

مورغان ستانلي السعودية
(شركة مساهمة مغلقة)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

صفحة	الفهرس
٣ - ٢	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة الدخل
٥	قائمة الدخل الشامل
٦	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٧	قائمة المركز المالي
٨	قائمة التدفقات النقدية
٤٨ - ٩	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

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

تقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية لشركة مورغان ستانلي السعودية ("الشركة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، وقائمة الدخل، وقائمة الدخل الشامل، وقائمة التغيرات في حقوق الملكية، وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية، بما في ذلك ملخص للمعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الشركة وفقاً للميثاق الدولي لسلك وآداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية، وقد وفينا أيضاً بمسؤولياتنا المسلكية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. وفي اعتقادنا فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

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

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

والمكلفون بالحوكمة، أي مجلس الإدارة، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الشركة.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

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

تقرير المراجع المستقل إلى المساهمين في شركة مورغان ستانلي السعودية مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

وكجزء من عملية المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني طوال المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

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

ديلويت أند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون



مازن بن علي العمري

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٤٨٠

١٨ رمضان ١٤٤٥ هـ

٢٨ مارس ٢٠٢٤

قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

٢٠٢٢ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٣ م (بالآلاف الريالات السعودية)	إيضاحات	
١١٥,٠٣٦	١٢٠,١٩١		إيرادات رسوم وعمولات
(١٠,٤٦٨)	(٧,٨١٥)		مصروفات رسوم وعمولات
١٠٤,٥٦٨	١١٢,٣٧٦	٤	صافي إيرادات رسوم وعمولات
١٠٤,٥٦٨	١١٢,٣٧٦		مجموع إيرادات غير متعلقة بفوائد
٥,٠٤١	٢٢,١٥٤		إيرادات فوائد
(٧,٧٦٣)	(١٥,٤٠٨)		مصاريف فوائد
(٢,٧٢٢)	٦,٧٤٦	٥	صافي إيرادات فوائد / (مصاريف)
١٠١,٨٤٦	١١٩,١٢٢		صافي الإيرادات
			مصاريف غير متعلقة بفوائد:
(٩٠,٦٣٨)	(١٠٤,٤٩٤)	٦	مصاريف أخرى
١٧	(٧٠١)	٧	صافي (خسارة) / عكس الانخفاض في القيمة على الأدوات المالية
١١,٢٢٥	١٣,٩٢٧		الربح قبل ضريبة الدخل
(٣,٤٠٥)	(٤,٨٧٧)	٨	مصروف ضريبة الدخل، صافي
٧,٨٢٠	٩,٠٥٠		الربح للسنة

كانت جميع النتائج حاصلة العمليات المستمرة.

تشكل الإيضاحات الواردة في الصفحات من ٩ إلى ٤٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

٢٠٢٢ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٣ م (بالآلاف الريالات السعودية)	إيضاحات
٧,٨٢٠	٩,٠٥٠	
٧٥٧	٦٦٢	٨
٨,٥٧٧	٩,٧١٢	
٨,٥٧٧	٩,٧١٢	

الربح للسنة

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

تشكل الإيضاحات الواردة في الصفحات من ٩ إلى ٤٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

مجموع حقوق الملكية (بالآلاف الريالات السعودية)	أرباح مبقاة (بالآلاف الريالات السعودية)	مساهمة رأس المال (بالآلاف الريالات السعودية)	احتياطي نظامي (بالآلاف الريالات السعودية)	رأس المال (بالآلاف الريالات السعودية)	إيضاحات
				٢٤٥,٥٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٣ م
٤٦٠,٧٣٣	١٩٤,٩٥١	-	٢٠,٢٨٢	٠	الربح للسنة
٩,٠٥٠	٩,٠٥٠	-	-	-	إعادة قياس صافي التزام المنافع المحددة
٦٦٢	٦٦٢	-	-	-	٨
٩,٧١٢	٩,٧١٢	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة
-	(٩٠٥)	-	٩٠٥	-	٢٣ التحويلات الى الاحتياطي النظامي
٤٧٠,٤٤٥	٢٠٣,٧٥٨	-	٢١,١٨٧	٢٤٥,٥٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
٣٠٩,٦٥٦	١٨٧,١٥٦	٣٨,٠٠٠	١٩,٥٠٠	٦٥,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٢ م
٧,٨٢٠	٧,٨٢٠	-	-	-	الربح للسنة
٧٥٧	٧٥٧	-	-	-	إعادة قياس صافي التزام المنافع المحددة
٨,٥٧٧	٨,٥٧٧	-	-	-	٨
-	(٧٨٢)	-	٧٨٢	-	٢٣ مجموع الدخل الشامل للسنة
-	-	(٣٨,٠٠٠)	-	٣٨,٠٠٠	٢٤ التحويلات الى الاحتياطي النظامي
١٤٢,٥٠٠	-	-	-	١٤٢,٥٠	المعاملات مع الملاك: تحويل احتياطي مساهمة رأس المال الى رأس المال
٤٦٠,٧٣٣	١٩٤,٩٥١	-	٢٠,٢٨٢	٢٤٥,٥٠٠	٢٢ زيادة رأس المال
					الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

٢٠٢٢ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٣ م (بالآلاف الريالات السعودية)	إيضاح	
			الأصول
٥٥٢,٢١٧	٥٥٠,٦٦٧	٩	نقد وودائع عند الطلب
١٣٣,٩٩٧	١٦١,١٩٠	١٠	ذمم مدينة تجارية و أخرى
٦٤٢	-	١٩	أصول ضريبية متداولة
٣,٦٩٠	٤,٠٩٦	١١	أصول ضريبية مؤجلة
٢٤,٠١٢	٨,١٠٥	١٢	أصول أخرى
٢٣,١٨٢	١٦,٤٠١	١٣	أصول حق الاستخدام
٥,٩٢٣	٨,٩٧٦	١٤	ممتلكات ومعدات
١٠	-	١٥	أصول غير ملموسة
٧٤٣,٦٧٣	٧٤٩,٤٣٥		مجموع الأصول
			الالتزامات وحقوق الملكية
			الالتزامات
١٧,١٢٠	٩,٢٩٩	١٦	ذمم دائنة تجارية و أخرى
٢١٦,٠٧٧	٢٢٥,٩٥٦	١٧	الديون والقروض الأخرى
٢٧	-	١٨	مخصصات
٨٢٠	٢,٢٨٦	١٩	التزامات ضريبية متداولة
١٥,٨٤٣	١٤,٦٧٦	٢٠	التزامات أخرى
٢٣,٢١٥	١٦,٥١١	٢٥ (ب)	التزامات عقود إيجار
٩,٨٣٨	١٠,٢٦٢	٣١	التزامات منافع ما بعد التوظيف
٢٨٢,٩٤٠	٢٧٨,٩٩٠		مجموع الالتزامات
			حقوق الملكية
٢٤٥,٥٠٠	٢٤٥,٥٠٠	٢٢	رأس المال
٢٠,٢٨٢	٢١,١٨٧	٢٣	احتياطي نظامي
١٩٤,٩٥١	٢٠٣,٧٥٨		أرباح مبقاة
٤٦٠,٧٣٣	٤٧٠,٤٤٥		مجموع حقوق الملكية
٧٤٣,٦٧٣	٧٤٩,٤٣٥		مجموع الالتزامات وحقوق الملكية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية وإصدارها من قبل المجلس في ٢٥ مارس ٢٠٢٤ م.

وقعها نيابة عن المجلس

المدير



عبدالعزیز العجاجي

تشكل الإيضاحات الواردة في الصفحات من ٩ إلى ٤٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

٢٠٢٢ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٣ م (بالآلاف الريالات السعودية)	إيضاحات	
(١١٠,٠٢٩)	(٣٤٩)	(أ) ٢٥	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
(٤,٤٩٨)	(٤,٩٣٠)	١٤	الأنشطة الاستثمارية شراء ممتلكات ومعدات
(٤,٤٩٨)	(٤,٩٣٠)		صافي التدفقات (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
(٦,٤٥٠)	(٦,١٥٠)	(ب) ٢٥	الأنشطة التمويلية
١٧٤,٥٩٤	٩,٨٧٩	(ب) ٢٥	سداد الجزء الأساسي من التزامات عقود الإيجار الزيادة في الديون والاقتراضات الأخرى
١٤٢,٥٠٠	-	٢٢	المستلم من مساهمة رأس المال
٣١٠,٦٤٤	٣,٧٢٩		صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
١٩٦,١١٧	(١,٥٥٠)		صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
٣٥٦,١٠٠	٥٥٢,٢١٧		النقد وما في حكمه في بداية السنة
٥٥٢,٢١٧	٥٥٠,٦٦٧	٩	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات الواردة في الصفحات من ٩ إلى ٤٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

١- معلومات عن الشركة

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

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

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

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

٢- أساس الاعداد

بيان الالتزام

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

المعايير والتفسيرات الجديدة المعتمدة خلال السنة

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

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٨، تعريف التقديرات المحاسبية ويبدأ في الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣.

تعديلات ضيقة النطاق على معيار المحاسبة الدولي ١، بيان الممارسة ٢ ومعيار المحاسبة الدولي ٨ - تهدف التعديلات إلى تحسين إفصاحات السياسة المحاسبية ومساعدة مستخدمي البيانات المالية على التمييز بين التغييرات في التقديرات المحاسبية والتغيرات في السياسات المحاسبية ويبدأ في الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣.

تعديل على معيار المحاسبة الدولي ١٢ - الضريبة المؤجلة المتعلقة بالأصول والالتزامات الناشئة عن معاملة واحدة، تتطلب التعديلات من الشركات الاعتراف بالضريبة المؤجلة على المعاملات التي تؤدي، عند الاعتراف الأولي، إلى مبالغ متساوية من الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة والقابل للخصم ويبدأ في الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣.

تعديل على معيار المحاسبة الدولي ١٢ - الإصلاح الضريبي الدولي - القواعد النموذجية للركيزة الثانية تمنح هذه التعديلات الشركات إعفاء مؤقتًا من المحاسبة عن الضرائب المؤجلة الناشئة عن الإصلاح الضريبي الدولي لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية. وتقدم التعديلات أيضًا متطلبات الإفصاح المستهدفة للشركات المتضررة ويبدأ في الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣.

٢- أساس الاعداد (تتمة)

المعايير والتفسيرات الجديدة المعتمدة خلال السنة (تتمة)

لا توجد معايير أو تعديلات على المعايير أو التفسيرات الأخرى ذات الصلة بعمليات الشركة والتي تم اعتمادها خلال العام.

المعايير والتفسيرات الجديدة غير المعتمدة بعد

في تاريخ اعتماد هذه القوائم المالية، تم إصدار المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات التالية ذات الصلة بعمليات الشركة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية ولكنها ليست إلزامية لفترات المحاسبة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣، لا تتوقع الشركة ان تطبيق المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات التالية سيكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١: تم إصدار تصنيف المطلوبات على أنها متداولة أو غير متداولة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية في يناير ٢٠٢٠ وتم مراجعتها في يوليو ٢٠٢٠ وأكتوبر ٢٠٢٢، للتطبيق بأثر رجعي في الفترات المحاسبية بدءاً من ١ يناير ٢٠٢٤ أو بعده. يُسمح بالتقديم المبكر.

أساس القياس

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

تمثيل مبالغ المقارنة

قامت الشركة بعرض المصاريف الأخرى المتبقية على مستوى أكثر تفصيلاً عن طريق إضافة بنود جديدة في إيضاح المصاريف الأخرى (إيضاح ٦). وقد تم تمثيل مبالغ المقارنة وفقاً لذلك بما يتماشى مع متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ١. تمت إعادة بيان أرقام السنوات السابقة للأصول الائتمانية في الأصول المحتفظ بها في إيضاح القدرة الائتمانية (إيضاح ٣٤). وليس لذلك أي تأثير على القوائم المالية الأولية.

الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

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

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

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

الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية للشركة هي تلك المتعلقة بالاعتراف بالأصول المحتفظ بها بثقة أو بصفة أمين. تقييم الشركة الأحكام المحاسبية الهامة بشكل مستمر وتعتقد أنها معقولة (إيضاح ٣٤).

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

تقوم الشركة بتقييم الأحكام المحاسبية الهامة بشكل مستمر وتعتقد أنها معقولة.

٢- أساس الإعداد (تتمة)

فرضية أساس الاستمرارية

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

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

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

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

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

٣- ملخص السياسات المحاسبية المهمة

أ) العملة الوظيفية

يتم عرض البنود المدرجة في القوائم المالية وقياسها بالريال السعودي (SAR)، عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها الشركة.

تم تقريب جميع مبالغ العملات في القوائم المالية لأقرب ألف ريال سعودي.

ب) العملات الأجنبية

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

ج) الأدوات المالية

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

٣- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

(ج) الأدوات المالية (تتمة)

المسؤوليات المالية المصنفة كتكلفة اطفاء تشمل المدفوعات التجارية والأخرى والديون والاقتراضات الأخرى. يتم الاعتراف بتلك الأدوات عندما تصبح الشركة طرفاً في الإجراء العقدي للأداة ويتم قياسها أولاً بقيمة عادلة ومن ثم يتم قياسها لاحقاً بتكلفة الاطفاء. يتم الاعتراف بالفوائد في البيان الدخل تحت "نفقات الفوائد" باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

(د) إلغاء الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية

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

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

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

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

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

(هـ) انخفاض قيمة الأصول المالية

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

قياس خسارة الائتمان المتوقعة

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

- المرحلة الأولى: إذا لم تزداد مخاطر الائتمان للأداة المالية في تاريخ التقرير بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولي، عندها يتم احتساب مخصص الخسارة على أنه عجز نقدي مدى الحياة والذي سينشأ إذا حدث تعثر في الأشهر الـ ١٢ التالية، مقاسة على احتمالية حدوث هذا التعثر.
- المرحلة الثانية: إذا كان هنالك زيادة جوهرياً في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي، يتم احتساب مخصص الخسارة باعتباره مبلغ الخسائر الائتمانية المتوقعة على العمر المتبقي للأداة المالية. إذا استنتج لاحقاً أنه لم يعد هناك مؤشر على الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي، فإن مخصص الخسارة يعود ليعكس الخسائر المتوقعة خلال ١٢ شهراً.
- المرحلة الثالثة: إذا كان هنالك زيادة جوهرياً 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 لاحقاً أنه لم يعد هناك مؤشر على الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي، فإن مخصص الخسارة يعود ليعكس الخسائر المتوقعة خلال ١٢ شهراً.

٣- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

هـ) الانخفاض في قيمة الاصول المالية (تتمة)

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

تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

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

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

احتساب خسائر الائتمان المتوقعة

تُحتسب خسارة الائتمان المتوقعة باستخدام ثلاثة مكونات رئيسية:

- احتمالية التعثر في السداد: لأغراض محاسبية، تمثل احتمالية التعثر في السداد لمدة ١٢ شهراً وعلى مدى الحياة احتمالية التعثر في السداد المتوقعة في نقطة من الزمن خلال الاثني عشر شهراً التالية وعلى مدى العمر المتبقي للأداة المالية، على التوالي، بناءً على الظروف الموجودة في تاريخ قائمة المركز المالي والظروف الاقتصادية المستقبلية.
 - الخسارة عند التعثر في السداد: تمثل الخسارة المتوقعة نتيجة للتعثر في السداد، الخسارة المتوقعة المشروطة بالتعثر في السداد مع مراعاة أثر التخفيف الناتج عن الضمانات بما في ذلك القيمة المتوقعة للضمانات عند تحقيقها والقيمة الزمنية للنقود.
 - التعرض عند التعثر في السداد: يمثل التعرض عند التعثر في السداد المتوقع مع الأخذ في الاعتبار السداد المتوقع للمبلغ والفائدة من تاريخ المركز المالي إلى حدث التعثر في السداد مع أي عمليات سحب متوقعة للتسهيل خلال تلك الفترة.
- 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 مضروباً في الخسارة عند التعثر في والتعرض عند التعثر في السداد مع تخفيض هذه الخسائر المتوقعة بسعر الفائدة الفعلي. تُحتسب خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة باستخدام القيمة الحالية المنخفضة لإجمالي احتمال التعثر في السداد الربع سنوي مضروبة في الخسارة عند التعثر والتعرض عند التعثر في السداد على مدى العمر المتبقي لكامل التسهيل.

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

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

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

٣- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

هـ) الانخفاض في قيمة الأدوات المالية (تتمة)

عرض خسارة الائتمان المتوقعة

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

أدوات مالية منخفضة الائتمان

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

تعريف التعثر

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

شطب الديون

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

و) الاعتراف بالإيرادات والأصول والالتزامات التعاقدية

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.

تعترف الشركة بالإيرادات من المصادر الرئيسية التالية:

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

الخدمات المصرفية الاستثمارية

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

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

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

٣- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

(و) الاعتراف بالإيرادات والأصول والالتزامات التعاقدية (تتمة)

أتعاب إدارة الأصول

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

إيرادات رسوم وعمولات

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

البنود الأخرى

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

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

(ز) مصروفات رسوم وعمولات

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

(ح) ممتلكات ومعدات

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

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

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

٣- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

(ح) ممتلكات ومعدات (تتمة)

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

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

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

(ط) أصول غير ملموسة

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

(ك) نقد وما في حكمه

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يشمل النقد وما في حكمه على نقد وودائع عند الطلب لدى البنوك، إلى جانب استثمارات عالية السيولة 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 الأخر، أو حقوق المساهمين، وفي هذه الحالة يتم تسجيل الضريبة الحالية أيضاً ضمن الدخل الشامل الأخر أو حقوق الملكية على التوالي.

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

٣- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

ل) ضريبة دخل (تتمة)

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

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 الملكية على التوالي.

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

٣- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

(ن) المخصصات، والالتزامات المشروطة، والالتزامات

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

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

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

(س) مقاصة الأصول والالتزامات المالية

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

(ع) خطط تعويض الموظفين

(١) خطط التعويض المساواة بملكية حقوق المساهمين

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

تحتوي المنح بشكل عام على أحكام الاسترجاع والإلغاء. تعطي بعض المنح مورغان ستانلي الخيار لاسترداد أو إلغاء كل أو جزء من المنحة في ظل ظروف محددة. قبل أبريل ٢٠٢٣ حيث تم اعتبار شروط المنحة ذاتية، تم تعديل مصروفات التعويض لهذه المنحة التغيرات في القيمة العادلة للأسهم لمورجان ستانلي حتى التحويل. في أبريل ٢٠٢٣، الشركة عدلت شروط هذه المنح لتحقيق التفاهم المتبادل مع الموظف بحيث لا تكون هناك حاجة للشركة لتعديل التغيرات في القيمة العادلة للأسهم لمورجان ستانلي.

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

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

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

(٢) خطط التعويضات النقدية المؤجلة

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

٣- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٢- خطط التعويضات النقدية المؤجلة (تتمة)

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

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 بالفروض بالقيمة العادلة وتدرج ضمن "الالتزامات الأخرى" في قائمة المركز المالي.

ف) منافع ما بعد التوظيف

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

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

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

ترد تفاصيل الخطط في الإيضاح ٣١ من هذه القوائم المالية.

٤- إيرادات رسوم وعمولات

٢٠٢٢ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٣ م (بالآلاف الريالات السعودية)	
٧٣,٣١٨	٦٨,٢٥٤	إيرادات الرسوم والعمولات:
٣٠,٧٦٧	٣٧,٨١١	رسوم الوساطة ودخل العمولات
١٠,٩٥١	١٤,١٢٦	رسوم إدارة الأصول
١١٥,٠٣٦	١٢٠,١٩١	الخدمات المصرفية الإستثمارية
٦٧,٧٢٩	٦٤,٣٠٤	مجموع إيرادات الرسوم والعمولات منها إيرادات من العقود مع العملاء
(١٠,٤٦٨)	(٧,٨١٥)	مصاريف الرسوم والعمولات:
(١٠,٤٦٨)	(٧,٨١٥)	رسوم الوساطة
١٠٤,٥٦٨	١١٢,٣٧٦	مجموع مصروفات الرسوم والعمولات
		صافي إيرادات الرسوم والعمولات

انظر الى ايضاح رقم (٣٢) الأتعاب والعمولات المقبوضة من مشاريع مجموعة مورغان ستانلي الأخرى.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

٥- إيرادات ومصاريف الفوائد

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

٢٠٢٢ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٣ م (بالآلاف الريالات السعودية)	
٤,٩٤٩	١٩,٥٣٤	إيراد فوائد من ودائع مرابحة
٩٢	٢,٦٢٠	إيراد الفوائد الأخرى
٥,٠٤١	٢٢,١٥٤	مجموع إيرادات الفوائد
(٧,٦٩٣)	(١٥,٠٨٣)	مصاريف فوائد على قروض مشاريع مجموعة مورغان ستانلي الأخرى
(٧٠)	(٣٢٥)	مصاريف فوائد على التزامات عقود إيجار
(٧,٧٦٣)	(١٥,٤٠٨)	مجموع مصاريف الفوائد
(٢,٧٢٢)	٦,٧٤٦	صافي إيرادات الفوائد / (مصاريف)

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

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

٦- مصاريف أخرى

٢٠٢٢ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٣ م (بالآلاف الريالات السعودية)	
٣٤,٧١٧	٣٩,٧٦٩	تكاليف موظفين
٣٢,١٤٤	٣٥,٧٤٠	رسوم إدارية من مشاريع مجموعة مورغان ستانلي الأخرى المتعلقة بخدمات أخرى
٥,٤٤٨	٦,٨٣٢	ضريبة الاستقطاع
٦,٤١٤	٥,٩٨٧	استهلاك حق استخدام الأصول
٣,٩١٣	٣,١٦٠	مصاريف بنكية
٢,٥٤٧	٢,٧٠٠	الخدمات المهنية الأخرى
٨٢٦	٢,٣٦٣	التسويق وتطوير الأعمال
٨٦٥	٢,٠٢٧	معالجة المعلومات
٨٢٢	١,٨٧٧	استهلاك ممتلكات ومعدات
١	١,٠٣٥	ضريبة القيمة المضافة غير القابلة للاسترداد
٥٣٩	٨٤٩	رسوم إدارية أخرى وخدمات الشركة
٧٦٣	٧٠٣	رسوم حكومية
٥٧٣	٥٩٦	خدمات مكتبية وقرطاسية
٦٦٢	٤٩٤	مكافأة مدراء مستحقة
٣١٦	١٧٦	مصاريف أخرى
٢٤	٩١	صافي خسارة صرف عملات أجنبية
-	٨٥	رسوم الخدمات المصرفية الاستثمارية
٢٣	١٠	إطفاء أصول غير ملموسة
٤١	-	مصاريف إدارية من مشاريع مجموعة مورغان ستانلي الأخرى المتعلقة بتكاليف الموظفين
٩٠,٦٣٨	١٠٤,٤٩٤	المجموع

٦- مصاريف أخرى (تتمة)

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

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

يوضح الجدول التالي صافي مصاريف خسارة الائتمان المتوقعة للسنة:

٢٠٢٢ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٣ م (بالآلاف الريالات السعودية)	
١٧	(٤٥٨)	اصول اخرى
-	(٢٤٣)	ذمم مدينة تجارية و اخرى
١٧	(٧٠١)	مجموع صافي (انخفاض الخسارة) / عكس خسارة الانخفاض في الاصول الماليه

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

٨- ضريبة الدخل

٢٠٢٢ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٣ م (بالآلاف الريالات السعودية)	
٣,٣٨٤	٤,٨٢٨	الضريبة المتداولة
(١)	٦٢١	السنة الحالية
٣,٣٨٣	٥,٤٤٩	تسويات متعلقة بالسنوات السابقة
٢٢	(٥٧٢)	الضريبة المؤجلة
٣,٤٠٥	٤,٨٧٧	نشأة وعكس الفروقات المؤقتة
		ضريبة الدخل

التسويات لمعدل الضريبة الفعلي

فيما يلي التسوية بين الدخل المحاسبي والدخل الضريبي:

٢٠٢٢ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٣ م (بالآلاف الريالات السعودية)	
١١,٢٢٥	١٣,٩٢٧	الربح قبل ضريبة الدخل
٢,٢٤٥	٢,٧٨٦	ضريبة الدخل باستخدام معدل الضريبة العادية للشركات في المملكة العربية السعودية بمقدار ٢٠٪
١,١٣٩	٢,٠٤٢	التأثير على الضريبة من:
٢٢	(٥٧٢)	مصاريف غير قابلة للخصم لأغراض الضريبة
(١)	٦٢١	فروقات توقيت أخرى
٣,٤٠٥	٤,٨٧٧	الضريبة للسنوات السابقة
		مجموع مصروف الضريبة في قائمة الدخل

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

٨- ضريبة الدخل (تتمة)

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

٢٠٢٢ م		٢٠٢٣ م		إعادة قياس صافي التزام المنافع المحددة	
صافي الضريبة (بالآلاف الريالات (السعودية)	فائدة الضريبة (بالآلاف الريالات (السعودية)	قبل الضريبة (بالآلاف الريالات (السعودية)	صافي الضريبة (بالآلاف الريالات (السعودية)	فائدة الضريبة (بالآلاف الريالات (السعودية)	قبل الضريبة (بالآلاف الريالات (السعودية)
٧٥٧	(١٨٩)	٩٤٦	٦٦٢	(١٦٦)	٨٢٨

٩- نقد وودائع عند الطلب

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

٢٠٢٢ م (بالآلاف الريالات (السعودية)	٢٠٢٣ م (بالآلاف الريالات (السعودية)	ودیعة مرابحة نقد لدى البنك مجموع النقد والودائع عند الطلب
٣٧٥,١٦٠	٤٠٤,٩٩٩	
١٧٧,٠٥٧	١٤٥,٦٦٨	
٥٥٢,٢١٧	٥٥٠,٦٦٧	

تمثل ودائع المرابحة ودائع لأجل متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية لدى بنك محلي بمتوسط معدل عمولة يبلغ ٥,٣٪ سنويًا (٢٠٢٢): ٢,٨١٪ سنويًا). ودائع المرابحة لها تاريخ استحقاق أصلي أقل من ٣ أشهر.

١٠- ذمم مدينة تجارية وأخرى

٢٠٢٢ م (بالآلاف الريالات (السعودية)	٢٠٢٣ م (بالآلاف الريالات (السعودية)	ذمم مدينة تجارية وأخرى (بالتكلفة المطفأة) ذمم مدينة تجارية: الرصيد المحتفظ به لدى غرفة المقاصة المركزية * عقود مع العملاء ناقصا: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مجموع الذمم المدينة ذمم مدينة أخرى إيرادات الفوائد المستحقة من ودائع المرابحة ذمم موظفين وذمم مدينة أخرى المبالغ المستحقة من مشاريع مجموعة مورغان ستانلي مجموع الذمم المدينة الأخرى مجموع الذمم المدينة التجارية والأخرى (بالتكلفة المطفأة)
١١١,٨٦١	١١٣,٦٦٥	
١٨,١٦٠	٢٨,٧٦٩	
-	(٢٤٣)	
١٣٠,٠٢١	١٤٢,١٩١	
٢,٧١٧	٨٨١	
٨٤٧	١,٢٦٠	
٤١٢	١٦,٨٥٨	
٣,٩٧٦	١٨,٩٩٩	
١٣٣,٩٩٧	١٦١,١٩٠	

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

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

١١ - أصول ضريبية مؤجلة

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

٢٠٢٢ م (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٣ م (بآلاف الريالات السعودية)
٣,٩٠١	٣,٦٩٠
(٢٢)	٥٧٢
(١٨٩)	(١٦٦)
<u>٣,٦٩٠</u>	<u>٤,٠٩٦</u>

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

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

٢٠٢٢ م		٢٠٢٣ م	
أصل ضريبي مؤجل (بآلاف الريالات السعودية)	قائمة الدخل (بآلاف الريالات السعودية)	أصل ضريبي مؤجل (بآلاف الريالات السعودية)	قائمة الدخل (بآلاف الريالات السعودية)
١,٩٦٨	(٢٣٧)	٢,٠٥٢	(٢٥٠)
١,٣٥٠	٢١٢	١,٣٦٩	(١٨)
٣٥٨	٤٣	٥٢١	(١٦٣)
١٤	٤	١٥٤	(١٤١)
<u>٣,٦٩٠</u>	<u>٢٢</u>	<u>٤,٠٩٦</u>	<u>(٥٧٢)</u>

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

١٢ - أصول أخرى

٢٠٢٢ م (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٣ م (بآلاف الريالات السعودية)
٢٣,٨٢٨	٧,٩٣٣
(٧١)	(٥٢٩)
<u>٢٣,٧٥٧</u>	<u>٧,٤٠٤</u>
٢٥٥	٧٠١
<u>٢٤,٠١٢</u>	<u>٨,١٠٥</u>

أصول تعاقدية
يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

مدفوعات مقدماً
مجموع الأصول الأخرى

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

١٣ - أصول حق الاستخدام

			٢٠٢٣ م
المجموع (بآلاف الريالات السعودية)	أصول حق الاستخدام - أخرى (بآلاف الريالات السعودية)	أصول حق الاستخدام - ممتلكات (بآلاف الريالات السعودية)	
٣٥,٩٠٠	٢٢,٠٥٠	١٣,٨٥٠	التكلفة
-	-	-	كما في ١ يناير
(٤,٦٩٤)	(٤,٦٩٤)	-	الإضافات
٣١,٢٠٦	١٧,٣٥٦	١٣,٨٥٠	التعديلات
			كما في ٣١ ديسمبر
(١٢,٧١٨)	(٣,٩٠٠)	(٨,٨١٨)	الاستهلاك
(٥,٩٨٧)	(٣,٤٧١)	(٢,٥١٦)	كما في ١ يناير
٣,٩٠٠	٣,٩٠٠	-	المحمل خلال السنة
(١٤,٨٠٥)	(٣,٤٧١)	(١١,٣٣٤)	التعديلات
١٦,٤٠١	١٣,٨٨٥	٢,٥١٦	كما في ٣١ ديسمبر
			القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر
			٢٠٢٢ م
المجموع (بآلاف الريالات السعودية)	أصول حق الاستخدام - أخرى (بآلاف الريالات السعودية)	أصول حق الاستخدام - ممتلكات (بآلاف الريالات السعودية)	
١٣,٧٥٧	-	١٣,٧٥٧	التكلفة
٢٢,١٤٣	٢٢,٠٥٠	٩٣	كما في ١ يناير
٣٥,٩٠٠	٢٢,٠٥٠	١٣,٨٥٠	الإضافات
			كما في ٣١ ديسمبر
(٦,٣٠٤)	-	(٦,٣٠٤)	الاستهلاك
(٦,٤١٤)	(٣,٩٠٠)	(٢,٥١٤)	كما في ١ يناير
(١٢,٧١٨)	(٣,٩٠٠)	(٨,٨١٨)	المحمل خلال السنة
٢٣,١٨٢	١٨,١٥٠	٥,٠٣٢	كما في ٣١ ديسمبر
			القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

١٤ - ممتلكات ومعدات

٢٠٢٣ م

التكلفة

كما في ١ يناير ٢٠٢٣ م
إضافات
تحويلات
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

استهلاكات متراكمة

في ١ يناير ٢٠٢٣ م
المحمل للسنة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

القيمة الدفترية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

٢٠٢٢ م

التكلفة

كما في ١ يناير ٢٠٢٢ م
إضافات
استبعادات
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

استهلاكات متراكمة

كما في ١ يناير ٢٠٢٢ م
المحمل للسنة
استبعادات
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

القيمة الدفترية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

المجموع (بالآلاف الريالات السعودية)	أصول قيد الإنشاء (بالآلاف الريالات السعودية)	التجهيزات والأثاث والمعدات (بالآلاف الريالات السعودية)	تحسينات على المباني المستأجرة (بالآلاف الريالات السعودية)
٢٧,٥٩٠	٣,٠٣٦	٩,١٢٩	١٥,٤٢٥
٤,٩٣٠	-	٤,٧٥٧	١٧٣
-	(٣,٠٠٦)	٣,٠٠٦	-
٣٢,٥٢٠	٣٠	١٦,٨٩٢	١٥,٥٩٨
(٢١,٦٦٧)	-	(٦,٣٤٠)	(١٥,٣٢٧)
(١,٨٧٧)	-	(١,٨٠٤)	(٧٣)
(٢٣,٥٤٤)	-	(٨,١٤٤)	(١٥,٤٠٠)
٨,٩٧٦	٣٠	٨,٧٤٨	١٩٨

المجموع (بالآلاف الريالات السعودية)	أصول قيد الإنشاء (بالآلاف الريالات السعودية)	التجهيزات والأثاث والمعدات (بالآلاف الريالات السعودية)	تحسينات على المباني المستأجرة (بالآلاف الريالات السعودية)
٢٣,٥٣٦	٣٠	٨,٢٤٣	١٥,٢٦٣
٤,٤٩٨	٣,٠٠٦	١,٣٣٠	١٦٢
(٤٤٤)	-	(٤٤٤)	-
٢٧,٥٩٠	٣,٠٣٦	٩,١٢٩	١٥,٤٢٥
(٢١,٢٨٩)	-	(٦,٠٢٦)	(١٥,٢٦٣)
(٨٢٢)	-	(٧٥٨)	(٦٤)
٤٤٤	-	٤٤٤	-
(٢١,٦٦٧)	-	(٦,٣٤٠)	(١٥,٣٢٧)
٥,٩٢٣	٣,٠٣٦	٢,٧٨٩	٩٨

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

١٥ - أصول غير ملموسة

٢٠٢٢ م		٢٠٢٣ م		٢٠٢٣ م		
المجموع (بالآلاف الريالات السعودية)	أصول غير ملموسة أخرى (بالآلاف الريالات السعودية)	برامج الكمبيوتر (بالآلاف الريالات السعودية)	المجموع (بالآلاف الريالات السعودية)	أصول غير ملموسة أخرى (بالآلاف الريالات السعودية)	برامج الكمبيوتر (بالآلاف الريالات السعودية)	
١,٧٥٢	١٥٨	١,٥٩٤	١,٧٥٢	١٥٨	١,٥٩٤	التكلفة
-	-	-	-	-	-	كما في ١ يناير
١,٧٥٢	١٥٨	١,٥٩٤	١,٧٥٢	١٥٨	١,٥٩٤	إضافات كما في ٣١ ديسمبر
(١,٧١٩)	(١٥٨)	(١,٥٦١)	(١,٧٤٢)	(١٥٨)	(١,٥٨٤)	الإطفاء المتراكم
(٢٣)	-	(٢٣)	(١٠)	-	(١٠)	كما في ١ يناير
(١,٧٤٢)	(١٥٨)	(١,٥٨٤)	(١,٧٥٢)	(١٥٨)	(١,٥٩٤)	الإطفاء للسنة كما في ٣١ ديسمبر
١٠	-	١٠	-	-	-	القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر

١٦ - ذمم دائنة تجارية وأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م (بالآلاف الريالات السعودية)	
١٣,٩٣٠	٤,٤٧١	ذمم تجارية دائنة وأخرى (بالتكلفة المطفأة)
٣,١٩٠	٤,٤٤٥	مبالغ مستحقة لمشاريع مجموعة مورغان ستانلي
-	٣٨٣	التزامات ضريبة الاستقطاع والقيمة المضافة
١٧,١٢٠	٩,٢٩٩	مبالغ مستحقة أخرى
		مجموع الذمم الدائنة التجارية والأخرى (بالتكلفة المطفأة)

١٧- الديون والاقتراضات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م (بآلاف الريالات السعودية)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م (بآلاف الريالات السعودية)
٢١٦,٠٧٧	٢٢٥,٩٥٦

الديون والاقتراضات الأخرى (بالتكلفة المطفأة)
قروض أخرى من مشاريع مجموعة مورغن ستانلي الأخرى

تمثل الزيادة في الديون والاقتراضات الأخرى التمويل الذي تتلقاه الشركة من خزينة مجموعة مورغن ستانلي لتمويل متطلبات هامش ضمان الأموال والصفقات المرفوضة. متوسط سعر الفائدة المدفوعه على هذه القروض كانت ٦,٦٥٪ سنوياً.

١٨- مخصصات

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

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م
مخصص ضريبة	مخصص ضريبة
(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)
٢٧	-
٢٧	-

التكلفة

كما في ١ يناير

في ٣١ ديسمبر

مخصصات الضريبة

تخضع الشركة لنظام الضريبة التي تخضع للتفسيرات المختلفة من مكلفي الضرائب وهيئة الزكاة والضريبة والجمارك. تصدر الإدارة أحكاماً 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 دورياً احتمالية التقييمات الناتجة عن فحوصات السنوات الحالية واللاحقة. تُنشأ المخصصات المتعلقة بالخسائر المحتملة التي قد تنشأ عن المراجعة الضريبية وفقاً للإرشادات الخاصة بالمحاسبة عن بنود الضرائب غير المؤكدة. وضعت الشركة أحكاماً 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. لم يكن هناك مخصصات ضريبية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م. (٢٠٢٢ م: ٢٧,٠٠٠ ريال سعودي). خلال السنة، أصدرت اللجنة الاستئنافية للمخالفات الضريبية والنزاعات قرارها ورفضت الاستئناف الخاص بالشركة بخصوص التقييم الضريبي لعام ٢٠١٧. يُعتبر قرار لجنة الاستئناف للمخالفات الضريبية والنزاعات نهائياً ولا يمكن الاستئناف ضده أمام أي جهة أخرى في المملكة العربية السعودية. تم تسوية التزامات إضافية بقيمة ٦٤٢,٠٠٠ ريال سعودي خلال عام ٢٠٢٢ للاستفادة من العفو الضريبي وبالتالي إعفائها من العقوبة الكاملة للتأخير في السداد الناتجة عن الضريبة الأصلية المستحقة. تم إطلاق هذا بعد ذلك تماشياً مع القرار النهائي من اللجنة (الإيضاح ١٩).

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

١٩- الالتزامات والاصول الضريبية الحالية

يوضح الجدول التالي توزيع الأصول الضريبية الحالية:

٢٠٢٢ م (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٣ م (بآلاف الريالات السعودية)
٦٤٢	-
٦٤٢	-

ضريبة الدخل القابلة للاسترداد
مجموع الاصول الضريبية الحالية

فيما يلي الحركة في الالتزامات الضريبية الحالية:

٢٠٢٢ م (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٣ م (بآلاف الريالات السعودية)
٢,٩١٩	٨٢٠
٣,٣٨٤	٤,٨٢٨
(٢,٥٦٤)	(٢,٥٤٢)
(٢,٩١٩)	(٨٢٠)
٨٢٠	٢,٢٨٦

في ١ يناير

المحمل

للسنة الحالية

مدفوعات خلال:

السنة الحالية

السنة السابقة

مجموع الاصول الضريبية الحالية

٢٠- التزامات أخرى

تعويضات موظفين مستحقة
مصاريف مستحقة
مكافآت مدراء مستحقة
مجموع الالتزامات الأخرى

٢٠٢٢ م (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٣ م (بآلاف الريالات السعودية)
٩,٤٢٤	١١,٠٨٤
٥,٧٥٤	٣,٠٩٢
٦٦٥	٥٠٠
١٥,٨٤٣	١٤,٦٧٦

٢١- عقود الإيجار

عقد إيجار الشركة هو عقد إيجار عقاري وعقود إيجار أخرى. قامت الشركة باختيارات لإدراج المكون غير الإيجاري عند احتساب أصل حق الاستخدام والالتزامات عقود الإيجار.

٢١- عقود الإيجار (تتمة)

خيارات التمديد والإنهاء

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

إفصاحات المستأجر

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

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

بلغ إجمالي التدفقات النقدية الخارجية المتعلقة بعقود الإيجار ٦,١٥٠,٠٠٠ ريال سعودي خلال السنة (٢٠٢٢م: ٦,٤٥٠,٠٠٠ ريال سعودي).

تحليل استحقاق التزامات عقود الإيجار

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

	يساوي أو يزيد عن سنة واحدة ولكن لا يزيد عن خمس سنوات (بالآلاف الريالات السعودية)	يساوي أو يزيد عن ٣ أشهر ولكن لا يزيد عن سنة واحدة (بالآلاف الريالات السعودية)	يساوي أو يزيد عن شهر واحد ولكن لا يزيد عن ٣ أشهر (بالآلاف الريالات السعودية)	أقل من شهر واحد (بالآلاف الريالات السعودية)	عند الطلب (بالآلاف الريالات السعودية)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م (مدفوعات الإيجار غير المخصصة)
التزامات عقود إيجار	١٠,٨٠٠	-	-	٦,١٥٠	-	١٦,٩٥٠
	يساوي أو يزيد عن سنة واحدة ولكن لا يزيد عن خمس سنوات (بالآلاف الريالات السعودية)	يساوي أو يزيد عن ٣ أشهر ولكن لا يزيد عن سنة واحدة (بالآلاف الريالات السعودية)	يساوي أو يزيد عن شهر واحد ولكن لا يزيد عن ٣ أشهر (بالآلاف الريالات السعودية)	أقل من شهر واحد (بالآلاف الريالات السعودية)	عند الطلب (بالآلاف الريالات السعودية)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م (مدفوعات الإيجار غير المخصصة)
التزامات عقود إيجار	١٦,٨٠٠	-	-	٦,٤٥٠	-	٢٣,٢٥٠

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

٢٢ - رأس المال

بلغ رأس مال الشركة ٢٤٥,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٢: ٢٤٥,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي) مقسمة إلى ٢٤,٥٥٠,٠٠٠ (٢٠٢٢: ٢٤,٥٥٠,٠٠٠) سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم (٢٠٢٢: ١٠ ريال سعودي للسهم). الشركة مملوكة بنسبة ١٠٠٪ لمساهمين أجنب.

٢٣ - احتياطي نظامي

تماشيًا مع متطلبات نظام الشركات في المملكة العربية السعودية، قامت الشركة بتكوين احتياطي نظامي بنسبة ١٠٪ من صافي الدخل السنوي حتى بلغ هذا الاحتياطي ٣٠٪ من رأس المال، خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م، قامت الشركة بإضافة ٩٠٥,٠٠٠ ريال سعودي للاحتياطي النظامي للشركة (٢٠٢٢ م: ٧٨٢,٠٠٠).

٢٤ - المساهمة الرأسمالية

خلال سنة ٢٠٢٣، لم يكن هناك اي مساهمة رأسمالية (٢٠٢٢: ٣٨,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي).

٢٥ - معلومات إضافية عن التدفقات النقدية

أ- تسوية التدفقات النقدية الناشئة عن أنشطة التشغيل

٢٠٢٢ م (بالآلاف) الريالات السعودية	٢٠٢٣ م (بالآلاف الريالات السعودية)	إيضاح	
٧,٨٢٠	٩,٠٥٠		ربح السنة
			تعديلات على:
(١٧)	٧٠١	٧	صافي خسارة / (عكس) انخفاض قيمة على الأدوات المالية
٢٣	١٠	١٥	إطفاء أصول غير ملموسة
٦,٤١٤	٥,٩٨٧	١٣	استهلاك حق استخدام الأصول
٨٢٢	١,٨٧٧	١٤	استهلاك الممتلكات والمعدات
-	(٢٧)	١٨	حركة المخصصات، بالصافي
١,١٨٥	١,٢٥٢	٣١	الفرق بين استحقاقات منافع الموظفين المدفوعة والمبالغ المعترف بها في قائمة الربح او الخسارة
(٥,٠٤١)	(٢٢,١٥٤)	٥	إيراد الفوائد
٧,٧٦٣	١٥,٤٠٨	٥	مصرف الفوائد
٣,٤٠٥	٤,٨٧٧	٨	مصرف ضريبة الدخل
			التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغييرات في الأصول والالتزامات التشغيلية
٢٢,٣٧٤	١٦,٩٨١		التغييرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:
(١٠٨,٥٣٨)	(٢٧,٤٣٦)		(الزيادة) في الذمم المدينة التجارية والأخرى
(٢٠,٠٥٢)	١٦,٠٩١		النقص / (الزيادة) في الأصول التشغيلية الأخرى
٣,٧٥٧	(٧,٨٢١)		(النقص) / (الزيادة) في الذمم الدائنة التجارية والأخرى
٣,١١٥	(١,١٦٧)		(النقص) / (الزيادة) في الالتزامات التشغيلية الأخرى
٢,٥٦١	٢١,٤٤٨		الفائدة المقبوضة
(٧,٧٦٣)	(١٥,٠٨٣)		الفائدة المدفوعة
(٥,٤٨٣)	(٣,٣٦٢)		ضريبة الدخل المدفوعة
(١١٠,٠٢٩)	(٣٤٩)		صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التشغيلية

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

٢٥ - معلومات إضافية عن التدفقات النقدية (تتمة)

ب- تسوية الالتزامات الناشئة عن أنشطة التمويل

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م (بآلاف الريالات السعودية)	أخرى (بآلاف الريالات السعودية)	عقود إيجار جديدة (بآلاف الريالات السعودية)	الفائدة (بآلاف الريالات السعودية)	التدفقات النقدية (بآلاف الريالات السعودية)	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٣ م (بآلاف الريالات السعودية)
٢٢٥,٩٥٦	-	-	١٥,٠٨٣	(٥,٢٠٤)	٢١٦,٠٧٧
١٦,٥١١	(٨٧٩)	-	٣٢٥	(٦,١٥٠)	٢٣,٢١٥
٢٤٢,٤٦٧	(٨٧٩)	-	١٥,٤٠٨	(١١,٣٥٤)	٢٣٩,٢٩٢

الديون والاقتراضات الأخرى
التزامات عقود الإيجار
مجموع الالتزامات من أنشطة التمويل

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م (بآلاف الريالات السعودية)	أخرى (بآلاف الريالات السعودية)	عقود إيجار جديدة (بآلاف الريالات السعودية)	الفائدة (بآلاف الريالات السعودية)	التدفقات النقدية (بآلاف الريالات السعودية)	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٢ م (بآلاف الريالات السعودية)
٢١٦,٠٧٧	-	-	٧,٦٩٣	١٦٦,٩٠١	٤١,٤٨٣
٢٣,٢١٥	٨	٢٢,٠٥٠	٧٠	(٦,٤٥٠)	٧,٥٣٧
٢٣٩,٢٩٢	٨	٢٢,٠٥٠	٧,٧٦٣	١٦٠,٤٥١	٤٩,٠٢٠

الديون والاقتراضات الأخرى
التزامات عقود الإيجار
مجموع الالتزامات من أنشطة التمويل

٢٦ - الاستحقاق المتوقع للأصول والالتزامات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		
المجموع	أكثر من اثني عشر شهرًا (بآلاف الريالات السعودية)	أقل من أو يساوي اثني عشر شهرًا (بآلاف الريالات السعودية)	المجموع	أكثر من اثني عشر شهرًا (بآلاف الريالات السعودية)	أقل من أو يساوي اثني عشر شهرًا (بآلاف الريالات السعودية)
٥٥٢,٢١٧	-	٥٥٢,٢١٧	٥٥٠,٦٦٧	-	٥٥٠,٦٦٧
١٣٣,٩٩٧	-	١٣٣,٩٩٧	١٦١,١٩٠	-	١٦١,١٩٠
٦٤٢	-	٦٤٢	-	-	-
٣,٦٩٠	٣,٦٩٠	-	٤,٠٩٦	٤,٠٩٦	-
٢٤,٠١٢	-	٢٤,٠١٢	٨,١٠٥	-	٨,١٠٥
٢٣,١٨٢	٢٣,١٨٢	-	١٦,٤٠١	١٣,٨٨٥	٢,٥١٦
٥,٩٢٣	٥,٩٢٣	-	٨,٩٧٦	٢,٤٥٨	٦,٥١٨
١٠	-	١٠	-	-	-
٧٤٣,٦٧٣	٣٢,٧٩٥	٧١٠,٨٧٨	٧٤٩,٤٣٥	٢٠,٤٣٩	٧٢٨,٩٩٦
أصول					
نقد وودائع عند الطلب					
ذمم مدينة تجارية وأخرى					
أصول ضريبية متداولة					
أصول ضريبية مؤجلة					
أصول أخرى					
أصول حق استخدام					
ممتلكات ومعدات					
أصول غير ملموسة					
مجموع الأصول					
التزامات					
ذمم دائنة تجارية وأخرى					
الديون والاقتراضات الأخرى					
مخصصات					
التزامات ضريبية متداولة					
التزامات أخرى					
التزامات عقود الإيجار					
التزامات منافع ما بعد التوظيف					
مجموع الالتزامات					

٢٧- إدارة المخاطر المالية

إجراءات إدارة المخاطر

تعد المخاطر جزءًا لا يتجزأ من نشاط الشركة التجاري، تسعى الشركة إلى تحديد، تقييم، مراقبة، 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 ووكالات المقاصة.
- مخاطر ضد الشركات والمبالغ المستحقة من تعهدات مجموعة مورغان ستانلي.
- مخاطر متعلقة بالبنود التي فات موعد استحقاقها.
- مخاطر مقابل الأصول الملموسة / حق استخدام الأصول ، و
- المخاطر مقابل النفقات المؤجلة / الأيراد المستحق.

١-٢٧-١ إدارة مخاطر الائتمان

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

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

٢٧- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

إدارة مخاطر الائتمان (تتمة)

٢٧-١-٢ التعرض لمخاطر الائتمان

يرد أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان ("إجمالي التعرض للائتمان") للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م، بناءً على القيمة الدفترية للأصول المالية والحد الأقصى للمبلغ الذي قد يتعين على الشركة سداه فيما يتعلق بالأدوات المالية غير المعترف بها، و التي تعتقد الشركة أنها تخضع لمخاطر الائتمان. يميّز 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.

٢٠٢٢ م (بآلاف الريالات السعودية) إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان	٢٠٢٣ م (بآلاف الريالات السعودية) إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان	التصنيف
٥٥٢,٢١٧	٥٥٠,٦٦٧	خاضعة للخسارة الائتمانية المتوقعة:
١٣٣,٩٩٧	١٦١,١٩٠	النقد وودائع عند الطلب
٢٤,٠١٢	٨,١٠٥	ذمم مدينة تجارية وأخرى
٧١٠,٢٢٦	٧١٩,٩٦٢	أصول أخرى

٢٧-١-٣ جودة الائتمان

التعرض لمخاطر الائتمان حسب التصنيفات الائتمانية الداخلية

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

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

يوضح الجدول أدناه إجمالي القيمة الدفترية، وفي حالة الأدوات المالية غير المعترف بها، القيمة الاسمية حسب درجة التصنيف الداخلي. جميع التعرضات الخاضعة للخسائر الائتمانية المتوقعة هي المرحلة ١، ما لم يظهر خلاف ذلك.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

٢٧- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٢٧-١- جودة الائتمان (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

المجموع	مراحل خسارة الائتمان المتوقعة			٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
	المرحلة ٣ مدى الحياة خسارة الائتمان المتوقعة (بآلاف الريالات السعودية)	المرحلة ٢ مدى الحياة خسارة الائتمان المتوقعة (بآلاف الريالات السعودية)	المرحلة ١ اثني عشر شهرًا خسارة الائتمان المتوقعة (بآلاف الريالات السعودية)	
				نقد وودائع عند الطلب:
				درجة الائتمان
٥٥٠,٦٦٧	-	-	٥٥٠,٦٦٧	الدرجة الاستثمارية
٥٥٠,٦٦٧	-	-	٥٥٠,٦٦٧	القيمة الدفترية
				ذمم مدينة تجارية وأخرى:
				درجة الائتمان
١٣٠,٥٢٣	-	-	١٣٠,٥٢٣	الدرجة الاستثمارية
٣٠,٩١٠	٢٤٣	٣٠,٦٦٧	-	غير مصنف
١٦١,٤٣٣	٢٤٣	٣٠,٦٦٧	١٣٠,٥٢٣	مجموع القيمة الدفترية
(٢٤٣)	(٢٤٣)	-	-	مخصص الخسارة
١٦١,١٩٠	-	٣٠,٦٦٧	١٣٠,٥٢٣	القيمة الدفترية
				أصول أخرى:
				درجة الائتمان
-	-	-	-	الدرجة الاستثمارية
٨,٦٣٤	٨٢٦	٧,٨٠٨	-	غير مصنف
٨,٦٣٤	٨٢٦	٧,٨٠٨	-	مجموع القيمة الدفترية
(٥٢٩)	(٥٢٩)	-	-	مخصص الخسارة
٨,١٠٥	٢٩٧	٧,٨٠٨	-	القيمة الدفترية

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

٢٧- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٢٧-١-٣ جودة الائتمان (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

المجموع	مراحل خسارة الائتمان المتوقعة		
	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١
	مدى الحياة	مدى الحياة	اثني عشر شهرًا
	خسارة الائتمان المتوقعة	خسارة الائتمان المتوقعة	خسارة الائتمان المتوقعة
	(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)

نقد وودائع عند الطلب:

٥٥٢,٢١٧	-	-	٥٥٢,٢١٧
٥٥٢,٢١٧	-	-	٥٥٢,٢١٧

نم مدينة تجارية وأخرى:

١١٢,٢٧٣	-	٤١٢	١١١,٨٦١
٢١,٧٢٤	-	٢١,٧٢٤	-
١٣٣,٩٩٧	-	٢٢,١٣٦	١١١,٨٦١
-	-	-	-
١٣٣,٩٩٧	-	٢٢,١٣٦	١١١,٨٦١

الأصول الأخرى:

١٨,٥٨٤	-	١٨,٥٨٤	-
٥,٤٩٩	٢٤٤	٥,٢٥٥	-
٢٤,٠٨٣	٢٤٤	٢٣,٨٣٩	-
(٧١)	(٧١)	-	-
٢٤,٠١٢	١٧٣	٢٣,٨٣٩	-

٢٧-١-٤ مخصص خسارة الائتمان المتوقعة

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

يمكن للشركة شطب ديون الأصول المالية التي لا تزال خاضعة لنشاط التنفيذ. بلغت المبالغ التعاقدية غير المسددة لهذه الأصول المشطوبة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م مبلغ: لا شيء (٢٠٢٢ 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.

٢٧- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

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

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

٢٠٢٢ م		٢٠٢٣ م		الإجمالي	
صافي	خسارة الائتمان المتوقعة	صافي	خسارة الائتمان المتوقعة		
(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)	
١٣٣,٩٩٧	-	١٣٣,٩٩٧	١٦١,١٩٠	١٦١,١٩٠	ذمم مدينة تجارية وأخرى
٢٤,٠١٢	(٧١)	٢٤,٠٨٣	٨,١٠٥	٨,٦٣٤	أصول أخرى
١٥٨,٠٠٩	(٧١)	١٥٨,٠٨٠	١٦٩,٢٩٥	١٦٩,٨٢٤	

تحديد المخاطر

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

٢٧- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٢٧-٢ مخاطر السيولة

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

يعد إطار إدارة مخاطر السيولة لمجموعة مورغان ستانلي عاملاً بالغ الأهمية للمساعدة في ضمان احتفاظ الشركة باحتياجات كافية من السيولة ومصادر تمويل دائمة للوفاء بالتزاماتها اليومية ولتحمل أحداث الإجهاد غير المتوقعة. إدارة مخاطر السيولة هي قسم يتخصص في إدارة المخاطر، والتي تراقب مخاطر السيولة. يضمن قسم مخاطر السيولة شفافية مخاطر السيولة 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.

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

يتحمل قسم الخزينة و وحدات 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 و وحدات الأعمال للمساعدة في ضمان إطار عمل متنسق وشامل لإدارة مخاطر السيولة عبر مجموعة مورغان ستانلي.

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

تتوافق سياسات وإجراءات إدارة مخاطر السيولة في الشركة بشكل جوهري مع مجموعة مورغان ستانلي.

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

- ينبغي الحفاظ على أصول سائلة كافية لتغطية الالتزامات المستحقة وغيرها من الالتزامات المخطط لها والتدفقات الخارجة الطارئة؛
- ينبغي موازنة ملف استحقاق الأصول والالتزامات، مع الاعتماد بشكل محدود على التمويل قصير الأجل.
- ينبغي تنويع المصدر والطرف المقابل والعملة والمنطقة ومدة التمويل.
- يجب أن تأخذ اختبارات جهد السيولة في الاعتبار لأجل متطلبات جهد السيولة ويجب أن تكون كمية السيولة المحتفظ بها أكبر من متطلبات الجهد.

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

٢٧- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٢٧-٢ مخاطر السيولة (تتمة)

إطار السيولة التنظيمية

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

يتعين على الشركة إدارة مخاطر السيولة وفقاً للأحكام المنصوص عليها في الجزء الخامس والمادة ١١٤ من اللوائح الاحترازية لهيئة سوق المال.

اختبارات جهد السيولة

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

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

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

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

موارد السيولة

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

يتم الاحتفاظ بموارد السيولة الخاصة بمجموعة مورغان ستانلي والتي تتمتع الشركة بإمكانية الوصول إليها، ضمن مورغان ستانلي وشركاته الشركات التابعة العاملة الرئيسية وتتكون من النقد المتنوع والنقد وما يعادله وغير المرتبط به أوراق مالية عالية السيولة.

سياسات إدارة التمويل

تدير مجموعة مورغان ستانلي تمويلها بطريقة تقلل من خطر تعطل مجموعة مورغان ستانلي وعمليات الشركة. تتبع مجموعة مورغان ستانلي استراتيجية تنويع مصادر التمويل المضمون وغير المضمون (حسب المنتج والمستثمر والمنطقة) ومحاولات التأكد من أن فترة استحقاق مجموعة مورغان ستانلي والتزامات الشركة تساوي أو تتجاوز فترة الاحتفاظ المتوقعة للأصول التي يتم تمويلها.

٢٧- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٢٧-٢ مخاطر السيولة (تتمة)

سياسات إدارة التمويل (تتمة)

تقوم مجموعة مورغان ستانلي بتمويل ميزانيتها العمومية على أساس عالمي من خلال مصادر متنوعة تتضمن أخذ الاعتبار في مخاطر التمويل لكل كيان قانوني. تشمل هذه المصادر رأس مال مجموعة مورغان ستانلي، والاقتراض طويل الأجل، والأوراق المالية المباعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء ("اتفاقيات إعادة الشراء")، وودائع إقراض الأوراق المالية، وخطابات الاعتماد وخطوط الائتمان. لدى مجموعة مورغان ستانلي برامج تمويل نشطة لكل من المنتجات القياسية والمهيكلية التي تستهدف المستثمرين والعملاء العالمية.

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 ٢٠٢٣ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م. يُعامل 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.

المجموع	من شهر إلى من ثلاثة أشهر		من سنة إلى تساووي أو أكثر		أقل من شهر	عند الطلب	
	من شهر إلى ثلاثة أشهر	من ثلاثة أشهر إلى اثني عشر شهراً (شامل)	من سنة إلى خمسة سنوات (شامل)	من تساووي أو أكثر من خمسة سنوات			
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)	(بآلاف الريالات السعودية)	
	١٤٥,٦٦٨	٤٠٤,٩٩٩	-	-	-	٥٥٠,٦٦٧	نقد وودائع عند الطلب
	١٣٠,٥٢٣	٣٠,٤٦٨	(١٨٧)	-	٣٨٦	١٦١,١٩٠	ذمم مدينة تجارية وأخرى
	-	٥,٤٠٦	٢,٦٩٩	-	-	٨,١٠٥	أصول أخرى
	٢٧٦,١٩١	٤٤٠,٨٧٣	٢,٥١٢	-	٣٨٦	٧١٩,٩٦٢	مجموع الأصول المالية
	٢,٧١٣	-	-	١,٢٦٣	٥,٣٢٣	٩,٢٩٩	الالتزامات المالية
	-	-	-	-	-	-	ذمم دائنة تجارية وأخرى
	-	-	-	٢٢٥,٩٥٦	-	٢٢٥,٩٥٦	الديون والاقتراضات الأخرى
	٢,٧١٣	-	-	٢٢٧,٢١٩	٥,٣٢٣	٢٣٥,٢٥٥	مجموع الالتزامات المالية

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

٢٧- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٢٧-٢ مخاطر السيولة (تتمة)

المجموع	تساوي أو أكثر من	من ثلاثة			أقل من شهر	عند الطلب	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
		من سنة إلى خمسة سنوات (شامل)	أشهر إلى اثني عشر شهرًا (شامل)	شهر إلى ثلاثة أشهر (شامل)			
(بآلاف)	(بآلاف)	(بآلاف)	(بآلاف)	(بآلاف)	(بآلاف)	(بآلاف)	الريالات (السعودية)
الريالات (السعودية)	الريالات (السعودية)	الريالات (السعودية)	الريالات (السعودية)	الريالات (السعودية)	الريالات (السعودية)	الريالات (السعودية)	الريالات (السعودية)
٥٥٢,٢١٧	-	-	-	٣٧٥,١٦٠	-	١٧٧,٠٥٧	نقد وودائع عند الطلب
١٣٣,٩٩٧	-	-	-	٢٠,٨٧٦	٤٦٥	١١٢,٦٥٥	ذمم مدينة تجارية وأخرى
٢٤,٠١٢	-	-	٤٢٧	٢٣,٥٨٥	-	-	أصول أخرى
٧١٠,٢٢٦	-	-	٤٢٧	٤١٩,٦٢١	٤٦٥	٢٨٩,٧١٣	مجموع الأصول المالية
الالتزامات المالية							
١٧,١٢٠	-	١,٠١٨	-	-	٣,٧٢٠	١٢,٣٨٢	ذمم دائنة تجارية وأخرى
٢١٦,٠٧٧	-	٢١٦,٠٧٧	-	-	-	-	الديون والاقتراضات الأخرى
٢٣٣,١٩٧	-	٢١٧,٠٩٥	-	-	٣,٧٢٠	١٢,٣٨٢	مجموع الالتزامات المالية

٢٧-٣ مخاطر السوق

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

٢٧- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٢٧-٣ مخاطر السوق (تتمة)

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

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

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

مخاطر معدل الفائدة

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

مخاطر العملة

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

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

٢٨- الأصول والالتزامات غير المقاسة بالقيمة العادلة

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

٢٩- إدارة رأس المال والمتطلبات التنظيمية

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

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

٢٩- إدارة رأس المال والمتطلبات التنظيمية (تتمة)

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

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

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

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

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

امتثلت الشركة لجميع متطلبات رأس المال التنظيمي خلال السنة.

تدير الشركة البنود التالية كرأس مال:

٢٠٢٢ م (بالآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٣ م (بالآلاف الريالات السعودية)	
٢٤٥,٥٠٠	٢٤٥,٥٠٠	رأس المال العادي
٢٠,٢٨٢	٢١,١٨٧	احتياطي نظامي
١٩٤,٩٥١	٢٠٣,٧٥٨	أرباح مبقاة
٤٦٠,٧٣٣	٤٧٠,٤٤٥	الإجمالي

٣٠ - خطط تعويض الموظفين

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

خطط التعويض المسواة بملكية حقوق المساهمين

منحت مورغان ستانلي وحدات أسهم مقيدة بموجب العديد من خطط التعويض على أساس حقوق الملكية. تنص الخطط على تأجيل جزء من تعويض 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 إلغاؤها بعد منحها في مواقف معينة. قد يتمتع المستفيدون من المنح المبنية على حقوق المساهمين بحقوق التصويت وفقًا لتقدير مورغان ستانلي، ويحصلون عمومًا على ما يعادل توزيعات الأرباح في حال توزيعها، ما لم يكن هذا محظورًا في اللوائح التنظيمية.

خلال السنة، منحت مورغان ستانلي ٣,٣٩٩ وحدة (٢٠٢٢ م: ٣,٢٧٧ وحدة) من وحدات الأسهم المقيدة إلى موظفي الشركة بمتوسط قيمة عادلة لكل وحدة بقيمة ٩٦,٩٩ دولار أمريكي (٢٠٢٢ م: ١٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي)، استنادًا إلى القيمة السوقية للأسهم العادية لمورغان ستانلي عند تاريخ المنح.

تبلغ مصاريف التعويض على أساس حقوق الملكية المعترف بها في السنة ١,١٦١,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٢ م: ٩١٣,٠٠٠ ريال سعودي). دخلت الشركة أيضًا في اتفاقية مع مورغان ستانلي، حيث تلتزم بدفع القيمة العادلة للمنع المقدمة للموظفين في تاريخ المنح إلى مورغان ستانلي.

تبلغ الالتزامات ذات الصلة المستحقة لمورغان ستانلي في نهاية السنة، والمبلغ عنها ضمن "ذمم أخرى" في قائمة المركز المالي، ٢,١٦٣,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٢ م: ١,٤٧١,٠٠٠ ريال سعودي) منها ٩٠٠,٠٠٠ (٢٠٢٢ م: ٤٥٢,٠٠٠ ريال سعودي) ويتوقع تسويتها بالكامل في غضون عام واحد، بخلاف ١,٢٦٣,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٢ م: ١,٠١٨,٠٠٠ ريال سعودي) والتي من المتوقع تسويتها أكثر من سنة واحدة.

خطط التعويض النقدية المؤجلة

منحت شركة مورغان ستانلي تعويضات مؤجلة على أساس نقدي لبعض الموظفين والتي تُوجَل جزءًا من التعويض التقديري للموظفين. توفر الخطط عمومًا عائدًا 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 ٢٣٤,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٢ م: ١١٦,٠٠٠ ريال سعودي). تم منح جوائز بقيمة ١٨٦,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٢ م: ٢٠٥,٠٠٠ ريال سعودي) لموظفي الشركة خلال السنة.

تبلغ الالتزامات التي يتحملها الموظفون في نهاية السنة، والمفصح عنها ضمن "التزامات أخرى" في قائمة المركز المالي، ٤٤٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٢ م: ٣١٨,٠٠٠ ريال سعودي) منها ١٣٨,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٢ م: ١٠٦,٠٠٠ ريال سعودي) من المتوقع تسويتها بالكامل خلال سنة واحدة، و ٣٠٢,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٢ م: ٢١٢,٠٠٠ ريال سعودي) فيما بعد.

٣١- التزام منافع ما بعد التوظيف

خطة المنافع المحددة

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

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

الخطة غير مموله 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 المزاي 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 ٢٠٢٣ م ٧,٣٩ سنة (٢٠٢٢ م: ٨,٧٩ سنة).

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

الحركة في صافي التزامات المنافع المحددة

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	
القيمة الحالية للالتزام (بالآلاف الريالات السعودية)	القيمة الحالية للالتزام (بالآلاف الريالات السعودية)	
٩,٥٩٩	٩,٨٣٨	كما في ١ يناير
١,١٤٣	١,١٦٩	تكلفة الخدمة الحالية
٢٥٠	٤٧١	صافي مصروف الفائدة
١,٣٩٣	١,٦٤٠	مبالغ معترف بها في قائمة الربح او الخسارة
		إعادة تقييم:
(٢,٣٠٨)	(٦٩٨)	(خسائر) إكتوارية ناشئة عن التغيرات في الافتراضات المالية
١,٣٦٢	(١٣٠)	(خسائر) / مكاسب إكتوارية ناشئة عن تعديلات الخبرة
(٩٤٦)	(٨٢٨)	(مجموع) المبلغ المعترف به في قائمة الدخل الشامل
(٢٠٨)	(٣٨٨)	مدفوعات المنافع
٩,٨٣٨	١٠,٢٦٢	كما في ٣١ ديسمبر

٣١- التزام منافع ما بعد التوظيف (تتمة)

خطط المنافع المحددة (تتمة)

صافي 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 ٩٧٢,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٢ م: ٨٣٢,٠٠٠ ريال سعودي) للمخطط في السنة المالية التالية.

يعرض الجدول التالي الافتراضات الإكتوارية الرئيسية في نهاية فترة التقرير:

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	معدل الخصم
%	%	معدل الزيادة في الرواتب
٥,٠%	٤,٨%	
٤,٠%	٣,٠%	

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

طبقت الافتراضات الديموغرافية التالية للوفيات، والانسحاب، والتقاعد:

نسبة الموظفين الإناث اللاتي يخرجن من الخطة في كل عمر (سنويًا)		النسبة السنوية للموظفين الذكور الخارجين من الخطة في كل عمر (سنويًا)		العمر
٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	
%	%	%	%	
٢٠%	٢٠%	٢٠%	٢٠%	٢٩-١٥
١٥%	١٥%	١٥%	١٥%	٣٤-٣٠
١٠%	١٠%	١٠%	١٠%	٣٩-٣٥
٥%	٥%	٥%	٥%	٤٤-٤٠
٥%	٥%	٥%	٥%	٤٩-٤٥
٧%	٧%	٧%	٧%	٥٤-٥٠
١٠٠%	١٠٠%	٧%	٧%	٥٩-٥٥

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

التأثير على التزامات المخطط	التغير في الافتراض	الافتراض
الانخفاض / الزيادة بمعدل ٣,٤% / ٣,٧%	الزيادة / الانخفاض بمعدل ٠,٥٠%	معدل الخصم
الزيادة / الانخفاض بمعدل ٣,٨% / ٣,٥%	الزيادة / الانخفاض بمعدل ٠,٥٠%	معدل نمو الرواتب

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

٣١- التزام منافع ما بعد التوظيف (تتمة)

خطط المنافع المحددة (تتمة)

عُرض تحليل الحساسية الموضح أعلاه استنادًا إلى التغييرات المحتملة المعقولة للافتراضات التي حدثت في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، بافتراض أن جميع الافتراضات الأخرى ثابتة. لم تتغير أساليب وأنواع الافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية مقارنة بالسنة السابقة.

٣٢- إفصاحات الجهات ذات علاقة

علاقات الشركة الأم والشركات الزميلة

الشركة الأم والكيان الرئيسي

الشركة الأم المباشرة للشركة هي شركة مورغان ستانلي الشرق الأوسط، والتي تأسست في ولاية ديلاوير بالولايات المتحدة الأمريكية. إن الشركة الأم الرئيسية التي تتعهد بالتحكم والسيطرة وأكبر مجموعة تكون الشركة عضوًا فيها ويتم إعداد القوائم المالية للمجموعة هي مورغان ستانلي. تملك مورغان ستانلي مكتبها المسجل بشهادة منشأة، والشركة الائتمانية للمؤسسة، والمركز الاستئماني 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).

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:

٢٠٢٢ م (بآلاف الريالات السعودية)	٢٠٢٣ م (بآلاف الريالات السعودية)	
٢٤,٨٠٩	٢٥,٩٥٦	منافع الموظفين قصيرة الأجل
٢٦٠	١,٠٤٢	منافع ما بعد التوظيف
٦,١٣٣	٦,٣١٨	المدفوعات القائمة على الأسهم
٢٣٢	٦٧١	منافع الموظفين طويلة الأجل الأخرى
٣١,٤٣٤	٣٣,٩٨٧	المجموع

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

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

٣٢ - إفصاحات الجهات ذات علاقة (تتمة)

معاملات مع جهات ذات علاقة

تدير مجموعة مورغان ستانلي الأعمال التجارية للعملاء على مستوى العالم من خلال مزيج من الكيانات التنظيمية الوظيفية والقانونية. وفقاً لذلك، تم دمج الشركة عن كثب مع مجموعات مورغان ستانلي وإبرام معاملات مع مجموعة مورغان ستانلي على أساس تجاري لأغراض الاستفادة من التمويل والتجارة وإدارة المخاطر وخدمات البنية التحتية. يوضح أدناه طبيعة هذه العلاقات مع معلومات حول المعاملات والأرصدة المستحقة. تتم تسوية الأرصدة المستحقة نقداً عبر آليات مشتركة بين الشركات. لم تعترف الشركة بأي مصروفات ولم تقم بتكوين مخصص لانخفاض قيمة الأرصدة القائمة من الأطراف ذات العلاقة (٢٠٢٢ م: لا شيء ريال سعودي).

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

التمويل العام

التمويل العام غير مؤرخ وغير مضمون وهو إقراض بسعر فائدة عائم بخلاف تمويل معين مؤرخ لفترة ٣٩٥ يوم متجددة. قد يتم استلام التمويل أو تقديمه مقابل متطلب تمويل يتعلق لمعاملات أو لأغراض تشغيلية عامة. يتم تحديد أسعار الفائدة من خلال قسم الخزنة 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:

٢٠٢٢ م		٢٠٢٣ م	
الرصيد	الفائدة	الرصيد	الفائدة
(بالآلاف)	(بالآلاف)	(بالآلاف)	(بالآلاف)
الريالات	الريالات	الريالات	الريالات
(السعودية)	(السعودية)	(السعودية)	(السعودية)
٢١٦,٠٧٧	٧,٦٩٣	٢٢٥,٩٥٦	١٥,٠٨٣

المبالغ المستحقة لمشروعات مجموعة مورغان ستانلي الأخرى

خدمات البنية التحتية :

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

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م
(بالآلاف)	(بالآلاف)
الريالات	الريالات
(السعودية)	(السعودية)
٢٤٦	١,٢٦٣
(٣٢,٤٣١)	(٣٧,٠٠٣)
(٣٢,١٨٥)	(٣٥,٧٤٠)

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

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

٣٢- إفصاحات الجهات ذات علاقة (تتمة)

معاملات مع جهات ذات علاقة (تتمة)

الأتعاب والعمولات

تحصل الشركة على دخل الرسوم والعمولات من تعهدات مجموعة مورغن ستانلي الأخرى لخدمات القيمة المضافة التي تشمل المبيعات ودعم التسويق والاستشارات. الرسوم والعمولات المستلمة خلال السنة من تعهدات مجموعة إم إس الأخرى هي ٥٥,٨٨٧,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٢: ٤٧,٣٠٧,٠٠٠ ريال سعودي).

٣٣- الالتزامات المحتملة

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ، كان على الشركة التزامات طارئة فيما يتعلق بضمانات بنكية لصالح تداول ، ناشئة في سياق الأعمال العادي بمبلغ ٣٠٣ مليون ريال سعودي (٢٠٢٢: ٣٠٣ مليون ريال سعودي).

٣٤- الأصول المحتفظ بها في الصناديق الائتمانية

تتضمن الأصول المحتفظ بها في الصناديق الائتمانية الاستثمارات والصناديق التي تديرها الشركة نيابة عن عملائها. بلغت القيمة السوقية للأصول المحتفظ بها في الصناديق الائتمانية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م ١٥,٢ مليار ريال سعودي (٢٠٢٢ م: ١٠,١ 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 ١,١ مليار ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م (٢٠٢٢ م: ١,٨٨,٧ مليون ريال سعودي)؛ لتستخدم فقط للاستثمارات بناءً على تقدير العملاء.

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