

مورغان ستانلي السعودية

(شركة مساهمة مغلقة)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

<u>صفحة</u>	<u>الفهرس</u>
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
٥٤ - ١٠	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة المساهمين في
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 ٢٠٢١ م 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 ٢٠٢١ م، وأدائها المالي، وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والاصدارات الأخرى المعتمدة التي أقرتها الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي:

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة و التدقيق 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 لتوفر أساساً لإبداء رأينا.

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 والاصدارات 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 أى 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 وفقاً 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 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 بتزعة 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 متعمد، 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.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدها الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكيد 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 تأكيد 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.
- تقييم 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: ٢٤ شعبان ١٤٢٣ هـ

الموافق: ٢٧ مارس ٢٠٢٢ م

قائمة الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

٢٠٢٠ م (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢١ م (بآلاف الريالات السعودية)	إيضاح	
٩٩,١٦٥	١٠٢,٩١١		إيرادات رسوم وعمولات
(١,٠٤٢)	(٢,٧٤٣)		مصروفات رسوم وعمولات
٩٨,١٢٣	١٠٠,١٦٨	٤	صافي إيرادات رسوم وعمولات
٩٨,١٢٣	١٠٠,١٦٨		إجمالي إيرادات غير متعلقة بفوائد
٢,٨٨٧	٩٧٩		إيرادات فوائد
(٢٧٦)	(٢٦١)		مصاريف فوائد
٢,٦١١	٧١٨	٥	صافي إيرادات فوائد
١٠٠,٧٣٤	١٠٠,٨٨٦		صافي الإيرادات
			مصاريف غير متعلقة بفوائد:
(٨٤,٠٥٥)	(٨٥,١٠١)	٦	مصاريف أخرى
-	(٥٠)	٧	صافي خسائر انخفاض القيمة على الأدوات المالية
١٦,٦٧٩	١٥,٧٣٥		الربح قبل ضريبة الدخل
(٤,٥٢٠)	(٤,٦٨٢)	٨	مصروف ضريبة الدخل
١٢,١٥٩	١١,٠٥٣		الربح للسنة

كانت جميع النتائج حصيلة العمليات المستمرة.

تشكل الإيضاحات الواردة في الصفحات من ١٠ إلى ٥٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

٢٠٢٠ م (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢١ م (بآلاف الريالات السعودية)	إيضاح
١٢,١٥٩	١١,٠٥٣	
		الربح للسنة
(١,٣٨١)	١,١٦٢	٨
١٠,٧٧٨	١٢,٢١٥	
١٠,٧٧٨	١٢,٢١٥	

بنود لن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو (الخسارة):
إعادة قياس صافي التزام المنافع المحددة
الدخل الشامل الآخر للسنة بعد ضريبة الدخل
إجمالي الدخل الشامل للسنة للعائد لملاك الشركة

تشكل الإيضاحات الواردة في الصفحات من ١٠ إلى ٥٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

مجموع حقوق الملكية	أرباح مبقاة	مساهمة رأس المال	احتياطي نظامي	رأس المال	إيضاح
(بالآلاف الريالات)	(بالآلاف الريالات)	(بالآلاف الريالات)	(بالآلاف الريالات)	(بالآلاف الريالات)	
(السعودية)	(السعودية)	(السعودية)	(السعودية)	(السعودية)	
٢٥٩,٤٤١	١٧٤,٩٤١	-	١٩,٥٠٠	٦٥,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١ م
١١,٠٥٣	١١,٠٥٣	-	-	-	الربح للسنة
					الدخل الشامل الآخر للسنة:
					إعادة قياس صافي التزام المنافع المحددة
١,١٦٢	١,١٦٢	-	-	-	٨
١٢,٢١٥	١٢,٢١٥	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
					المعاملات مع الملاك:
٣٨,٠٠٠	-	٣٨,٠٠٠	-	-	٢٤
٣٠٩,٦٥٦	١٨٧,١٥٦	٣٨,٠٠٠	١٩,٥٠٠	٦٥,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
٢٤٨,٦٦٣	١٦٤,١٦٣	-	١٩,٥٠٠	٦٥,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠ م
١٢,١٥٩	١٢,١٥٩	-	-	-	الربح للسنة
					الدخل الشامل الآخر للسنة:
(١,٣٨١)	(١,٣٨١)	-	-	-	٨
١٠,٧٧٨	١٠,٧٧٨	-	-	-	إعادة قياس صافي التزام المنافع المحددة
					إجمالي الدخل الشامل للسنة
٢٥٩,٤٤١	١٧٤,٩٤١	-	١٩,٥٠٠	٦٥,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

تشكل الإيضاحات الواردة في الصفحات من ١٠ إلى ٥٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

قائمة المركز المالي

للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

٢٠٢٠ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢١ م (بالآلاف الريالات السعودية)	إيضاح	
			أصول
٢٥٩,٨٦٣	٣٥٦,١٠٠	٩	نقد وودائع عند الطلب
٢٧,٧١٩	٢٢,٩٧٦	١٠	ذمم مدينة تجارية و أخرى
٣,٧٤٠	٣,٩٠١	١١	أصول ضريبية مؤجلة
٢,٦٤٠	٤,٦٠٢	١٢	أصول أخرى
٢,١٤٤	٧,٤٥٣	١٣	أصول حق الاستخدام
٢,٣٧٠	٢,٢٤٧	١٤	ممتلكات ومعدات
٥٧	٣٣	١٥	أصول غير ملموسة
٢٩٨,٥٣٣	٣٩٧,٣١٢		مجموع الأصول
			التزامات وحقوق الملكية
٨,٧٤٣	١٣,٣٦٣	١٦	ذمم دائنة تجارية و أخرى
١,١٦١	٤١,٤٨٣	١٧	الديون والقروض الأخرى
٢٧	٢٧	١٨	مخصصات
٨٣٠	٢,٩١٩	١٩	التزامات ضريبية متداولة
١٦,٠٠٣	١٢,٧٢٨	٢٠	التزامات أخرى
٢,١٦٠	٧,٥٣٧	٢٥	التزامات عقود إيجار
١٠,١٦٨	٩,٥٩٩	٣٢	التزامات منافع ما بعد التوظيف
٣٩,٠٩٢	٨٧,٦٥٦		مجموع الالتزامات
			حقوق الملكية
٦٥,٠٠٠	٦٥,٠٠٠	٢٢	رأس المال
١٩,٥٠٠	١٩,٥٠٠	٢٣	احتياطي نظامي
-	٣٨,٠٠٠	٢٤	مساهمة رأس المال
١٧٤,٩٤١	١٨٧,١٥٦		أرباح مبقاة
٢٥٩,٤٤١	٣٠٩,٦٥٦		مجموع حقوق الملكية
٢٩٨,٥٣٣	٣٩٧,٣١٢		مجموع الالتزامات وحقوق الملكية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية و على اصدارها من قبل المجلس في ٢٤ مارس ٢٠٢٢ م.

وقعها نيابة عن المجلس



(Handwritten signature)

المدير عبدالعزيز العجاي

تشكل الإيضاحات الواردة في الصفحات من ١٠ إلى ٥٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

٢٠٢٠ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢١ م (بالآلاف الريالات السعودية)	إيضاح	
(٣,١٤٥)	٢٠,٩٥٧	٢٥	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
١٥٠,٠٠٠	-	٩	استثمار في ودائع عند الطلب، بالصافي
(٧٤٨)	(٨٣٧)	١٤	شراء ممتلكات ومعدات
١٤٩,٢٥٢	(٨٣٧)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
(٢,٢٠٦)	(٢,٢٠٦)	٢٥(b)	سداد الجزء الأساسي من التزامات عقود الإيجار
٧٩	٤٠,٣٢٣		زيادة الديون والاقتراضات الأخرى
-	٣٨,٠٠٠		المستلم من مساهمة رأس المال
(٢,١٢٧)	٧٦,١١٧		صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
١٤٣,٩٨٠	٩٦,٢٣٧		صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
١١٥,٨٨٣	٢٥٩,٨٦٣		النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢٥٩,٨٦٣	٣٥٦,١٠٠	٩	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات الواردة في الصفحات من ١٠ إلى ٥٤ 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، 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 الرئيسية المشغلة والمسيطر عليها هي مورغان ستانلي. التي تشكل، جنباً إلى جنب مع الشركة والشركات التابعة الأخرى لشركة مورغان ستانلي، مجموعة مورغان ستانلي ("المجموعة"). تملك مورغان ستانلي مكتبها المسجل بشهادة منشأة، شركة ائتمان المؤسسة، والمركز الائتماني 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 الأعداد

بيان الالتزام

أعدت 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 والمهنيين. باستثناء الأصول المحفوظ 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 م والذي يشير إلى القرار المؤرخ ١٤٣٨/٣/٢٠ هـ الموافق ١٩ ديسمبر ٢٠١٦ م. وبالتالي، فإن هذه الأصول غير مدرجة في القوائم المالية المرفقة.

المعايير والتفسيرات الجديدة المعتمدة خلال السنة

اعتمدت المعايير التالية، والتعديلات على المعايير، والتفسيرات ذات الصلة بأعمال الشركة خلال السنة. ولم يكن لهذه التعديلات على المعايير والتفسيرات أي أثر جوهري على القوائم المالية للشركة، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ "عقود الإيجار": أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة امتيازات الإيجار ما بعد ٣٠ يونيو ٢٠٢١ م بشأن كوفيد-١٩ في مارس ٢٠٢١ م؛ لتطبق بأثر رجعي في الفترات المحاسبية التي تبدأ في ١ أبريل ٢٠٢١ م أو بعدها. وقد اعتمدت الشركة هذا التعديل مبكراً اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١ م.

لم تُعتمد أي معايير أخرى، أو تعديلات على المعايير، أو تفسيرات ذات صلة بعمليات الشركة خلال العام.

٢- أساس الاعداد (تتمة)

المعايير والتفسيرات الجديدة غير المعتمدة بعد

أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة التعديلات التالية على المعايير والتفسيرات ذات الصلة بعمليات الشركة بتاريخ اعتماد هذه القوائم المالية، ولكنها ليست إلزامية للفترات المحاسبية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢١ م. لا تتوقع الشركة أن تطبيق التعديلات على المعايير والتفسيرات التالية سيكون له تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة.

تعديلات على المعيار الدولي للمحاسبة ١ "عرض القوائم المالية": أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة تصنيف الالتزامات على أنها متداولة أو غير متداولة في يناير ٢٠٢٠ م وتمت مراجعته في يوليو ٢٠٢٠ م؛ لتطبق بأثر رجعي في الفترات المحاسبية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣ م أو بعدها.

تعديلات على المعيار الدولي للمحاسبة ٣٧ "المخصصات والالتزامات المحتملة والأصول المحتملة" العقود غير المجدية: أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة تكلفة الوفاء بالعقد في مايو ٢٠٢٠ م، لتطبق بأثر رجعي معدّل في الفترات المحاسبية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٢ م أو بعدها. ويسمح بالتطبيق المبكر.

كجزء من دورة التحسينات السنوية ٢٠١٨ م - ٢٠٢٠ م المنشورة في مايو ٢٠٢٠ م، 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، حيث تحدث مثل هذه المعاملات في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢ م. ويُسمح بالتطبيق المبكر.

تعديلات على المعيار الدولي للمحاسبة ٨ "السياسات المحاسبية والتغييرات في التقديرات والأخطاء المحاسبية": أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة تعريف التقديرات المحاسبية في فبراير ٢٠٢١ م؛ لتطبق بأثر رجعي في الفترات المحاسبية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣ م أو بعدها. ويُسمح بالتطبيق المبكر.

تعديلات على المعيار الدولي للمحاسبة ١: أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة الإفصاح عن السياسات المحاسبية في فبراير ٢٠٢١ م؛ لتطبق بأثر رجعي في الفترات المحاسبية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣ م أو بعدها. ويُسمح بالتطبيق المبكر.

تعديلات على المعيار الدولي للمحاسبة ١٢ "ضرائب الدخل": أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة الضريبة المؤجلة المتعلقة بالأصول والالتزامات الناشئة عن معاملة واحدة في مايو ٢٠٢١ م؛ لتطبق بأثر رجعي في الفترات المحاسبية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣ م أو بعدها. ويسمح بالتطبيق المبكر.

أساس القياس

أعدت هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا التزامات منافع الموظفين المحددة والتي قُيِّمت اكتوارياً كما هو موضح في السياسات المحاسبية أدناه.

عرض مبالغ المقارنة

عرضت الشركة الدين والقروض الأخرى، وحق استخدام الأصول كبنود منفصلة في قائمة المركز المالي والذي أعيد تصنيفها من الذمم الدائنة و الأخرى والممتلكات والمعدات على الترتيب. عُرضت قيم المقارنة وفقاً لذلك. وأُجريت بعض التغييرات الشكلية المحدودة على قيم السنة السابقة؛ لتتوافق مع عرض السنة الحالية.

٢- أساس الإعداد (تتمة)

الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

تصدر الشركة عند إعداد القوائم المالية الأحكام والتقديرات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة في القوائم.

وتعتبر الأحكام المحاسبية المهمة القرارات الرئيسية التي تتخذها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، بخلاف تلك التي تنطوي على تقديرات، والتي لها التأثير الجوهرية على المبالغ المعترف بها في القوائم المالية.

تمثل التقديرات والافتراضات المصدر الرئيسي لعدم التأكد. الافتراضات والتقديرات التي أجرتها الإدارة، والتي تنطوي على مخاطر كبيرة قد تؤدي إلى تعديل جوهرية على القيمة الدفترية للأصول والالتزامات خلال السنة المالية التالية.

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

لا توجد مصادر رئيسية لعدم التأكد من التقدير في الفترة المشمولة بالتقرير، والتي بدورها قد تنطوي على مخاطر كبيرة للتسبب في تعديل جوهرية على القيم الدفترية للأصول والالتزامات في السنة المالية التالية.

كوفيد-١٩

يتعافى الاقتصاد العالمي من جائحة كوفيد-١٩ بوتيرة أسرع مما كان متوقعاً في بداية السنة، بتخفيف الإجراءات الاحترازية والقيود المفروضة للصحة والسلامة، وتزايد عدد المتلقين للقاحات، ومع ذلك، لا يزال تأثير بعض الآثار السلبية للجائحة على الاقتصاد العالمي وقد يستمر لبعض الوقت، بما في ذلك نقص العمالة، واضطرابات سلاسل التوريد العالمية. كما أسهم النمو في النشاط الاقتصادي، والطلب على السلع والخدمات، إلى جانب نقص العمالة، وتعقيدات سلسلة الإمداد في زيادة الضغوط التضخمية. وإذا استمرت هذه الآثار للجائحة لفترة طويلة أو ساءت، فقد تواجه مجموعة مورغان ستانلي انخفاضاً في نشاط العملاء وفي الطلب على المنتجات والخدمات.

ولا تزال مجموعة مورغان ستانلي تعمل بكل طاقتها، إذ تدرك أن الظروف المحلية تتفاوت بين المكاتب في جميع أنحاء العالم، وأن مسار الفيروس لا يزال غير مؤكد، فإن الموظفين قادرين على العمل عن بعد وفي المكاتب حسب الضرورة. وإن لم تتمكن أجزاء كبيرة من القوى العاملة، بما في ذلك الموظفين الأساسيين، على العمل بفعالية بسبب المرض، أو الإجراءات الحكومية، أو غيرها من القيود المتعلقة بالجائحة، فقد يتفاقم تأثير الجائحة على أعمال مجموعة مورغان ستانلي.

يعتمد مدى تأثير جائحة كوفيد-١٩ على أعمال مجموعة مورغان ستانلي، ونتائج العمليات، والوضع المالي، فضلاً عن نسب رأس المال التنظيمي، والسيولة، والقدرة على اتخاذ إجراءات رأسمالية، على التطورات المستقبلية التي لا تزال غير مؤكدة، بما في ذلك معدل اللقاحات وتنظيمها حول العالم، وشدة ومدى عودة لظهور متحورات كوفيد-١٩، والإجراءات المستقبلية التي تتخذها السلطات الحكومية، والبنوك المركزية، وغيرها من مقدمي خدمات الأطراف الثالثة.

فرضية أساس الاستمرارية

تتبع أنشطة الشركة التجارية جنباً إلى جنب مع تطوراتها خلال العام، وأدائها، ومركزها في تقرير مجلس الإدارة، والذي 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 إيضاحات القوائم المالية أهداف الشركة، وسياساتها، وعملياتها لإدارة رأس المال، وأهداف إدارة المخاطر المالية، وتفاصيل أدائها المالية، وتعرضها لمخاطر الائتمان والسيولة.

٢- أساس الإعداد (تتمة)

فرضية أساس الاستمرارية (تتمة)

تراقب الشركة ومجموعة مورغان ستانلي مخاطر الأعمال المرتبطة بالسوق غير المؤكدة، والظروف الاقتصادية، وتديرها بشكل فعال. يظل الاحتفاظ بالسيولة ورأس المال كافيين لتحمل ضغوط السوق أمراً أساسياً 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 المجعدة، بما في ذلك الضغوط الحالية والمحتملة لجائحة كوفيد-١٩ في المستقبل. تم النظر في الآثار الحالية والمحتملة لكوفيد-١٩ على أعمال الشركة ومجموعة مورغان ستانلي كجزء من تحليل أساس الاستمرارية، بما في ذلك التأثير على القدرة التشغيلية، والوصول إلى السيولة ورأس المال، والالتزامات التعاقدية، وتقييم الأصول وغيرها من الأحكام المحاسبية المهمة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقدير. 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 ستمتكن 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 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 المطفأة تتكون من النقد والودائع النقدية تحت الطلب، الذمم المدينة التجارية والأخرى، الذمم الدائنة التجارية والأخرى، والدين والاقتراضات الأخرى. وتُثبت هذه الأدوات عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة والتي تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة ثم تقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة ناقصاً مخصص خسائر الائتمان المتوقعة. تُثبت الفائدة في قائمة الدخل في "إيرادات الفوائد" أو "مصرف الفائدة" باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي كما هو موضح أدناه، ويعترف بخسائر الائتمان المتوقعة وعكسها في قائمة الدخل في "صافي خسارة انخفاض قيمة الأدوات المالية". تُستخدم طريقة معدل الفائدة الفعلي لحساب التكلفة المطفأة للأدوات المالية وتوزيع إيرادات الفوائد أو مصرفها 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 جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي.

٣- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

(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 المكاسب/ (الخسائر)" عند إلغاء الاعتراف بالأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. ويلغى الاعتراف بالالتزامات المالية عند الوفاء بالتزامات الشركة، أو إلغائها، أو انقضاء أجلها.

(هـ) الانخفاض في قيمة الأدوات المالية

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

قياس خسارة الائتمان المتوقعة

خسائر الائتمان المتوقعة للأصول المالية هي القيمة الحالية لعجز 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، 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 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 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.

ويصرف 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 دائمًا ما تحتسب الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى الحياة دون النظر فيما إذا كانت قد حدثت زيادة جوهريّة في مخاطر الائتمان.

قياس الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

٣- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

هـ) الانخفاض في قيمة الأدوات المالية (تتمة)

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.

تُستمد احتمالية التعثر في السداد 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 نسبيًا إلى احتمالية التعثر في السداد للتسهيل في تاريخ الاعتراف المبدي. إن تقييم ما إذا كان التغيير في احتمال التعثر في السداد "جوهري" استناداً إلى التغيير 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. 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 ١٥ والتي لا تحتوي على عنصر تمويل جوهري كما ذكر أعلاه.

تُقاس خسائر الائتمان المتوقعة بشكل عام بحيث تعكس:

- مدى النتائج المحتملة موزونة باحتمالية حدوثها;
- القيمة الزمنية للنقود;
- المعلومات ذات الصلة المتعلقة بالظروف الاقتصادية الماضية، والحالية، والمستقبلية.

احتساب خسارة 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 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 التعرض 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.
- وتُستمد 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 مضموناً في الخسارة في حال التعثر في والانكشاف المقدر للتعثر في السداد مع تخفيض هذه الخسائر المتوقعة بسعر الفائدة الفعلي. تُحتسب خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة باستخدام

٣- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

هـ) الانخفاض في قيمة الأدوات المالية (تتمة)

القيمة الحالية المخفضة لإجمالي احتمال التعثر في السداد الربع سنوي مضروبة في الخسارة في حال التعثر والتعرض المقدر للتعثر 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 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، وحيث

احتساب خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

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 مشتراة أو نشأت منخفضة الائتمان.

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

عرض خسارة الائتمان المتوقعة

تُدرج خسارة الائتمان المتوقعة في قائمة الدخل ضمن "صافي خسائر انخفاض قيمة الأدوات المالية". تعرض 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، تعترف الشركة بالأدوات المالية ذات التصنيف الائتماني المنخفض وفقاً لسياسات وإجراءات إدارة مخاطر الائتمان لمجموعة مورغان ستانلي. تعتبر الأدوات 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 لمجموعة مورغان ستانلي. يأخذ هذا في الاعتبار ما إذا كان من غير المرجح أن يدفع المقرض 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

٣- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

يتم شطب الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى دون مستحقات الموظفين (إما جزئيًا أو كليًا) عندما تعتبر غير قابلة للتحويل والتي تحدث عادة عندما تُستنفد 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. تُجرى عمليات شطب جزئية عندما يكون جزء من الذمم المدينة غير قابل للتحويل. 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 يُسجل في حساب مخصص الخسارة. تقيد أي مبالغ مستردة لاحقًا 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:

- الخدمات المصرفية الاستثمارية.
- أتعاب إدارة أصول.
- 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 شكوك محتملة تتعلق بالمبلغ الذي يتعين دفعه. يُعترف بتكاليف الاكتتاب عند تسجيل إيرادات الاكتتاب ذات الصلة.

تُثبت الرسوم الاستشارية حيث 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.

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

٣- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

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.

تُضمن إيرادات أتعاب وعمولات في قائمة الدخل رسوم إدارة الاستثمار، وعمولات المبيعات، والرسوم الاستشارية.

البنود الأخرى

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

يُعترف بالتكاليف الإضافية كمصرف للحصول على العقد عند تكبدها إذا كانت فترة العقد سنة أو أقل. لا يتم تخفيض الإيرادات عندما يكون الدفع متوقعاً 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

يُفصح عن الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد خصم الاستهلاك وأي مخصص للانخفاض في القيمة (إيضاح ٣ [ح])، والتي يتم تضمينها "مصاريب 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 مباني	٨ إلى ١٠ سنوات أو مدة الإيجار المتبقية، أيهما أقل
المكتب إلى وضعها السابق	
التجهيزات، والأثاث، والمعدات	٣ إلى ٩ سنوات
حق استخدام الأصول - ممتلكات	٣ سنوات

لا يبدأ إهلاك الأصول قيد الانشاء إلى حين الانتهاء من بنائها وجاهزية الأصل للاستخدام. يتم حينها إعادة تصنيف الأصل إلى التجهيزات، الأثاث، والمعدات؛ او إعادة تصنيفه إلى التحسينات على المباني المستأجرة وإهلاكه بالمعدل المناسب ("اعلاه").

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.

٣- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

ط) أصول غير ملموسة

تظهر البرامج التي حصلت عليها الشركة بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة (إيضاح ٣ [ط]). 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 للبرامج 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، يشتمل النقد وما في حكمه على نقد وودائع عند 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.

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 ضريبية 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 الآخر، أو حقوق المساهمين، وفي هذه الحالة يتم تسجيل الضريبة الحالية أيضاً ضمن الدخل الشامل الآخر 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.

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.

٠٣ ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

ضريبة دخل (تتمة)

تُحتسب 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 المساهمين على التوالي.

تتم مقاصة الأصول الضريبية الحالية مقابل الالتزامات الضريبية الحالية عندما يكون هناك حق قابل للتنفيذ قانونياً في مقاصة أصول الضريبة الحالية مقابل الالتزامات الضريبية الحالية، وأن تعتم الشركة تسوية الأصول الضريبية الحالية والالتزامات الضريبية الحالية على أساس صافٍ، أو تحقيق الأصل وتسوية الالتزام في وقت واحد. تتم مقاصة أصول والتزامات 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 وتعتم الشركة تسوية أصولها الضريبة الحالية والتزامات الضريبة الحالية على أساس صافي.

(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.

٠٣ 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) مقاصد الأصول والالتزامات المالية

في حاله وجود حق نافذ قانونياً في الوقت الراهن لمقاصد المبالغ المعترف بها، والنية في التسوية على أساس صاف، أو في تحقيق الأصل والالتزام في آن واحد، فإن الأصول و الالتزامات المالية تقاس 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 التغييرات 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 حتى وقت تحويل المنحة وتسليم الأسهم إلى الموظفين.

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

٣- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

(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.

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.

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.

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

ف) منافع ما بعد التوظيف

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

بالنسبة لخطة ما بعد التوظيف ذات المنافع المحددة للشركة، تقاس 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.

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 ٢٨ من هذه القوائم المالية.

مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

٤- إيرادات أتعاب وعمولات

٢٠٢٠ م (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢١ م (بآلاف الريالات السعودية)	
		إيرادات الرسوم والعمولات:
٤٣٥	٣١,٣٠٩	رسوم السمسرة ودخل العمولات
٢,٣٤٦	١٦,٩١٢	رسوم إدارة الأصول
٦,٥٠٧	١٦,٨٥٦	الخدمات المصرفية الإستثمارية
٩,٢٨٨	٦٥,٠٧٧	إجمالي إيرادات الرسوم والعمولات (الإيرادات من العقود مع العملاء):
		إيرادات الأتعاب والعمولات الأخرى:
٤٤,٦٦٧	٣٤,٩٢٣	رسوم السمسرة وإيرادات العمولات
٣١,٢٧١	١٩,٧٩٨	رسوم إدارة الأصول
١٣,٩٣٩	(١٦,٨٨٧)	الخدمات المصرفية الاستثمارية
٨٩,٨٧٧	٣٧,٨٣٤	إجمالي إيرادات الأتعاب والرسوم الأخرى
٩٩,١٦٥	١٠٢,٩١١	إجمالي إيرادات الرسوم والعمولات
		مصاريف الرسوم والعمولات:
(١,٠٤٢)	(٢,٧٤٣)	رسوم السمسرة
(١,٠٤٢)	(٢,٧٤٣)	إجمالي مصروفات الرسوم والعمولات
٩٨,١٢٣	١٠٠,١٦٨	صافي إيرادات الرسوم والعمولات

٥- دخل ومصاريف الفوائد

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

٢٠٢٠ م (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢١ م (بآلاف الريالات السعودية)	
٢,٧٧٠	٩٤٧	دخل فوائد من ودائع مرابحة
١١٧	٣٢	دخل فوائد من قروض مشاريع مجموعة مورغان ستانلي الأخرى
(٢٠٣)	(٢٤٥)	مصاريف فوائد على قروض مشاريع مجموعة مورغان ستانلي الأخرى
(٧٣)	(١٦)	مصاريف فوائد على التزامات عقود إيجار
٢,٦١١	٧١٨	صافي دخل الفوائد

لم يُعترف 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 يُعترف 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).

مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

٦- مصاريف أخرى

٢٠٢٠ م (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢١ م (بآلاف الريالات السعودية)	
٣١,١١١	٣٢,٥١٥	رسوم إدارية من مشاريع مجموعة مورغان ستانلي الأخرى المتعلقة بخدمات أخرى
٣٥,١١٣	٣١,٤٩٣	تكاليف موظفين
٥,٤٩٥	٧,٥١٦	ضريبة الاستقطاع
٢,٠٢٧	٢,٦٩٣	مصاريف بنكية
٣,٠٧٢	٢,٦٨٦	الخدمات المهنية الأخرى
٢,١٣١	٢,٢٥٧	استهلاك حق استخدام الأصول
٩٣٣	٩٣٠	استهلاك ممتلكات ومعدات
-	٦٨٢	تكاليف المصرفية الاستثمارية
٦٥٠	٦٦٨	مكافأة مدراء مستحقة
٣٥٤	٥٦٣	رسوم حكومية
٨١٠	٥٣٩	معالجة المعلومات
٨٩٥	٤٤٣	التسويق وتطوير الأعمال
٢٠٦	٣٦٥	خدمات مكتبية وقرطاسية
٣٤٤	٣٤٤	رسوم خدمات المبنى
١١٢	٦٦	صافي خسارة صرف عملات أجنبية
٩٥	٣٧	مصاريف إدارية من مشاريع مجموعة مورغان ستانلي الأخرى المتعلقة بتكاليف الموظفين
٢٣	٢٤	إطفاء أصول غير ملموسة
٦٨٤	١,٢٨٠	مصاريف أخرى
٨٤,٠٥٥	٨٥,١٠١	

يعرض وصف لترتيبات عقود الإيجار الجوهرية للشركة في الإيضاح رقم ٢٢ الخاص بعقود الإيجار.

تقدم مزيد من المعلومات حول خطط تعويض الموظفين في الإيضاح رقم ٣١.

٧- صافي خسارة الانخفاض في القيمة على الأدوات المالية

يوضح الجدول التالي صافي مصاريف خسارة الانتماء المتوقعة للسنة:

٢٠٢٠ م (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢١ م (بآلاف الريالات السعودية)	
-	(٥٠)	أصول أخرى

احتسبت جميع خسائر الانخفاض في القيمة المذكورة أعلاه على أساس منفصل. لم تجرى تسويات لكامل الانخفاض في القيمة خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.

٨- ضريبة الدخل

٢٠٢٠ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢١ م (بالآلاف الريالات السعودية)	
٤,٤١٢	٥,١٢٨	الضريبة المتداولة السنة الحالية
١٢	٥	تسويات متعلقة بالسنوات السابقة
٤,٤٢٤	٥,١٣٣	
٩٦	(٤٥١)	الضريبة المؤجلة نشأة وعكس الفروقات المؤقتة
٤,٥٢٠	٤,٦٨٢	ضريبة الدخل

التسويات لمعدل الضريبة الفعلي

فيما يلي التسوية بين الدخل المحاسبي والدخل الضريبي:

٢٠٢٠ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢١ م (بالآلاف الريالات السعودية)	
١٦,٦٧٩	١٥,٧٣٥	الربح قبل ضريبة الدخل
٣,٣٣٦	٣,١٤٧	ضريبة الدخل باستخدام المعدل للضريبة العادية للشركات في المملكة العربية السعودية بمقدار ٢٠٪ التأثير على الضريبة من:
١,٠٩٨	١,٩٨١	مصارييف غير قابلة للخصم لأغراض الضريبة
٧٤	(٤٥١)	فروقات توقيت أخرى
١٢	٥	الضريبة للسنوات السابقة
٤,٥٢٠	٤,٦٨٢	مجموع مصروف ضريبة الدخل في قائمة الدخل

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

٢٠٢٠ م		٢٠٢١ م		إعادة قياس صافي التزام المنافع المحددة	
صافي الضريبة (بالآلاف الريالات السعودية)	المصروف الضريبي (بالآلاف الريالات السعودية)	قبل الضريبة (بالآلاف الريالات السعودية)	صافي الضريبة (بالآلاف الريالات السعودية)	فائدة الضريبة (بالآلاف الريالات السعودية)	قبل الضريبة (بالآلاف الريالات السعودية)
(١,٣٨١)	٣٤٥	(١,٧٢٦)	١,١٦٢	(٢٩٠)	١,٤٥٢

مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

٩- نقد وودائع عند الطلب

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

٢٠٢٠ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢١ م (بالآلاف الريالات السعودية)	
١٧٠,٠٠٠	١٩٠,٠٠٠	وديعة مرابحة
٨٩,٨٥٥	١٦٦,١٠٠	نقد لدى البنك
٨	-	نقد في الصندوق
٢٥٩,٨٦٣	٣٥٦,١٠٠	مجموع النقد والودائع عند الطلب

أودعت الشركة وديعة مرابحة لدى إحدى البنوك المحلية بمتوسط معدل عمولة ٠,٦١٪ سنويًا (٢٠٢٠: ١,٢٥٪ سنويًا). وديعة المرابحة ذات تاريخ استحقاق أساسي أقل من ٣ أشهر.

١٠- ذمم مدينة تجارية وأخرى

٢٠٢٠ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢١ م (بالآلاف الريالات السعودية)	
		ذمم مدينة تجارية وأخرى (بالتكلفة المطفأة)
		ذمم مدينة تجارية:
٢,٣١٦	١٧,٥٨٦	عقود مع العملاء
		ذمم مدينة أخرى:
٦,٢٠٨	٤,٣٦٤	المبالغ المستحقة من مشاريع مجموعة مورغان ستانلي
١٨,٧٥٠	-	حساب رفض الصفقات ^١
١٥	٣٢٩	إيرادات الفوائد المستحقة من ودائع المرابحة
٤٣٠	٦٩٧	ذمم موظفين وذمم مدينة أخرى
٢٥,٤٠٣	٥,٣٩٠	إجمالي الذمم المدينة الأخرى
٢٧,٧١٩	٢٢,٩٧٦	إجمالي الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى (بالتكلفة المطفأة)

١. يمثل رصيد السنة السابقة هامش تمويلي لسيناريوهات الصفقات المرفوضة المحتملة التي وفرت لها الشركة. استبدل هامش تمويل الصفقات في عام ٢٠٢١ م بتمويل من الخزينة لمجموعة مورغان ستانلي (إيضاح ١٧).

١١- أصول ضريبية مؤجلة

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

٢٠٢٠ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢١ م (بالآلاف الريالات السعودية)	
٣,٤٩١	٣,٧٤٠	كما في ١ يناير
(٩٦)	٤٥١	المبلغ المعترف به في قائمة الدخل
٣٤٥	(٢٩١)	المبلغ المعترف به في الدخل الشامل الآخر
٣,٧٤٠	٣,٩٠١	كما في ٣١ ديسمبر

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

٢٠٢٠ م		٢٠٢١ م		
قائمة الدخل (بالآلاف الريالات السعودية)	أصل ضريبي مؤجل (بالآلاف الريالات السعودية)	قائمة الدخل (بالآلاف الريالات السعودية)	أصل ضريبي مؤجل (بالآلاف الريالات السعودية)	
٢٢٧	٢,٠٣٤	(١٧٧)	١,٩٢٠	الفروقات المؤقتة الناتجة عن صافي التزامات المنافع المحددة
(١٣١)	١,٦٩٨	١٣٧	١,٥٦٢	الفروقات المؤقتة الناتجة عن صافي القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات
-	-	(٤٠١)	٤٠١	الفروقات المؤقتة الناتجة عن مخصص خطة تعويض الموظفين
-	٨	(١٠)	١٨	الفروقات المؤقتة الناتجة عن مخصصات الذمم المدينة التجارية
٩٦	٣,٧٤٠	(٤٥١)	٣,٩٠١	

١٢- أصول أخرى

٢٠٢٠ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢١ م (بالآلاف الريالات السعودية)	
٢,٣٦٧	٤,٤٢٠	أصول عقد
(٣٩)	(٨٩)	يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
٢,٣٢٨	٤,٣٣١	
٣١٢	٢٧١	مدفوعات مقدماً
٢,٦٤٠	٤,٦٠٢	إجمالي الأصول الأخرى

١٣- أصول حق الاستخدام - الممتلكات

٢٠٢٠ م (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢١ م (بآلاف الريالات السعودية)	
		التكلفة
٦,٣٩٥	٦,٣٩٥	كما في ١ يناير
-	٧,٣٦٢	الإضافات
-	-	التعديلات
٦,٣٩٥	١٣,٧٥٧	كما في ٣١ ديسمبر
		الاستهلاك
(٢,١٢٠)	(٤,٢٥١)	كما في ١ يناير
(٢,١٣١)	(٢,٢٥٧)	المحمل خلال السنة
-	٢٠٤	التعديلات
(٤,٢٥١)	(٦,٣٠٤)	كما في ٣١ ديسمبر
٢,١٤٤	٧,٤٥٣	القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر

١٤- ممتلكات ومعدات

المجموع (بآلاف الريالات السعودية)	أصول قيد الانشاء (بآلاف الريالات السعودية)	التجهيزات والأثاث والمعدات (بآلاف الريالات السعودية)	تحسينات على المباني المستأجرة (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢١ م
				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
				استهلاك
(٢٠,٤٣٨)	-	(٥,٤٢٦)	(١٥,٠١٢)	في ١ يناير ٢٠٢١ م
(٩٣٠)	-	(٦٧٩)	(٢٥١)	المحمل للسنة
٧٩	-	٧٩	-	استبعادات
-	-	-	-	تعديلات
(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

مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

١٤ - ممتلكات ومعدات (تتمة)

المجموع (بالآلاف الريالات السعودية)	أصول قيد الانشاء (بالآلاف الريالات السعودية)	التجهيزات والأثاث والمعدات (بالآلاف الريالات السعودية)	تحسينات على المباني المستأجرة (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٠ م
				التكلفة
٢٢,٠٦٠	٣٦٧	٦,٧٨٥	١٤,٩٠٨	كما في ١ يناير ٢٠٢٠ م
٧٤٨	٦٠	٣٣٣	٣٥٥	إضافات
-	-	-	-	استبعادات
-	(٣٦٧)	٣٦٧	-	تحويلات
٢٢,٨٠٨	٦٠	٧,٤٨٥	١٥,٢٦٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
				استهلاك
(١٩,٥٠٥)	-	(٤,٧٧٢)	(١٤,٧٣٣)	كما في ١ يناير ٢٠٢٠ م
(٩٣٣)	-	(٦٥٤)	(٢٧٩)	المحمل للسنة
-	-	-	-	استبعادات
-	-	-	-	تحويلات
(٢٠,٤٣٨)	-	(٥,٤٢٦)	(١٥,٠١٢)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
٢,٣٧٠	٦٠	٢,٠٥٩	٢٥١	القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

١٥ - الأصول غير الملموسة

المجموع (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٠ م أصول غير ملموسة أخرى (بالآلاف الريالات السعودية)	برامج الكمبيوتر (بالآلاف الريالات السعودية)	المجموع (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢١ م أصول غير ملموسة أخرى (بالآلاف الريالات السعودية)	برامج الكمبيوتر (بالآلاف الريالات السعودية)	التكلفة
١,٧٥٢	١٥٨	١,٥٩٤	١,٧٥٢	١٥٨	١,٥٩٤	كما في ١ يناير
-	-	-	-	-	-	إضافات
١,٧٥٢	١٥٨	١,٥٩٤	١,٧٥٢	١٥٨	١,٥٩٤	كما في ٣١ ديسمبر
						الإطفاء والانتخفاض في القيمة
(١,٦٧٢)	(١٥٨)	(١,٥١٤)	(١,٦٩٥)	(١٥٨)	(١,٥٣٧)	كما في ١ يناير
(٢٣)	-	(٢٣)	(٢٤)	-	(٢٤)	الإطفاء للسنة
(١,٦٩٥)	(١٥٨)	(١,٥٣٧)	(١,٧١٩)	(١٥٨)	(١,٥٦١)	كما في ٣١ ديسمبر
٥٧	-	٥٧	٣٣	-	٣٣	القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر

مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

١٦- ذمم دائنة تجارية وأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م (بالآلاف الريالات السعودية)	
٥,١٦٢	٧,٩٥٢	ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى (بالتكلفة المطفأة)
٣,٢١٨	٥,١٥١	مبالغ مستحقة لمشاريع مجموعة مورغان ستانلي
٣٦٣	٢٦٠	التزامات ضريبة الاستقطاع والقيمة المضافة
٨,٧٤٣	١٣,٣٦٣	مبالغ مستحقة أخرى
		مجموع الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى (بالتكلفة المطفأة)

١٧- الديون والاقتراضات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م (بالآلاف الريالات السعودية)	
١,١٦١	٤١,٤٨٣	الديون والقروض الأخرى (بالتكلفة المطفأة)
		قروض أخرى من مشاريع مجموعة مورغان ستانلي الأخرى

تتطلب هيئة السوق المالية من مؤسسات السوق المالية الحفاظ على مستوى من التمويل لتغطية التداولات المرفوضة. تمثل الزيادة في الديون والاقتراضات الأخرى التمويل الذي تحصل عليه الشركة من خزانة مجموعة مورغان ستانلي، والتي كانت الشؤون المالية تمويلها محلياً سابقاً (إيضاح ١٠).

١٨- مخصصات

يوضح الجدول التالي المخصصات المعترف بها بموجب المعيار الدولي للمحاسبة ٣٧:

٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
مخصص ضريبة	مخصص ضريبة	التكلفة
(بالآلاف الريالات السعودية)	(بالآلاف الريالات السعودية)	كما في ١ يناير
١٣٨	٢٧	مخصصات إضافية
٧٣	-	المخصص المستخدم
(١٨٤)	-	
٢٧	٢٧	في ٣١ ديسمبر

١٩- مخصصات

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 ٢٠٢١ م من مبلغ ٢٧,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٠ م: ٢٧,٠٠٠ ريال سعودي) يتعلق بالتقييم الضريبي للسنة المالية ٢٠١٧ م.

٢٠- الالتزامات الضريبية الحالية

فيما يلي التحركات في الالتزامات الضريبية الحالية:

٢٠٢٠ م (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢١ م (بآلاف الريالات السعودية)	
١,٣٠٥	٨٣٠	كما في ١ يناير المحتمل
٤,٤١٢	٥,١٢٨	السنة الحالية
١٨٤	٥	السنة السابقة
		الدفعات خلال السنة
(٣,٥٨٢)	(٢,٢٠٩)	دفعات السنة الحالية
(١,٤٨٩)	(٨٣٥)	دفعات السنة السابقة
٨٣٠	٢,٩١٩	كما في ٣١ ديسمبر

٢١- التزامات أخرى

٢٠٢٠ م (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢١ م (بآلاف الريالات السعودية)	
١٢,٤١٤	١٠,٠٤٣	تعويضات موظفين مستحقة
٢,٩٣٩	٢,٠٢٦	مصارييف مستحقة
٦٥٠	٦٥٩	مكافآت مدراء مستحقة
١٦,٠٠٣	١٢,٧٢٨	مجموع الالتزامات الأخرى

عقود الإيجار

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

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 المؤجر بالخيار، تفترض مدة عقد الإيجار أن خيارات التمديد ستنفذ وأن خيارات الإنهاء لن تنفذ.

إفصاحات المستأجر

سُجّلت "أصول حق الاستخدام" في (إيضاح ١٣) و"التزامات عقد الإيجار" في (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 ٢,٢٠٦,٠٠٠ ريال سعودي خلال السنة (٢٠٢٠ م: ٢,٢٠٦,٠٠٠ ريال سعودي).

تحليل استحقاق التزامات عقود الإيجار

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

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

٢١- عقود الإيجار

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

٢٢- رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة ٦٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٠ م: ٦٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي) مقسم إلى ٦,٥٠٠,٠٠٠ حصة (٢٠٢٠ م: ٦,٥٠٠,٠٠٠ حصة) يبلغ قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي (٢٠٢٠ م: ١٠ ريال سعودي). الشركة مملوكة لشركاء أجنبى بنسبة ١٠٪.

٢٣- احتياطي نظامي

تماشيًا 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 ٢٠٢١ م، لم تكن هناك حركة في الاحتياطي النظامي للشركة (٢٠٢٠ م: لا شيء).

٢٤- المساهمة الرأسمالية

تتكون المساهمة الرأسمالية البالغة ٣٨,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٠ م: لا شيء) من مساهمات رأس المال من مساهبي الشركة. تم ضخ رأس المال لدعم الشركة في تلبية متطلبات رأس المال لفرص أعمالها.

مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

٢٥ - معلومات إضافية عن التدفقات النقدية

أ - تسوية الالتزامات الناشئة عن أنشطة التشغيل

إيضاح	٢٠٢١ م (بالآلاف الريالات) (السعودية)	٢٠٢٠ م (بالآلاف الريالات) (السعودية)	
ربح السنة	١١,٠٥٣	١٢,١٥٩	
تعديلات على:			
صافي خسارة انخفاض قيمة الأدوات المالية	٥٠	-	٧
إطفاء أصول غير ملموسة	٢٤	٢٣	١٥
استهلاك حق استخدام الأصول	٢,٢٥٧	٢,١٣١	١٣
استهلاك الممتلكات والمعدات	٩٣٠	٩٣٣	
عكس مخصصات	-	(١١١)	١٨
الفرق بين استحقاقات منافع الموظفين المدفوعة والمبالغ المعترف بها في قائمة الربح أو الخسارة	٨٨٣	٦٥٢	٣٢
إيرادات الفوائد	(٩٧٩)	(٢,٨٨٧)	٥
مصروف الفوائد	٢٦١	٢٧٦	٥
مصروف ضريبة الدخل	٤,٦٨٢	٤,٥٢٠	٨
التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية	١٩,١٦١	١٧,٦٩٦	
التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:			
انخفاض في الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى	٥,٠٥٣	١٥٦	
زيادة الأصول التشغيلية الأخرى	(١,٩٦٢)	(٣٣٨)	
زيادة / (نقص) في الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى	٤,٦٢٠	(٢٢,٧٧٦)	
(النقص) / الزيادة في الالتزامات التشغيلية الأخرى	(٣,٢٧٥)	٤,١٢٠	
الفائدة المستلمة	٦٦٥	٣,٢٨٣	
الفائدة المدفوعة	(٢٦١)	(٢٧٦)	
ضريبة الدخل المدفوعة	(٣,٠٤٤)	(٥,٠١٠)	
صافي التدفق النقدي الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	٢٠,٩٥٧	(٣,١٤٥)	

ب - تسوية الالتزامات الناشئة عن أنشطة التمويل

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

الديون والاقتراضات الأخرى

الالتزامات عقود الإيجار

إجمالي الالتزامات من أنشطة التمويل

مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

٢٥- معلومات إضافية عن التدفقات النقدية (تتمة)

ب- تسوية الالتزامات الناشئة عن أنشطة التمويل (تتمة)

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٠ م (بالآلاف الريالات السعودية)	التدفقات النقدية (بالآلاف الريالات السعودية)	الفائدة (بالآلاف الريالات السعودية)	عقود إيجار جديدة (بالآلاف الريالات السعودية)	أخرى (بالآلاف الريالات السعودية)	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م (بالآلاف الريالات السعودية)
١,٠٨٣	-	٥	-	٧٣	١,١٦١
٤,٢٩٤	(٢,٢٠٦)	٧٢	-	-	٢,١٦٠
٥,٣٧٧	(٢,٢٠٦)	٧٧	-	٧٣	٣,٣٢١

الديون والاقتراضات الأخرى
التزامات عقود الإيجار
إجمالي الالتزامات من أنشطة التمويل

٢٦- الاستحقاق المتوقع للأصول والالتزامات

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م			
المجموع	أقل من أو يساوي اثني عشر شهراً	أكثر من اثني عشر شهراً	المجموع	أقل من أو يساوي اثني عشر شهراً	أكثر من اثني عشر شهراً	
(بالآلاف الريالات السعودية)	(بالآلاف الريالات السعودية)	(بالآلاف الريالات السعودية)	(بالآلاف الريالات السعودية)	(بالآلاف الريالات السعودية)	(بالآلاف الريالات السعودية)	
						أصول
٢٥٩,٨٦٣	-	٢٥٩,٨٦٣	٣٥٦,١٠٠	-	٣٥٦,١٠٠	نقد وودائع عند الطلب
٢٧,٧١٩	-	٢٧,٧١٩	٢٢,٩٧٦	-	٢٢,٩٧٦	ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى
٣,٧٤٠	٣,٧٤٠	-	٣,٩٠١	٣,٩٠١	-	أصول ضريبية مؤجلة
٢,٦٤٠	-	٢,٦٤٠	٤,٦٠٢	-	٤,٦٠٢	أصول أخرى
٢,١٤٤	-	٢,١٤٤	٧,٤٥٣	٧,٤٥٣	-	أصول حق استخدام
٢,٣٧٠	٢,٣٧٠	-	٢,٢٤٧	٢,٢٤٧	-	ممتلكات ومعدات
٥٧	٥٧	-	٣٣	٣٣	-	أصول غير ملموسة
<u>٢٩٨,٥٣٣</u>	<u>٦,١٦٧</u>	<u>٢٩٢,٣٦٦</u>	<u>٣٩٧,٣١٢</u>	<u>١٣,٦٣٤</u>	<u>٣٨٣,٦٧٨</u>	
						التزامات
٨,٧٤٣	٧٣٩	٨,٠٠٤	١٣,٣٦٣	٥٧٢	١٢,٧٩١	ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى
١,١٦١	١,١٦١	-	٤١,٤٨٣	٤١,٤٨٣	-	الديون والاقتراضات الأخرى
٢٧	-	٢٧	٢٧	-	٢٧	مخصصات
٨٣٠	-	٨٣٠	٢,٩١٩	-	٢,٩١٩	التزامات ضريبية متداولة
١٦,٠٠٣	٥٤٦	١٥,٤٥٧	١٢,٧٢٨	١٩٤	١٢,٥٣٤	التزامات أخرى
٢,١٦٠	-	٢,١٦٠	٧,٥٣٧	٥,٠٦٠	٢,٤٧٧	التزامات عقود الإيجار
١٠,١٦٨	١٠,١٦٨	-	٩,٥٩٩	٩,٥٩٩	-	التزامات منافع ما بعد التوظيف
<u>٣٩,٠٩٢</u>	<u>١٢,٦١٤</u>	<u>٢٦,٤٧٨</u>	<u>٨٧,٦٥٦</u>	<u>٥٦,٩٠٨</u>	<u>٣٠,٧٤٨</u>	

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:

١-٢٧ 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.

١-١-٢٧ إدارة مخاطر الائتمان

يُدار التعرض لمخاطر الائتمان على أساس عالمي وبالنظر إلى كل كيان قانوني جوهرية 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.

٢٧- إدارة المخاطر المالية

تستخدم الشركة النهج الموحد المنصوص عليه في متطلبات الركيزة 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 تحددها 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.

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.

٢٧-١-٢٧ التعرض لمخاطر الائتمان

يرد أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان ("إجمالي التعرض للائتمان") للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م، بناءً على القيمة الدفترية للأصول المالية والحد الأقصى للمبلغ الذي قد يتعين على الشركة سداده فيما يتعلق بالأدوات المالية غير المعترف بها، والتي تعتقد الشركة أنها تخضع لمخاطر الائتمان. يميز بين الأدوات المالية الخاضعة لمحاسبة 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.

٢٠٢٠ م (بالآلاف الريالات السعودية) إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان	٢٠٢١ م (بالآلاف الريالات السعودية) إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان	التصنيف
		خاضعة لخسارة الائتمان المتوقعة:
		النقد وودائع عند الطلب
		ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى
		أصول أخرى
٢٥٩,٨٦٣	٣٥٩,١٠٠	
٢٧,٧١٩	٢٢,٩٧٦	
٢,٦٤٠	٤,٦٠٢	
٢٩٠,٢٢٢	٣٨٣,٦٧٨	

٢٧-١-٣٠ جودة الائتمان

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

٢٧- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٣-١-٢٧ جودة الائتمان (تتمة)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

المجموع	مراحل خسارة الائتمان المتوقعة			المجموع
	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١	
	مدى الحياة	مدى الحياة	اثنى عشر شهراً	
	خسارة الائتمان	خسارة الائتمان	خسارة الائتمان	
	المتوقعة	المتوقعة	المتوقعة	
(بآلاف الريالات)	(بآلاف الريالات)	(بآلاف الريالات)	(بآلاف الريالات)	
(السعودية)	(السعودية)	(السعودية)	(السعودية)	
				نقد وودائع عند الطلب:
				درجة الائتمان
٣٥٦,١٠٠	-	-	٣٥٦,١٠٠	الدرجة الاستثمارية
٣٥٦,١٠٠	-	-	٣٥٦,١٠٠	القيمة الدفترية
				ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى:
				درجة الائتمان
١٤,٤٨٨	-	١٤,٤٨٨	-	الدرجة الاستثمارية
٨,٤٨٨	-	٨,٤٨٨	-	غير مصنف
٢٢,٩٧٦	-	٢٢,٩٧٦	-	إجمالي القيمة الدفترية
-	-	-	-	مخصص الخسارة
٢٢,٩٧٦	-	٢٢,٩٧٦	-	القيمة الدفترية
				غير مصنف
٤,٦٩١	٢٦٥	٤,٤٢٦	-	إجمالي القيمة الدفترية
٤,٦٩١	٢٦٥	٤,٤٢٦	-	مخصص الخسارة
(٨٩)	(٨٩)	-	-	القيمة الدفترية
٤,٦٠٢	١٧٦	٤,٤٢٦	-	

٢٧- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٢٧-١-٣ جودة الائتمان (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

المجموع	مراحل خسارة الائتمان المتوقعة		
	المرحلة ٣ مدى الحياة خسارة الائتمان المتوقعة (بالآلاف الريالات السعودية)	المرحلة ٢ مدى الحياة خسارة الائتمان المتوقعة (بالآلاف الريالات السعودية)	المرحلة ١ اثنى عشر شهراً خسارة الائتمان المتوقعة (بالآلاف الريالات السعودية)
٢٥٩,٨٥٥	-	-	٢٥٩,٨٥٥
٨	-	-	٨
٢٥٩,٨٦٣	-	-	٢٥٩,٨٦٣
٦,٢٠٨	-	٦,٢٠٨	-
٢١,٥١١	-	٢١,٥١١	-
٢٧,٧١٩	-	٢٧,٧١٩	-
-	-	-	-
٢٧,٧١٩	-	٢٧,٧١٩	-
-	-	-	-
٢,٦٧٩	١٣٦	٢,٥٤٣	-
٢,٦٧٩	١٣٦	٢,٥٤٣	-
(٣٩)	(٣٩)	-	-
٢,٦٤٠	٩٧	٢,٥٤٣	-

نقد وودائع عند الطلب:

درجة الائتمان

الدرجة الاستثمارية

غير مصنف

القيمة الدفترية

ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى:

درجة الائتمان

الدرجة الاستثمارية

غير مصنف

إجمالي القيمة الدفترية

مخصص الخسارة

القيمة الدفترية

الأصول الأخرى:

درجة الائتمان

الدرجة الاستثمارية

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.

٢٧- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

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

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 ٢٠٢١ م مبلغ لا شيء (٢٠٢٠ م: لا شيء). لا تزال الشركة تسعى إلى استرداد كامل المبالغ المستحقة لها قانونيًا، ولكن الديون تم شطبها نظرًا لعدم وجود توقعات معقولة لاستردادها بالكامل.

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

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

مخصص الخسارة حسب الفئة			٢٠٢٠ م
صافي	المتوقعة	الإجمالي	خسارة الائتمان
(بالآلاف الريالات السعودية)	(بالآلاف الريالات السعودية)	(بالآلاف الريالات السعودية)	
٢٧,٧١٩	-	٢٧,٧١٩	
٢,٦٤٠	(٣٩)	٢,٦٧٩	
<u>٣٠,٣٥٩</u>	<u>(٣٩)</u>	<u>٣٠,٣٩٨</u>	
			ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى أصول أخرى

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 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 ماليًا وبالتالي لا تعتبر الشركة ذات أي مخاطر للتعرض عن السداد من رصيد الجهة ذات علاقة.

٢٧- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٢-٢٧ 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 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 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.

تُلخّص 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 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 والأفاق 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).

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.

أصدرت هيئة السوق المالية قواعد الكفاية المالية في تاريخ ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢ م (الموافق ١٧ صفر ١٤٣٤ هـ) بموجب المرسوم الملكي رقم م/٣٠ بتاريخ 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.

اختبارات جهد السيولة

تستخدم مجموعة مورغان ستانلي اختبارات جهد السيولة لنمذجة تدفقات السيولة الخارجية وفيما بين الشركات عبر سيناريوهات متعددة ونطاق من الأفق 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 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.

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 دائناتها يمكن تسويتها خلال فترة استحقاقها، وإلى الحد الضروري؛ لتوفير دعم للشركة لهذا الغرض.

٢٧- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٢-٢٧ 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 ٢٠٢١ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ 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.

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

٢٧- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٢-٢٧ مخاطر السيولة (تتمة)

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
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	(بآلاف الريالات)	(بآلاف الريالات)	(بآلاف الريالات)	(بآلاف الريالات)	(بآلاف الريالات)	(بآلاف الريالات)
السعودية	السعودية	السعودية	السعودية	السعودية	السعودية	السعودية
الأصول المالية						
٨٩,٨٦٣	-	١٧٠,٠٠٠	-	-	-	٢٥٩,٨٦٣
نقد وودائع عند الطلب						
٢٤,٩٥٨	-	٢,٥٥٤	٢٠٧	-	-	٢٧,٧١٩
ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى						
-	-	٢,٣٢٧	٣١٣	-	-	٢,٦٤٠
أصول أخرى						
١١٤,٨٢١	-	١٧٤,٨٨١	٥٢٠	-	-	٢٩٠,٢٢٢
مجموع الأصول المالية						
الالتزامات المالية						
٤,٢٩٧	٣,٧٠٧	-	-	٧٣٩	-	٨,٧٤٣
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى						
-	-	-	-	١,١٦١	-	١,١٦١
الديون والاقتراضات الأخرى						
٤,٢٩٧	٣,٧٠٧	-	-	١,٩٠٠	-	٩,٩٠٤
مجموع الالتزامات المالية						

٢٧-٣ مخاطر السوق

تعرف مخاطر السوق بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي "٧ الأدوات المالية - الإفصاحات" على أنها مخاطر ستواجه 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)

٣-٢٧ 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.

تعد الإدارة السليمة لمخاطر السوق جزءًا 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 جوهريًا 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 الأجلة 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. نظرًا 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.

٣٠- إدارة رأس المال والمتطلبات التنظيمية

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.

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 العام.

إفصاحات الركيزة الثالثة

نتج 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:

٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)	
٦٥,٠٠٠	٦٥,٠٠٠	رأس المال العادي
١٩,٥٠٠	١٩,٥٠٠	احتياطي نظامي
-	٣٨,٠٠٠	مساهمة رأس المال
١٧٤,٩٤١	١٨٧,١٥٦	أرباح مبقاة
<u>٢٥٩,٤٤١</u>	<u>٣٠٩,٦٥٦</u>	الإجمالي

٣٠- 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 الركيزة ١.

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

٢٠٢٠ م (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢١ م (بآلاف الريالات السعودية)	
		قاعدة رأس المال
٢٥٩,٤٤١	٣٠٩,٦٥٦	الشريحة ١ رأس المال
(٣,٧٩٦)	(٣,٩٣٤)	خصومات
-	-	الشريحة ٢ رأس المال
٢٥٥,٦٤٥	٣٠٥,٧٢٢	مجموع أساس رأس المال
		الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
٣٢,٠٠٤	٢٥,٢٩٣	مخاطر الائتمان
٣٩	٢٠٠	مخاطر السوق
٢٢,١١٦	٢٢,٤٤٢	مخاطر التشغيل
٥٤,١٥٩	٤٧,٩٣٥	مجموع الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
٤,٧٢	٦,٣٨	معدل الكفاية المالية (مرة)
٢٠١,٤٨٦	٢٥٧,٧٨٧	الفائض

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

٣١- خطط تعويض الموظفين

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

خطط التعويض المسواة بملكية حقوق المساهمين

٣١- خطط تعويض الموظفين (تتمة)

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

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 إذا تم إنهاء العمل قبل نهاية فترة الاستحقاق ذات الصلة، أو إلغائها بعد منحها في مواقف معينة. قد يتمتع المستفيدون من المنح المبينة 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 ٣,٨٠٢ وحدة (٢٠٢٠ م: ٣,٣٦٥ وحدة) من وحدات الأسهم المقيدة إلى موظفي الشركة بمتوسط قيمة عادلة لكل وحدة بقيمة ٧٤,٨٧ دولار أمريكي (٢٠٢٠ م: ٥٧,٥٠ دولار أمريكي)، استنادًا إلى القيمة السوقية للأسهم العادية لمورغان ستانلي عند تاريخ المنح.

تبلغ مصاريف التعويض على أساس حقوق الملكية المعترف بها في السنة ٣٩٥,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٠ م: ٧٦٨,٠٠٠ ريال سعودي). دخلت الشركة أيضاً في اتفاقية مع مورغان ستانلي، حيث تلزم 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 أخرى" في قائمة المركز المالي، ١,١٢٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٠ م: ١,٣٤١,٠٠٠ ريال سعودي) منها ٥٤٨,٠٠٠ (٢٠٢٠ م: ٦٠٢,٠٠٠ ريال سعودي) ويتوقع تسويتها بالكامل في غضون عام واحد، بخلاف ٥٧٢,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٠ م: ٧٣٩,٠٠٠ 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 عمومًا 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 نقدًا في نهاية فترة الاستحقاق ذات الصلة.

بلغت مصروفات التعويضات المؤجلة على أساس نقدي المعترف بها في السنة ٣٦٩,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٠ م: ١,٠٦٢,٠٠٠ ريال سعودي). تم منح جوائز بقيمة ١٤٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٠ م: ٩٤٤,٠٠٠ ريال سعودي) لموظفي الشركة خلال العام.

تبلغ الالتزامات التي يتحملها الموظفون في نهاية العام، والمفصّل عنها ضمن "التزامات أخرى" في قائمة المركز المالي، ٨٨٦,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٠ م: ١,٥٢٧,٠٠٠ ريال سعودي) منها ٦٩٣,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٠ م: ٩٨١,٠٠٠ ريال سعودي) من المتوقع تسويتها بالكامل خلال سنة واحدة، و ١٩٣,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٠ م: ٥٤٦,٠٠٠ ريال سعودي) فيما بعد.

إن المطلوبات تجاه الموظفين في نهاية السنة، والمدرجة ضمن "مطلوبات أخرى" في بيان المركز المالي، هي ٨٨٦,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٠ م: ١,٥٢٧,٠٠٠ ريال سعودي) ومن المتوقع أن تتم تسوية ٦٩٣,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٠ م: ٩٨١,٠٠٠ ريال سعودي) بالكامل في حدود سنة واحدة و ١٩٣,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٠ م: ٥٤٦,٠٠٠ ريال سعودي) بعد ذلك.

٣٢- 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.

٣٢- التزام منافع ما بعد التوظيف (تتمة)

خطط المنافع المحددة (تتمة)

يتلقى الموظفون المؤهلون مبلغاً مقطوعاً 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.

يجري خبير اكتواري مؤهل التقييم اكتواري للخطة سنويًا على أساس محاسبي. تقاس القيمة الحالية للالتزامات المزايما 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 ٢٠٢١ م ٩,٩٠ سنة (٢٠٢٠ م: ١٠,٩٠ سنة).

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

الحركة في صافي التزامات المنافع المحددة

٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
القيمة الحالية للالتزام (بالآلاف الريالات السعودية)	القيمة الحالية للالتزام (بالآلاف الريالات السعودية)	
٧,٧٩٠	١٠,١٦٨	كما في ١ يناير
١,١٤٣	١,٣٤٣	تكلفة الخدمة الحالية
٢٣٣	٢٣٦	صافي مصروف الفائدة
١,٣٧٦	١,٥٧٩	مبالغ معترف بها في قائمة الربح او الخسارة
		إعادة تقييم:
٧٨٤	(١,٢٩٢)	مكاسب/ (خسارة) إكتوارية ناشئة عن التغيرات في الافتراضات المالية
٩٤٢	(١٦٠)	مكاسب/ (خسائر) إكتوارية ناشئة عن تعديلات الخبرة
١,٧٢٦	(١,٤٥٢)	إجمالي المبلغ المعترف به في قائمة الدخل الشامل
(٧٢٤)	(٦٩٦)	مساهمات: صاحب العمل
١٠,١٦٨	٩,٥٩٩	كما في ٣١ ديسمبر

٣٢- 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 ٦٦١,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٠ م: ٦٧٥,٠٠٠ ريال سعودي) للمخطط في السنة المالية التالية.

يعرض الجدول التالي الافتراضات الإكتوارية الرئيسية في نهاية فترة التقرير:

	٢٠٢١ م	٢٠٢٠ م
	%	%
معدل الخصم	٢,٧%	٢,٤%
معدل الزيادة في الرواتب	٤,٠%	٥,٠%

نظراً 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:

العمر	النسبة المئوية للموظفين الذكور الخارجين من الخطة في كل عمر (سنوياً)		نسبة الموظفين الإناث اللاتي يخرجن من الخطة في كل عمر (سنوياً)	
	٢٠٢١ م	٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	٢٠٢٠ م
	%	%	%	%
١٥-٢٩	٢٠%	٢٠%	٢٠%	٢٠%
٣٠-٣٤	١٥%	١٥%	١٥%	١٥%
٣٥-٣٩	١٠%	١٠%	١٠%	١٠%
٤٠-٤٤	٥%	٥%	٥%	٥%
٤٥-٤٩	٥%	٥%	٥%	٥%
٥٠-٥٤	٧%	٧%	٧%	٧%
٥٥-٥٩	٧%	٧%	٧%	٧%

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

٢٠٢١ م

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

٢٠٢٠ م

الافتراض	التغير في الافتراض	التأثير على التزامات المخطط
معدل الخصم	الزيادة / الانخفاض بمعدل ٠,٥%	الزيادة / الانخفاض بمعدل ٥,٠% / ٥,٤%
معدل نمو الرواتب	الزيادة / الانخفاض بمعدل ٠,٥%	الزيادة / الانخفاض بمعدل ٥,٢% / ٤,٩%

٣٢- 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 ٢٠٢١ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م، بافتراض أن جميع الافتراضات الأخرى ثابتة. لم تتغير أساليب وأنواع الافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية مقارنة بالعام السابق.

٣٣- 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:

٢٠٢٠ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢١ م (بالآلاف الريالات السعودية)	
٢٠,٤٣٥	٢١,١٣٣	منافع الموظفين قصيرة الأجل
٤.٣	١٨٥	منافع ما بعد التوظيف
٣,٠٦٢	١,٨٨٠	المدفوعات القائمة على الأسهم
٣,٠٦٩	٤,١٧٥	منافع الموظفين طويلة الأجل الأخرى
٢٦,٩٦٩	٢٧,٣٧٣	المجموع

٣٣-إفصاحات الجهات ذات علاقة (تتمة)

معاملات مع جهات ذات علاقة

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 العام الحالي.

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

تدير مجموعة مورغان ستانلي الأعمال التجارية للعملاء على مستوى العالم من خلال مزيج من الكيانات التنظيمية الوظيفية والقانونية. وفقًا 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 (٢٠٢٠ 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 الخزائنة 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:

٢٠٢٠ م		٢٠٢١ م	
الرصيد	الفائدة	الرصيد	الفائدة
(بالآلاف)	(بالآلاف)	(بالآلاف)	(بالآلاف)
الريالات	الريالات	الريالات	الريالات
السعودية)	السعودية)	السعودية)	السعودية)
١,١٦١	(٥)	٤١,٤٨٣	(٢٢٦)

المبالغ المستحقة لمشروعات مجموعة مورغان ستانلي
الأخرى

خدمات البنية التحتية :

٣٣-إفصاحات الجهات ذات علاقة (تتمة)

معاملات مع جهات ذات علاقة (تتمة)

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:

٢٠٢٠ م (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢١ م (بآلاف الريالات السعودية)
٥٢٣	٣١٦
(٣١,٧٢٩)	(٣٢,٨٦٨)
(٣١,٢٠٦)	(٣٢,٥٥٢)

المبالغ المعاد تحميلها إلى مشروعات مجموعة مورغان ستانلي الأخرى
المبالغ المعاد تحميلها من مشروعات مجموعة مورغان ستانلي الأخرى

الأتعاب والعمولات

تحصل الشركة على دخل الرسوم والعمولات من تعهدات مجموعة مورغان ستانلي الأخرى لخدمات القيمة المضافة التي تشمل المبيعات ودعم التسويق والاستشارات. الرسوم والعمولات المستلمة خلال السنة من تعهدات مجموعة إم إس الأخرى هي ٣٧,٨٣٤,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٠: ٨٩,٨٧٧,٠٠٠ 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 Seder قبل تعيين الرئيس في مجلس إدارة الشركة. تم إنهاء العقد في ١ أكتوبر ٢٠٢١. خلال العام قدمت مجموعة سدر خدمات الصيانة العامة للشركة بمبلغ ٣٦٣,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٠: ٣٠٦,٠٠٠ ريال سعودي). تم الإفصاح عن كافة الأرصدة القائمة مع الأطراف ذات العلاقة في الإيضاحين ١٠ و ١٦.

٣٤- 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 وضمانة مقابلة توافق على عدم تنفيذ أي معاملات تتجاوز الحد المتفق عليه مع البنك.

كان على الشركة التزامات طارئة فيما يتعلق بضمانات بنكية لصالح تداول كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م ناشئة في سياق الأعمال العادي بمبلغ ٣,٠٠٣ مليون ريال سعودي (٢٠٢٠ م: ٣,٠٠٠ مليون ريال سعودي).

بدأت هيئة الزكاة والضريبة والجمارك مؤخرًا في مراجعة ضريبة القيمة المضافة على الشركة لفترة عام ٢٠٢١ م. وبينما لا تزال الشركة في مرحلة طلب المعلومات، لا يمكن للشركة التنبؤ بالنتيجة ولكن هناك احتمال أن تقوم هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بإجراء تقييم للشركة بمجرد الانتهاء من المراجعة.

٣٥- 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 ٢٠٢١ م ٦,٤ مليار ريال سعودي (٢٠٢٠ م: ٢,٦ مليار ريال سعودي).
تتضمن الأصول المحتفظ بها في الصناديق الائتمانية أيضاً الحسابات النقدية للعملاء المحتفظ بها لدى إحدى البنوك التجارية المحلية بصفتها أمين للأموال والتي تبلغ ٢٢٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م (٢٠٢٠ م: ٦١ مليون ريال سعودي)؛ لتستخدم فقط للاستثمارات بناءً على تقدير العملاء. تماشياً مع القواعد التنظيمية المحلية، لم تسجل الأرصدة المذكورة أعلاه في القوائم المالية للشركة.

٣٦- أرقام المقارنة

أعيد تصنيف بعض الأرقام المقارنة في قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م؛ لتتوافق مع عرض السنة الحالية على النحو التالي:

المبلغ المعدل	إعادة التصنيف	المبالغ كما في التقرير السابق	البند
(بالآلاف الريالات السعودية)	(بالآلاف الريالات السعودية)	(بالآلاف الريالات السعودية)	
٢٧,٧١٩	(٨٢)	٢٧,٨٠١	ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى
٢,٣١٦	(٩٧)	٢,٤١٣	عقود مع العملاء
١٥	١٥	-	إيرادات الفوائد المستحقة من ودائع المرابحة
٢,٦٤٠	٨٢	٢,٥٥٨	أصول أخرى
٢,٣٢٨	٩٧	٢,٢٣١	أصول العقود
-	(١٥)	١٥	إيرادات الفوائد المستحقة من ودائع المرابحة
٢,١٤٤	٢,١٤٤	-	حق استخدام الأصول
٢,٣٧٠	(٢,١٤٤)	٤,٥١٤	ممتلكات ومعدات
٨,٧٤٣	(١,١٦١)	٩,٩٠٤	ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى
٥,١٦٢	(١,١١٣)	٦,٢٧٥	المبالغ المستحقة لتعهدات مجموعة مورغن ستانلي الأخرى
٣٦٣	(٤٨)	٤١١	مبالغ أخرى مستحقة الدفع
١,١٦١	١,١٦١	-	الديون والاقتراضات الأخرى