤجلة

تمنح شركة مورغان ستانلي تعويضات نقدية مؤجلة نيابة عن الشركة لصالح الموظفين، مما يوفر عائداً للموظفين المشاركين بناءً على أداء استثمارات مختلفة. يتم احتساب مصروفات التعويض لمنح التعويض المؤجلة المستندة إلى النقد على أساس القيمة الاسمية للمنحة الممنوحة والمعدلة حسب التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المشار إليها والتي يختارها الموظفون.

تعترف 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.

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

ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

خطط تعويض الموظفين (تتمة)

ف) منافع ما بعد التوظيف

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

بالنسبة لخطة ما بعد التوظيف ذات المنافع المحددة للشركة، يتم قياس التزامات الخطة 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 ممولة 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.

يتم تحميل 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. يتم الاعتراف 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 ٢٨ من هذه القوائم المالية.

مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

٤- دخل رسوم وعمولات

٢٠١٩م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٠م (بالآلاف الريالات السعودية)	
٥,٩١٥	٦,٥٠٧	دخل الرسوم والعمولات (الإيرادات من العقود مع العملاء):
٢٨,٥٩٧	٢,٣٤٦	رسوم إدارة الأصول
٢٢,٢٥٥	٤٣٥	رسوم السمسرة ودخل العمولات
٥٦,٧٦٧	٩,٢٨٨	الخدمات المصرفية الإستثمارية
		إجمالي دخل الرسوم والعمولات (الإيرادات من العقود مع العملاء):
٢٦,١٤٧	٤٤,٦٦٧	إيرادات الرسوم والعمولات الأخرى:
٢٧,٧٦٢	٣١,٢٧١	رسوم إدارة الأصول
(٦,٣٠٨)	١٣,٩٣٩	رسوم السمسرة ودخل العمولات
٤٧,٦٠١	٨٩,٨٧٧	الخدمات المصرفية الإستثمارية
١٠٤,٣٦٨	٩٩,١٦٥	إجمالي دخل الرسوم والعمولات الأخرى
		إجمالي دخل الرسوم والعمولات
		مصاريف الرسوم والعمولات:
(١٥,٣٩٣)	(١,٠٤٢)	رسوم السمسرة
(١٥,٣٩٣)	(١,٠٤٢)	إجمالي مصروفات الرسوم والعمولات
٨٨,٩٧٥	٩٨,١٢٣	صافي دخل الرسوم والعمولات

٥- دخل ومصاريف الفوائد

تتعلق جميع إيرادات ومصاريف الفوائد بالأصول والالتزامات المالية بالتكلفة المطفأة ويتم احتسابها باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٢٠١٩م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٠م (بالآلاف الريالات السعودية)	
٤,٥٤٩	٢,٧٧٠	دخل فوائد على ودائع مرابحة
١٤٨	١١٧	دخل فوائد من قروض مشاريع مجموعة مورغان ستانلي الأخرى
(١,٦٦٤)	(٢٠٣)	مصاريف فوائد على قروض مشاريع مجموعة مورغان ستانلي الأخرى
(١٤٣)	(٧٣)	مصاريف فوائد على التزامات عقود إيجار
٢,٨٩٠	٢,٦١١	صافي دخل الفوائد

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

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

مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

٦- مصاريف أخرى

٢٠١٩ م (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٠ م (بآلاف الريالات السعودية)	
٢٨,٧٧١	٣٥,١١٣	تكاليف موظفين
١٩,٧٣٩	٣١,١١١	رسوم إدارية من مشاريع مجموعة مورغان ستانلي الأخرى المتعلقة بخدمات أخرى
٥,٢٩٠	٥,٤٩٥	ضريبة الاستقطاع
٣,٠٩٦	٣,٠٧٢	الخدمات المهنية الأخرى
٢,٩٠١	٣,٠٦٤	استهلاك ممتلكات ومعدات
٢,٤٨١	٢,٠٢٧	مصاريف بنكية
٤,٤٣١	٨٩٥	تسويق وتطوير الأعمال
٤,١١٧	٨١٠	معالجة المعلومات
٦٨٩	٦٥٠	مكافأة مدراء مستحقة
٦٨٥	٣٥٤	رسوم حكومية
٢٩٩	٣٤٤	رسوم خدمات ميني
٢٢٣	٢٠٦	خدمات مكتبية وقرطاسية
٨	١١٢	صافي خسارة من صرف عملات أجنبية
٤٠	٩٥	رسوم إدارية من مشاريع مجموعة مورغان ستانلي الأخرى المتعلقة بتكاليف الموظفين
١٤	٢٣	إطفاء أصول غير ملموسة
٧.٣	٦٨٤	مصاريف أخرى
٧٣,٤٨٧	٨٤,٠٥٥	

يتم عرض وصف لترتيبات عقود الإيجار الجوهرية للشركة في الإيضاح رقم ١٩ عقود الإيجار.

تم تقديم مزيد من المعلومات حول خطط تعويض الموظفين في الإيضاح رقم ٢٧.

٧- صافي خسارة الانخفاض في القيمة على الأدوات المالية

يوضح الجدول التالي صافي مصاريف خسارة الائتمان المتوقعة للسنة:

٢٠١٩ م (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٠ م (بآلاف الريالات السعودية)	
(٣٢)	-	ذمم مدينة تجارية وأخرى

تم احتساب جميع خسائر الانخفاض في القيمة المذكورة أعلاه على أساس منفصل. لم يتم إجراء تسويات لكامل الانخفاض في القيمة خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.

مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

٨- ضريبة الدخل

٢٠١٩ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٠ م (بالآلاف الريالات السعودية)	
		الضريبة الحالية
٤,٧٧٦	٤,٤١٢	السنة الحالية
٦٦	١٢	تعديلات متعلقة بالسنوات السابقة
٤,٨٤٢	٤,٤٢٤	
		الضريبة المؤجلة
(٤٠)	٩٦	نشأة وعكس الفروقات المؤقتة
٤,٨٠٢	٤,٥٢٠	ضريبة الدخل

التسويات لمعدل الضريبة الفعلي

إن التسوية بين الدخل المحاسبي ومصروف الدخل الضريبي هي كما يلي :

٢٠١٩ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٠ م (بالآلاف الريالات السعودية)	
١٨,٣٤٦	١٦,٦٧٩	الربح قبل ضريبة الدخل
٣,٦٦٩	٣,٣٣٦	ضريبة الدخل باستخدام المعدل للضريبة العادية للشركات في المملكة العربية السعودية ٢٠٪
		التأثير على الضريبة من:
١,٠٦٧	١,٠٩٨	مصارييف غير قابلة للخصم لأغراض الضريبة
-	٧٤	فروقات توقيت أخرى
٦٦	١٢	نقص / (زيادة) في مخصص الضريبة للسنوات السابقة
٤,٨٠٢	٤,٥٢٠	مجموع مصروف ضريبة الدخل في قائمة الدخل

بالإضافة إلى المبلغ المحمل على قائمة الدخل، فإن المبلغ الإجمالي للضريبة الحالية والمؤجلة المتعلقة بكل عنصر من عناصر الدخل الشامل الأخر كان كما يلي:

٢٠١٩ م		٢٠٢٠ م		إعادة قياس صافي التزام منافع محددة	
صافي من الضريبة (بالآلاف الريالات السعودية)	فائدة الضريبة (بالآلاف الريالات السعودية)	صافي من الضريبة (بالآلاف الريالات السعودية)	قبل الضريبة (بالآلاف الريالات السعودية)	فائدة الضريبة (بالآلاف الريالات السعودية)	قبل الضريبة (بالآلاف الريالات السعودية)
(٥٧٢)	١٤٣	(١,٣٨١)	(٧١٥)	٣٤٥	(١,٧٢٦)

مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

٩- نقد وودائع تحت الطلب

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

٢٠١٩ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٠ م (بالآلاف الريالات السعودية)	
٣٠,٠٠٠	١٧٠,٠٠٠	وديعة مرابحة مع استحقاق أقل من ٣ أشهر
٨٥,٨٧٥	٨٩,٨٥٥	حساب جاري
٨	٨	نقد في الصندوق
١١٥,٨٨٣	٢٥٩,٨٦٣	نقد وما في حكمه
١٥٠,٠٠٠	-	وديعة مرابحة مع استحقاق أكثر من ٣ أشهر
٢٦٥,٨٨٣	٢٥٩,٨٦٣	مجموع النقد والودائع تحت الطلب

تم إيداع وديعة المرابحة لدى بنك محلي بمتوسط عمولة تبلغ ١,٢٥% سنوياً (٢,٤٦%: ٢٠١٩ م سنوياً).

١٠- ذمم مدينة تجارية وأخرى

٢٠١٩ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٠ م (بالآلاف الريالات السعودية)	
		ذمم مدينة تجارية وأخرى (تكلفة مطفأة)
		ذمم مدينة تجارية
١,٩٠٧	٢,٤٥٢	عقود مع العملاء
(٣٩)	(٣٩)	ناقصاً: مخصص خسارة الائتمان المتوقعة
١,٨٦٨	٢,٤١٣	
		ذمم مدينة أخرى
٧,١٧٩	٦,٢٠٨	المبالغ المستحقة من مشاريع مجموعة مورغان ستانلي
١٨,٧٥٠	١٨,٧٥٠	حساب رفض الصفقات ١
٢٤٢	٤٣٠	ذمم موظفين وذمم مدينة أخرى
٢٦,١٧١	٢٥,٣٨٨	
٢٨,٠٣٩	٢٧,٨٠١	إجمالي الذمم المدينة التجارية والمدينون الآخرون (التكلفة المطفأة)

١. يمثل الرصيد هامش أمان لتمويل سيناريوهات الصفقات المرفوضة المحتملة التي قدمتها الشركة.

١١- أصول والتزامات ضريبة متداولة

يوضح الجدول التالي تفاصيل الأصول الضريبية المتداولة:

٢٠١٩ م (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٠ م (بآلاف الريالات السعودية)	
٣٣٦	-	ضريبة الدخل والزكاة القابلة للاسترداد
٣٣٦	-	مجموع وضريبة الأصول المتداولة

تمثل ضريبة الدخل والزكاة القابلة للاسترداد عام ٢٠١٩ م المبلغ الذي يمكن استرداده من هيئة الزكاة والدخل فيما يتعلق بالمبالغ المدفوعة للربوط الإضافية من هيئة الزكاة والدخل للسنة المالية ٢٠١٠. بناءً على الاستشارات المقدمة من المستشار الضريبي للشركة وتأكيد الإدارة، لا تزال الشركة تعتقد أن الرصيد المتبقي من الضريبة والزكاة القابلة للاسترداد تم استرداده بالكامل في عام ٢٠٢٠ م. الحركة على الالتزامات الضريبية المتداولة هي كما يلي:

٢٠١٩ م (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٠ م (بآلاف الريالات السعودية)	
١,٤٣٢	١,٣٠٥	كما في ١ يناير المصرف / (العكس)
٤,٧٧٦	٤,٤١٢	السنة الحالية
-	١٨٤	السنة السابقة
(٣,٤٧١)	(٣,٥٨٢)	دفعات / تعديلات خلال السنة
(١,٤٣٢)	(١,٤٨٩)	دفعات السنة الحالية
-	-	دفعات سنة سابقة
-	-	تعديلات سنة سابقة
١,٣٠٥	٨٣٠	الالتزامات الضريبية المتداولة في ٣١ ديسمبر

١٢- أصول ضريبية مؤجلة

يتم احتساب الضرائب المؤجلة على جميع الفروقات المؤقتة بموجب طريقة التزام الميزانية. إن حركة مخصص حساب ضريبة الدخل المؤجلة هو كما يلي :

٢٠١٩ م (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٠ م (بآلاف الريالات السعودية)	
٣,٣٠٨	٣,٤٩١	كما في ١ يناير
٤٠	(٩٦)	المبلغ المعترف به في قائمة الدخل
١٤٣	٣٤٥	المبلغ المعترف به في الدخل الشامل الآخر
٣,٤٩١	٣,٧٤٠	كما في ٣١ ديسمبر

الضريبة المؤجلة المدرجة في قائمة المركز المالي والتغيرات المسجلة في "ضريبة الدخل" هي كما يلي:

٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	أصل ضريبي مؤجل (بآلاف الريالات السعودية)	قائمة الدخل مؤجل (بآلاف الريالات السعودية)	
١٩٦	٢٢٧	٢,٠٣٤	١,٥٥٧	الفروقات المؤقتة الناتجة من صافي التزامات المنافع المحددة
(٢٣٠)	(١٣١)	١,٦٩٨	١,٩٢٦	الفروقات المؤقتة الناتجة من صافي القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات
(٦)	-	٨	٨	الفروقات المؤقتة الناتجة من مخصصات الذمم التجارية المدينة
(٤٠)	٩٦	٣,٧٤٠	٣,٤٩١	

١٣- أصول أخرى

٢٠١٩ م (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٠ م (بآلاف الريالات السعودية)	
١,٤٦٤	٢,٢٣١	أصول عقود
٤١١	١٥	دخل فوائد مستحقة من ودائع مرابحة
٣٢٥	٣١٢	مصاريف مدفوعة مقدما
٢,٢٠٠	٢,٥٥٨	

مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

١٤ - ممتلكات ومعدات

					٢٠٢٠ م
المجموع (بالآلاف الريالات السعودية)	أصول حق الاستخدام (١) (بالآلاف الريالات السعودية)	أصول قيد التنفيذ (بالآلاف الريالات السعودية)	أثاث وتجهيزات ومعدات (بالآلاف الريالات السعودية)	تحسينات على المستأجر (بالآلاف الريالات السعودية)	
					التكلفة
٢٨,٤٥٥	٦,٣٩٥	٣٦٧	٦,٧٨٥	١٤,٩٠٨	في ١ يناير ٢٠٢٠ م
٧٤٨	-	٦٠	٣٣٣	٣٥٥	إضافات
-	-	-	-	-	استبعاذات
-	-	(٣٦٧)	٣٦٧	-	نقل
٢٩,٢٠٣	٦,٣٩٥	٦٠	٧,٤٨٥	١٥,٢٦٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
					استهلاك
(٢١,٦٢٥)	(٢,١٢٠)	-	(٤,٧٧٢)	(١٤,٧٣٣)	في ١ يناير ٢٠٢٠ م
(٣,٠٦٤)	(٢,١٣١)	-	(٦٥٤)	(٢٧٩)	المحمل للسنة
-	-	-	-	-	استبعاذات
-	-	-	-	-	نقل
(٢٤,٦٨٩)	(٤,٢٥١)	-	(٥,٤٢٦)	(١٥,٠١٢)	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
					القيمة الدفترية
٤,٥١٤	٢,١٤٤	٦٠	٢,٠٥٩	٢٥١	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
					٢٠١٩ م
المجموع (بالآلاف الريالات السعودية)	أصول حق الاستخدام (١) (بالآلاف الريالات السعودية)	أصول قيد التنفيذ (بالآلاف الريالات السعودية)	أثاث وتجهيزات ومعدات (بالآلاف الريالات السعودية)	تحسينات على المستأجر (بالآلاف الريالات السعودية)	
					التكلفة
٢٠,٨٣٤	-	٤٨	٥,٩٧١	١٤,٨١٥	في ١ يناير ٢٠١٩ م
٦,٣٩٥	٦,٣٩٥	-	-	-	اثر اعتماد المعيار الدولي
١,٢٥١	-	٣٦٧	٧٩١	٩٣	للتقرير المالي رقم ١٦
(٢٥)	-	-	(٢٥)	-	إضافات
-	-	(٤٨)	٤٨	-	استبعاذات
٢٨,٤٥٥	٦,٣٩٥	٣٦٧	٦,٧٨٥	١٤,٩٠٨	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
					استهلاك
(١٨,٧٤٣)	-	-	(٤,٢٥٣)	(١٤,٤٩٠)	في ١ يناير ٢٠١٩ م
(٢,٩٠١)	(٢,١٢٠)	-	(٥٣٨)	(٢٤٣)	المحمل للسنة
١٩	-	-	١٩	-	استبعاذات
-	-	-	-	-	نقل
(٢١,٦٢٥)	(٢,١٢٠)	-	(٤,٧٧٢)	(١٤,٧٣٣)	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
					القيمة الدفترية
٦,٨٣٠	٤,٢٧٥	٣٦٧	٢,٠١٣	١٧٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

١٥- الأصول غير الملموسة

٢٠١٩ م			٢٠٢٠ م			
المجموع	أصول غير مملوكة أخرى	برامج الكمبيوتر	المجموع	أصول غير مملوكة أخرى	برامج الكمبيوتر	
(بالآلاف الريالات السعودية)	(بالآلاف الريالات السعودية)	(بالآلاف الريالات السعودية)	(بالآلاف الريالات السعودية)	(بالآلاف الريالات السعودية)	(بالآلاف الريالات السعودية)	
١,٦٥٨	١٥٨	١,٥٠٠	١,٧٥٢	١٥٨	١,٥٩٤	التكلفة
٩٤	-	٩٤	-	-	-	كما في ١ يناير
١,٧٥٢	١٥٨	١,٥٩٤	١,٧٥٢	١٥٨	١,٥٩٤	إضافات
						كما في ٣١ ديسمبر
الإطفاء والانخفاض في القيمة						
(١,٦٥٨)	(١٥٨)	(١,٥٠٠)	(١,٦٧٢)	(١٥٨)	(١,٥١٤)	كما في ١ يناير
(١٤)	-	(١٤)	(٢٣)	-	(٢٣)	الإطفاء للسنة
(١,٦٧٢)	(١٥٨)	(١,٥١٤)	(١,٦٩٥)	(١٥٨)	(١,٥٣٧)	كما في ٣١ ديسمبر
القيمة الدفترية						
٨٠	-	٨٠	٥٧	-	٥٧	كما في ٣١ ديسمبر

١٦- ذمم دائنة تجارية وأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	
(بالآلاف الريالات السعودية)	(بالآلاف الريالات السعودية)	
٢٩,٤٣٩	٦,٢٧٥	ذمم تجارية دائنة وأخرى (التكلفة المطفأة)
٣,١٣٦	٣,٢١٨	مبالغ مستحقة لمشاريع مجموعة مورغان ستانلي
١٠٢	٤١١	التزامات ضريبة الاستقطاع والقيمة المضافة
٣٢,٦٧٧	٩,٩٠٤	مبالغ مستحقة أخرى
		مجموع الذمم الدائنة التجارية وأخرى (التكلفة المطفأة)

١٧- مخصصات

٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	
مخصص ضريبة	مخصص ضريبة	
(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)	التكلفة
١٢٢	١٣٨	في ١ يناير
٦٦	٧٣	(عكس)/مخصص إضافي
(٥٠)	(١٨٤)	المخصص المستخدم
١٣٨	٢٧	في ٣١ ديسمبر

مخصصات الضريبة

تخضع الشركة لقوانين الضريبة التي تخضع لتفسيرات مختلفة من قبل مكلفي الضرائب والهيئة العامة للزكاة والدخل. تقوم الإدارة بإصدار أحكام وتفسيرات حول تطبيق قوانين الضرائب عند تحديد مخصص الضريبة. يمكن تسوية النزاعات حول تفسيرات قوانين الضرائب مع الهيئة الضريبية عند الفحص أو التدقيق. تقوم الشركة بشكل دوري بتقييم احتمالية نتائج الربوطات الناتجة عن فحوصات السنوات الحالية واللاحقة. يتم تكوين المخصصات المتعلقة بالخسائر المحتملة التي قد تنشأ عن التدقيق الضريبي وفقاً للإرشادات الخاصة بالمحاسبة عن بنود الضرائب غير المؤكدة. وضعت الشركة أحكاماً تعتقد أنها كافية فيما يتعلق بإمكانية إجراء ربوطات 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 ٢٠٢٠ من مبلغ ٢٧,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠١٩ م: ١٦,٠٠٠ ريال سعودي) يتعلق للربط الضريبي للسنة المالية ٢٠١٧ م.

١٨- التزامات أخرى

٣ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	
(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)	
٨,٤٦٧	١٢,٤١٤	تعويضات موظفين مستحقة
٢,٨٥٧	٢,٩٣٩	مصاريف مستحقة
٦٦٨	٦٥٠	مكافآت مدراء مستحقة
١١,٩٩٢	١٦,٠٠٣	مجموع مصاريف مستحقة وإيرادات مؤجلة

١٩- عقود الإيجار

إن عقد إيجار الشركة هو إيجار عقاري بشكل رئيسي. قامت الشركة باختيار عدم إدراج المكون غير الإيجاري عند حساب أصول والتزامات حق الاستخدام.

خيارات التمديد والإنهاء

تحتوي بعض عقود الإيجار العقارية على خيارات تمديد وإنهاء لتوفير مرونة تشغيلية إضافية. يتم تضمين خيارات التمديد والإنهاء التي تكون في خيار المستأجر في تقييم مدة عقد الإيجار حيث يعتبر التمديد مؤكد بشكل معقول عند ممارسته أو عندما تعتبر خيارات الإنهاء مؤكدة بشكل معقول بعدم ممارستها. عندما يتحكم المؤجر بالخيار، تفترض مدة عقد الإيجار أن خيارات التمديد ستتم ممارستها وأن خيارات الإنهاء لن يتم ممارستها.

أفصاحات المستأجر

تتضمن قائمة المركز المالي أصول حق الاستخدام في "الممتلكات والمعدات" (انظر إيضاح ١٤) والتزامات عقد الإيجار في "دمم دائنة تجارية وأخرى" (انظر إيضاح ١٦).

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

بلغ إجمالي التدفقات النقدية المتعلقة بعقود الإيجار ٢,٢٠٦,٠٠٠ خلال السنة (٢٠١٩ م: ٢,٢٥١,٠٠٠ ريال سعودي).

تحليل استحقاق التزامات عقود الإيجار

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م						
	يساوي أو يزيد عن ٣ أشهر	يساوي أو يزيد عن سنة	يساوي أو يزيد عن شهر واحد	يساوي أو يزيد أقل من شهر	يساوي أو يزيد عن ٣ أشهر	يساوي أو يزيد عن خمس سنوات
	ولكن لا يقل عن سنة	واحدة لا يقل عن خمس سنوات	ولكن لا يقل عن ٣ أشهر	واحد من شهر	ولكن لا يقل عن ٣ أشهر	ولكن لا يقل عن خمس سنوات
الإجمالي	(بالآلاف الريالات السعودية)	(بالآلاف الريالات السعودية)	(بالآلاف الريالات السعودية)	(بالآلاف الريالات السعودية)	(بالآلاف الريالات السعودية)	(بالآلاف الريالات السعودية)
التزامات عقود						
إيجار	-	-	-	-	٢,٢٠٦	-

عقود الإيجار (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م						
	يساوي أو يزيد عن سنة	يساوي أو يزيد عن ٣ أشهر	يساوي أو يزيد عن شهر واحد	أقل من شهر	عند الطلب	
الإجمالي	يساوي أو يزيد عن خمس سنوات	ولكن لا يقل عن سنة	ولكن لا يقل عن ٣ أشهر	ولكن لا يقل عن ٣ أشهر	واحد	(بآلاف الريالات السعودية)
(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)
						التزامات عقود
٤,٤١٢	-	٢,٢٠٦	-	-	٢,٢٠٦	-
						إيجار

٢٠- رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة ٦٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠١٩م: ٦٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي) وهو مقسم الى ٦,٥٠٠,٠٠٠ حصة (٢٠١٩م: ٦,٥٠٠,٠٠٠ حصة) قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي (٢٠١٩م: ١٠ ريال سعودي). الشركة مملوكة بنسبة ١٠٠٪ من قبل شركاء أجنبي.

٢١- 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 ٢٠٢٠م، لم تكن هناك حركة في الاحتياطي النظامي للشركة (٢٠١٩م: لا شيء).

٢٢ - معلومات إضافية عن التدفقات النقدية

تسوية الالتزامات الناشئة عن أنشطة التمويل

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م (بالآلاف الريالات السعودية)	فوائد عقود إيجار (بالآلاف الريالات السعودية)	التدفق النقدي (بالآلاف الريالات السعودية)	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٠ م (بالآلاف الريالات السعودية)	
٢,١٦٠	٧٢	(٢,٢٠٦)	٤,٢٩٤	التزامات عقود إيجار
٢,١٦٠			٤,٢٩٤	إجمالي الالتزامات من الأنشطة التمويلية
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (بالآلاف الريالات السعودية)	فوائد عقود إيجار (بالآلاف الريالات السعودية)	التدفق النقدي (بالآلاف الريالات السعودية)	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٩ م (بالآلاف الريالات السعودية)	
٤,٢٩٤	١٥٠	(٢,٢٥١)	٦,٣٩٥	التزامات عقود إيجار
٤,٢٩٤			٦,٣٩٥	إجمالي الالتزامات من الأنشطة التمويلية

٢٣- الاستحقاق المتوقع للأصول والالتزامات

يوضح الجدول أدناه تحليل للأصول والالتزامات التي تم تحليلها وفقاً للوقت المتوقع لاستردادها، استحقاقها، أو تسويتها.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م			
المجموع	أكثر من اثني عشر شهراً	أقل من أو يساوي اثني عشر شهراً	المجموع	أكثر من اثني عشر شهراً	أقل من أو يساوي اثني عشر شهراً	
(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)	
						أصول
٢٦٥,٨٨٣	-	٢٦٥,٨٨٣	٢٥٩,٨٦٣	-	٢٥٩,٨٦٣	نقد وودائع تحت الطلب
٢٨,٠٣٩	-	٢٨,٠٣٩	٢٧,٨٠١	-	٢٧,٨٠١	ذمم مدينة تجارية وأخرى
٣٣٦	-	٣٣٦	-	-	-	أصول ضريبية متداولة
٣,٤٩١	٣,٤٩١	-	٣,٧٤٠	٣,٧٤٠	-	أصول ضريبية مؤجلة
٢,٢٠٠	-	٢,٢٠٠	٢,٥٥٨	-	٢,٥٥٨	أصول أخرى
٦,٨٣٠	٦,٨٣٠	-	٤,٥١٤	٤,٥١٤	-	ممتلكات ومنشآت ومعدات
٨٠	٨٠	-	٥٧	٥٧	-	أصول غير ملموسة
<u>٣٠٦,٨٥٩</u>	<u>١٠,٤٠١</u>	<u>٢٩٦,٤٥٨</u>	<u>٢٩٨,٥٣٣</u>	<u>٨,٣١١</u>	<u>٢٩٠,٢٢٢</u>	
						التزامات
٣٢,٦٧٧	٦٢٣	٣٢,٠٥٤	٩,٩٠٤	٧٣٩	٩,١٦٥	ذمم دائنة تجارية وأخرى
٤,٢٩٤	٢,٠٨٨	٢,٢٠٦	٢,١٦٠	-	٢,١٦٠	التزامات عقود إيجار
١٣٨	-	١٣٨	٢٧	-	٢٧	مخصصات
١,٣٠٥	-	١,٣٠٥	٨٣٠	-	٨٣٠	التزامات ضريبية متداولة
١١,٩٩٢	٥١١	١١,٤٨١	١٦,٠٠٣	٥٤٦	١٥,٤٥٧	التزامات أخرى
٧,٧٩٠	٧,٧٩٠	-	١٠,١٦٨	١٠,١٦٨	-	التزامات منافع ما بعد التوظيف
<u>٥٨,١٩٦</u>	<u>١١,٠١٢</u>	<u>٤٧,١٨٤</u>	<u>٣٩,٠٩٢</u>	<u>١١,٤٥٣</u>	<u>٢٧,٦٣٩</u>	

٢٤- إدارة المخاطر المالية

إجراءات إدارة المخاطر

المخاطر هي جزء 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. قامت الشركة بتطوير 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.

١-٢٤ مخاطر الائتمان

تشير 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 الايداع في البنوك ؛ و
- مخاطر مقابل الذمم المدينة للشركات والجهات ذات العلاقة.

١-١-٢٤ إدارة مخاطر الائتمان

تتم إدارة الانكشاف لمخاطر الائتمان على أساس عالي 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. نتيجة للدعم الضمني التي ستقدمه مورغان ستانلي، تعتبر الشركة معرضة لمخاطر ائتمان مورغان ستانلي، باستثناء الحالات التي تتعامل فيها الشركة مع مشاريع مجموعة مورغان ستانلي التي لها تصنيف ائتماني أعلى من تصنيف مورغان ستانلي.

المراقبة والتحكم

يتميز الإطار التنظيمي بين مخاطر الائتمان ومخاطر 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 انكشاف 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 للانكشاف لمخاطر الائتمان للطرف المقابل.

إدارة المخاطر المالية (تتمة)

إدارة مخاطر الائتمان (تتمة)

تستخدم الشركة النهج الموحد المنصوص عليه في متطلبات الركيزة الأولى من اللوائح التحوطية لهيئة أسواق المال ("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. يتم تعيين كل انكشاف للنشاط غير التجاري لمجموعة من فئات الانكشاف التي تحددها القواعد.
- تستخدم الشركة المعدلات الائتمانية لتحديد درجة جودة الائتمان التي تنكشف لها. تستخدم الشركة جداول المراسلات المقدمة من هيئة سوق المال لتحديد التصنيفات الائتمانية للوكالة والدرجات في مقياس جودة الائتمان.

التصنيف الائتماني

عند تحديد حجم مخاطر الانكشاف، تستخدم الشركة التصنيف الائتماني المحدد من هيئة سوق المال باتساق وبشكل مستمر. عند استخدام تصنيف ائتماني لتحديد حجم مخاطر الانكشاف، يتم تعيين حجم المخاطرة في درجة جودة الائتمان الخاصة بالانكشاف وفقاً لقواعد استخدام التصنيف الائتماني.

٢٠٢٤-١-٢٤ التعرض لمخاطر الائتمان

تم توضيح الحد الأقصى للانكشاف لمخاطر الائتمان ("اجمالي الانكشاف للائتمان") للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م، بناءً على القيمة الدفترية للأصول المالية والحد الأقصى للمبلغ الذي قد يتعين على الشركة سداؤه فيما يتعلق بالأدوات المالية غير المعترف بها، والتي تعتقد الشركة أنها تخضع لمخاطر الائتمان. ضمن الجدول، يتم التمييز بين الأدوات المالية الخاضعة لمخاطر الائتمان المتوقعة عن غيرها. لم تدخل الشركة في أي تحسينات ائتمانية لإدارة انكشافها لمخاطر الائتمان. لا يوجد لدى الشركة أي تعرض جوهري ناتج عن بنود غير معترف بها في قائمة المركز المالي.

٢٠١٩ م (بالآلاف الريالات السعودية) أجمالي التعرض لمخاطر الائتمان	٢٠٢٠ م (بالآلاف الريالات السعودية) إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان	التصنيف
٢٦٥,٨٨٣	٢٥٩,٨٦٣	خاضعة لخسارة الائتمان المتوقعة:
٢٨,٠٣٩	٢٧,٨٠١	النقد وودائع تحت الطلب
٢٩٣,٩٢٢	٢٨٧,٦٦٤	ذمم مدينة تجارية وأخرى

إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٣-١-٢٤ جودة الائتمان

تُستمد التصنيفات الائتمانية الداخلية باستخدام منهجيات متسقة بشكل عام مع تلك المستخدمة من قبل 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

المجموع	مراحل خسارة الائتمان المتوقعة			٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
	المرحلة ٣ مدى الحياة خسارة الائتمان المتوقعة (بآلاف الريالات السعودية)	المرحلة ٢ مدى الحياة خسارة الائتمان المتوقعة (بآلاف الريالات السعودية)	المرحلة ١ اثني عشر شهر خسارة الائتمان المتوقعة (بآلاف الريالات السعودية)	
٢٥٩,٨٥٥	-	-	٢٥٩,٨٥٥	نقد وودائع تحت الطلب: درجة الائتمان
٨	-	-	٨	الدرجة الاستثمارية غير مصنف
٢٥٩,٨٦٣	-	-	٢٥٩,٨٦٣	القيمة الدفترية
				ذمم مدينة تجارية وأخرى: (١)
				درجة الائتمان
٦,٢٠٨	-	٦,٢٠٨	-	الدرجة الاستثمارية غير مصنف
٢١,٦٣٢	١٣٦	٢١,٤٩٦	-	إجمالي القيمة الدفترية
٢٧,٨٤٠	١٣٦	٢٧,٧٠٤	-	مخصص الخسارة
(٣٩)	(٣٩)	-	-	القيمة الدفترية
٢٧,٨٠١	٩٧	٢٧,٧٠٤	-	

إدارة المخاطر المالية (تتمة)

جودة الائتمان (تتمة)

المجموع	مراحل خسارة الائتمان المتوقعة			٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
	المرحلة ٣ مدى الحياة خسارة الائتمان المتوقعة (بالآلاف الريالات السعودية)	المرحلة ٢ مدى الحياة خسارة الائتمان المتوقعة (بالآلاف الريالات السعودية)	المرحلة ١ اثني عشر شهر خسارة الائتمان المتوقعة (بالآلاف الريالات السعودية)	
				نقد وودائع تحت الطلب:
				درجة الائتمان
٢٦٥,٨٧٥	-	-	٢٦٥,٨٧٥	الدرجة الاستثمارية
٨	-	-	٨	غير مصنف
٢٦٥,٨٨٣	-	-	٢٦٥,٨٨٣	القيمة الدفترية
				ذمم مدينة تجارية وأخرى: (١)
				درجة الائتمان
٧,١٧٩	-	٧,١٧٩	-	الدرجة الاستثمارية
٢٠,٨٩٩	٨٤٨	٢٠,٠٥١	-	غير مصنف
٢٨,٠٧٨	٨٤٨	٢٧,٢٣٠	-	إجمالي القيمة الدفترية
(٣٩)	(٣٩)	-	-	مخصص الخسارة
٢٨,٠٣٩	٨٠٩	٢٧,٢٣٠	-	القيمة الدفترية

٤-١-٢٤ مخصص خسارة الائتمان المتوقعة

لم تطرأ أي تغييرات على طرق التقدير أو الافتراضات الهامة 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. يجوز 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 ٢٠٢٠ م مبلغ لا شيء (٢٠١٩ م: لا شيء ريال سعودي). لا تزال الشركة تسعى إلى استرداد كامل المبالغ المستحقة لها قانونياً، ولكن الديون تم شطبها نظراً لعدم وجود توقعات معقولة لاستردادها بالكامل.

إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخصص خسارة الائتمان المتوقعة (تتمة)

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

مخصص الخسارة حسب الفئة		
صافي	مخصص الخسارة الائتمان المتوقعة	الإجمالي
(بالآلاف الريالات السعودية)	(بالآلاف الريالات السعودية)	(بالآلاف الريالات السعودية)
٢٧,٨٠١	(٣٩)	٢٧,٨٤٠
٢٧,٨٠١	(٣٩)	٢٧,٨٤٠

ذمم مدينة تجارية وأخرى

مخصص الخسارة حسب الفئة		
صافي	مخصص الخسارة الائتمان المتوقعة	الإجمالي
(بالآلاف الريالات السعودية)	(بالآلاف الريالات السعودية)	(بالآلاف الريالات السعودية)
٢٨,٠٣٩	(٣٩)	٢٨,٠٧٨
٢٨,٠٣٩	(٣٩)	٢٨,٠٧٨

ذمم مدينة تجارية وأخرى

إجمالي القيمة الدفترية

لم تكن هنالك تغيرات جوهرية في إجمالي القيمة الدفترية للأصول المالية التي أسهمت في التغيرات في مخصص الخسارة.

تخفيف المخاطر

تشتمل مخاطر الائتمان لدى الشركة بشكل رئيسي على الذمم المدينة من جهات ذات علاقة، والودائع لدى البنوك والذمم المدينة من الرسوم والعمولات واسترداد نفقات المشاريع. إن ايداعات الشركة لدى البنوك هي مع بنوك ذات السمعة الطيبة 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 فإن الشركة لا تعتبر ذات أي مخاطر للتعثُر عن السداد من رصيد الجهة ذات علاقة.

إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٢-٢٤ 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.

يعد إطار إدارة مخاطر السيولة لمجموعة مورغان ستانلي عاملاً بالغ الأهمية للمساعدة في ضمان احتفاظ الشركة باحتياطيات 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 الجوهرية، والالتزام بحدود المخاطر الموضوعية، وتصعيد تركيزات المخاطر إلى الإدارة العليا المناسبة. لتنفيذ هذه المسؤوليات، فإن إدارة مخاطر السيولة:

- تضع حدود تتماشى مع مجموعة مورغان ستانلي؛
- تحدد وتحلل مخاطر السيولة الناشئة لضمان تخفيف أثر هذه المخاطر بشكل مناسب؛
- مراقبة وتقرير الانكشاف للمخاطر مقابل المقاييس والحدود، و؛
- مراجعة المنهجيات والافتراضات التي تقوم عليها اختبارات إجهاد السيولة لمجموعة مورغان ستانلي لضمان سيولة وتمويل كافيين بموجب مجموعة من السيناريوهات السلبية.

يتم تلخيص مخاطر السيولة التي حددها 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 متنسق وشامل لإدارة مخاطر السيولة عبر مجموعة مورغان ستانلي.

تتبع الشركة سياسة الحفاظ على مستوى عال 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 لدى الشركة وتفاوت المخاطر.
- تضيف الطابع الرسمي على هيكل إدارة الرقابة على مخاطر السيولة من خلال تحديد أدوار مجلس إدارة الشركة والإدارة العليا في عملية إدارة مخاطر السيولة.

إطار السيولة التنظيمية

يحدد إطار السيولة المطلوبة مقدار السيولة التي يجب على مجموعة مورغان ستانلي الاحتفاظ بها في كل من البيئات الطبيعية والمجهد 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.

أصدرت هيئة السوق المالية القواعد العامة ("القواعد") في تاريخ ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢ (الموافق ١٧ صفر ١٤٣٤ هـ) بموجب المرسوم الملكي رقم م / ٣٠ المؤرخ ١٤٢٤/٦/٢ هـ وفقاً للمادة ٥٧ من القواعد، يتعين على الشركة إدارة مخاطر السيولة وفقاً للأحكام المنصوص عليها في الفصلين ١٨ و ١٩ والملحق ٨ من القواعد.

إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

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.

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

تقوم الشركة بتحديث افتراضات اختبار الضغط على أساس نصف سنوي. تتم مراجعتها من قبل الرئيس التنفيذي ولجنة التدقيق والموافقة عليها من قبل مجلس إدارة الشركة على أساس سنوي.

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 مورغان ستانلي السعودية على إجراء عملياتها بطريقة تضمن أن جميع التزاماتها تجاه دائئتها يمكن تسويتها خلال الفترة إستحقاقها، وإلى الحد الضروري، لتوفير دعم مورغان ستانلي السعودية لهذا الغرض.

إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

تساوي أو أكثر

تحت الطلب	أقل من شهر	من ثلاث أشهر	وأقل من سنة	سنوات	سنوات	تساوي أو أكثر	تساوي أو أكثر	تساوي أو أكثر	المجموع
٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	(بآلاف الريالات)	(بآلاف الريالات)	(بآلاف الريالات)	(بآلاف الريالات)	(بآلاف الريالات)	(بآلاف الريالات)	(بآلاف الريالات)	(بآلاف الريالات)	(بآلاف الريالات)
السعودية	السعودية	السعودية	السعودية	السعودية	السعودية	السعودية	السعودية	السعودية	السعودية
الأصول المالية									
٨٥,٨٨٣	-	٣٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	-	-	٢٦٥,٨٨٣	-	-	٢٦٥,٨٨٣
نقد وودائع تحت الطلب									
٢٥,٩٢٩	-	١,١٥٩	٩٥١	-	-	٢٨,٠٣٩	-	-	٢٨,٠٣٩
ذمم مدينة تجارية وأخرى									
١١١,٨١٢	-	٣١,١٥٩	١٥٠,٩٥١	-	-	٢٩٣,٩٢٢	-	-	٢٩٣,٩٢٢
مجموع الأصول المالية									
الالتزامات المالية									
٢٨,٥٦٩	٣,٤٨٥	-	-	٦٢٣	-	٣٢,٦٧٧	-	-	٣٢,٦٧٧
ذمم دائنة تجارية وأخرى									
٢٨,٥٦٩	٣,٤٨٥	-	-	٦٢٣	-	٣٢,٦٧٧	-	-	٣٢,٦٧٧
مجموع الالتزامات المالية									

٣-٢٤ مخاطر السوق

تم تحديد مخاطر السوق بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "الأدوات المالية - الإفصاحات" على أنه يوجد مخاطر بسبب تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق.

تشير مخاطر السوق إلى 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 إستثمارية.

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

تعد الإدارة السليمة لمخاطر السوق جزءاً لا يتجزأ من ثقافة الشركة. الشركة 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.

إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

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

مخاطر معدل الفائدة

يتم تحديد مخاطر أسعار الفائدة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 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 جوهريًا ولم يتم تقديم تحليل حساسية سعر الفائدة.

مخاطر العملة

مخاطر العملة هي حساسية المنتجات المالية للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية الفورية. 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. نظرًا لأن تعرض الشركة لمخاطر محدودة خارج عملات مجلس التعاون الخليجي المربوطة بالفعل بالدولار الأمريكي، فإن مستويات التقلب ليست كبيرة.

٢٥- الأصول والالتزامات غير المقاسة بالقيمة العادلة

بالنسبة لجميع الأدوات المالية التي لا تقاس بالقيمة العادلة، تعتبر القيمة الدفترية هي التقريب المعقول للقيمة العادلة نظراً لطبيعة هذه الأصول والالتزامات قصيرة الأجل.

٢٦- إدارة رأس المال والمتطلبات التنظيمية

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.

من المتوقع أن يتطور الإطار العملي لرأس المال المطلوب بمرور الوقت استجابة للتغيرات في بيئة الأعمال والبيئة التنظيمية، على سبيل المثال، لتطبيق اختبار التوترو 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 استناداً إلى، ومن بين أشياء أخرى، فرص العمل والمخاطر وتوافر رأس المال ومعدلات العوائد مع سياسات رأس المال الداخلية والمتطلبات التنظيمية وإرشادات وكالة التصنيف. بالتالي، في المستقبل قد تتوسع أو تتعاقد مع قاعدة رأس مال لتلبية الاحتياجات المتغيرة لأعمالها.

تعتبر الشركة رأس المال مصدرًا مهمًا للقوة المالية. تدير وتراقب رأس مالها 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 الإستمرار 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 للرقابة من قبل هيئة سوق المال وبالتالي فهي تخضع لمتطلبات الحد الأدنى لرأس المال. تتم مراقبة رأس مال الشركة بشكل مستمر لضمان الإمتثال لهذه المتطلبات. كحد أدنى، يجب على الشركة التأكد من أن موارد رأس المال (رأس المال والأرباح والخسائر المراجعة والإحتياطيات المؤهلة) أكبر من متطلبات موارد رأس المال بما في ذلك مخاطر الائتمان والسوق والتشغيل.

امتثلت الشركة لجميع متطلبات رأس المال التنظيمي خلال العام، وفقاً للقواعد، حددت هيئة سوق المال الإطار والتوجيه فيما يتعلق بالحد الأدنى لمتطلبات رأس المال التنظيمي ومنهجية حسابها كما هو منصوص عليه في الركيزة الأولى.

إدارة رأس المال والمتطلبات التنظيمية (تتمة)

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

٢٠١٩ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٠ م (بالآلاف الريالات السعودية)	
		قاعدة رأس المال
٢٤٨,٦٦٣	٢٥٩,٤٤١	الشريحة ١ رأس المال
(٣,٥٧١)	(٣,٧٩٦)	خصومات
-	-	الشريحة ٢ رأس المال
٢٤٥,٠٩٢	٢٥٥,٦٤٥	مجموع أساس رأس المال
		الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
٣٢,٦٢٦	٣٢,٠٠٤	مخاطر الائتمان
٢٧٩	٣٩	مخاطر السوق
١٩,٥٧٨	٢٢,١١٦	مخاطر التشغيل
٥٢,٤٨٣	٥٤,١٥٩	مجموع الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
٤,٦٧	٤,٧٢	معدل الكفاية المالية (مرة)
١٩٢,٦٠٩	٢٠١,٤٨٦	الفائض

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

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>

إدارة رأس المال والمتطلبات التنظيمية (تتمة):

تدير الشركة البنود التالية كرأس مال:

٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	
(بالآلاف الريالات السعودية)	(بالآلاف الريالات السعودية)	
٦٥,٠٠٠	٦٥,٠٠٠	رأس المال العادي
١٩,٥٠٠	١٩,٥٠٠	احتياطي نظامي
١٦٤,١٦٣	١٧٤,٩٤١	الأرباح المبقاة
<u>٢٤٨,٦٦٣</u>	<u>٢٥٩,٤٤١</u>	

٢٧- خطط تعويض الموظفين

تحتفظ مورغان ستانلي بخطط مختلفة للتعويضات المؤجلة المسواة بملكية حقوق المساهمين وخطط التعويض المؤجلة النقدية لصالح الموظفين.

خطط التعويض المسواة بملكية حقوق المساهمين

منحت مورغان ستانلي منح وحدات حصص مقيدة RSU بموجب العديد من خطط التعويض على أساس حقوق الملكية. تنص الخطة على تأجيل جزء من تعويض حوافز بعض الموظفين، مع منحها في شكل أسهم عادية مقيدة. تخضع المكافآت بموجب هذه الخطة عمومًا للاستحقاق بمرور الزمن، وعادة ما تكون من ستة أشهر إلى سبع سنوات، وتعتمد بشكل عام على استمرارية التوظيف وتخضع لقيود على البيع والنقل والتنازل حتى يتم تحويلها إلى أسهم عادية. قد تتم مصادرة كل أو جزء من المكافأة إذا 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 وفقًا لتقدير مورغان ستانلي، ويحصلون عمومًا على ما يعادل توزيعات الأرباح في حال توزيعها، ما لم يكن هذا محظورًا في اللوائح التنظيمية.

خلال السنة، منحت مورغان ستانلي ٣,٣٦٥ وحدة (٢٠١٩ م: ٤,٩٢٨ وحدة) من وحدات الحصص المقيدة إلى موظفي الشركة بمتوسط قيمة عادلة لكل وحدة بقيمة ٥٧,٥٠ دولار أمريكي (٢٠١٩ م: ٤٣,٢٩ دولار أمريكي)، إستنادًا إلى القيمة السوقية للأسهم العادية لمورغان عند تاريخ المنح.

تبلغ مصاريف التعويض على أساس حقوق الملكية المعترف بها في السنة ٧٦٨,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠١٩ م: ٥٥٩,٠٠٠ ريال سعودي). دخلت الشركة أيضًا 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 العام، والمبلغ عنها ضمن "ذمم دائنة تجارية وذمم أخرى" في قائمة المركز المالي، ١,٣٤١,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠١٩ م: ٩٣٤,٠٠٠ ريال سعودي) منها ٦٠٢,٠٠٠ (٢٠١٩ م: ٣٤٨,٠٠٠ ريال سعودي) ويتوقع تسويتها بالكامل في غضون عام واحد، بخلاف ٧٣٩,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠١٩ م: ٥٨٦,٠٠٠ ريال سعودي) والتي من المتوقع تسويتها أكثر من سنة واحدة.

خطط تعويض الموظفين (تتمة)

خطط التعويض المؤجلة النقدية

لقد منحت مورغان ستانلي منح تعويضات مؤجلة على أساس نقدي لبعض الموظفين الذين يؤجلون جزءاً من التعويض الاختياري للموظفين. توفر الخطط عمومًا عائدًا مرجعه أداء استثمارات مختلفة. تخضع المكافآت بموجب هذه الخطط عمومًا لشروط الخدمة الوحيدة مع مرور الوقت، والتي تتراوح عادة من ستة أشهر إلى ثلاثة سنوات من تاريخ المنح.

قد يتم مصادرة كل أو جزء من المكافأة إذا تم إنهاء العمل قبل نهاية فترة الاستحقاق ذات الصلة. يتم تسوية المنح نقدًا في نهاية فترة الاستحقاق ذات الصلة.

تم المنح بقيمة ٩٤٤,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠١٩ م: ٩٥٧,٠٠٠ ريال سعودي) لموظفي الشركة خلال العام.

تبلغ الالتزامات التي يتحملها الموظفون في نهاية العام، والمفصح عنها ضمن "التزامات أخرى" في قائمة المركز المالي، ١,٥٢٧,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠١٩ م: ١,٢٤٨,٠٠٠ ريال سعودي) منها ٩٨١,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠١٩ م: ٧٣٧,٠٠٠ ريال سعودي) من المتوقع تسويتها بالكامل خلال سنة واحدة. بخلاف ٥٤٦,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠١٩ م: ٥١١,٠٠٠ ريال سعودي) والتي من المتوقع تسويتها خلال أكثر من سنة واحدة.

٢٨- 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 المؤهلين مبلغًا مقطوعًا عندما يغادرون الشركة بناءً على الراتب النهائي وعدد سنوات الخدمة.

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.

تم إجراء أحدث تقييم اكتواري، للقيمة الحالية لالتزامات المنافع المحددة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م. تم قياس القيمة الحالية لالتزامات المنافع المحددة وتكلفة الخدمة الحالية ذات الصلة وتكلفة الخدمة السابقة، باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.

يتم إجراء التقييم الاكتواري للخطة سنويًا على أساس محاسبي بواسطة خبير اكتواري مؤهل. بموجب الأساس المحاسبي، يتم قياس القيمة الحالية لالتزامات المزايا المحددة بخصم أفضل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية، للأعضاء الحاليين، على أن يتم دفعها بواسطة النظام باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.

يبلغ المتوسط المرجح لفترة التزام المنافع المحددة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م ١٠,٩٠ سنة (٢٠١٩ م: ١١,١٣ سنة).

التزام منافع ما بعد التوظيف (تتمة)

خطط المنافع المحددة (تتمة)

يقدم الجدول التالي ملخصًا للقيمة الحالية للالتزامات المزايما المحددة المدرجة في قائمة المركز المالي:

الحركة في صافي التزامات المنافع المحددة

٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	
القيمة الحالية للالتزام (بالآلاف الريالات السعودية)	القيمة الحالية للالتزام (بالآلاف الريالات السعودية)	
(٥,٩٢٥)	(٧,٧٩٠)	كما في ١ يناير
(٩١٠)	(١,١٤٣)	تكلفة الخدمة الحالية
(٢٤٠)	(٢٣٣)	صافي مصروف الفائدة
(١,١٥٠)	(١,٣٧٦)	مبالغ معترف بها في قائمة الدخل
		إعادة تقييم
(٨١٥)	(٧٨٤)	مكاسب إكتوارية ناشئة عن التغيرات في الافتراضات المالية
١٠٠	(٩٤٢)	(خسائر) / مكاسب إكتوارية ناشئة عن تعديلات الخبرة
(٧١٥)	(١,٧٢٦)	إجمالي المبلغ المعترف به في قائمة الدخل الشامل
-	٧٢٤	مساهمات: صاحب العمل
(٧,٧٩٠)	(١٠,١٦٨)	كما في ٣١ ديسمبر

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 ٦٧٥,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠١٩ م: ٥٢٥,٠٠٠ ريال سعودي) للمخطط في السنة المالية التالية.

التزام منافع ما بعد التوظيف (تتمة)

خطط المنافع المحددة (تتمة)

يعرض الجدول التالي الإفتراضات الإكتوارية الرئيسية في نهاية فترة التقرير:

م ٢٠١٩	م ٢٠٢٠	
%	%	
٣,١%	٢,٤%	معدل الخصم
٥,٠%	٥,٠%	معدل الزيادة في الرواتب

إن الإفتراضات الإكتوارية المعروضة أعلاه هي مرجح المعدلات للخطة. 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. تم تطبيق الافتراضات الديموغرافية التالية للوفيات والإنسحاب والتقاعد:

نسبة الموظفين الإناث اللاتي يخرجن من الخطة في كل عمر (سنويًا)		النسبة المئوية للموظفين الذكور الخارجين من الخطة في كل عمر (سنويًا)		العمر
م ٢٠١٩	م ٢٠٢٠	م ٢٠١٩	م ٢٠٢٠	
%	%	%	%	
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
١٠,٠%	١٠,٠%	٧%	٧%	٥٩-٥٥

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

التأثير على التزامات المخطط	التغير في الإفتراض	م ٢٠٢٠ الإفتراض
الزيادة / الانخفاض بمعدل ٥,٠% / ٥,٤%	الزيادة / الانخفاض بمعدل ٠,٥%	معدل الخصم
الزيادة / الانخفاض بمعدل ٥,٢% / ٤,٩%	الزيادة / الانخفاض بمعدل ٠,٥%	معدل نمو الراتب

التزام منافع ما بعد التوظيف (تتمة)

خطط المنافع المحددة (تتمة)

٢٠١٩ م

الإفترض

التغير في الإفترض

التأثير على التزامات المخطط

الإفترض	التغير في الإفترض	التأثير على التزامات المخطط
معدل الخصم	الزيادة / الانخفاض بمعدل ٠,٥٠%	الزيادة / الانخفاض بمعدل ٤,٨% / ٥,٣%
معدل الراتب	الزيادة / الانخفاض بمعدل ٠,٥٠%	الزيادة / الانخفاض بمعدل ٥,١% / ٤,٨%

تم عرض تحليل الحساسية الموضح أعلاه استنادًا إلى التغيرات المحتملة المعقولة للافتراضات التي حدثت في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م على بافتراض أن جميع الافتراضات الأخرى ثابتة. لم تتغير أساليب وأنواع الافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية مقارنة بالعام السابق.

٢٩- 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. تم تأسيس مورغان ستانلي في ولاية ديلاوير بالولايات المتحدة الأمريكية. يمكن الحصول على نسخ من قوائمها المالية من:

www.morganstanley.com/investorrelations

تعويض الإدارة الرئيسية

يتم تعريف 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.

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

٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	
(بالآلاف الريالات السعودية)	(بالآلاف الريالات السعودية)	
٤,٩٠٦	٢٠,٤٣٥	منافع الموظفين قصيرة الأجل
٢	٤٠٣	منافع ما بعد التوظيف
٥٣٤	٣,٠٦٢	المدفوعات القائمة على الأسهم
٥٧٦	٣,٠٦٩	منافع الموظفين طويلة الأجل الأخرى
٦,٠١٨	٢٦,٩٦٩	المجموع

إفصاحات الجهات ذات علاقة (تتمة)

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

تتحمل مجموعة مورغان ستانلي تعويضات بعض موظفي الإدارة الرئيسيين في كل من السنة الحالية والسابقة.

معاملات مع جهات ذات علاقة

تدير مجموعة مورغان ستانلي الأعمال التجارية للعملاء على مستوى العالم من خلال مزيج من الكيانات التنظيمية الوظيفية والقانونية. وفقا لذلك، تم دمج الشركة عن كئب مع مجموعات مورغان ستانلي وإبرام معاملات مع مجموعة مورغان ستانلي على أساس تجاري لأغراض الاستفادة من التمويل والتجارة وإدارة المخاطر وخدمات البنية التحتية.

فيما يلي 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 (٢٠١٩ م: لا شيء ريال سعودي).

بالإضافة إلى ذلك، إدارة وتنفيذ استراتيجيات الأعمال على أساس عالمي تؤدي إلى العديد من معاملات مورغان ستانلي والتي 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 السوقية الذي تتكبده مجموعة مورغان ستانلي في تمويل أعمالها.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م، لم تكن هناك أرصدة مستحقة على ترتيبات التمويل هذه (٢٠١٩ م: لا شيء ريال سعودي). تم إثبات مصروفات الفوائد ذات الصلة البالغة ٤.٧٠٠ ريال سعودي (٢٠١٩ م: ١٠.٨٢٠.٠٠٠ ريال سعودي) في قائمة الدخل (انظر إيضاح ٥). (انظر إيضاح ٥).

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 التي تم استلامها وتكديدها خلال السنة هي كما يلي:

٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	
(بالآلاف الريالات)	(بالآلاف الريالات)	
السعودية	السعودية	
١,١٠٠	٥٢٣	المبالغ المعاد تحميلها إلى تعهدات مجموعات مورغان ستانلي الأخرى
(٢٠,٨٧٩)	(٣١,٧٢٩)	المبالغ المعاد تحميلها من تعهدات مجموعات مورغان ستانلي الأخرى
(١٩,٧٧٩)	(٣١,٢٠٦)	

إيضاحات الجهات ذات علاقة (تتمة)

الرسوم والعمولات

تحقق الشركة إيرادات من الرسوم والعمولات من تعهدات مجموعة مورغان ستانلي لخدمات القيمة المضافة التي تشمل دعم المبيعات والتسويق والاستشارات. وتتحمل أيضاً عمليات إعادة توجيه التكلفة فيما يتعلق بهذه الخدمات التي تقوم بها شركات مجموعة مورغان ستانلي الأخرى.

الرسوم والعمولات المستلمة والمتكبدة خلال السنة هي كما يلي:

٢٠١٩ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٠ م (بالآلاف الريالات السعودية)	
٢٦,١٤٧	٤٤,٦٦٧	الرسوم والعمولات من تعهدات مجموعة مورغان ستانلي
٢٧,٧٦٢	٣١,٢٧١	دخل العمولة ورسوم الوساطة
(٦,٣٠٨)	١٣,٩٣٩	الدخل من رسوم إدارة الأصول
٤٧,٦٠١	٨٩,٨٧٧	الدخل من رسوم الخدمات المصرفية الإستثمارية

معاملات الأطراف الأخرى ذات الصلة

الشركة لديها اتفاق مع مجموعة سيدر. رئيس مجلس إدارة الشركة هو مدير مجموعة سدر، لكنه ليس مساهماً في هذه الشركة. تعاقدت الشركة مع مجموعة سدر قبل تعيين الرئيس في مجلس إدارة الشركة. قدمت مجموعة سدر خلال العام خدمات الصيانة العامة للشركة بمبلغ ٣٠٦,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠١٩ م: ٢٩٣,٠٠٠ ريال سعودي). تم الإفصاح عن جميع أرصدة الأطراف ذات العلاقة القائمة في الإيضاحين ١٠ و ١٦.

٣٠- الالتزامات المحتملة

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م، كان على الشركة التزامات محتملة فيما يتعلق بضمانات بنكية لصالح تداول، ناشئة في سياق الأعمال العادي بمبلغ ٣,٠٠٠ مليون ريال سعودي (٢٠١٩ م: ٣,٠٠٠ مليون ريال سعودي).

٣١- الأصول المحتفظ بها في بصفة أمين

تتضمن الأصول الائتمانية الإستثمارات والصناديق التي تديرها الشركة نيابة عن عملائها. بلغت القيمة السوقية للأصول الائتمانية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م ٢,٦ مليار ريال سعودي (٢٠١٩ م: ٢,٣ مليار ريال سعودي).

تتضمن الأصول الائتمانية أيضاً الحسابات النقدية للعملاء المحتفظ بها لدى أحد البنوك التجارية المحلية بصفتها أمين للأموال والتي تبلغ ٦١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م (٢٠١٩ م: ٨٩ مليون ريال سعودي)، ليتم استخدامها فقط للاستثمارات بناءً على تقدير العملاء. تماشياً مع القواعد التنظيمية المحلية، لم يتم تسجيل الأرصدة المذكورة أعلاه في القوائم المالية للشركة.

٣٢- أرقام المقارنة

المبلغ المعدل	إعادة التصنيف	المبالغ كما في التقرير السابق	البند
(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)	
١٤,٨١٥	(٥٤)	١٤,٨٦٩	تحسينات على عقارات مستأجرة
٩٣	(٣١٩)	٤١٢	التكلفة في ١ يناير ٢٠١٩ م
١٤,٩٠٨	(٣٧٣)	١٥,٢٨١	إضافات
١٧٥	(٣٧٣)	٥٤٨	التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
			القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
٥,٩٧١	٦	٥,٩٦٥	التركيبات والتجهيزات والمعدات:
٧٩١	٢٧١	٥٢٠	التكلفة في ١ يناير ٢٠١٩ م
(٢٥)	-	(٢٥)	إضافات
٤٨	٤٨	-	استبعادات
٦,٧٨٥	٣٢٥	٦,٤٦٠	النقل / الاستبعادات
٢,٠١٣	٣٢٥	١,٦٨٨	التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
			القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
٤٨	٤٨	-	الأصول في سياق البناء:
٣٦٧	٤٨	٣١٩	التكلفة في ١ يناير ٢٠١٩ م
(٤٨)	(٤٨)	-	إضافات التكلفة
٣٦٧	٤٨	٣١٩	تحويل
٣٦٧	٤٨	٣١٩	التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
			القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
٣٢,٦٧٧	(٤,٢٩٤)	٣٦,٩٧١	ذمم تجارية دائنة وذمم أخرى
٤,٢٩٤	٤,٢٩٤	-	الالتزامات عقود إيجار