

شركة جي بي مورجان العربية السعودية

تقرير مجلس الإدارة لعام 2019

جدول المحتويات

3	1. نظرة عامة
3	2. التراخيص
3	الترتيب
3	تقديم المشورة
3	التعهد بالتغطية
4	الحفظ
4	التعامل بصفة الوكيل والأصيل
4	3. البيانات المالية
5	4. المخاطر التي تواجهها الشركة
7	5. مصالح أعضاء مجلس الإدارة
7	6. أعضاء مجلس الإدارة واجتماعات المجلس
7	أعضاء المجلس:
8	المكافآت والتعويضات
8	7. اللجان الرئيسية لمجلس الإدارة
8	لجنة المراجعة الداخلية
9	لجنة الالتزام
9	لجنة الترشيحات والمكافآت
10	8. المخالفات
10	9. المراجعات الداخلية ورأي لجنة المراجعة
17	الإفصاح عن المكافآت والتعويضات بالريال السعودي

الملاحق

12	الملحق 1:
12	أ. عضوية أعضاء مجلس الإدارة في الشركات الأخرى
12	الأمير محمد بن خالد عبدالله الفيصل آل سعود
12	بدر العمودي
12	زياد الصالح
13	فهد الدويش
13	تارا لامونت
13	محمد عجوه
14	الملحق 1:
14	ب. مصالح أعضاء مجلس الإدارة
14	الأمير محمد بن خالد عبدالله الفيصل آل سعود
15	الملحق 2: سجل حضور اجتماعات مجلس الإدارة لعام 2019
15	سجل حضور اجتماعات مجلس الإدارة لعام 2019
15	سجل حضور اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت عن عام 2019
16	سجل حضور اجتماعات لجنة المراجعة الداخلية لسنة 2019
16	سجل حضور اجتماعات لجنة الالتزام لسنة 2019
17	الملحق 3: المكافآت والتعويضات
18	الملحق 4: القوائم المالية المدققة

1. نظرة عامة

تأسست شركة جي بي مورجان العربية السعودية (شركة مساهمة مغلقة مملوكة لمساهم واحد) ("جي بي مورجان العربية السعودية" أو "الشركة") كشركة ذات مسؤولية محدودة بتاريخ 27 نوفمبر 2007 ورُخصت من جانب هيئة السوق المالية منذ 22 يوليو 2007 للتعامل بصفقتها وكيلاً في الأسواق الدولية لتقديم خدمات الترتيب والمشورة والحفظ وبدأت مزاولتها نشاطها في 14 يناير 2008. في 11 نوفمبر 2012، حصلت شركة جي بي مورجان العربية السعودية على ترخيص هيئة السوق المالية بتعديل أنشطتها لتشمل التعامل بصفقتها أصيلاً والتعامل بصفقتها وكيلاً في السوق المحلية والاكتتاب، وبدأت مزاولتها هذه الأنشطة في 6 أكتوبر 2015.

في عام 2017، تحولت الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مغلقة مملوكة لمساهم واحد بناء على توجيهات هيئة السوق المالية. تعد الشركة شركة تابعة بشكل مباشر لشركة جي بي مورجان المالية العالمية المحدودة (J.P.Morgan International Finance Limited "جي بي مورجان المالية العالمية") التي تمتلك نسبة 100% من الشركة. تمتلك الشركة حالياً رأس مال مدفوع قدره 93,750,000 ريال سعودي حيث اعتمدت هيئة السوق المالية هذا المبلغ كزيادة في رأس المال بتاريخ 26 أبريل 2015.

يقع مقر الشركة في الرياض في الطابق الثامن من برج الفيصلية. ويشمل عملاؤها البنوك والمؤسسات الحكومية والعملاء من الشركات الكبرى والمجموعات العائلية الكبيرة. ولا تمتلك جي بي مورجان العربية السعودية أو تتحكم في أي شركة أخرى، وليس لديها أي شركات تابعة.

تواصل الشركة الاستثمار في موظفيها وتوسيع قدرات نظامها لتستطيع تنفيذ المعاملات مع عملائها المحليين والدوليين بسهولة ويسر. كما طورت الشركة أعمال الوساطة والحفظ المباشر لديها في عام 2019، استجابتاً لعمليات التنفيذ والتسويات التي تنسم بالسلاسة خلال جميع أحداث إعادة التوازن في السوق السعودية.

2. التراخيص

الترتيب

يشارك فريق الخدمات المصرفية الاستثمارية في شركة جي بي مورجان العربية السعودية في ترتيب صفقات الأسهم أو الدين أو العروض الهجينة.

تقديم المشورة

يُرخص لشركة جي بي مورجان العربية السعودية بتقديم المشورة إلى العملاء بشأن عمليات الدمج والاستحواذ والتصرف في الاستثمارات والمشاريع المشتركة وإعادة هيكلة الشركات والخصخصة والخدمات المالية.

التعهد بالتغطية

يُرخص للشركة بالتعهد بتغطية الصفقات العامة في المملكة العربية السعودية.

الحفظ

تدعم شركة جي بي مورجان العربية السعودية عملاء خدمات الحفظ العالميين لدى جي بي مورجان الذين يستثمرون في الأصول الدولية من خلال توفير قدرات إدارة العلاقات وخدمة العملاء محلياً في المملكة. وتدعم الشركة العملاء السعوديين وعملاء دول مجلس التعاون الخليجي بما في ذلك الهيئات الحكومية وشركات الاستثمار والبنوك. بالإضافة إلى ذلك، قامت الشركة بنشر منتج الحفظ المباشر في عام 2018. وسيعمل هذا المنتج على تمكين جي بي مورجان العربية السعودية من تقديم الخدمات إلى العملاء الداخليين والخارجيين.

التعامل بصفة الوكيل والأصيل

تقدم شركة جي بي مورجان العربية السعودية خدمات الوساطة على منصة تداول للعملاء المحليين وعملاء دول مجلس التعاون الخليجي والمستثمرين الأجانب المؤهلين. وقد بدأت الشركة العمل بنشاط الوكالة في السوق المالية العالمية والتداول الخوارزمي في 2018. ولتوفير فرصة الدخول في السوق السعودية للعملاء الأجانب، تقدم الشركة فرصة الوجود عبر الأدوات المالية التركيبية عن طريق الأداة المربوطة بحقوق الملكية. وتعمل الشركة وكيلاً بالنيابة عن كيانات جي بي مورجان الأخرى في تسويق الأوراق المالية وغيرها من الأدوات المالية بما في ذلك معاملات المشتقات المالية المتداولة خارج المنصة والعملاء الأجنبية ومعدلات الفائدة وتداول الائتمان.

3. البيانات المالية

أجرت برايس ووترهاوس كوبرز تدقيقاً خارجياً لشركة جي بي مورجان العربية السعودية عن العام المالي 2019 وقدمت رأياً تدقيقياً غير متحفظ مفاده أن القوائم المالية تعرض بشكل عادل، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية التي تعتمد عليها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين بالمملكة العربية السعودية وغيرها من المعايير والآراء الصادرة عن الهيئة.

في 2019، بلغ الدخل التشغيلي للشركة 111 مليون ريال سعودي، محققاً زيادة عن العام الماضي (2018: 65 مليون ريال سعودي) بفضل زيادة الإيرادات في أنشطة الوساطة والحفظ. كما زادت المصاريف التشغيلية (2019: 39 مليون ريال سعودي) مقارنة بالعام السابق (2018: 30 مليون ريال سعودي) بسبب زيادة النفقات العامة والإدارية والرواتب والمزايا المتعلقة بالموظفين. ويُعد معدل الزيادة في الدخل والمصاريف التشغيلية على مدار السنوات الخمس متشابهاً إلى حدٍ ما بمعدل 76% و 77% على الترتيب. وقد قدمت أنشطة الأسواق المالية والخدمات المصرفية الاستثمارية المساهمات الأساسية في الدخل على مدى الفترة ذاتها. ومع ذلك، قدمت أنشطة الوساطة والحفظ أيضاً مساهمات كبيرة في الدخل الإجمالي خلال العام المالي 2019، ومن المحتمل أن يقلل ذلك من تركيز الدخل التشغيلي في المستقبل. وقد شهد صافي الهامش خلال نفس الفترة زيادةً بسيطة عن مستوى 50%، وكان هناك انخفاض طفيف في العام المالي 2016 والعام المالي 2017 ويرجع ذلك في الأساس إلى تكاليف البناء المرتبطة بطرح المنتجات الجديدة. وفي عام 2019، بلغ صافي الربح بعد الضريبة 57 مليون ريال سعودي وهو ما يمثل ارتفاعاً من مبلغ 28 مليون ريال سعودي المحقق في عام 2018 ويرجع ذلك إلى زيادة الإيرادات في عام 2019. ويرجع الانخفاض في الموجودات بقيمة 1.3 مليار ريال سعودي في عام 2019 إلى تحول أعمال المبادلات إلى حيازات المستثمرين الأجانب المؤهلين. وتتوقع الشركة بلوغ أهدافها المنقحة وتوقعاتها المُحدثة. وفيما يلي ملخص لأهم المؤشرات المالية لآخر 5 سنوات:

العام المالي 2015	العام المالي 2016	العام المالي 2017	العام المالي 2018	العام المالي 2019	مليون ريال سعودي
147	150	159	1,729	407	إجمالي الموجودات
16	10	10	1,553	173	إجمالي المطلوبات
131	140	149	176	234	إجمالي حقوق الملكية
147	150	159	1,729	407	إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
63	42	37	65	111	الدخل
(22)	(30)	(24)	(30)	(39)	المصاريف
(8)	(3)	(3)	(7)	(15)	الضرائب
33	9	10	28	57	صافي الدخل

يُرد تلخيص للمعاملات المهمة مع الأطراف ذات العلاقة خلال دورة الأعمال العادية في الإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية.

4. المخاطر التي تواجهها الشركة

تمثل المخاطر جزءًا متصلاً من أنشطة الأعمال التي تنفذها شركة جي بي مورجان تشيس. ويتمثل الهدف العام للشركة في إدارة أعمالها والمخاطر ذات الصلة بطريقة تحقق التوازن بين خدمة مصالح عملائها ومستثمريها وتحمي سلامة الشركة وقوتها.

يُعد كل خط من خطوط الأعمال مسؤولاً عن تحديد المخاطر بصفة مستمرة، وكذلك تصميم وتنفيذ الضوابط، بما في ذلك الضوابط المحددة لإدارة المخاطر المستقلة، بغرض إدارة هذه المخاطر. ولدعم هذا النشاط، تطبق الشركة عمليةً لتحديد المخاطر يقوم فيها خط الدفاع الأول بتحديد المخاطر المادية المتصلة التي تواجهها الشركة وتصنيفها في مستودع مركزي ومراجعة معظم المخاطر المادية على أساس منتظم. ويعمل خط الدفاع الثاني على إنشاء إطار تحديد المخاطر وتنسيق العملية والحفاظ على المستودع المركزي ومراجعة ومعارضة عملية تحديد المخاطر التي أجراها خط الدفاع الأول.

قامت شركة جي بي مورجان العربية السعودية بتطوير دليل المخاطر الذي يحدد السياسات الرئيسية وإطار التوثيق المرتبط بها لإدارة المخاطر التي تواجه الشركة بشكل فعال. ويتم تحديث هذه الوثيقة مرة واحدة على الأقل في السنة والموافقة عليها من جانب لجنة إدارة الشركة. بالإضافة إلى ذلك، تطبق الشركة عملية تحديد وتقييم المخاطر السنوية الوارد تلخيصها في الوثيقة السنوية لعملية تقييم كفاية رأس المال الداخلي، والتي توضح بالتفصيل النهج المعتمدة ومستوى المخاطر وكيفية إدارتها.

حددت الشركة المخاطر المنطبقة والمادية التالية: مخاطر الأعمال، ومخاطر رأس المال بما في ذلك مخاطر الصرف الأجنبي الواقعة على نسب رأس المال، ومخاطر المجموعة، ومخاطر السيولة، ومخاطر السمعة، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السوق، ومخاطر أسعار الفائدة في دفتر الحسابات المصرفية، والمخاطر التشغيلية، ومخاطر الدولة، ومخاطر المعاشات التقاعدية.

- **مخاطر الأعمال:** المخاطر المرتبطة بخطط وأهداف الأعمال الحالية والمستقبلية لدى الشركة. وتشمل مخاطر الأعمال المخاطر الواقعة على الأرباح الحالية أو المتوقعة أو رأس المال أو السيولة أو قيمة المؤسسة أو سمعة الشركة والتي تنشأ عن قرارات الأعمال السلبية أو سوء تنفيذ قرارات الأعمال أو عدم الاستجابة للتغيرات في الصناعة أو البيئة الخارجية.
- **مخاطر رأس المال:** مخاطر عدم امتلاك الشركة مستوىً وتكويناً كافيين لرأس المال بما يمكنها من دعم أنشطة أعمال الشركة والمخاطر المرتبطة بها خلال البيانات الاقتصادية العادية وفي ظل الظروف المُرهِقَة. تمتلك الشركة رأس مال جيد، وتتم تغطية مخاطر رأس المال بشكل جوهري من خلال عملية تقييم كفاية رأس المال الداخلي. وتُعرف مخاطر الصرف الأجنبي الواقعة على نسب رأس المال بأنها مخاطر التأثير السلبي لسعر الصرف على نسب رأس المال. وتنشأ مخاطر الصرف الأجنبي الواقعة على نسب رأس المال بالشركة من التعرضات المرجحة بالمخاطر المقومة بعملات غير الريال السعودي.
- **مخاطر السيولة:** مخاطر عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها التعاقدية والطارئة عند نشوئها أو عدم امتلاكها للمبلغ والتكوين والمدة المناسبة للتمويل والسيولة بما يمكنها من دعم موجوداتها ومطلوباتها.
 - تُعد موجودات الشركة بالأساس ودائع سائلة ليوم واحد أو حسابات بالعملات الأجنبية في الخارج لدى البنوك.
 - قد تحتاج الشركة إلى بعض التمويل في حال رفض الصفقات بموجب نموذج الحفظ المستقل في أنشطة الوساطة في حقوق الملكية الخاصة بها. وعلى الرغم من أن احتمالية هذا الرفض منخفضة نسبياً، فقد وضعت الشركة عمليات لتوفير السيولة اللازمة لها في مثل هذه السيناريوهات من جانب كيانات جي بي مورجان الأخرى.
 - كما في العام المالي 2019، لم تحصل جي بي مورجان العربية السعودية على أي قروض ولكن لديها مطلوبات بمبلغ 173 مليون ريال سعودي، منها 144 مليون ريال سعودي بسبب الأدوات المربوطة بحقوق الملكية (ELN). ويُعتبر هذا نتيجة لعروض المبادلات التي تصدر الشركة فيها الأدوات المربوطة بحقوق الملكية إلى شركة جي بي مورجان للأوراق المالية وتتحوط من التعرضات عن طريق شراء الأسهم الأساسية. وقد قدّم المصرف السعودي البريطاني تسهيل ضمان إلى البورصة (تداول) نيابة عن الشركة لدعم نشاط تسوية عمليات حقوق الملكية وأعمال الحفظ. وكما في العام المالي 2019، أصدرت شركة جي بي مورجان العربية السعودية ضماناً مضاداً للمصرف السعودي البريطاني في صورة إشعار سندات مالية بمبلغ 10.3 مليار ريال سعودي، مما يعكس زيادةً خلال العام لتسهيل الأحداث الكبيرة للإدراج في المؤشر.
- **مخاطر السمعة:** مخاطر احتمالية أن يؤثر التصرف أو عدم التصرف سلباً على نزاهة الشركة ويقال الثقة في كفاءتنا من جانب الأجزاء المختلفة المكوّنة لها، بما في ذلك العملاء أو الأطراف المقابلة أو المستثمرين أو الجهات التنظيمية أو الموظفين أو المجتمعات أو الجمهور الأوسع نطاقاً. وتتبنى جي بي مورجان نهجاً نوعياً للتعامل مع مستوى تقبل مخاطر السمعة بالنظر إلى طبيعة المخاطر.
- **مخاطر الائتمان:** المخاطر المرتبطة بالتخلف عن السداد أو التغيير في الملف الائتماني للعميل أو الطرف المقابل.
 - يُعد ملف مخاطر الائتمان لدى شركة جي بي مورجان العربية السعودية محدوداً وقصير الأجل، كما أنه مدفوعٌ بالودائع المُحتفظ بها لدى بنك جي بي مورجان تشيس إن آيه أو البنوك المحلية المصنفة ضمن الفئة A- (أو ما يعادلها) على الأقل من جانب وكالات التصنيف الرئيسية.
 - وترتبط مخاطر تركيز الائتمان لدى الشركة بتركيز الاسم الفردي (مجموعة جي بي مورجان والمصرف السعودي البريطاني) وتركيز الصناعة (القطاع المالي) والتركيز الجغرافي (المملكة العربية السعودية والولايات المتحدة الأمريكية).
- **مخاطر السوق:** المخاطر المرتبطة بتأثير التغيرات في عوامل السوق، مثل أسعار الفائدة وأسعار الصرف الأجنبي أو أسعار حقوق الملكية والسلع أو فروق الائتمان أو التقلبات الضمنية، على قيمة الموجودات والمطلوبات المحتفظ بها على المدى القصير والطويل.
 - تقتصر مخاطر السوق التي تواجهها شركة جي بي مورجان العربية السعودية على مخاطر الصرف الأجنبي التي تنشأ من المراكز بخلاف الريال السعودي. وتكمن مراكز العملات المفتوحة بخلاف الريال السعودي في الدولار الأمريكي بشكل أساسي.
 - تُعتبر مخاطر السوق التي تواجهها الشركة فيما يتعلق بأعمال مبادلات حقوق الملكية مستوية (يتم تعويض الأسهم الطويلة بالأدوات المربوطة بحقوق الملكية القصيرة). وقد تتعرض الشركة لمخاطر السوق في

حال رفض الصفقات بموجب أعمال الوساطة في حقوق الملكية الخاصة بنموذج الحفظ المستقل (أكثر من 5 أيام)، والتي تعتبر احتمالية وقوعها منخفضة.

- **مخاطر أسعار الفائدة في دفتر الحسابات المصرفية:** تنتج عن الأنشطة المصرفية التقليدية للشركة (الاستحقاق الذي تتم المحاسبة على أساسه والمراكز خارج الميزانية العمومية) التي تشمل تمديد القروض وتسهيلات الائتمان وأخذ الودائع وإصدار الديون (يُشار إليها مجتمعة باسم الأنشطة "غير المتعلقة بالتداول"). وتُعد مخاطر أسعار الفائدة لدى شركة جي بي مورجان العربية السعودية في دفتر الحسابات المصرفية ضئيلة نظرًا للطبيعة قصيرة الأجل للودائع المُحتفظ بها لدى البنوك لمدة يوم واحد.
- **المخاطر التشغيلية:** تعد المخاطر التشغيلية هي المخاطر المرتبطة بالنتائج السلبية الناتجة عن عدم كفاية أو فشل العمليات أو الأنظمة الداخلية أو العوامل البشرية أو الأحداث الخارجية التي تؤثر على عمليات المجموعة أو أنظمتها. تشمل المخاطر التشغيلية مخاطر الالتزام ومخاطر السلوك والمخاطر القانونية. والمخاطر التشغيلية متصلة في أنشطة الشركة ويمكن أن تتجلى بطرق مختلفة، بما في ذلك الأعمال الاحتياطية وتعطل الأعمال وهجمات الأمن السيبراني وسلوك الموظفين غير الملائم والفشل في الالتزام بالقوانين واللوائح المعمول بها أو فشل الموردين في الأداء وفقًا لاتفاقياتهم. يمكن أن تؤدي هذه الأحداث إلى خسائر مالية والتقاضى والغرامات التنظيمية، بالإضافة إلى الأضرار الأخرى للشركة.
- **مخاطر استحقاقات التقاعد:** تنجم هذه المخاطر عن التزام الشركة بشأن استحقاقات نهاية الخدمة. وتكون هذه المخاطر مدفوعة بعوامل السوق والعوامل الديموغرافية حيث قد لا تكون الشركة قادرة على تلبية مدفوعات المنافع المتوقعة في المستقبل.
- **مخاطر المجموعة ومخاطر البلدان** لا يتم تحديدها بشكل منفصل ويتم إدارتها كجزء من عمليات حوكمة المخاطر التي تشكل جزءًا منها (بما في ذلك مخاطر الائتمان والسوق والمخاطر التشغيلية ومخاطر السيولة).

5. مصالح أعضاء مجلس الإدارة

تم ادراج تفاصيل مصالح أعضاء مجلس الإدارة ممن هم أعضاء في مجالس ادارة شركات أخرى في الملحق رقم (1). ليس هنالك سندات او مصالح تعاقدية او حقوق اكتتاب تخص أعضاء مجلس الإدارة او أي من الجهات المرتبطة بهم في أسهم او مديونية للشركة.

6. أعضاء مجلس الإدارة واجتماعات المجلس

يتكون مجلس الإدارة كما في نهاية سنة 2019 من ستة أعضاء منهم أعضاء مستقلين. وبعد استقالة السيد سجاد لينارت في 2018، تم شغل المنصب الشاغر في 2019 بتعيين السيدة تارا لامونت. اجتمع المجلس خلال عام 2019 مرتين بحضور أغلبية أعضائه. يتضمن الملحق رقم (2) عدد مرات حضور كل عضو لاجتماعات المجلس.

أعضاء المجلس:

الاسم	الوظيفة
صاحب السمو الملكي الأمير محمد خالد الفيصل آل سعود	رئيس مجلس الإدارة وعضو مجلس إدارة مستقل
بدر العمودي	نائب رئيس مجلس الإدارة وعضو مجلس إدارة غير تنفيذي
زياد الصالح	عضو مجلس إدارة مستقل
تارا لامونت*	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي
محمد عجوه	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي
فهد الدويش	الرئيس التنفيذي وعضو مجلس إدارة تنفيذي

* تم تعيينها خلال العام

المكافآت والتعويضات

يحصل كل عضو من أعضاء مجلس إدارة الشركة المستقلين على 100,000 ريال، ولا يحصل أعضاء مجلس الإدارة الآخرين على أي اجر من الشركة بصفتهم أعضاء مجلس إدارة. والشركة مملوكة بنسبة 100% لشركة لجي بي مورجان المالية العالمية المحدودة، وليس لأعضاء مجلس الإدارة أو كبار المسؤولين التنفيذيين أو الأقارب أي أسهم أو أوراق مالية دائنة في الشركة.

يوضح الملحق رقم (3) المرفق تفاصيل المكافآت والأجور المدفوعة إلى مجلس الإدارة وكبار المسؤولين التنفيذيين الخمسة بما فيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي.

7. اللجان الرئيسية لمجلس الإدارة

شكلت لجنة المراجعة الداخلية، ولجنة الالتزام، ولجنة الترشيحات والمكافآت وتم اعتمادها من قبل مجلس الإدارة.

لجنة المراجعة الداخلية

أعضاء اللجنة:

الاسم	الوظيفة
بدر العمودي	الرئيس
محمد عجوه	عضو
فواد خواجة	عضو وسكرتير

تتمثل مسؤوليات اللجنة فيما يلي:

- مراجعة الخطط السنوية بشأن المراجعة والالتزام لكل خط أعمال، بما يشمل المجالات ذات الأولوية والتركيز وعملية تحديد هذه المجالات؛
- مراجعة الموارد المالية والبشرية لهاتين الإدارتين اللزامة لتحقيق أهداف الخطط السنوية، واستجابة الإدارة لمسائل الموارد التي قد تنشأ؛
- متابعة التقدم المحرز للخطط الموضوعية، بما في ذلك ملخص التغييرات الهامة التي أدخلت على هذه الخطط؛
- تلقي، من المراجعة الداخلية والالتزام بصفة دورية، ومن الإدارة حسب الحاجة، الاتصالات والعروض التقديمية حول المسائل المتعلقة بالتشغيل والتحكم والتي تم ذكرها في تقرير المراجعة الداخلي، وتقرير مراجعة الالتزام، وخطابات الإدارة، والزيارات التفتيشية من قبل الجهات التنظيمية ذات السلطة واستجابة الإدارة لها.
- التوصية لمجلس الإدارة بالتعيين أو الفصل أو تحديد أجور المراجعين الخارجيين مع مراعاة استقلالية هؤلاء المراجعين؛
- الإشراف على أنشطة المراجعين الخارجيين، والموافقة على أي عمل أو نشاط خارج نطاق المراجعة المناط بهم أثناء أداء مهامهم؛ و
- إصدار أي استعلامات أخرى حسب الضرورة أو الحاجة.
- تقوم لجنة المراجعة بمراجعة القوائم المالية للشركة وتقارير وملاحظات مراجع الحسابات وتقدم رأيها بشأنها، إن وجد. كما تُعد اللجنة تقريراً عن رأيها بشأن كفاءة الرقابة الداخلية داخل الشركة، وعن أي أنشطة أخرى تدخل في اختصاصها.

لجنة الالتزام

أعضاء اللجنة:

الاسم	الوظيفة
فهد الدويش	رئيس اللجنة والمدير التنفيذي
سفيان كوت	عضو
فواد خواجة	عضو
عدنان الزهراني	عضو وسكرتير

تتمثل مسؤوليات اللجنة فيما يلي:

- الإشراف على نطاق وهيكل وأنشطة وظيفة الالتزام لضمان قيام الإدارة بالمهمة الموكلة إليها؛
- تقييم استقلالية وظيفة الالتزام بانتظام؛
- التأكد من التزام الشركة بكافة المتطلبات النظامية واللوائح التنفيذية؛
- تقييم أنظمة ووسائل التحكم الخاصة بالالتزام بانتظام؛
- مراجعة ورصد تنفيذ الخطط التصحيحية وخطة الالتزام؛
- مراجعة مدى كفاية السياسات والإجراءات الداخلية من حيث شمولها على كافة المتطلبات النظامية؛ و
- رفع تقارير بأوجه القصور والتوصيات إلى مجلس إدارة الشركة.

لجنة الترشيحات والمكافآت

أعضاء اللجنة:

الاسم	الوظيفة
بدر العمودي	الرئيس
فهد الدويش	عضو
كارين أوفيجرين	عضو وسكرتير

خلال عام 2019، تمت إعادة هيكلة عضوية لجنة الترشيحات والمكافآت حيث استقال السيد فهد الدويش والسيدة كارين أوفيجرين، وتم تعيين السيدة تارا لامونت والسيد محمد عوجة عضوين في اللجنة. علاوة على ذلك، تم تعيين السيدة تارا لامونت رئيساً للجنة. اجتمعت اللجنة مرة واحدة خلال عام 2019 بحضور أغلبية أعضائها.

تتمثل مسؤوليات اللجنة فيما يلي:

- التوصية لمجلس الإدارة بالترشيحات لعضوية المجلس وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة، كما يجب على اللجنة التأكد من عدم ترشيح أي شخص سبق وتمت إدانته بأي جريمة مخلة بالشرف أو الأمانة؛
- المراجعة السنوية للمهارات المطلوبة لعضوية مجلس إدارة الشركة، وإعداد وصف للقدرات والمؤهلات المناسبة لهذه العضوية، بما يشمل، من بين أشياء أخرى، الوقت الذي يجب أن يكرسه عضو مجلس الإدارة لاجتماعات المجلس؛
- مراجعة هيكل مجلس الإدارة ورفع التوصية بالتغييرات؛
- تحديد نقاط القوة ومواطن الضعف في تشكيل مجلس الإدارة ورفع التوصيات لمعالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة؛
- إجراء مراجعة سنوية لضمان استقلالية الأعضاء المستقلين وعدم وجود أي تضارب مصالح في حال كان أحد أعضاء مجلس الإدارة عضواً في مجلس إدارة شركة أخرى؛
- رسم سياسات واضحة لتحديد تعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين، واتباع معايير الأداء عند وضع هذه السياسة.

8. المخالفات

لم تفرض هيئة السوق المالية غرامات على الشركة في العام 2019.

9. المراجعات الداخلية ورأي لجنة المراجعة

تشير المادة 62 من أنظمة الأشخاص المرخصين الخاصة بهيئة السوق المالية بأنه يتوجب على المراجعين الداخليين والخارجيين للشخص المرخص مراجعة الدفاتر والحسابات والسجلات الأخرى المتعلقة بنشاط الأوراق المالية مرة واحدة سنوياً على الأقل. قامت إدارة المراجعة الداخلية بمراجعة نشاط الأسهم لدى شركة جي بي مورجان العربية السعودية في عام 2019 لاستيفاء متطلبات المراجعة السنوية. وتمت معالجة المشكلة التي حددتها المراجعة في وقت لاحق من قبل الشركة ولكن لم يتم التحقق منها بعد من قبل لجنة المراجعة.

يراجع فريق المراجعة الداخلية بيئة الرقابة الداخلية بناءً على منهجية مخاطر المراجعة الداخلية ويحضر اجتماعات لجنة المراجعة حيث تتم مناقشة خطط وتقارير المراجعة وتقديمها. استناداً إلى المراجعة التي أجراها فريق المراجعة الداخلية في عام 2019 ونتائجها، إلى جانب المراجعة الخارجية السنوية والرصد من جانب إدارة الإشراف والرقابة واختبار الالتزام، ترى لجنة المراجعة أن بيئة الرقابة الداخلية التي تعمل فيها الشركة كافية.

صاحب السمو الملكي الأمير محمد بن خالد الفيصل آل سعود
رئيس مجلس إدارة شركة جي بي مورجان العربية السعودية

فهد الدويش
الرئيس التنفيذي لشركة جي بي مورجان العربية السعودية

عادل نور الدين
المدير المالي لشركة جي بي مورجان العربية السعودية

الملحق 1:

أ. عضوية أعضاء مجلس الإدارة في الشركات الأخرى

الأمير محمد بن خالد عبدالله الفيصل آل سعود
رئيس مجلس الإدارة وعضو مجلس إدارة مستقل

المساهمة/ مصالح أخرى	المنصب	الكيان
-	رئيس مجلس الإدارة	شركة الاتصالات السعودية
مساهم	الرئيس	مجموعة الفيصلية
رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت	عضو مجلس إدارة	شركة الخزامي للإدارة
عضو لجنة المراجعة	عضو الجمعية العامة	مؤسسة الملك فيصل
عضو لجنة الاستثمار	عضو مجلس الأمناء	مؤسسة الملك خالد
-	عضو مجلس الأمناء	مركز الملك سلمان لأبحاث الإعاقة
-	عضو مجلس إدارة	خريج جامعة هارفارد، المملكة العربية السعودية
عضو جلوبال ليدرشيب سيركل	عضو المجلس الاستشاري لمنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وأسيا الوسطى	كلية هارفارد للأعمال

بهر العمودي

نائب رئيس مجلس الإدارة وعضو مجلس إدارة غير تنفيذي

المساهمة/ مصالح أخرى	المنصب	الكيان
-	-	-

زياد الصالح

عضو مجلس إدارة مستقل

المساهمة/ مصالح أخرى	المنصب	الكيان
-	عضو مجلس إدارة	عبدالقادر المهيدب وأولاده شركة مساهمة مقفلة سعودية (مجموعة AMG)
-	عضو مجلس إدارة	مجموعة شركة كابلات الرياض - شركة مساهمة مقفلة
-	عضو مجلس إدارة	الرومانية
-	عضو مجلس إدارة	شركة مجموعة الدكتور سليمان الحبيب للخدمات الطبية القابضة
-	عضو مجلس إدارة	شركة الرواد القابضة ش.م.، جمهورية مصر العربية
-	عضو مجلس إدارة	شركة الزهراوي الطبية - الإمارات العربية المتحدة

فهد الدويش
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس إدارة تنفيذي

المساهمة/ مصالح أخرى	المنصب	الكيان
-	عضو مجلس إدارة	مدرسة الملك فيصل

تارا لامونت
عضو مجلس إدارة غير تنفيذي

المساهمة/ مصالح أخرى	المنصب	الكيان
-	-	-

محمد عجوه
عضو مجلس إدارة غير تنفيذي

المساهمة/ مصالح أخرى	المنصب	الكيان
-	-	-

الملحق 1:**ب. مصالح أعضاء مجلس الإدارة**

الأمير محمد بن خالد عبدالله الفيصل آل سعود
رئيس مجلس الإدارة وعضو مجلس إدارة مستقل

الفترة	المبلغ	اسم العقد	المصالح
5 سنوات من 1 أغسطس 2017	643,560 ريال/العام	عقد ايجار مكاتب في برج الفيصلية (مساحة 346 متر مربع) مع رسوم الخدمات	عضو مجلس إدارة شركة الخرامى للإدارة
رسوم خدمات في 2019	83,778 ريال	خدمات الاتصالات	عضو مجلس إدارة شركة الاتصالات السعودية

الملحق 2: سجل حضور اجتماعات مجلس الإدارة لعام 2019

سجل حضور اجتماعات مجلس الإدارة لعام 2019

12/11/2019	25/03/2019	الوظيفة	الاسم
نعم	نعم	رئيس مجلس الإدارة وعضو مجلس إدارة مستقل	صاحب السمو الملكي الأمير محمد خالد الفيصل آل سعود
نعم	نعم	نائب رئيس مجلس الإدارة وعضو مجلس إدارة غير تنفيذي	بدر العمودي
نعم	نعم	عضو مجلس إدارة مستقل	زياد الصالح
نعم	نعم	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	تارا لامونت
نعم	نعم	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	محمد عجوه
نعم	نعم	الرئيس التنفيذي وعضو مجلس إدارة تنفيذي	فهد الدويش

سجل حضور اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت عن عام 2019

05/11/2019	الوظيفة	الاسم
نعم	الرئيس	بدر العمودي
نعم	عضو والرئيس التنفيذي	فهد الدويش
نعم	عضو وسكرتير	كارين أوفيجرين

سجل حضور اجتماعات لجنة المراجعة الداخلية لسنة 2019

10/12/2019	30/09/2019	20/05/2019	19/03/2019	الوظيفة	الاسم
نعم	نعم	لا	نعم	الرئيس	بدر العمودي
نعم	نعم	نعم	نعم	عضو	محمد عجوه
نعم	نعم	نعم	نعم	عضو وسكرتير	فؤاد خواجه

سجل حضور اجتماعات لجنة الالتزام لسنة 2019

11/12/2019	02/09/2019	22/05/2019	18/03/2019	الوظيفة	الاسم
نعم	نعم	نعم	نعم	الرئيس والمدير التنفيذي	فهد الدويش
نعم	نعم	نعم	نعم	عضو	سفيان كوت
نعم	نعم	نعم	نعم	عضو	فؤاد خواجه
نعم	نعم	نعم	نعم	عضو وسكرتير	عدنان الزهراني

الملحق 3: المكافآت والتعويضات

الإفصاح عن المكافآت والتعويضات بالريال السعودي

البند	أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيون*	أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين والمستقلين	كبار المسؤولين التنفيذيين الخمسة بمن فيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي
الأجور والرواتب	-	200,000	5,487,924
البدلات	-	-	87,354
العلاوات السنوية والدورية	-	-	3,589,630
خطط الحوافز	-	-	536,070
العمولات	-	-	-
أية مزايا أو تعويضات عينية أخرى يتم دفعها بصورة شهرية أو سنوية			

ملاحظة:

* يتم تضمين الرئيس التنفيذي في كبار المسؤولين التنفيذيين الخمسة كما أنه عضو مجلس إدارة تنفيذي ولكنه لا يحصل على أي أتعاب خاصة بهذا الدور.

الملحق 4: القوائم المالية المدققة

شركة جي بي مورجان العربية السعودية
(شركة مساهمة مغلقة مملوكة لمساهم واحد)

القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
وتقرير مدقق الحسابات المستقل

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

صفحة

٣ - ٢

تقرير المراجع الحسابات المستقل

٤

قائمة المركز المالي

٥

قائمة الدخل

٦

قائمة الدخل الشامل الآخر

٧

قائمة التغيرات في حقوق المساهم

٨

قائمة التدفقات النقدية

٣١ - ٩

إيضاحات حول القوائم المالية



تقرير مراجع الحسابات المستقل إلى السيد/ المساهم لشركة جي. بي. مورجان العربية السعودية المحترم (شركة مساهمة مغلقة بمساهم واحد)

تقرير حول مراجعة القوائم المالية

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لشركة جي. بي. مورجان العربية السعودية (المعروفة سابقاً: شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة) ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وذلك وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

ما قمنا بمراجعته

تتألف القوائم المالية للشركة مما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.
- قائمة الدخل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التغيرات في حقوق المساهم للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- إيضاحات حول القوائم المالية، التي تتضمن ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

أساس الرأي

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في تقريرنا بالتفصيل ضمن قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية.

نعتمد أن أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا.

الاستقلال

إننا مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية المتعلقة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه القواعد.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل للقوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ومتطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه الإدارة ضرورياً لتتمكن من إعداد قوائم مالية خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار في أعمالها والإفصاح – عند الضرورة – عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تنو الإدارة تصفية الشركة أو وقف عملياتها أو عدم وجود بديل حقيقي بخلاف ذلك.

إن مجلس الإدارة مسؤولة عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للشركة.

تقرير مراجع الحسابات المستقل إلى السيد/ المساهم لشركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(شركة مساهمة مقللة بمساهم واحد)
المحترم

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. يُعد التأكيد المعقول مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه لا يضمن أن عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عند وجوده. يمكن أن تنتج التحريفات من غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وفي إطار عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، نمارس الحكم المهني ونحافظ على الشك المهني خلال عملية المراجعة. كما نقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود تحريفات جوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة هذه المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف أي تحريفات جوهرية ناتجة عن الغش يعد أكبر من المخاطر الناتجة عن الخطأ حيث قد ينطوي الغش على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
 - الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية المراجعة لغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية للشركة.
 - تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، تحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تشير إلى وجود شك كبير حول قدرة الشركة على الاستمرار في أعمالها. وإذا توصلنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، يجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الشركة في أعمالها.
 - تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وتحديد ما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.
- نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط لعملية المراجعة ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلي التي نكتشفها خلال مراجعتنا.

برايس ووترهاوس كوبرز






علي حسن البصري
ترخيص رقم ٤٠٩

٥ شعبان ١٤٤١ هـ
(٢٩ مارس ٢٠٢٠)

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)
قائمة المركز المالي
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٨	٢٠١٩	
الموجودات		
موجودات متداولة		
١٧٥,٠٧٤	٢٥٠,٣٩٩	٤ نقد وأرصدة لدى البنوك
١٦,٩١٠	٧,٧٤٩	٢-٥ ذمم مدينة
٤٣١	٤٩٤	٦ مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
١,٥٣٦,٥٤٦	١٤٥,٢٦١	٧ استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١,٧٢٨,٩٦١	٤٠٣,٩٠٣	
موجودات غير متداولة		
٣٤	٢,١٧٠	٨ ممتلكات ومعدات، بالصافي
-	٧١٥	أصل ضريبي مؤجل
٣٤	٢,٨٨٥	
١,٧٢٨,٩٩٥	٤٠٦,٧٨٨	مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق المساهم		
المطلوبات		
مطلوبات متداولة		
٨,١٨٦	١١,٨٥٢	٩ مصاريف مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
-	١,٣٣٤	ذمم دائنة
-	١,٨٦٦	٣ مطلوبات التأجير
٤,٨٩٩	١٠,٠٧٦	٢-١٣ مخصص ضريبة الدخل
١٣,٠٨٥	٢٥,١٢٨	
مطلوبات غير متداولة		
٢,٩٦٧	٣,٨١٨	١٠ مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
١,٥٣٦,٥٤٦	١٤٣,٨٩٦	٧ مطلوبات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١,٥٣٩,٥١٣	١٤٧,٧١٤	
١,٥٥٢,٥٩٨	١٧٢,٨٤٢	مجموع المطلوبات
حقوق المساهم		
٩٣,٧٥٠	٩٣,٧٥٠	١١ رأس المال
١٠,٣٨٩	١٦,١٥٩	١٩ احتياطي نظامي
٨٦٩	٨٠١	إعادة قياس مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٧١,٣٨٩	١٢٣,٢٤٤	أرباح مبقاة
١٧٦,٣٩٧	٢٣٣,٩٤٦	مجموع حقوق المساهم
١,٧٢٨,٩٩٥	٤٠٦,٧٨٨	مجموع المطلوبات وحقوق المساهم

١٨ تعهدات والتزامات محتملة رأسمالية
تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)
قائمة الدخل
للسنة والفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر،
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			
٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح	
٦٤,٢٧٢	٦٧,٥٤٥		الإيرادات
٥٩٧	٣٢,٢٨٩		دخل أتعاب خدمات
-	١٠,٩٩٥		أتعاب وساطة، صافي
٦٤,٨٦٩	١١٠,٨٢٩		إيرادات من الودائع
			إيرادات تشغيلية
(٢٠,٣١٦)	(٢٢,٤٠٣)		مصاريف تشغيلية
(٩,٢٧٦)	(١٥,١١١)	١٢	رواتب الموظفين ومكافآت المتعلقة بها
(٧٨٤)	(٢٢٧)		مصاريف عمومية وإدارية أخرى
(١٩)	(٩٩١)	٨	إيجار ومصاريف مباني
(٣٠,٣٩٥)	(٣٨,٧٣٢)		استهلاك
			مجموع المصاريف التشغيلية
٣٤,٤٧٤	٧٢,٠٩٧		مجموع الإيرادات التشغيلية
(٣٠)	٤٧		إيرادات أخرى
(٣٠)	٤٧		ربح / (خسارة) صرف عملات
٣٤,٤٤٤	٧٢,١٤٤		الدخل قبل الضريبة المحملة
(٦,٨٤٦)	(١٤,٥٢٧)	٤-١٣	ضريبة دخل محملة
٢٧,٥٩٨	٥٧,٦١٧		صافي الدخل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.





شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)
قائمة الدخل الشامل
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٨	٢٠١٩	
٢٧,٥٩٨	٥٧,٦١٧	
١٦٥	١٣٣	١٠
-	(٢٠١)	
١٦٥	(٦٨)	
٢٧,٧٦٣	٥٧,٥٤٩	

صافي الدخل للسنة

الدخل الشامل الأخر:

البنود التي لن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الدخل
- إعادة قياس ربح مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
- الضريبة المؤجلة من إعادة القياس مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

(الخسارة) / الدخل الشامل الأخر للسنة

مجموع الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)
قائمة التغيرات في حقوق المساهم
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

إعادة قياس احتياطي مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	أرباح مبقاة	المجموع	احتياطي نظامي	رأس المال	
٧٠٤	٤٦,٥٥١	١٤٨,٦٣٤	٧,٦٢٩	٩٣,٧٥٠	١ يناير ٢٠١٨
-	٢٧,٥٩٨	٢٧,٥٩٨	-	-	صافي الدخل للسنة
١٦٥	-	١٦٥	-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
١٦٥	٢٧,٥٩٨	٢٧,٧٦٣	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة
-	(٢,٧٦٠)	-	٢,٧٦٠	-	تحويل إلى احتياطي نظامي
٨٦٩	٧١,٣٨٩	١٧٦,٣٩٧	١٠,٣٨٩	٩٣,٧٥٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٨٦٩	٧١,٣٨٩	١٧٦,٣٩٧	١٠,٣٨٩	٩٣,٧٥٠	١ يناير ٢٠١٩
-	-	-	-	-	أثر تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ كما في ١ يناير ٢٠١٩ (إيضاح ٣)
٨٦٩	٧١,٣٨٩	١٧٦,٣٩٧	١٠,٣٨٩	٩٣,٧٥٠	الرصيد المعدل كما في ١ يناير ٢٠١٩
-	٥٧,٦١٧	٥٧,٦١٧	-	-	صافي الدخل للسنة
(٦٨)	-	(٦٨)	-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
(٦٨)	٥٧,٦١٧	٥٧,٥٤٩	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة
-	(٥,٧٦٢)	-	٥,٧٦٢	-	تحويل إلى احتياطي نظامي
٨٠١	١٢٣,٢٤٤	٢٣٣,٩٤٦	١٦,١٥١	٩٣,٧٥٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.





شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			
٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح	
٣٤,٤٤٤	٧٢,١٤٤		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١٩	٩٩١	٨	صافي الدخل قبل الضريبة للسنة
٨٩٣	١,٠٨٤	١٠	تعديلات لنفقات غير نقدية وبنود أخرى
-	٦٣		استهلاك
			مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
			مصروف فائدة من مطلوبات الإيجار
			تغيرات في رأس المال العامل:
(٣,٩٠٩)	٩,١٦١		ذمم مدينة
(٤٢)	(٣٧٥)		مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
١,١١١	٣,٦٦٦		مصاريف مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
(١٨٨)	١,٣٣٤		ذمم داتنة
(٥٠٤)	(١٠٠)	١٠	مكافآت نهاية خدمة الموظفين المدفوعة
-	(١,٠١٢)		مطلوبات الإيجار
(٢,١٣٩)	(١٠,٢٦٦)	٢-١٣	ضريبة الدخل المدفوعة خلال السنة
٢٩,٦٨٥	٧٦,٦٩٠		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
(٢,٧٤٩,٤٣٥)	(١,٣٨٧,٢٤٤)		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
١,٢٣٠,١٧٦	١,٧١١,٢٨٠		شراء استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(١,٥١٩,٢٥٩)	٣٢٤,٠٣٦		استبعاد استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
			صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
١,٥١٩,٢٥٩	(٣٢٥,٤٠١)		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١,٥١٩,٢٥٩	(٣٢٥,٤٠١)		مطلوبات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
			صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية
٢٩,٦٨٥	٧٥,٣٢٥		صافي التغيير في النقد وما يماثله
١٤٥,٣٨٩	١٧٥,٠٧٤		نقد وما يماثله في بداية السنة
١٧٥,٠٧٤	٢٥٠,٣٩٩		نقد وما يماثله في نهاية السنة
(١٦٥)	(١٣٣)		معلومات إضافية غير نقدية
-	(٢٠١)		أعادة قياس احتياطي مكافآت نهاية خدمة الموظفين
-	١,٠٦٧,٢٤٩		الضريبة المؤجلة من إعادة قياس مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
-	(١,٠٦٧,٢٤٩)		تحويل استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
-	١,١٧٩		تحويل استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
-	١,١٧٩		إضافات حق استخدام الموجودات
-	١,٨٦٦		مطلوبات الإيجار

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١ معلومات عامة

إن شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية ("الشركة") هي شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد، تأسست وفقاً لنظام الشركات في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٤٠٨٠١ الصادر في مدينة الرياض بتاريخ ١٧ ذو القعدة ١٤٢٨ هـ (الموافق ٢٦ نوفمبر ٢٠٠٧) وبموجب ترخيص الهيئة العامة السعودية للاستثمار رقم (٢٣١٠٢٦٥٣٢٠١) الصادر بتاريخ ٢٢ شعبان ١٤٢٨ هـ (الموافق ٤ سبتمبر ٢٠٠٧) ورخصة هيئة السوق المالية رقم ١٢١٦٤٠٣٧ بتاريخ ٢٦ ذو الحجة ١٤٣٣ هـ (الموافق ١١ نوفمبر ٢٠١٢).

تم تحويل الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة سعودية مقفلة مساهمة بمساهم واحد بتاريخ ٢٧ شعبان ١٤٣٨ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٧)، وهو تاريخ السجل التجاري الجديد. نظراً لتغيير حالة الشركة، تم تغيير الاسم من شركة جي. بي. مورجان العربية المحدودة إلى شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية. يتم إعداد القوائم المالية للشركة من تاريخ ١ يناير وحتى ٣١ ديسمبر من كل سنة ميلادية.

تم في البداية تأسيس الشركة لغرض القيام بأنشطة الاستثمارات البنكية في مجالات الترتيب والمشورة والحفظ والتعامل كوكيل في أعمال الأوراق المالية، فيما عدا تنفيذ معاملات متاجرة بهامش. خلال عام ٢٠١٢، حصلت الشركة بتاريخ ٢٦ ذو الحجة ١٤٣٣ هـ (الموافق ١١ نوفمبر ٢٠١٧) على تراخيص مقيّدة من هيئة السوق المالية لتعديل أعمالها لتتضمن التعامل بصفة أصيل ووكيل، وضمان اكتتاب، وإدارة صناديق الاستثمار، وإدارة المحافظ الاختيارية، وخدمات الترتيب، والمشورة، والحفظ. ومع ذلك لم تقم الشركة بأية أنشطة أعمال فيما يتعلق ببعض الأنشطة في التراخيص المقيّدة. خلال عام ٢٠١٧، تم الاعتراف بالشركة من قبل سوق الأسهم السعودية (تداول) كعضو تداول للقيام بأنشطة الوساطة ومنحت الشركة العضوية بعد تلبية المتطلبات الفنية والنظامية التي وضعتها تداول.

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية مبيّنة أدناه. عندما تكون السياسات قابلة للتطبيق فقط بعد أو قبل ١ يناير ٢٠١٨، تم تحديد هذه السياسات بشكل خاص.

٢,١ أسس الإعداد

(i) بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

(ii) أسس القياس

أعدت هذه القوائم المالية:

- على أساس التكلفة التاريخية باستثناء:
 - التقييم العادل للأدوات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
 - مكافآت نهاية الخدمة للموظفين المدرجة بالقيمة الحالية باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.
- استخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي.

(iii) تحويلات العملات الأجنبية وعملة العرض

(أ) عملة التقارير

تظهر هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهو عملة التقرير للشركة.

(ب) معاملات وأرصدة

يتم تحويل المعاملات المقومة بالعملية الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ تلك المعاملات. ويتم إثبات أرباح وخسائر صرف العملة الناتجة عن تسوية تلك المعاملات وكذلك الناتجة عن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بعملة أجنبية باستخدام أسعار صرف العملات السائدة كما في نهاية السنة/الفترة ضمن قائمة الدخل. لا تعتبر هذه التعديلات جوهرية للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و٢٠١٨ على التوالي.

(iv) تقديرات وافترضاات محاسبية مؤثرة

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي استخدام بعض التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات. كما يتطلب أيضاً من الإدارة أن تمارس حكمها في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة. يتم تقييم هذه التقديرات والافتراضات والأحكام بشكل مستمر وتستند إلى الخبرة التاريخية وعوامل أخرى، بما في ذلك توقعات الأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها معقولة وفقاً للظروف. وعلى الرغم من أن هذه التقديرات تستند إلى معرفة الإدارة الأفضل بالأحداث والظروف الحالية، قد تختلف النتائج الفعلية في النهاية عن تلك التقديرات.

إن المجالات التي يكون فيها العديد من الافتراضات والتقديرات مهمة للقوائم المالية للشركة أو عندما يتم تطبيق الحكم عند تطبيق السياسات المحاسبية على النحو التالي:

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٥. مخصص المطلوبات والنفقات

تُرفع على الشركة دعاوى قانونية في السياق المعتاد لأعمالها. تقوم الإدارة برصد مخصصات فيما يخص احتمال نجاح أي دعوى عند وضع المخصصات. إن وقت انتهاء الدعاوى القانونية غير محدد، وأيضاً مقدار التدفق المحتمل للمنافع الاقتصادية. ويعتمد التوقيت والتكلفة في نهاية المطاف على اتباع الإجراءات القانونية السليمة وفقاً للنظام.

٢,٢ نقد وأرصدة لدى البنوك

يشتمل النقد والأرصدة لدى البنك على النقد لدى البنوك والاستثمارات قصيرة الأجل الأخرى عالية السيولة، إن وجدت، والتي تبلغ تواريخ استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل اعتباراً من تاريخ الشراء.

يُدرج النقد والأرصدة لدى البنك بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

٢,٣ الأدوات المالية

٢,٣,١ تصنيف وقياس الموجودات المالية

تصنف الشركة موجوداتها المالية في فئات القياس التالية:

- التكلفة المطفأة
- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
- القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي تلك التي تفي بتعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر، أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع، وبأنه دليل على وجود فائدة متبقية في صافي موجودات المصدر.

تقوم الشركة بعد ذلك بقياس جميع استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، باستثناء الحالات التي تكون فيها الشركة قد قامت، عند الإثبات المبني، بتصنيف استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر بشكل غير قابل للإلغاء. تتمثل سياسة الشركة في تصنيف استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر عندما يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة. وعند استخدام هذا الاختيار، يتم إثبات أرباح وخسائر القيمة العادلة في الدخل الشامل الأخر، ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً في قائمة الدخل، ويحدث ذلك أيضاً عند الاستبعاد. ولا يتم الإفصاح عن خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر انخفاض القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. حالياً، قامت الشركة بتصنيف جميع أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

أدوات الدين

أدوات الدين، إن وجدت، هي تلك الأدوات التي تفي بتعريف المطلوبات المالية من وجهة نظر الجهة المصدرة.

يعتمد التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على:

- نموذج أعمال الشركة لإدارة الموجودات؛ و
- خصائص الموجودات التي لها تدفقات نقدية.

نموذج العمل: يعكس نموذج العمل كيفية إدارة الشركة للموجودات من أجل توليد التدفقات النقدية. أي إذا كان هدف الشركة هو فقط جمع التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو جمع كل من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الموجودات. إذا لم يكن أي من هذين ينطبقان (على سبيل المثال، يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج العمل "الأخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

تشتمل العوامل التي تضعها الشركة في الاعتبار عند تحديد نموذج العمل لمجموعة من الموجودات على ما يلي:

- الخبرة السابقة بشأن كيفية جمع التدفقات النقدية لهذه الموجودات؛
- كيفية تقييم أداء الموجودات داخلياً وتقديم التقرير إلى موظفي الإدارة الرئيسيين.
- كيفية تقييم المخاطر وإدارتها.
- كيفية تعويض المديرين.

يعتمد تقييم نموذج العمل على تصورات متوقعة بشكل معقول دون وضع تصورات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الضغط" في الاعتبار. بعد تحقيق الإثبات المبني للتدفقات النقدية بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للشركة، فإن الشركة لا تغير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج العمل هذا، ولكنها تقوم بإدراج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية حديثة الإنشاء أو الموجودات المالية المشتراة حديثاً وذلك مستقبلاً.

يتم الاحتفاظ بالأوراق المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة، إن وجدت، بشكل أساسي لغرض البيع على المدى القريب أو هي جزء من محفظة الأدوات المالية المدارة معاً والتي يوجد لها دليل لنمط فعلي حديث لكسب الأرباح قصيرة الأجل. تصنف هذه الأوراق المالية في نموذج الأعمال (الأخر) وتقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(شركة مساهمة مغلقة بمساهم واحد)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط: عندما يهدف نموذج الأعمال إلى الاحتفاظ بالموجودات إما لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تتمثل مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط (اختبار "مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط"). عند إجراء هذا التقييم، تأخذ الشركة في الاعتبار ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتوافق مع ترتيبات الإقراض الأساسية، أي أن الربح (أو دخل العمولات الخاصة) يشمل فقط المقابل للقيمة الزمنية للموارد ومخاطر الائتمان ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح الذي يتوافق مع ترتيبات الإقراض الأساسية. عندما تؤدي الشروط التعاقدية إلى التعرض للمخاطر أو التقلبات التي تتعارض مع ترتيبات الإقراض الأساسية، يتم تصنيف الموجودات المالية ذات الصلة وقياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

يتم دفع رأس المال فقط وتقييم الفائدة عند الاعتراف الأولي بأصل ولا يتم إعادة تقييمه لاحقاً.

وفقاً لهذه العوامل، تقوم الشركة بتصنيف أدوات الدين الخاصة بها إلى واحدة من فئات القياس الثلاثة التالية:

التكلفة المطفأة: إن الموجودات التي يتم الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، حيث تتمثل هذه التدفقات النقدية فقط في مدفوعات لأصل الدين والفائدة وغير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، يتم قياسها بالقيمة المطفأة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات من خلال مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة المثبتة والمقاسة كما في الإيضاح ٢-٣-٢. يتم إثبات الأرباح المحققة من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلية.

القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل: إذا كانت التدفقات النقدية لأدوات الدين لا تمثل مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط أو إن لم تكن أدوات الدين ضمن نموذج العمل المحتفظ به بغرض التحصيل أو المحتفظ بها بغرض التحصيل والبيع أو إن كانت مصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، فيتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يتم إثبات ربح أو خسارة استثمار الدين المقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل في قائمة الدخل ضمن "صافي الربح/ (الخسارة) في الاستثمارات التي تقاس الزامياً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل"، في الفترة التي تحدث بها. إن ربح أو خسارة أدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة أو المحتفظ بها ليس بغرض المتاجرة يتم عرضها بشكل منفصل عن استثمارات الدين التي تقاس الزامياً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ضمن "صافي الربح/ (الخسارة) في الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل". يتم إثبات دخل العمولات الخاصة المحققة من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلية.

القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر: يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات، حيث تتمثل التدفقات النقدية للموجودات في مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط، وغير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. يتم تسجيل الحركة في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل الأخر، عدا إثبات الانخفاض في قيمة الربح أو الخسارة وإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية على التكلفة المطفأة للأدوات التي يتم إثباتها في قائمة الدخل. عند إلغاء إثبات الموجودات المالية، تتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المترتبة المثبتة سابقاً ضمن الدخل الشامل الأخر من حقوق الملكية إلى قائمة الدخل.

تقوم الشركة بإعادة تصنيف أدوات الدين عندما يتغير نموذج أعمالها لإدارة تلك الموجودات. تتم إعادة التصنيف من بداية فترة التقرير الأولي التي تلي التغيير. ومن المتوقع أن تكون هذه التغييرات غير متكررة كثيراً ولم يحدث أي منها خلال هذه الفترة. وحالياً يتم تصنيف الأرصدة البنكية والمستحقة من أطراف ذات علاقة ودمم مدينة أخرى على أنها محتفظ بها بالتكلفة المطفأة.

٢,٣,٢ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس مستقبلي مرتبط بأدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة. تقوم الشركة بإثبات مخصص الخسارة لهذه الخسائر في تاريخ كل تقرير. يعكس قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة:

- غير متحيزة ومرجحة بالاحتمالات يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة.
- القيمة الزمنية للموارد؛ و
- المعلومات المعقولة والمدعومة المتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر في تاريخ التقرير حول الأحداث الماضية والظروف الحالية و توقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

يحدد المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ نموذجاً من "ثلاث مراحل" لانخفاض القيمة بناءً على التغييرات في الجودة الائتمانية عند الإثبات المبني على النحو الموجز أدناه:

- (١) يتم تصنيف الأدوات المالية التي لم تتخفف قيمتها الائتمانية عند الإثبات المبني في "المرحلة ١" ويتم مراقبة مخاطر الائتمان الخاصة بها بشكل مستمر.
- (٢) في حالة حدوث زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الإثبات المبني، يتم نقل الأداة المالية إلى "المرحلة ٢"، ولكن لا تعتبر حتى الآن منخفضة القيمة الائتمانية.
- (٣) إذا كانت الأداة المالية منخفضة القيمة الائتمانية، يتم نقل الأداة المالية إلى "المرحلة ٣".
- (٤) يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للأداة المالية في المرحلة ١ بمبلغ مسلو لجزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن أحداث التخلف عن السداد المحتملة خلال اثني عشر شهراً. ويتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للأدوات في المرحلة ٢ أو ٣ على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار العمر.
- (٥) المفهوم السائد في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ هو أنه ينبغي مراعاة المعلومات القائمة على النظرة المستقبلية.
- (٦) إن الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية المشتراة أو الناشئة هي تلك الموجودات المالية التي تعرضت للانخفاض في القيمة الائتمانية عند الإثبات المبني. ويتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة الخاصة بها دائماً على أساس العمر (المرحلة ٣).

المرحلة ١: (الإثبات المبني) خسائر ائتمانية متوقعة لمدة ١٢ شهراً
المرحلة ٢: (الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان منذ الإثبات المبني) خسائر ائتمانية متوقعة على مدار العمر
المرحلة ٣: (موجودات تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية) خسائر ائتمانية متوقعة على مدار العمر.
تتضمن الموجودات المالية للشركة التي تخضع لمراجعة الخسائر الائتمانية المتوقعة، ودائع لدى البنوك والمطلوب من أطراف ذوي علاقة وموجودات أخرى.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

يرتبط جزء كبير من تعرض الشركة بودائع محتفظ بها لدى بنك جي بي مورجان شيرز بنك إن آيه فرع الرياض، وهو فرع تابع لبنك جي بي مورجان شيرز بنك إن آيه وهو بنك محلي مرخص ومدرج في سوق الأسهم السعودية. كلا البنكين لديهما تصنيف ائتماني مرتفع كما في تاريخ التقرير، ولذلك تعتبر الشركة أن لديها مخاطر ائتمان منخفضة. كان تصنيف البنكين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٩ لا يقل عن "٣" و "١" على التوالي وفقاً لمؤشر موديز ولا يوجد انخفاض في التصنيف الائتماني حتى تاريخ التقرير. إن الخسائر الائتمانية المتوقعة لا تعتبر جوهرية ولذلك لم يتم تسجيلها في القوائم المالية.

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة على الأتعاب بين الشركات والذمم المدينة الأخرى تساوي لا شيء بسبب العوامل المذكورة في الإيضاح رقم ٢-٣-٣.

٢-٣-٢ -١ مراحل انخفاض القيمة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩

يوفر أسلوب انخفاض القيمة في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ إطاراً لخسائر الائتمان المتوقعة والذي ينص على تقسيم الموجودات إلى ثلاث مراحل. تعكس المراحل الثلاثة النمط العام لتدهور الائتمان بالأصل المالي. تختلف المراحل الثلاثة من حيث اثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة وعرض إيرادات الفائدة.

المرحلة ١ - الموجودات المالية العاملة

يتم تقييم موجودات المرحلة ١ بناءً على معايير إدارة مخاطر الائتمان الحالية للشركة للحصول على جودة ائتمانية مقبولة. بشكل عام، تكون للموجودات المالية التي تندرج تحت هذه الفئة الخصائص التالية كحد أدنى:

- القدرة الكافية للوفاء بالتزامات التدفقات النقدية التعاقدية على المدى القريب.
- قد تؤدي التخفيضات السلبية في الأوضاح الاقتصادية وظروف الأعمال على المدى الطويل، ولكن ليس بالضرورة، إلى تقليل القدرة على الوفاء بالتزامات.

المرحلة ٢ - الموجودات المالية التي تعرضت لزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان

وهي الموجودات المالية التي تدهورت جودتها الائتمانية بشكل ملحوظ منذ نشأتها ولكن لا يوجد دليل موضوعي على انخفاض قيمتها.

المرحلة ٣ - الموجودات المالية ذات القيمة الائتمانية المنخفضة

تجاوزت الموجودات المالية المصنفة تحت هذه الفئة إما الحدود الموضوعية المحددة من قبل الشركة أو التي تم اعتبارها، بناءً على التقييم الذاتي، لمدينين يفتقرون إلى إمكانية سداد التزاماتهم التعاقدية في الوقت المناسب.

تحدد الشركة العميل المتعثر أي "التخلف عن السداد" عندما لا يكون من المحتمل أن يدفع المدين التزاماته الائتمانية بالكامل دون حاجة الشركة إلى اتخاذ إجراءات مثل تحقيق الضمان (إذا تم الاحتفاظ به).

يتم إدراج الموجودات المالية في هذه المرحلة عندما يكون هناك دليل موضوعي على انخفاض القيمة في تاريخ التقرير. تعتبر الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية ويتم إدراجها في هذه المرحلة عندما يحدث واحد أو أكثر من الأحداث التالية التي لها تأثير محفج على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لذلك الأصل المالي:

- صعوبة مالية كبيرة تواجه الجهة المصدرة أو المقترض؛
- خرق بنود العقد مثل التخلف عن السداد أو التأخر في السداد؛
- منحت الشركة امتيازاً للمقترض لأسباب اقتصادية أو تعاقدية تتعلق بالصعوبة المالية للمقترض؛
- أصبح من المحتمل أن يدخل المقترض في إفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى؛
- اختفاء السوق النشط بالنسبة لذلك الأصل نتيجة الصعوبات المالية؛ أو
- يتم شراء أو إنشاء موجودات مالية بخصم كبير والذي يعكس خسائر الائتمان المتكبدة.

تتوافق المعايير المذكورة أعلاه مع كيفية تعريف الشركة "للتخلف عن السداد" لأغراض إدارة مخاطر الائتمان الداخلية.

٢،٣،٢،٢ معايير التحول

اعتبارات وضع المراحل

يتم إدراج الأدوات المالية التي لم يحدث لها زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان عند الإثبات المبني في المرحلة الأولى. بالنسبة لهذه الأدوات، يتم الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً وتحسب إيرادات الفوائد على إجمالي القيمة الدفترية للأصل (أي دون خصم لمخصص الائتمان). قياس خسارة الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً هي الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن أحداث التخلف عن السداد المحتملة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير.

يتم إدراج الأدوات المالية التي يحدث لها زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان عند الإثبات المبني دون وجود أدلة موضوعية على انخفاض قيمتها في المرحلة ٢. بالنسبة لهذه الموجودات، يتم إثبات خسائر الائتمان المتوقعة مدى العمر، لكن لا تزال إيرادات الفوائد تحسب على إجمالي القيمة الدفترية للأصل. إن خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر هي خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التخلف عن السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ أنه عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان الخاصة بالأداة المالية قد ازدادت بشكل جوهري، يجب على المنشأة أن تنظر في التغيير في مخاطر حدوث تصغير عند الإثبات المبني. يشير المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ إلى أن مخاطر الائتمان تزداد بشكل ملحوظ قبل أن تصبح الأداة المالية متأخرة أو يتم ملاحظة عوامل أخرى متأخرة خاصة بالمقترض (مثل التعديل أو إعادة الهيكلة). وبالتالي عند توفر معلومات معقولة وداعمة أكثر تطليحاً من المعلومات المستحقة السابقة، يجب استخدامها لتقييم التغييرات في مخاطر الائتمان.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

طورت الشركة وفقاً لسياسة المجموعة معاييرها المرحلية من خلال استخدام الاعتبارات الكمية والنوعية لتحديد ما إذا كان القرض قد حدث له زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان.

اعتبارات كمية:

تقوم الشركة بمقارنة احتمالية التخلف عن السداد مدى الحياة للأداة بناءً على تصنيفها للمخاطر الافتراضية عند الإثبات المبدي (احتمالية التخلف عن السداد عند الإثبات المبدي) إلى احتمالية التخلف عن السداد الخاص بها في تاريخ التقرير (احتمالية التخلف عن السداد في تاريخ التقرير).

اعتبارات نوعية:

بالإضافة إلى الاعتبارات الكمية المذكورة أعلاه، حددت الشركة أيضاً بعض العوامل النوعية ذات الصلة بتحديد الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان.

٣-٢-٣ قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة

دمج المعلومات المستقبلية

إن تقديرات خسارة الائتمان المتوقعة مستمدة من الخبرة التاريخية للشركة والظروف الاقتصادية المستقبلية المتوقعة. لدمج المعلومات المستقبلية في حساب قياس خسارة الائتمان المتوقعة، تقوم الشركة التي تستخدم نموذج المجموعة بتطوير ثلاثة سيناريوهات اقتصادية متوقعة (الحالات الأساسية والحالات المرتفعة والحالات المنخفضة). تحتوي كل من هذه السيناريوهات على مجموعة من متغيرات الاقتصاد الكلي التي تعكس الظروف الاقتصادية والمالية المستقبلية. تشمل متغيرات الاقتصاد الكلي، على سبيل المثال لا الحصر، أسعار صرف العملات الأجنبية والتضخم والنتائج المحلي الإجمالي لكل بلد أو كتلة بلد. يتم توقع متغيرات الاقتصاد الكلي لكل سيناريو على مدار فترة معقولة للتنبؤ مدتها سنتان. بعد فترة التنبؤ، تعود الخسائر إلى متوسطات تاريخية خلال فترة انتقالية مدتها سنة واحدة.

على أساس ربع سنوي، يتم تحديث السيناريوهات الاقتصادية الثلاثة وترجيح الاحتمالات. تستخدم الشركة الحكم لتطوير السيناريوهات وتعيين ترجيح الاحتمالات. السيناريو الاقتصادي الأكثر ترجيحاً من وجهة نظر الإدارة هو الحالة الأساسية التي يتوقع عموماً أن يتم وزنها بشكل أكبر من السيناريوهات الأخرى.

تم تصميم نماذج احتمالية التخلف عن السداد وخسارة التعثر والتعرض عند التعثر للتنبؤ بجودة الائتمان وأداء الملتزم بناءً على الصناعة والجغرافيا وتصنيف وحجم الملتزمين، من بين سمات أخرى للمحفظة. تتم معايرة نماذج احتمالية التخلف عن السداد وخسارة التعثر والتعرض عند التعثر استناداً إلى متغيرات الاقتصاد الكلي التاريخية واستخدام سيناريوهات الاقتصاد الكلي المتوقعة لاحتمالية التخلف عن السداد وخسارة التعثر والتعرض عند التعثر.

قررت الشركة أن قياس خسارة الائتمان المتوقعة على النقد المحتفظ به لدى البنوك تعتبر غير جوهرية بسبب وجود عوامل تخفيف لمخاطر الائتمان. عند تقييم قياس خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة فيما يتعلق بالذمم المدينة من أحد البنوك، حددت الشركة أن احتمال التخلف عن السداد كان بعيداً جداً، وسيكون حجم قياس خسارة الائتمان المتوقعة المرتبط بالتعرضات مهماً نظراً لأن هذه المؤسسات خاضعة للتنظيم ومؤسسات مصرفية ذات تصنيف خارجي لها رأس مال كبير، والقدرة على تحمل الخسارة والسيولة ولها تصنيف ائتماني قوي. غالبية الودائع المحتفظ بها ذات طبيعة قصيرة الأجل ويمكن سحبها على مدى الليلة.

بالنسبة للقرض والمدينين بين الشركات، تقوم الشركة بتقييم الطرف المقابل بناءً على قرار الشركة الموحد وخطة الاسترداد، ومدة القرض / الذمم المدينة، وأي ضمانات مستلمة. لم تتعرض الشركة لأية خسائر على القروض والذمم المدينة بين الشركات.

تواصل الشركة مراقبة محافظها الاستثمارية للتأكد من أن الإطار الموصوف مناسب وأن تعرضها لمخاطر الائتمان وقياس خسارة الائتمان المتوقعة في هذه المحافظ تنعكس بشكل مناسب في مخصص خسائر الائتمان.

بالنسبة للذمم المدينة من الرسوم الناشئة عن العقود المبرمة مع العملاء (مثل الذمم المدينة للأتعاب الاستشارية)، تطبق الشركة مصفوفة مخصصات كوسيلة عملية لحساب خسائر الائتمان المتوقعة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، لم يكن لدى الشركة ذمم مدينة لأتعاب طرف ثالث. قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة:

المدخلات الرئيسية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة هي هيكل الأجل للمتغيرات التالية:

- احتمالية التخلف عن السداد.
- الخسارة الناجمة عن التخلف عن السداد
- مستوى التعرض عند التخلف عن السداد.

وتستمد هذه المقاييس عموماً من النماذج الإحصائية المطورة داخلياً والبيانات التاريخية الأخرى. ويتم تعديلها لتعكس المعلومات التطلعية كما هو موضح أدناه.

- احتمالية التخلف عن السداد: يقدر نموذج احتمالية التخلف عن السداد احتمالية التخفيض والتخلف عن السداد كل ثلاثة أشهر. تمثل احتمالات التخلف عن السداد لمدة ١٢ شهراً وعلى مدار العمر احتمالية حدوث تخلف عن السداد على مدار الاثني عشر شهراً التالية واستحقاق الأداة المتبقي على التوالي. يأخذ النموذج في الاعتبار متغيرات المدخلات الخاصة بقطاع المنطقة والصناعة والمقرض، وينظر في كل من المعلومات الخاصة بالسيناريو والمقرض. يتم تحديد احتمالات التخلف عن السداد على مستوى المنشأة على أساس تصنيف المخاطر وغيرها من الخصائص.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

- التعرض عند التخلف عن السداد: يتنبأ نموذج التعرض عند التخلف عن السداد بالتعرض الإجمالي عند تخلف المقترض كنسبة مئوية من إجمالي الالتزام في تاريخ إعداد التقرير في ظل بيئة اقتصادية كلية معينة. ويقدر النموذج احتمال حدوث تغيير في الاستخدام واتجاه وحجم التغيير. تشمل متغيرات المدخلات التعرض والاستخدام في تاريخ التقرير والغرض من التسهيلات والمتغيرات الاقتصادية والصناعية الكلية.
 - الخسارة الناتجة عن التخلف عن السداد: يقدر نموذج الخسارة الناتجة عن التخلف عن السداد الخسائر المتوقعة في بيانات اقتصاد كلي معينة على التعرض عند التخلف عن السداد بالنظر إلى حالة التخلف عن السداد، مع الأخذ في الاعتبار، من بين سمات أخرى، التأثير المخفف للضمان والقيمة الزمنية للنقود.
- يتم حساب خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً بضرب احتمالية التخلف عن السداد والخسارة الناتجة عن التخلف عن السداد والتعرض عند التخلف عن السداد لمدة ١٢ شهراً. يتم حساب خسائر الائتمان المتوقعة على مدار العمر باستخدام احتمالية التخلف عن السداد على مدار العمر بدلاً من ذلك.

٢,٣,٣ مطلوبات مالية

يتم إثبات جميع المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف المعاملة باستثناء المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل حيث لا يتم خصم تكاليف المعاملات، إن وجدت، من قياس القيمة العادلة عند الإثبات الأولي، ويتم إدراجها في قائمة الدخل الشامل.

ولاحقاً يتم قياس كافة المطلوبات المالية المرتبطة بعمولات وغير المرتبطة بعمولات بخلاف تلك المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل بالتكلفة المضافة. يتم احتساب التكلفة المضافة بالأخذ بالاعتبار أي خصومات أو علاوات عند التسوية.

وفي الوقت الحالي، يتم تصنيف معاملات المقايضة مع شركة جي بي مورجان للأوراق المالية كمطلوبات مالية محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

٢,٣,٤ التقييم العادل للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها من بيع أصل أو يتم دفعها لتحويل التزام في معاملة نظامية بين أطراف مشاركين في السوق وذلك في تاريخ القياس الخاص بهذه العملية. ويستند قياس القيمة العادلة على افتراض بأن عملية بيع الأصل أو تحويل الالتزام تمت إما:

- من خلال السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- في السوق الأكثر أفضلية للأصل أو للالتزام، وذلك في حالة غياب السوق الرئيسية.

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو السوق الأكثر أفضلية متاحة للشركة.

يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام ما باستعمال الافتراضات التي يستخدمها أطراف السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام على افتراض أن الأطراف في السوق يتصرفون بناء على ما يحقق أفضل مصالح اقتصادية لهم.

يراعي قياس القيمة العادلة لأصل ما غير مالي قدرة المشاركين في السوق على تكوين منافع اقتصادية باستخدام الأصل بأعلى وأفضل منفعة أو يبيعه لأحد المشاركين الآخرين في السوق بحيث يستخدمه بأعلى وأفضل منفعة. تستخدم الشركة أساليب التقييم المناسبة في الظروف والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مما يزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة ويقفل من استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة أو المفسح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، على النحو المبين أدناه، استناداً إلى أدنى مستوى المعطيات المهمة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١ - أسعار السوق المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المماثلة.
- المستوى ٢ - أساليب التقييم التي يكون فيها أقل قدر من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة قابلة للملاحظة بطريقة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣ - أساليب التقييم التي يكون فيها أقل قدر من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة غير قابلة للملاحظة.

٢,٣,٥ إلغاء إثبات الأدوات المالية

يتم إلغاء إثبات الموجودات المالية عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية أو يتم تحويل الموجودات ويكون التحويل مؤهلاً للتوقف عن الإثبات. في الحالات التي يتم فيها تقييم الشركة بأنها قامت بتحويل أصل مالي، يتم إلغاء إثبات الموجودات إذا قامت الشركة بتحويل جميع مخاطر ومزايا الملكية بشكل جوهري. عندما لا تقوم الشركة بنقل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية، يتم إلغاء إثبات الموجودات المالية فقط إذا لم تحتفظ الشركة بالسيطرة على الأصل المالي. وتقوم الشركة بشكل مستقل بإثبات أي حقوق والتزامات تم تكوينها أو الاحتفاظ بها كموجودات أو مطلوبات.

يمكن إلغاء إثبات الالتزام المالي عند إطفائه، وذلك عندما يتم تنفيذ الالتزام المحدد في العقد أو إلغائه أو انتهاء مدته.

٢,٣,٦ مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتسجل بالصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق نظامي ملزم بمقاصة المبالغ المثبتة وكانت هناك نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢,٤ ممتلكات ومعدات

يتم إثبات الممتلكات والمعدات بالكلفة، بالصافي بعد الاستهلاك المتراكم و/أو خسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة، إن وجدت. تتضمن هذه التكلفة النفقات التي تنسب مباشرة إلى اقتناء المواد وتكاليف القروض (عند الاقتضاء). يتم إثبات جميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الدخل عند تكديدها.

تدرج التكاليف اللاحقة ضمن القيمة الدفترية للأصل أو تقيّد كأصل منفصل، حسب الضرورة، فقط عندما يكون من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية للمنشأة ويكون بالإمكان قياس تكلفة هذا البند بشكل موثوق.

يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية للأصل على النحو التالي:

عدد السنوات

١٠-٥
٣

أثاث وتجهيزات ومعدات مكتبية
معدات حاسب آلي

يتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق استهلاك الممتلكات والمعدات وتعديل مستقبلًا عندما يكون ذلك ملائمًا في نهاية كل سنة مالية.

يتم إلغاء إثبات بند ما من الممتلكات والمعدات عند الاستبعاد أو عندما لا يتوقع تدفق منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو استبعاده. يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة عن إلغاء إثبات الأصل (المحسوب كفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل) في قائمة الدخل عند إلغاء إثبات الأصل.

٢,٥ الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تقوم الشركة بإجراء تقييم في تاريخ قائمة مالي لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشرات لانخفاض قيمة الموجودات. في حال وجود تلك المؤشرات أو عندما يكون إجراء اختبار انخفاض سنوي للموجودات مطلوبًا، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد. إن القيمة القابلة للاسترداد هي الوحدات الموجودة المدرة للنقد والقيمة العادلة ناقصا تكاليف الاستبعاد وقيمتها قيد الاستخدام، أيهما أعلى. ويتم تحديدها للموجودات الفردية، ما لم يكن الأصل لا يدر تدفقات نقدية مستقلة إلى حد كبير عن تلك الموجودات الأخرى أو مجموعة الموجودات. عندما تتجاوز القيمة الدفترية للموجودات أو الوحدة المدرة للنقد تتجاوز قيمتها الدفترية تعتبر الموجودات منخفضة القيمة ويتم تخفيضها للقيمة القابلة للاسترداد.

وعند تقييم قيمة الاستخدام، يتم خفض التدفقات النقدية التقديرية المستقبلية إلى قيمها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية من حيث القيمة الزمنية للمال والمخاطر المتصلة بالأصل. ولتحديد القيمة العادلة ناقصًا تكاليف الاستبعاد، يتم أخذ معاملات السوق الأخيرة في الحسبان. وفي حال عدم التمكن من تحديد مثل هذه المعاملات، يتم استخدام نموذج تقييم ملائم. يتم تعزيز هذه الحسابات من خلال مضاعفات التقييم وأسعار أسهم الشركات التابعة المتداولة في السوق أو أي مؤشرات متوفرة للقيمة العادلة.

بالنسبة للموجودات بخلاف الشهرة، يتم في تاريخ كل تقرير مالي تقييم ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقًا لم تعد موجودة أو انخفضت. فإذا وجد مثل هذا المؤشر، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو للوحدة المدرة للنقد. ولا يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة المسجلة سابقًا إلا إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل القابلة للاسترداد منذ تسجيل آخر خسارة انخفاض في القيمة. يكون هذا العكس محدودًا بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل قيمته القابلة للاسترداد أو قيمته الدفترية التي كان من الممكن تحديدها، بعد خصم الاستهلاك، لو لم يتم إثبات أي خسارة انخفاض في قيمة الأصل خلال السنوات السابقة. ويتم إثبات هذا العكس في قائمة الدخل.

٢,٦ مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى

يتم إثبات مبالغ المطلوبات التي سيتم دفعها مقابل بضائع وخدمات مستلمة، سواء تم إصدار فواتير بموجبها إلى الشركة أو لا. حيث يتم إدراجها بالتكلفة المضافة.

٢,٧ مخصصات

يتم إثبات المخصصات، إن وجدت، عندما يكون لدى الشركة التزام حالي (قانوني أو تعاقدي) ناتج عن حدث سابق، ومن المحتمل أن يتطلب تدفقات صادرة لمنفعة اقتصادية لتسوية هذا الالتزام ويمكن تقدير مبلغه بشكل موثوق.

٢,٨ ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة وقيمة الضريبة المضافة

تخضع الشركة لضريبة الدخل وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة")، يتم تحميل ضريبة الدخل على قائمة الدخل. يتم احتساب المبالغ الإضافية المستحقة عند استكمال الربوط النهائية، إن وجدت، عند تحديدها.

يتم تعديل ضريبة الدخل على أساس معدل ضريبة الدخل المطبق بالتغيرات في الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة المتعلقة بالفروقات المؤقتة والخسائر الضريبية غير المستخدمة. ويتم تجنب مخصص ضريبة الدخل المؤجلة بالكامل، إذا كانت جوهرية، باستخدام طريقة المطلوبات، على الفروقات المؤقتة الناشئة فيما بين الأوعية الضريبية للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية في القوائم المالية. كما لا يتم إثبات ضريبة الدخل المؤجلة إذا كانت ناشئة عن الإثبات المبني بأصل أو التزام في معاملة غير معاملات تجميع المنشآت والتي لا تؤثر، خلال وقت المعاملة، على الأرباح أو الخسائر للأغراض المحاسبية أو الأرباح أو الخسائر الخاضعة للضريبة. يتم تحديد ضريبة الدخل المؤجلة باستخدام معدلات (وأنظمة) الضرائب التي يتم سنها أو المطبقة فعلياً في نهاية فترة التقرير والتي يتوقع سريانها في حالة بيع الأصل ذي الصلة بضرورة الدخل المؤجلة أو تسوية التزام ضريبة الدخل المؤجلة.

يتم إثبات الموجودات الضريبية المؤجلة إذا كان من المحتمل أن المبالغ الخاضعة للضريبة في المستقبل سوف تكون متاحة والتي على أساسها يمكن الاستفادة من الفروق والخسائر المؤقتة.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

يتم إجراء المقاصة بين موجودات ومطلوبات ضريبة الدخل المؤجلة عند وجود حق نظامي ملزم لإجراء مقاصة للموجودات الضريبية المتداولة وعندما تكون أرصدة الضريبة المؤجلة ترتبط بنفس الجهة الضريبية. ويتم إجراء المقاصة بين الموجودات والمطلوبات الضريبية الحالية عند وجود حق نافذ نظاماً للمنشأة لإجراء المقاصة ويكون لديها نية التسوية على أساس صافي المبلغ أو تحقيق الأصل وتسوية الالتزام في نفس الوقت.

تقوم الشركة أيضا باسقاط الضريبة عن معاملات محددة مع أطراف غير مقيمة في المملكة العربية السعودية وذلك طبقاً لنظام ضريبة الدخل السعودي.

ضريبة القيمة المضافة

يتم دفع ضريبة المخرجات المتعلقة بالإيرادات إلى السلطات الضريبية في وقت سابق من (أ) تحصيل الذم المدينة من العملاء أو (ب) تقديم الخدمات للعملاء. بشكل عام ، يمكن استرداد ضريبة القيمة المضافة للمدخل مقابل ضريبة القيمة المضافة الناتجة عند استلام فاتورة ضريبة القيمة المضافة. تسمح السلطات الضريبية بتسوية ضريبة القيمة المضافة على أساس صاف. يتم الاعتراف بضرريبة القيمة المضافة المتعلقة بالمبيعات والمشتريات في قائمة المركز المالي على أساس إجمالي ويتم الإفصاح عنها بشكل منفصل كأصل والالتزام. عندما يتم تكوين مخصص للقيمة الانتمانية المتوقعة للذم المدينة، يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة للمبلغ الإجمالي للذم المدينة ، بما في ذلك ضريبة القيمة المضافة.

٢,٩ مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

لدى الشركة نظام مكافآت ما بعد التوظيف للموظفين ضمن برنامج مكافآت محددة تتفق مع أنظمة العمل في المملكة العربية السعودية بناءً على آخر راتب وعدد سنوات الخدمة.

لا يتم تمويل برامج مكافآت ما بعد التوظيف. وبالتالي، فإن تقييمات الالتزامات بموجب الخطة يتم تنفيذها من قبل خبير اكتواري مستقل بناءً على طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. إن التكاليف المتعلقة بهذه الخطة تتكون أساساً من القيمة الحالية للمنافع المنسوبة وذلك على أساس متساوٍ في كل سنة من سنوات الخدمة والفائدة على هذا الالتزام فيما يتعلق بخدمة الموظف في السنوات السابقة.

يتم إثبات تكاليف الخدمة الحالية والسابقة المتعلقة بمنافع ما بعد التوظيف على الفور في قائمة الدخل في حين يتم تسجيل عكس الالتزام بمعدلات الخصم المستخدمة في الربح أو الخسارة. تعتبر أي تغييرات في صافي الالتزام بسبب التقييم الاكتواري والتغيرات في الافتراضات كإعادة قياس في قائمة الدخل الشامل الأخر.

يتم تكوين مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين بناءً على التقييم الاكتواري لمسؤولية الشركة بموجب نظام العمل السعودي.

وفقاً لأحكام المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ "منافع الموظفين"، تقوم الإدارة بإجراء اختبار لتقييم القيمة الحالية للالتزامات، باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. بموجب هذه الطريقة، يتم إجراء تقييم للحياة المهنية المتوقعة للموظفين لدى الشركة والراتب المتوقع في تاريخ ترك الخدمة.

٢,١٠ إيرادات

تقوم الشركة بإثبات الإيرادات وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ باستخدام النموذج التالي المكون من خمس خطوات:

الخطوة ١: تحديد العقد مع العميل	العقد هو اتفاقية تُعقد بين طرفين أو أكثر تؤسس حقوقاً وتعهدات ملزمة وتضع معايير يجب الوفاء بها لكل عقد.
الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء	التزام الأداء هو وعد في العقد مع العميل بتحويل بضائع أو خدمات إلى العميل.
الخطوة ٣: تحديد سعر المعاملة	سعر المعاملة هو المقابل الذي تتوقع الشركة أن تستحقه مقابل تحويل البضائع أو الخدمات المتفق عليها إلى العميل، باستثناء المبالغ المحصلة بالنيابة عن أطراف أخرى.
الخطوة ٤: تخصيص سعر المعاملة	بالنسبة للعقود التي يوجد فيها أكثر من التزام أداء واحد، تخصص الشركة سعر معاملة لكل التزام أداء بالمبلغ الذي يمثل قيمة المقابل الذي تتوقع الشركة أن يكون مستحقاً لها مقابل الوفاء بالتزام الأداء.
الخطوة ٥: إثبات الإيرادات	تثبت الشركة الإيرادات (أو عندما) تلي التزام الأداء عن طريق نقل السلعة أو الخدمة المتفق عليها إلى العميل بموجب العقد.

بناءً على الخطوات الخمس السابقة، فإن سياسة إثبات الإيرادات لمختلف مصادر الإيرادات هي كما يلي:

يتم إثبات الأتعاب والعمولات على أساس مبدأ الاستحقاق عند تقديم الخدمة. كما يتم إثبات الرسوم والعمولات الناتجة من المفاوضات أو المشاركة في المفاوضات لطرف ثالث وعلى سبيل المثال الترتيب لشراء أسهم أو أدوات مالية أخرى عند إتمام المعاملة الأساسية. ويتم إثبات الإيرادات الناتجة من أتعاب خدمة الاستثمارات البنكية عندما يتم تقديم الخدمة وفقاً لشروط العقد والاتفاقيات مع الشركات المرتبطة بشركة جي. بي. مورجان تشيس.

يتم إثبات دخل الوساطة عندما يتم تنفيذ المعاملات ذات الصلة من قبل العملاء بالسعر المتفق عليه في العقد مع العملاء، بعد خصم الخصومات والحسومات. يتم الوفاء بالتزام أداء الشركة عندما يقوم العميل بتنفيذ المعاملة، مما يؤدي إلى تحقيق الإيرادات بشكل فوري، حيث أن الشركة لن يكون لديها أي ارتباطات أخرى.

إيرادات الخدمات الاستشارية والاستشارية المصرفية

يتم الاعتراف بإيرادات الخدمات المصرفية الاستثمارية والاستشارية عندما يتم تحديد الخدمات على أنها كاملة وفقاً للاتفاقية الأساسية، المتفق عليها مع العميل. والفواتير ، على النحو المنصوص عليه بشكل عام بموجب شروط المشاركة

يتم الاعتراف بإثبات إيرادات أتعاب التجنيد على مدى فترة من الزمن ، وهو مرتبط عموماً بتوقيت التزام الأداء (أي شهرياً أو ربع سنوي أو ما إلى ذلك)

يتم الاعتراف بأتعاب النجاح عند الوفاء بالتزامات الأداء. على سبيل المثال ، إما بشأن إرضاء الخدمات الاستشارية المالية أو إتمام اتفاقية الاكتتاب

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

أتعاب الاكتتاب

يتم الاعتراف بتعاب الاكتتاب عندما تقدم الشركة جميع الخدمات للمصدر ويحق لها تحصيل الأتعاب من المصدر دون أي حالات طارئة مرتبطة بالتعاب. يتم عرض إيرادات الاكتتاب بالصافي من المصاريف المتعلقة بالمعاملات.

أتعاب الحفظ

يتم الاعتراف بتعاب الحفظ خلال فترة الخدمة التعاقدية.

٢,١١ المحاسبة عن عقود الإيجار

قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ ("عقود الإيجار") في تاريخ سريانه في ١ يناير ٢٠١٩. يتم الإفصاح عن أثر تطبيق السياسة المحاسبية الجديدة في الإفصاح رقم ٣ حول هذه القوائم المالية، وفيما يلي السياسات المحاسبية التي تأثرت بتطبيق المعيار الجديد:

الشركة كمتأجر: السياسة المطبقة من ١ يناير ٢٠١٩

يتم إثبات عقود الإيجار كحق استخدام الموجودات والمطلوبات المصاحبة، في التاريخ الذي يكون فيه الأصل المؤجر متاحاً للاستخدام من قبل الشركة. يتم قياس الموجودات والمطلوبات الناشئة عن عقد الإيجار مبدئياً على أساس القيمة الحالية.

مطلوبات عقود الإيجار

يتم قياس المطلوبات الإيجارية مبدئياً بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي لم يتم سدادها في تاريخ البدء، مخصومة باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار، أو إذا كان يمكن تحديد هذا المعدل، أو معدل الاقتراض الإضافي للشركة. بشكل عام، تستخدم الشركة معدل الاقتراض الإضافي كمعدل الخصم.

تتكون مدفوعات الإيجار المدرجة في قياس المطلوبات الإيجارية مما يلي:

- المدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة جوهرياً) ناقصاً أي حوافز إيجار مدينة.
- مدفوعات الإيجار المتغيرة التي تستند إلى مؤشر أو معدل.
- المبالغ المتوقعة دفعها من قبل المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية.
- سعر ممارسة خيار الشراء إذا كان المستأجر متأكداً بشكل معقول من ممارسة هذا الخيار.
- مدفوعات الغرامات الخاصة بانتهاء عقد الإيجار، إذا كانت مدة الإيجار تعكس ممارسة المستأجر لذلك الخيار.

يتم لاحقاً، قياس مطلوبات الإيجار بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ويُعاد قياس مطلوبات الإيجار عندما يكون هناك تغيير في مدفوعات الإيجار المستقبلية الناشئة عن تغيير في المعدل، أو إذا غيرت الشركة تقييمها حين ممارسة خيار الشراء أو التمديد أو الإنهاء. عندما يتم إعادة قياس مطلوبات الإيجار على هذا النحو، يتم إجراء تسوية مقابلة للدخل الشامل إلى القيمة الدفترية لحق استخدام الموجودات، أو يتم تسجيلها في قائمة الدخل الشامل إذا تم تخفيض القيمة الدفترية لحق استخدام الموجودات إلى صفر.

موجودات حق الاستخدام

تقوم الشركة بقياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة، وتشتمل على ما يلي:

- مبلغ القياس المبدئي للالتزام الإيجاري.
- أي مدفوعات إيجار تم سدادها في أو قبل تاريخ البدء ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة.
- أي تكاليف مباشرة مبدئية.
- تكاليف التجديد.

لا يتم تضمين ودائع الضمان القابلة للاسترداد في القياس الأولي لحق استخدام أصل. ومع ذلك، فإن الفرق بين القيمة الاسمية لودائع الضمان القابلة للاسترداد وقيمتها العادلة في بداية عقد الإيجار يمثل، دفعة إيجار إضافية مدفوعة مقدماً ووفقاً لذلك تضاف إلى القيمة الدفترية الأولية لحق استخدام أصل ويسجل في قائمة الدخل الشامل على مدى فترة الإيجار كجزء من استهلاك تلك الموجودات.

يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على مدى العمر الإنتاجي للأصل أو مدة الإيجار على أساس القسط الثابت، أيهما أقصر. بالإضافة إلى ذلك، يتم تخفيض موجودات حق الاستخدام بشكل دوري من خلال خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت، وتعديلها من أجل إعادة قياس بعض مطلوبات الإيجار.

مدة عقد الإيجار

عند تحديد مدة عقد الإيجار، تأخذ الإدارة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف التي تشكل حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التمديد، أو عدم ممارسة خيار الإنهاء. تتوفر خيارات التمديد في مدة عقد الإيجار فقط إذا كان عقد الإيجار مؤكداً إلى حد ما (أو لم يتم إنهاؤه). تتم مراجعة تقييم مدة عقد الإيجار في حالة حدوث حدث جوهري أو تغيير جوهري في الظروف التي تؤثر على هذا التقييم والتي تكون ضمن سيطرة المستأجر.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

عقود إيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار موجودات منخفضة القيمة:

لقد اختارت الشركة عدم إثبات حق استخدام موجودات ومطلوبات الإيجار لعقود الإيجار قصيرة الأجل للمستأجر التي يكون لديها عقد إيجار مدته ١٢ شهرًا أو أقل وإيجارات موجودات منخفضة القيمة، بما في ذلك معدات تقنية المعلومات. تثبت الشركة مدفوعات الإيجار المرتبطة بعقود الإيجار كمصرف على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

٢,١٢ مصاريف

يتم قياس المصاريف وإثباتها كتكاليف للفترة عند تكديدها. يتم توزيع المصاريف التي تتعلق بأكثر من فترة مالية بالتناسب. إن الرواتب والمصاريف الأخرى المتعلقة بالموظفين هي تلك التي تتعلق على وجه التحديد بتكاليف الموظفين. يتم تصنيف جميع المصاريف الأخرى بخلاف تكاليف الموظفين والنفقات المالية ومخصص انخفاض القيمة كمصاريف عمومية وإدارية.

٢,١٣ احتياطي نظامي

وفقاً لما يتطلبه نظام الشركات في المملكة العربية السعودية، يتم تحويل ١٠٪ من صافي دخل السنة إلى الاحتياطي النظامي. قد تقرر الشركة وقف مثل هذه التحويلات عندما يبلغ مجموع الاحتياطي ٣٠٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع على مساهم الشركة.

٢,١٤ الموجودات المحتفظ بها على سبيل الأمانة أو بصفة انتمائية وحسابات العملاء النقدية

لا تعامل الموجودات المحتفظ بها على سبيل الأمانة أو بصفة انتمائية من قبل الشركة كموجودات للشركة وبالتالي يتم التعامل معها كبنود خارج المركز المالي في هذه القوائم المالية.

٢,١٥ الموجودات والمطلوبات المحتملة

يتم الإفصاح عن المطلوبات المحتملة عندما يتم تأكيد وجود المطلوبات فقط من خلال أحداث مستقبلية أو عندما لا يمكن قياس مبلغ المطلوبات بمصادقية معقولة. لا يتم إثبات الموجودات المحتملة ولكن يتم الإفصاح عنها عندما يكون تدفق المنافع الاقتصادية مرجحاً.

٢,١٦ القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بها تبادل أصل أو تسوية التزام بين أطراف ذات دراية ولديها الرغبة في ذلك ويتم بنفس شروط التعامل مع أطراف مستقلة. حيث أنه يتم قيد الأدوات المالية للشركة على أساس طريقة التكلفة التاريخية، قد تنتج فروقات بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة. تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للشركة لا تختلف بشكل جوهري عن قيمها الدفترية.

٢,١٧ معايير أو تعديلات جديدة لم تسرى بعد ولم تطبقها الشركة في وقت مبكر.

تم نشر بعض المعايير المحاسبية الجديدة وتعديلات على معايير وتفسيرات محاسبية سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠ ولكن لم يتم تطبيقها مبكراً من قبل الشركة. ليس من المتوقع أن يكون لهذه المعايير تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة.

٣ تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ "عقود الإيجار"

يحدد المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ كيفية إثبات عقود الإيجار وقياسها وعرضها والإفصاح عنها. يوفر المعيار نموذج محاسبة واحد للمستأجر، يتطلب من المستأجرين الاعتراف بالموجودات والمطلوبات لجميع عقود الإيجار الرئيسية.

اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩، طبقت الشركة المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ باستخدام نهج التعديل بأثر رجعي وبالتالي لم يتم تعديل المعلومات المقدمة لعام ٢٠١٨. ويبقى كما تم الإبلاغ عنه سابقاً بموجب معيار المحاسبة الدولي ١٧ والتفسيرات ذات الصلة.

عند التطبيق الأولي، اختارت الشركة تسجيل موجودات حق الاستخدام بناءً على مطلوبات الإيجار المقابل. حق الاستخدام الموجودات ومطلوبات الإيجار بقيمة ١,٩٤٨ مليون ريال سعودي و١,٦ مليون ريال سعودي على التوالي كما في ١ يناير ٢٠١٩، دون أن يكون لها أي تأثير جوهري على الأرباح المبقاة. عند قياس مطلوبات الإيجار، قامت الشركة بخصم مدفوعات الإيجار باستخدام معدل الاقتراض الإضافي.

اختارت الشركة استخدام الافتراضات المقترحة من قبل المعيار على عقود الإيجار التي تنتهي مدة الإيجار خلال ١٢ شهراً من تاريخ التطبيق الأولي وعقود الإيجار التي تكون الموجودات الأساسية لها منخفضة القيمة.

اختارت الشركة الإغفاء العملي الذي تعتبر فيه لتقييم معاملات عقود إيجار في تاريخ التطبيق الأولي، كما تم تقييمه سابقاً بموجب معيار المحاسبة الدولي ١٧ والتفسير رقم ٤ للجنة الدولية لتفسير معايير التقرير المالي. طبقت الشركة تعريف عقد الإيجار بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ على العقود التي تم إبرامها أو تم تغييرها في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

فيما يلي معلومات عن عقود الإيجار التي تكون فيها الشركة مستأجرًا:

تسوية مطلوبات الإيجار

بآلاف الريالات السعودية	
١,٧١٩	مطلوبات الإيجار خارج قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
-	عقود الإيجار الحالية بعقود إيجار مدتها ١٢ شهرًا أو أقل وعقود إيجار منخفضة القيمة
٨٣	خصم على القيمة الحالية
١,٦٣٦	الالتزامات عقود التأجير التشغيلي اعتبارًا من ١ يناير ٢٠١٩ (صافي ، مخصوم)

تتضمن قائمة المركز المالي المبالغ التالية المتعلقة بالإيجارات:

٢٠١٨	٢٠١٩	
		ممتلكات و معدات
١,٩٤٨	٢,١٤٩	حق استخدام الموجودات
١,٦٣٦	١,٨٦٦	مطلوبات الأيجار

خلال السنة المنتهية في ٢٠١٩، بلغت الإضافات لموجودات حق الاستخدام ١,١٧٩ مليون ريال سعودي.

يتضمن بيان الدخل المبالغ التالية المتعلقة بالإيجارات.

٢٠١٨	٢٠١٩	
-	٩٧٨	نفقات استهلاك حق استخدام الموجودات
-	٦٣	مصروف الفوائد (مشمول في مصاريف عمومية وإدارية أخرى)

بلغ إجمالي التدفق النقدي من الإيجارات في ٢٠١٩ وكانت ١,٠١٢ مليون ريال سعودي.

نقد وأرصدة بنكية

٤ لدى الشركة ترتيب مع بنك محلي لتسوية معاملات الوساطة مع تداول. قدم البنك ضمانًا إلى تداول لتسوية جميع المعاملات التي أبرمتها الشركة. بناءً على طلب البنك، قدمت الشركة مذكرة طلب وضمان مقابل للبنك بالموافقة على عدم إجراء أي معاملات تتجاوز الحد الممنوح المتفق عليه مع البنك. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، احتفظت الشركة بأرصدة نقدية كافية لدى البنك.

أمور تتعلق بأطراف ذوي علاقة

٥ تتعامل الشركة خلال السياق الاعتيادي للأعمال مع الأطراف ذوي العلاقة. تتكون الأطراف ذوي العلاقة من جي بي مورجان تشيز بنك، إن آيه بما في ذلك الفروع الأجنبية والشركات الشقيقة ومجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين. إن موظفي الإدارة الرئيسيين هم المديرين غير التنفيذيين الذين يقع على عاتقهم مسؤولية التخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة الشركة سواء بطريقة مباشرة أو غير مباشرة. تتم المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة بشروط متفق عليها ومعتمدة من قبل إدارة الشركة.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١-٥ معاملات مع أطراف ذوى علاقة

إن المعاملات المهمة للشركة مع أطراف ذوى علاقة خلال دورة أعمالها الاعتيادية تتلخص فيما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
		تخصيص دخل أتعاب خدمة من:
١٨,٩٣٠	٥٠,٤٨٥	جي. بي. مورجان سكيوريتيز بي إل سي
٥,٠١٢	١٢,٤٧٨	جي بي مورجان تشيز بنك، إن آيه - فرع لندن
١,٥٨٩	١,١٨٤	شركة جي. بي. مورجان فنشرز إينيرجي
٦,٤٤٩	١,٠٨٧	جي بي مورجان تشيز بنك، إن آيه - فرع دبي
٢,٣٣٦	٦٨١	جي. بي. مورجان سكيوريتيز - بي إل سي - فرع باريس
٧,٥٠٠	٥٩٢	جي. بي. مورجان المالية الدولية المحدودة
-	٤٨٧	جي بي مورجان تشيز بنك، لوكسمبورج إس. آيه
-	٣١٢	جي بي مورجان تشيز بنك، إن آيه
-	١٣٢	جي. بي. مورجان سكيوريتيز إل إل سي
٥,١٥٦	-	جي بي مورجان المحدودة
٤٦,٩٧٢	٦٧,٤٣٨	جي بي مورجان تشيز بنك، إن آيه - فرع دبي
		الدخل من الودائع
-	١٠,٩٩٥	جي بي مورجان تشيز بنك، إن آيه - فرع الرياض
٩,٠٩١	٨,٤٢٧	مكافآت موظفي الإدارة العليا

٢-٥ أرصدة مع أطراف ذوى علاقة

فيما يلي الأرصدة الهامة الناتجة عن المعاملات مع أطراف ذوى علاقة:

٢٠١٨	٢٠١٩	
		مطلوب من أطراف ذوى علاقة:
٦,٤٠٥	٦,٤٨٠	جي. بي. مورجان سكيوريتيز بي إل سي
٧٥٥	٤٠٠	جي بي مورجان تشيز بنك، إن آيه - فرع لندن
٧٨٠	٣٣٩	شركة جي. بي. مورجان فنشرز إينيرجي
-	٣١٣	جي بي مورجان تشيز بنك، إن آيه
١,٤٧٠	١٩١	جي بي مورجان تشيز بنك، إن آيه - فرع دبي
-	٢٦	جي. بي. مورجان سكيوريتيز إل إل سي
٧,٥٠٠	-	جي. بي. مورجان المالية الدولية المحدودة
١٦,٩١٠	٧,٧٤٩	

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠١٨	٢٠١٩	مبالغ مدفوعة مقدماً وُذمت مدينة أخرى
٥٦	٤٣١	ذمت مدينة أخرى
٦٣	٦٣	مصاريف مدفوعة مقدماً
٣١٢	-	إيجار مدفوع مسبقاً
٤٣١	٤٩٤	

٧ أدوات مالية محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

تشتري الشركة أسهم حقوق الملكية المدرجة من البورصة السعودية، تم تمويل هذه الاستثمارات عن طريق إصدار أسهم مرتبطة بوحدات تتعلق بمنشأة جي. بي. مورجان سكيوريتيز بي إل سي. تم تصنيف استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة خلال قائمة الدخل، حيث تم إجراء التقييم وفقاً للأسعار المعلنة في الأسواق النشطة. كما تم تصنيف الوحدات المصدرة لتمويل تلك الاستثمارات كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة خلال قائمة الدخل حيث ترتبط قيمهم المستردة باستثمارات حقوق الملكية. ثم يتم تحويل المنافع الاقتصادية للاستثمارات الرئيسية عن طريق معاملة متبادلة تتضمن المنشأة والمستفيد الرئيسي ذات الصلة. يتم مقاصة أرباح/مكاسب القيمة العادلة بشأن استثمارات حقوق الملكية عن طريق مقابلة أرباح/ خسائر القيمة العادلة للمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. أي فروق بين الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والمطلوبات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل تعود إلى مراكز الملكية الناشئة بسبب تسوية معاملات العملاء.

٢٠١٨	٢٠١٩	استثمارات في حقوق الملكية المدرجة
١,٥٣٦,٥٤٦	١,٤٥,٢٦١	

٨ ممتلكات ومعدات

التكلفة	موجودات حق الاستخدام	مكتنبة	معدات حاسب آلي	المجموع	أثاث وتجهيزات ومعدات
٢٠١٩ يناير ١	-	٤٤٨	٤٠	٤٨٨	-
تعديلات بشأن التحول إلى المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦	١,٩٤٨	-	-	١,٩٤٨	-
إضافات	١,١٧٩	-	-	١,١٧٩	-
استيعادات	-	-	-	-	-
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣,١٢٧	٤٤٨	٤٠	٣,٦١٥	-
استهلاك متراكم	-	-	-	-	-
٢٠١٩ يناير ١	-	٤١٤	٤٠	٤٥٤	-
المحمل للسنة	٩٧٨	١٣	-	٩٩١	-
استيعادات	-	-	-	-	-
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٩٧٨	٤٢٧	٤٠	١,٤٤٥	-
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٢,١٤٩	٢١	-	٢,١٧٠	-
التكلفة	موجودات حق الاستخدام	مكتنبة	معدات حاسب آلي	المجموع	أثاث وتجهيزات ومعدات
٢٠١٨ يناير ١	-	٤٤٨	٤٠	٤٨٨	-
إضافات	-	-	-	-	-
استيعادات	-	-	-	-	-
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	-	٤٤٨	٤٠	٤٨٨	-
استهلاك متراكم	-	-	-	-	-
٢٠١٨ يناير ١	-	٣٩٥	٤٠	٤٣٥	-
المحمل للسنة	-	١٩	-	١٩	-
استيعادات	-	-	-	-	-
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	-	٤١٤	٤٠	٤٥٤	-
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	-	٣٤	-	٣٤	-

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠١٨		٢٠١٩		إيضاح
مصاريف مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى				
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	
٣,٤٢٩	٦,٨٢٥	٥-١٣		التزام ضريبة الدخل المستحقة وربوط الهيئة
٣,٤٣١	٤,٠٢٩			مكافآت الموظفين
٤٢٤	٤٦٤			أتعاب مهنية مستحقة
١٢٠	١٤٥			المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
٢٣٢	٢٣٩			قيمة الضريبة المضافة المستحقة
٥٥٠	١٥٠			أخرى
٨,١٨٦	١١,٨٥٢			
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين				
٢٠١٨	٢٠١٩			
٢,٧٤٣	٢,٩٦٧			الرصيد في بداية السنة
٨٩٣	١,٠٨٤			مخصص خلال السنة
(١٦٥)	(١٣٣)			إعادة قياس الأرباح
(٥٠٤)	(١٠٠)			المدفوعات والتحويلات التي تمت خلال السنة
٢,٩٦٧	٣,٨١٨			الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

تطبق الشركة خطة مكافآت محددة تتوافق مع متطلبات نظام العمل في المملكة العربية السعودية. يتم احتساب المبالغ المسددة عند نهاية الخدمة بموجب الخطة على أساس رواتب وبدلات الموظفين الأخيرة وعدد سنوات خدماتهم المتراكمة كما في تاريخ نهاية خدماتهم، كما هو موضح في نظام العمل في المملكة العربية السعودية. إن خطط مكافآت نهاية الخدمة للموظفين هي خطط غير مموله ويتم استيفاء التزامات سداد المنافع عند استحقاقها عند انتهاء الخدمة.

المبالغ المثبتة في قائمة الدخل الشامل

فيما يلي المبالغ المثبتة في قائمة الدخل الشامل المتعلقة بالتزامات مكافآت الموظفين:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
٨٠٦	٩٧٦	تكلفة الخدمة الحالية
٨٧	١٠٨	مصروف فائدة
٨٩٣	١,٠٨٤	مجموع المبلغ المثبت في الربح أو الخسارة
		إعادة القياس
(٣٠)	١٠٩	ربح من التغير في الافتراضات المالية
(١٣٥)	(٢٤٢)	خسائر الخبرة
(١٦٥)	(١٣٣)	مجموع المبلغ المثبت في الدخل الشامل الأخر
		الافتراضات الاكتوارية الأساسية

تم استخدام المجموعة التالية من الافتراضات الاكتوارية الهامة من قبل الشركة لتقييم التزام مكافآت ما بعد التوظيف:

٢٠١٨	٢٠١٩	
%٣,٧٠	%٣,٤٠	تقييم معدل الخصم
%٥	%٥	المعدل المتوقع للزيادة في مستوى الراتب عبر مختلف الأعمار

تحليل الحساسية للافتراضات الاكتوارية

قيمة التزامات مكافآت الموظفين (بالآلاف)		التغير في الافتراض		
الريالات السعودية)	الزيادة في الافتراض	النقص في الافتراض	النقص في الافتراض	الزيادة في الافتراض
٤,٢٢١	٣,٤٧٣	%١	%١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٣,٤٧٥	٤,٢١٠	%١	%١	معدل الخصم
				معدل نمو الرواتب
٣,٢٨٧	٢,٦٩٧	%١	%١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٢,٦٩٨	٣,٢٧٩	%١	%١	معدل الخصم
				معدل نمو الرواتب

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

يستند تحليل الحساسية إلى التغيير في أي افتراض مع بقاء جميع الافتراضات الأخرى ثابتة. وفي الواقع، ليس من المرجح حدوث ذلك، وقد تكون التغييرات في بعض الافتراضات مترابطة. وعند حساب حساسية التزام المنافع المحددة إلى الافتراضات الاكتوارية الجوهرية، فإن نفس الطريقة (القيمة الحالية لالتزام المنافع المحددة التي تحسب بطريقة طريقة وحدة الائتمان المتوقعة في نهاية فترة التقرير) قد تم تطبيقها عند حساب مكافآت نهاية الخدمة.

١١ رأس المال

يتكون رأس مال الشركة من ٩,٣٧٥,٠٠٠ سهماً بقيمة اسمية ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد موزعة على النحو التالي:

المساهمون	النسبة	٢٠١٩	٢٠١٨
بلد التأسيس			
الولايات المتحدة الأمريكية	٪١٠٠	٩٣,٧٥٠	٩٣,٧٥٠
جي. بي. مورجان المالية الدولية المحدودة			

١٢ مصاريف عمومية وإدارية أخرى

٢٠١٩	٢٠١٨
٣,٥٨٩	٧٨٧
٣,٣٩٦٥-١٣	
٢,٤٤٧	٢,٣٨١
٢,٢٩٥	٢,٧٦٥
١,٨٤٧	١,٧٦٨
٩٢٤	٩٣٨
٦١٣	٦٣٧
١٥,١١١	٩,٢٧٦

١٣ مخصص ضريبة الدخل

١٣-١ احتساب الدخل الخاضع للضريبة ومخصص ضريبة الدخل

فيما يلي المكونات الأساسية للوعاء الضريبي للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٩	٢٠١٨
٧٢,١٤٤	٣٤,٤٤٤
(٣)	١
٩٨٤	٣٨٩
٣,٤٢٤	(٦٠٥)
٧٦,٥٤٩	٣٤,٢٢٩
-	-
٧٦,٥٤٩	٣٤,٢٢٩
١٥,٣١٠	٦,٨٤٦

١٣-٢ الحركة في مخصص ضريبة الدخل

٢٠١٩	٢٠١٨
٤,٨٩٩	١٩٢
١٥,٣١٠	٦,٨٤٦
١٣٣	-
١٥,٤٤٣	٦,٨٤٦
(١٠,٢٦٦)	(٢,١٣٩)
١٠,٠٧٦	٤,٨٩٩

بناءً على التقييم الذي أجرته الإدارة، لم يكن أثر الضرائب المؤجلة جوهرياً في السنوات السابقة.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٣,٣ موجودات ضريبية مؤجلة

تتعلق موجودات الضريبة المؤجلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ بما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
-	٧٦٤	التزامات مكافآت الموظفين
-	٣٧٣	مطلوبات عقد الأيجار
-	(٩)	(خسارة) صرف عمالات
-	(٤١٣)	ممتلكات ومعدات وموجودات حق الاستخدام
-	٧١٥	موجودات ضريبية مؤجلة = صافي

- بناءً على التقييم الذي أجرته الإدارة فإن تأثير موجودات الضريبة المؤجلة كان ضئيلاً في السنوات السابقة.

٤-١٣ ضريبة الدخل المحملة والضريبة المؤجلة المحملة / (المعكوسة) للسنة

فيما يلي ضريبة الدخل المحملة والضريبة المؤجلة المحملة / (المعكوسة) للسنة:

٢٠١٨	٢٠١٩	
٦,٨٤٦	١٥,٤٤٣	ضريبة دخل محملة
-	(٩١٦)	ضريبة دخل معكوسة
٦,٨٤٦	١٤,٥٢٧	مجموع مخصص الضريبة = بالصافي

يعاد إضافة مخصص الضريبة الموجل على إعادة قياس التزامات ما بعد التوظيف البالغة ٠,٢ مليون ريال سعودي إلى الضريبة المؤجلة المستردة في قائمة الدخل وتحمل على الدخل الشامل الأخر.

٥-١٣ وضع الربوط النهائية

خلال سنة ٢٠١٥، استلمت الشركة ربوط ضريبية للسنوات من ٢٠٠٨ إلى ٢٠١٣ من الهيئة العامة للزكاة والدخل. ينشأ عن هذه الربوط ضرائب إضافية بمبلغ ٣,٤ مليون ريال سعودي تقريباً بسبب عدم السماح ببند معينة من الوعاء الضريبي للشركة. وضعت الشركة خلال السنة مخصص احتياطي بمبلغ ٣,٤ مليون ريال سعودي (الإيضاح رقم ١٢).

قامت الشركة، وبالتشاور مع مستشاريها للضريبة، بتقديم اعتراض على الربوط المبدئية المذكورة أعلاه لدى الهيئة، بالرغم من ذلك لم يتم حتى الآن تحديد موعد جلسة لنظر الاعتراض.

لم يتم بعد الحصول على الربوط الضريبية للسنوات ٢٠١٤ حتى ٢٠١٨ من الهيئة. وعليه، لا يمكن تحديد تقدير معقول للالتزامات ضريبة الدخل وضريبة الاستقطاع النهائية الإضافية، إن وجدت.

قامت الشركة بتقديم إقراراتها الضريبية لدى الهيئة عن السنوات حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، ومع ذلك، لم يتم الحصول على الربوط الضريبية النهائية حتى الآن كما في تاريخ هذه القوائم المالية.

١٤ القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن قبضه من بيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين الأطراف المشاركة في السوق في تاريخ القياس في السوق الرئيسية أو، في حالة عدم وجودها، في أفضل سوق يكون متاحاً للشركة في ذلك التاريخ. تعكس القيمة العادلة للالتزام مخاطر عدم الوفاء به.

تقوم الإدارة بمراجعة المدخلات القابلة للملاحظة وتعديلات التقييم بشكل منتظم. في حال تم استخدام معلومات الطرف الثالث، مثل أسعار الوسطاء أو خدمات التسعير، في قياس القيم العادلة، وتقوم الإدارة بتقييم الدليل الذي تم الحصول عليه من الطرف الثالث لتأييد الاستنتاج الذي ينص على أن هذا التقييم يستوفي متطلبات المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، بما في ذلك مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يجب أن يتم تصنيف هذا التقييم بموجبه.

تعتمد الأدوات المالية في السوق النشط على أسعار السوق المدرجة. يعد السوق نشطاً في حال كانت الأسعار المدرجة متوفرة بسرعة وبانتظام من قبل محل صرافة أو وكيل أو وسيط أو مجموعة صناعة أو خدمة تسعير أو وكالة تنظيم وتمثل تلك الأسعار معاملات السوق الفعلية والتي تتم بانتظام على أسس تجارية بحتة.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

عند قياس القيمة العادلة، تستخدم الشركة بيانات السوق القابلة للملاحظة بأقصى قدر ممكن. ويتم تصنيف القيم العادلة في مستويات مختلفة ضمن تسلسل للقيمة العادلة على أساس المدخلات المستخدمة في طرق التقييم على النحو التالي.

- المستوى ١ - أسعار السوق المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المماثلة.
- المستوى ٢ - أساليب التقييم التي يكون فيها أقل قدر من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة قابلة للملاحظة بطريقة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣ - أساليب التقييم التي يكون فيها أقل قدر من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة غير القابلة للملاحظة.

يوضح الجدول التالي القيمة الدفترية والقيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية، بما في ذلك مستوياتها في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. لا تتضمن معلومات القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقريبية معقولة للقيمة العادلة.

تشمل أساليب التقييم المستخدمة في تقييم الأدوات المالية ما يلي:

- أسعار السوق المدرجة / صافي قيمة الموجودات أو أسعار الوكلاء للأدوات المماثلة.
- أساليب أخرى، مثل تحليل التدفقات النقدية المخصومة لتحديد القيمة العادلة لبقية الأدوات المالية (المستوى ٣).

لا تختلف القيم العادلة للأدوات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة بشكل جوهري عن القيم الدفترية المدرجة في القوائم المالية. ولا تختلف القيم العادلة للودائع ذات العموالات والذمم المدينة مقابل إقراض الهامش والأرصدة النقدية والمصرفية والحسابات المدينة وغيرها من الموجودات التي يتم إدراجها بالتكلفة المضافة، اختلافًا كبيرًا عن القيم الدفترية المدرجة في القوائم المالية، نظرًا لأن أسعار عمولات السوق الحالية بالنسبة للأدوات المالية المماثلة لا تختلف اختلافًا كبيرًا عن المعدلات المتعاقد عليها، ويرجع ذلك إلى قصر مدة الأداة المالية. لا يتوفر سوق نشط لهذه الأدوات وتعزز الشركة تحقيق القيمة الدفترية لهذه الأدوات المالية من خلال التسوية مع الطرف المقابل في وقت استحقاقها.

١-٤ أساليب التقييم العادل

تظهر الجداول التالية أساليب التقييم المستخدمة في قياس المستوى ٣ للقيم العادلة.

النوع	أساليب التقييم
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل علاقات بين المدخلات الهامة الجديرة بالملاحظة وقياس القيمة العادلة.	يعتمد التقييم على الأسعار المتداولة في الصرف المحلي قد ترتفع (تتخفف) القيمة العادلة المقدرة إذا كان هناك تغير في المدخلات المستخدمة في التقييم كما هو مذكور أعلاه.

٢-١٤ الانتقال بين المستوى ١ و ٢

لم تكن هناك أي تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ خلال فترات التقرير.

١٥ الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تعتبر إدارة المخاطر الفعالة ذات أهمية قصوى للشركة. وتتضمن هذه المخاطر: مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر صرف العملات الأجنبية بشكل رئيسي ومخاطر السعر ومخاطر أسعار العموالات) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر القيمة العادلة والمخاطر التشغيلية. على الشركة أن تضمن بأن تتم رسمتها بشكل متحفظ نسبة إلى مستويات المخاطر، بالإضافة إلى المتطلبات والمؤشرات الخارجية.

تشتمل الأدوات المالية المدرجة في قائمة المركز المالي على النقد والأرصدة البنكية والاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ومطلوب من أطراف ذوى علاقة وذمم مدينة أخرى ومطلوب إلى أطراف ذوى علاقة ومطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ومصاريح مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى. إن طرق الإثبات المطبقة والخاصة بهذه البنود تم الإفصاح عنها ضمن السياسة المحاسبية لكل منها.

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وإثبات الصافي بالقوائم المالية عندما يكون لدى الشركة حق قانونيا في إجراء المقاصة والنية إما للتسوية على أساس الصافي أو إثبات الموجودات والمطلوبات في نفس الوقت.

١-١٥ مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تعرض قيمة الأداة المالية للتغير نتيجة للتغيرات في أسعار السوق.

أ) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر العملة هي مخاطر التغير في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. إن مخاطر العملة ليست جوهرية وذلك نظرًا لأن معاملات الشركة الأساسية تتم بالريال السعودي والدولار الأمريكي وبالتالي فهي غير معرضة لمخاطر صرف العملات الأجنبية الجوهرية. في المملكة العربية السعودية والدولار الأمريكي والريال السعودي مرتبطين.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

ب) مخاطر أسعار العمولات

مخاطر أسعار العمولات هي التعرض لمخاطر متعددة تتعلق بتأثير التغيرات في أسعار العمولات السائدة على المركز المالي للشركة وتدفعاتها النقدية. تعتبر مخاطر سعر العمولة للشركة ضئيلة بسبب طبيعة الودائع قصيرة الأجل المودعة لدى البنوك. لا يتم الرجوع أسعار الفائدة فيما يخص قروض الشركة طويلة الأجل المصدرة كسندات مرتبطة بحقوق الملكية.

ج) مخاطر الأسعار

مخاطر السعر هي مخاطر تعرض قيمة الأداة المالية للتقلبات نتيجة التغيرات في أسعار السوق، سواء كانت تلك التغيرات ناتجة عن عوامل محددة للأداة أو مصدرها أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق.

لا تتعرض الشركة لمخاطر السوق فيما يتعلق باستثماراتها بديها، حيث إن السندات المرتبطة بحقوق الملكية المصدرة من قبل الشركة تعكس الأداء الاقتصادي للاستثمارات وتعمل كأداة تحوط تامة للمقاصة.

١٥,٢ مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم مقدرة طرف لأداة مالية على الوفاء بالتزامه مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. بالنسبة للشركة، تتكون الموجودات المالية، التي قد تخضع لمخاطر الائتمان بصورة أساسية، من الودائع لدى البنوك والموجودات الأخرى. يتم إيداع النقد والودائع لدى فرع أجنبي تابع للشركة الأم وبنك محلي مدرج ذو تصنيف ائتماني مرتفع. معظم الموجودات الأخرى تتعرض لمخاطر ائتمان منخفضة ولا يعد تأثير الخسارة الائتمانية المتوقعة جوهرياً.

٢٠١٨	٢٠١٩
١٧٥,٠٧٤	٢٥٠,٣٩٩
١٦,٩٦٦	٨,١٨٠
١٩٢,٠٤٠	٢٥٨,٥٧٩

نقد وما يماثله (إيضاح رقم ٤)
ذمم مدينة أخرى ما عدا المدفوع مقدماً (إيضاح ٢-٥ و ٦)

قياس مخاطر الائتمان

إن تقديرات التعرض الائتماني لأغراض إدارة المخاطر معقدة وتتطلب استخدام النماذج، حيث يتفاوت التعرض مع التغيرات في ظروف السوق والتدفقات النقدية المتوقعة ومرور الوقت. لدى الشركة جميع التعرضات الموجودة في المملكة العربية السعودية. إن تقييم مخاطر الائتمان للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة (ذمم مدينة مقابل الإقراض بالهامش وودائع لأجل وموجودات مالية أخرى) يستلزم مزيداً من التقديرات فيما يتعلق باحتمالية التخلف عن السداد لنسب خسارة الارتباط، والارتباطات الافتراضية بين العملاء. تقوم الشركة بقياس مخاطر الائتمان باستخدام خسارة الائتمان المتوقعة والتي تستمد من احتمالية التخلف عن السداد، والتعرض عند التخلف عن السداد والخسارة الناتجة عند التخلف عن السداد.

تحليل الجودة الائتمانية

يوضح الجدول التالي التحليل الائتماني للموجودات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

المجموع	غير مصنف	درجة الائتمان	درجة الائتمان	موجودات مالية
٢٥٠,٣٩٩	-	-	٢٥٠,٣٩٩	نقد وما يماثله
٨,١٨٠	٤٣١	-	٧,٧٤٩	ذمم مدينة وموجودات أخرى
٢٥٨,٥٧٩	٤٣١	-	٢٥٨,١٤٨	المجموع

يوضح الجدول التالي التحليل الائتماني للموجودات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

المجموع	غير مصنف	درجة الائتمان	درجة الائتمان	موجودات مالية
١٧٥,٠٧٤	-	-	١٧٥,٠٧٤	نقد وما يماثله
١٦,٩٦٦	٥٦	-	١٦,٩١٠	ذمم مدينة وموجودات أخرى
١٩٢,٠٤٠	٥٦	-	١٩١,٩٨٤	المجموع

خسارة الائتمان المتوقعة - الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

تتبع الشركة أحد مناهج المجموعة الخاص بالكيانات ضمن النطاق لتوفير مخرجات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩. ترى الشركة الأم الرئيسية أن تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ يعد مشروعاً هاماً، وعليه فقد تم إنشاء فريق تطبيق متعدد التخصصات مع أعضاء من إدارة المخاطر والتمويل وتكنولوجيا المعلومات والعمليات والأعمال الأخرى ذات الصلة لتحقيق تطبيق ناجح وقوي. قامت الشركة بالتنسيق مع موارد المجموعة لتقديم المدخلات المطلوبة لأغراض المخرجات المطلوبة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(شركة مساهمة مغلقة بمساهم واحد)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

المدخلات والافتراضات والأساليب المستخدمة في تقدير انخفاض القيمة

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأداة المالية قد زادت بشكل جوهري منذ الإثبات المبدئي، تأخذ الشركة في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات الصلة والمتوفرة بدون تكلفة أو جهد غير مبرر. ويشمل ذلك المعلومات والتحليل الكمي والنوعي، استناداً إلى الخبرة التاريخية للشركة وتقييم الائتمان على نحو مستنير بما في ذلك المعلومات التطلعية.

إن الهدف من التقييم هو تحديد ما إذا حدثت زيادة جوهرياً في مخاطر الائتمان لأي تعرض من خلال مقارنة ما يلي:

- احتمالية التخلف عن السداد على مدار العمر المتبقي كما في تاريخ التقرير، مع
- احتمالية التخلف عن السداد على مدار العمر المتبقي لتلك النقطة الزمنية التي تم تقديرها عند الإثبات المبدئي للتعرض (يتم التعديل عندما تتعلق التغييرات بتوقعات الدفع المقدم).

درجات مخاطر الائتمان

تقوم الشركة بتخصيص كل تعرض لمقياس تصنيف درجات تقييم المخاطر الفردية على أساس مجموعة متنوعة من البيانات التي يتم تحديدها على أنها تنبؤ بمخاطر التخلف عن السداد وتطبيق الحكم الائتماني الخبير. ويتم استخدام مقياس رئيسي عبر جميع مقاييس التصنيف الرئيسية المختلفة التي تستخدمها الشركة. ويتمثل الغرض الرئيسي للمقياس في جعل تقييم المخاطر قابلاً للمقارنة عبر القطاعات أو المنتجات المختلفة.

المقياس الرئيسي هو مقياس درجات مخاطر الائتمان، المقومة عادةً بمزيج من الأرقام أو الحروف أو كليهما، والتي تمثل مخاطر الائتمان النسبية المخصصة لكل فئة أو درجة. وهو يتألف عادةً من مكون كمي ونوعي يشير إلى خطر التخلف عن السداد.

يتم تحديد درجات مخاطر الائتمان ومعايرتها بحيث تزيد مخاطر حدوث التخلف عن السداد باطراد مع تدهور مخاطر الائتمان.

يتم تخصيص كل تعرض لدرجة مخاطر الائتمان عند الإثبات المبدئي على أساس المعلومات المتاحة عن المقترض. تخضع التعرضات للرصد المستمر، مما قد يؤدي إلى نقل التعرض إلى درجة مخاطر ائتمان مختلفة. يتضمن الرصد عادةً المراجعة الدورية لملفات العملاء، وحالة قطاع العمل، والمقالات الصحفية، والحالة الاقتصادية، والتغيرات في التصنيفات الائتمانية الخارجية، وغيرها من المعلومات الداخلية والخارجية.

إنشاء هيكل مُدد احتمالية التخلف عن السداد

إن درجات المخاطر الائتمانية هي مدخلات رئيسية في تحديد هيكل المُدد لتعرضات احتمالية التخلف عن السداد. يقوم البنك الأم بجمع معلومات الأداء ومعلومات التخلف عن السداد حول التعرض لمخاطر الائتمان التي تم تحليلها حسب الاختصاص أو المنطقة وحسب نوع المنتج والمقترض بالإضافة إلى تصنيف درجات مخاطر الائتمان. بالنسبة لبعض المحافظ، يتم أيضاً استخدام المعلومات التي يتم شراؤها من الوكالات المرجعية الائتمانية الخارجية. يستخدم البنك نماذج إحصائية لتحليل البيانات التي يتم جمعها وإصدار تقديرات عن احتمالية التخلف عن السداد على مدار العمر المتبقي للتعرضات ومدى حدوث تغيير متوقع عليها نتيجة لمرور الوقت.

يتضمن هذا التحليل تحديد ومعايرة العلاقات بين التغيرات في معدلات التخلف عن السداد والتغيرات في العوامل الاقتصادية الكلية بالإضافة إلى التحليل المتعمق لتأثير بعض العوامل الأخرى (مثل خبرة التحمل) على مخاطر التخلف عن السداد. بالنسبة إلى معظم التعرضات، تتضمن مؤشرات العوامل الاقتصادية الكلية: الناتج المحلي الإجمالي والتضخم والبطالة وأسعار النفط ومؤشر الأسهم وغير ذلك. بالنسبة للتعرضات للصناعات المحددة و/أو المناطق، قد يمتد التحليل إلى السلع ذات الصلة و/أو أسعار العقارات.

بناءً على المشورة المستلمة على مستوى المجموعة والنظر في مجموعة متنوعة من المعلومات الفعلية والمتوقعة الخارجية، يقوم المركز الرئيسي بصياغة وجهة نظر "الحالة الأساسية" للاتجاه المستقبلي للتغيرات الاقتصادية ذات الصلة بالإضافة إلى مجموعة تمثيلية من سيناريوهات التوقعات المحتملة الأخرى (انظر المناقشة أدناه بشأن دمج المعلومات المستقبلية). يستخدم البنك الرئيسي بعد ذلك هذه التنبؤات لتعديل تقديراته لاحتمالية التخلف عن السداد.

تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكل ملحوظ

تختلف معايير تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكل ملحوظ بحسب المحفظة وتشمل التغيرات الكمية في احتمالات التخلف عن السداد والعوامل النوعية، بما في ذلك مستوى الدعم بناءً على التأخر في السداد.

يعتبر خطر الائتمان الخاص بأحد التعرضات المعينة مرتفع بشكل جوهري منذ الإثبات المبدئي إذا استند إلى تخفيض درجة مخاطره الائتمانية الموضحة أدناه:

تقارن الشركة احتمالية التخلف عن السداد عند الإثبات المبدئي (ترتيب التحويل أو ما بعد التنفيذ) مع احتمالية التخلف عن السداد في تاريخ التقرير، وإذا تجاوز الفرق الحدود المعروفة مسبقاً، تُدرج الأداة في المرحلة الثانية. عند التنفيذ المبدئي، تم تحديد حدود احتمالية التخلف عن السداد بناءً على التعليقات المستلمة من مسؤولي مخاطر الائتمان الرئيسيين وبناءً على احتمالات التخلف عن السداد المرتبطة بخفض معدل المخاطر كما يلي:

- درجة التخلف عن السداد من ١ إلى ٤ + عند الإثبات المبدئي: ٣ نقاط انخفاض (الحد الأدنى) ما لم يبق التصنيف بعد الانخفاض ٣ - أو أفضل
- درجة التخلف عن السداد من ٤ إلى ٥ - عند الإثبات المبدئي: ٢ (نقطتان) انخفاض
- درجة التخلف عن السداد من ٦ + إلى ٨ عند الإثبات المبدئي: ١ نقطة انخفاض

يتم فحص هذه الحدود سنوياً وتعديلها عند الضرورة بعد التنفيذ. قد يتم تحديد الزيادة الجوهرية بناءً على حكم ائتماني متمرس مع مراعاة المعلومات الكمية والنوعية عندما تشير إلى ذلك، وقد لا ينعكس تأثيرها بشكل كامل في تحليلها الكمي في الوقت المناسب.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

يتم وضع محافظ البيع للشركات ذات المخاطر الائتمانية المنخفضة في المرحلة الأولى دون إجراء تقييم مرحلي مستمر. وبمجرد زوال تصنيف أداة ما ضمن المخاطر الائتمانية المنخفضة، يجب إجراء تقييم للزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان.

يراقب البنك الرئيسي فعالية المعايير المستخدمة لتحديد الزيادات الجوهرية في مخاطر الائتمان من خلال المراجعات الدورية للتأكد مما يلي:

- يمكنها تحديد الزيادات الجوهرية في مخاطر الائتمان قبل التعرض للتأخر عن السداد؛
- المعايير لا تتماشى مع النقطة الزمنية التي يصبح فيها الأصل متأخر عن السداد لمدة ٣٠ يوماً؛ و
- لا يوجد تقلب غير مبرر في مخصص الخسارة من التحويلات بين التخلف عن السداد لمدة ١٢ شهراً (المرحلة ١) واحتمالية التخلف عن السداد على مدار عمر الدين (المرحلة ٢).

تعريف "التخلف عن السداد"

تعتبر الشركة أن الأصل المالي في حالة تخلف عن السداد عندما لا يكون من المرجح أن المقترض سوف يقوم بسداد التزاماته الائتمانية للشركة بالكامل، دون أن يكون للشركة حق الرجوع عليه باتخاذ إجراءات مثل تحقيق الورقة المالية (إذا تم الاحتفاظ بأي منها).

عند تقييم ما إذا كان المقترض في حالة تخلف عن السداد، تضع الشركة في اعتبارها المؤشرات التالية:

- النوعية - مثل خرق التعهد.
- الكمية - مثل وضع التأخر عن السداد وعدم سداد الالتزام الآخر لنفس المصدر للشركة.
- بناءً على البيانات التي تم تطويرها داخلياً والتي تم الحصول عليها من مصادر خارجية.

قد تتفاوت المدخلات في تقييم ما إذا كانت إحدى الأدوات المالية في حالة تخلف عن السداد وأهميتها مع مرور الوقت لتعكس التغيرات في الظروف.

يتماشى تعريف التخلف عن السداد إلى حد كبير مع التعريف الذي تطيقه الشركة لأغراض رأس المال التنظيمي.

دمج المعلومات المستقبلية

إن تقديرات خسارة الائتمان المتوقعة مستمدة من الخبرة التاريخية للشركة والظروف الاقتصادية المستقبلية المتوقعة. لدمج المعلومات المستقبلية في حساب قياس خسارة الائتمان المتوقعة، تقوم الشركة بتطوير ثلاثة سيناريوهات اقتصادية متوقعة (الحالات الأساسية والحالات المرتفعة والحالات المنخفضة). تحتوي كل من هذه السيناريوهات على مجموعة من متغيرات الاقتصاد الكلي التي تعكس الظروف الاقتصادية والمالية المستقبلية. تشمل متغيرات الاقتصاد الكلي، على سبيل المثال لا الحصر، أسعار صرف العملات الأجنبية والتضخم والناتج المحلي الإجمالي لكل بلد أو كتلة بلد. يتم توقع متغيرات الاقتصاد الكلي لكل سيناريو على مدار فترة معقولة للتنبؤ مدتها سنتان. بعد فترة التنبؤ، تعود الخسائر إلى متوسطات تاريخية خلال فترة تحول مدتها سنة واحدة.

على أساس ربع سنوي، يتم تحديث السيناريوهات الاقتصادية الثلاثة وترجيح الاحتمالات. تستخدم الشركة الحكم لتطوير السيناريوهات وتعيين ترجيح الاحتمالات. السيناريو الاقتصادي الأكثر ترجيحاً من وجهة نظر الإدارة هو الحالة الأساسية التي يُتوقع عموماً أن يتم وزنها بشكل أكبر من السيناريوهات الأخرى.

تم تصميم نماذج احتمالية التخلف عن السداد وخسارة التخلف عن السداد والتعرض عند التخلف عن السداد للتنبؤ بجودة الائتمان وأداء الملتزم بناءً على الصناعة والجغرافيا وتصنيف وحجم الملتزمين، من بين سمات أخرى للمحظة. تتم معايرة نماذج احتمالية التخلف عن السداد وخسارة التخلف عن السداد والتعرض عند التخلف عن السداد استناداً إلى متغيرات الاقتصاد الكلي التاريخية واستخدام سيناريوهات الاقتصاد الكلي المتوقعة لإسقاط احتمالية التخلف عن السداد وخسارة التخلف عن السداد والتعرض عند التخلف عن السداد.

قررت الشركة أن قياس خسارة الائتمان المتوقعة على النقد المحتفظ به لدى البنوك تعتبر غير جوهرية بسبب وجود عوامل تخفيف لمخاطر الائتمان. عند تقييم قياس خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة فيما يتعلق بالمدينين من أحد البنوك، حددت الشركة أن احتمال التخلف عن السداد كان بعيداً جداً، وسيكون حجم قياس خسارة الائتمان المتوقعة المرتبط بالتعرضات مهماً نظراً لأن هذه المؤسسات خاضعة للتنظيم ومؤسسات مصرفية ذات تصنيف خارجي لها رأس مال كبير، فقدان القدرة على امتصاص السيولة. غالبية الودائع المحتفظ بها ذات طبيعة قصيرة الأجل ويمكن سحبها على مدى الليلة.

بالنسبة للقروض والذمم المدينة بين الشركات، تقوم الشركة بتقييم الطرف المقابل بناءً على قرار الشركة الموحد وخطة الاسترداد، ومدة القرض / الذمم المدينة، وأي ضمانات مستلمة. لم تتعرض الشركة لأية خسائر على القروض والذمم المدينة بين الشركات.

تواصل الشركة مراقبة محافظها الاستثمارية للتأكد من أن الإطار الموصوف مناسب وأن تعرضها لمخاطر الائتمان وقياس خسارة الائتمان المتوقعة في هذه المحافظ تنعكس بشكل مناسب في [مخصص خسائر الائتمان].

بالنسبة للذمم المدينة من الأتعاب الناشئة عن العقود المبرمة مع العملاء (مثل الذمم المدينة للأتعاب الاستشارية)، تطبق الشركة مصفوفة مخصصات كوسيلة عملية لحساب خسائر الائتمان المتوقعة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، لم يكن لدى الشركة مستحقات رسوم طرف ثالث.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة:

المدخلات الرئيسية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة هي هيكل الأجل للمتغيرات التالية:

- احتمالية التخلف عن السداد.
- الخسارة الناجمة عن التخلف عن السداد.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(شركة مساهمة مغلقة بمساهم واحد)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

- مستوى التعرض عند التخلف عن السداد. وتستمد هذه المقاييس عموماً من النماذج الإحصائية المطورة داخلياً والبيانات التاريخية الأخرى. ويتم تعديلها لتعكس المعلومات التطلعية كما هو موضح أدناه.
 - احتمالية التخلف عن السداد: يقدر نموذج احتمالية التخلف عن السداد احتمالية التخفيض والتخلف عن السداد كل ثلاثة أشهر. تمثل احتمالات التخلف عن السداد لمدة ١٢ شهراً وعلى مدار العمر احتمالية حدوث تخلف عن السداد على مدار الاثني عشر شهراً التالية واستحقاق الأداة المتبقي على التوالي. يأخذ النموذج في الاعتبار متغيرات المدخلات الخاصة بقطاع المنطقة والصناعة والمقترض، وينظر في كل من المعلومات الخاصة بالسيارو والمقترض. يتم تحديد احتمالات التخلف عن السداد على مستوى المنشأة على أساس تصنيف المخاطر وغيرها من الخصائص.
 - التعرض عند التخلف عن السداد: يتنبأ نموذج التعرض عند التخلف عن السداد بالتعرض الإجمالي عند تخلف المقترض كنسبة مئوية من إجمالي الالتزام في تاريخ إعداد التقرير في ظل بيئة اقتصادية كلية معينة. ويقدر النموذج احتمال حدوث تغيير في الاستخدام واتجاه وحجم التغيير. تشمل متغيرات المدخلات التعرض والاستخدام في تاريخ التقرير والغرض من التسهيلات والمنتجات الاقتصادية والصناعية الكلية.
 - الخسارة الناتجة عن التخلف عن السداد: يقدر نموذج الخسارة الناتجة عن التخلف عن السداد الخسائر المتوقعة في بيانات اقتصاد كلي معينة على التعرض عند التخلف عن السداد بالنظر إلى حالة التخلف عن السداد، مع الأخذ في الاعتبار، من بين سمات أخرى، التأثير المخفف للضمان والقيمة الزمنية للنقود.
- يتم حساب خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً بضرب احتمالية التخلف عن السداد والخسارة الناتجة عن التخلف عن السداد والتعرض عند التخلف عن السداد لمدة ١٢ شهراً. يتم حساب خسائر الائتمان المتوقعة على مدار العمر باستخدام احتمالية التخلف عن السداد على مدار العمر بدلاً من ذلك.

مخصص الخسارة على الموجودات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
١٢ شهراً لخسائر القيمة المتوقعة وغير المنخفضة	خسائر انتمائية متوقعة على مدى الحياة والمنخفضة	خسائر انتمائية متوقعة على مدى الحياة والمنخفضة	الأجمالي
٢٥٨,٥٧٩	-	-	٢٥٨,٥٧٩
-	-	-	-
٢٥٨,٥٧٩	-	-	٢٥٨,٥٧٩

القيمة الدفترية
الخسارة الائتمانية المتوقعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
١٢ شهراً لخسائر القيمة المتوقعة وغير المنخفضة	خسائر انتمائية متوقعة على مدى الحياة والمنخفضة	خسائر انتمائية متوقعة على مدى الحياة والمنخفضة	الأجمالي
١٩٢,٠٤٠	-	-	١٩٢,٠٤٠
-	-	-	-
١٩٢,٠٤٠	-	-	١٩٢,٠٤٠

القيمة الدفترية
الخسارة الائتمانية المتوقعة

٣-١٥ مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة منشأة ما على توفير السيولة اللازمة لمقابلة الارتباطات المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أحد الموجودات المالية بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة. تدار مخاطر السيولة عن طريق التأكد بشكل دوري من توفير سيولة كافية لمقابلة أي ارتباطات مستقبلية.

عملية إدارة السيولة للشركة هي كما يلي:

- التمويل اليومي، الذي تديره الدائرة المالية لضمان تلبية المتطلبات ويشمل ذلك تجديد الأموال عند استحقاقها أو استثمارها؛
- رصد معدلات السيولة في قائمة المركز المالي مقابل المتطلبات الداخلية والتنظيمية
- إدارة التركيز وجدول استحقاقات الأوراق المالية المدينة
- إدارة السيولة ومراقبة عدم مطابقة الموجودات مع المتطلبات

فيما يلي تحليل للمطلوبات المالية للشركة بناءً على الفترة المتبقية بتاريخ قائمة المركز المالي حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. إن المبالغ التي تم الإفصاح عنها في الجدول هي التدفقات النقدية التعاقدية غير المضمونة. إن الأرصدة المستحقة تعادل أرصدها الدفترية. ترتبط الإقتراضات ارتباطاً تاماً باستثمارات حقوق الملكية وبالتالي فإن تأثير الخصم ليس جوهرياً.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

مطلوب خلال سنة واحدة	مطلوب بعد سنة واحدة	
		٢٠١٩
-	١١,٦١٣	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى باستثناء قيمة الضريبة المضافة المستحقة
-	١,٣٣٤	ذمم دائنة
١٤٣,٨٩٦	-	مطلوبات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٤٣,٨٩٦	١٢,٩٤٧	المجموع
		٢٠١٨
-	٧,٩٥٤	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى باستثناء قيمة الضريبة المضافة المستحقة
١,٥٣٦,٥٤٦	-	مطلوبات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١,٥٣٦,٥٤٦	٧,٩٥٤	المجموع

٤-١٥ المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسائر التي قد تنتج عن قصور أو فشل في الإجراءات الداخلية أو الموظفين أو الأنظمة الآلية أو بفعل عوامل خارجية أخرى. تحافظ الإدارة على حوكمة متينة وإطار عمل للرقابة للتقليل من هذه المخاطر.

١٦ متطلبات رأس المال النظامية ونسبة كفاية رأس المال

وفقاً لنص المادة ٧٤ (ب) من قواعد الكفاية المالية (القواعد) الصادرة عن هيئة السوق المالية، فإن الإفصاح لقاعدة رأس المال والحد الأدنى لمتطلبات رأس المال وإجمالي نسبة كفاية رأس المال كما في ٣١ ديسمبر كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
١٧٦,٣٩٧	٢٣٣,٢٣١	قاعدة رأس المال: الشريحة الأولى لرأس المال
		الحد الأدنى من متطلبات رأس المال:
١,٨١٠	٢,٢٠٤	مخاطر السوق
١٢,٢٠٠	١١,٣٨٥	مخاطر الائتمان
٩,٣١٠	١٣,٣١٥	المخاطر التشغيلية
٢٣,٣٢٠	٢٦,٩٠٤	مجموع الحد الأدنى من رأس المال المطلوب

نسبة كفاية رأس المال:

٢٠١٨	٢٠١٩	
٧,٥٦	٨,٦٧	إجمالي معدّل رأس المال (لأجل)
١٥٣,٠٧٧	٢٠٦,٣٢٧	الفائض في رأس المال

(a) تم استخراج المعلومات أعلاه من نموذج كفاية رأس المال السنوي للسنة ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ والذي سيتم تقديمه إلى هيئة السوق المالية وكذلك النموذج للسنة ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ حسبما تم تقديمه إلى هيئة السوق المالية.

(b) تتألف قاعدة رأس المال من الشريحة الأولى لرأس المال وفقاً للمادة (٤) من القواعد. تم احتساب الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال للسوق ومخاطر الائتمان والتشغيل وفقاً للمتطلبات المحددة في الجزء الثالث من القواعد.

(c) إن الشركة ملزمة بالاحتفاظ برأس مال كافٍ وفقاً لما تنص عليه القواعد، ويجب ألا تقل نسبة كفاية رأس المال عن ١.

(d) إن الشركة ملزمة بالإفصاح عن المعلومات المطلوبة بموجب الركيزة الثالثة من القواعد على الموقع الإلكتروني للشركة (<http://www.jporgansaudiarabia.com>)، لكن هذه الإفصاحات لا تخضع للفحص أو المراجعة من قبل المراجعين الخارجيين للشركة.

١٧ موجودات بصفة أمانة

حسابات أموال العملاء البنكية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، تحتفظ الشركة بحسابات أموال للعملاء لدى البنك بمبلغ ٨٢٧,٣٨ مليون ريال سعودي (٢٠١٨: ٤٠١,٣ مليون ريال سعودي) لاستخدامها في الاستثمارات وفقاً لأختيارات العملاء. تماشياً مع سياسة الشركة المحاسبية، فإن هذه الأرصدة لا تظهر ضمن القوائم المالية للشركة.

١٨ تعهدات والتزامات رأسمالية محتملة

لم يتم منح الشركة، في دورة أعمالها الاعتيادية، ولم تقم بأي ضمانات خلال السنة وليس لديها ضمانات معلقة من فترات سابقة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، أصدرت الشركة أمر طلب لتغطية تسهيل حد التسوية المقدم من قبل البنك الوكيل.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٩ احتياطي نظامي

بموجب أحكام نظام الشركات في المملكة العربية السعودية، يتعين على الشركة تجنب ١٠٪ من صافي الدخل السنوي إلى احتياطي نظامي إلى أن يعادل هذا الاحتياطي ٣٠٪ من رأس مال الشركة. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع على مساهمي الشركة حالياً.

٢٠ أحداث لاحقة

تم تأكيد وجود فيروس كورونا الجديد (Covid-19) في أوائل عام ٢٠٢٠ وانتشر في جميع أنحاء جمهورية الصين الشعبية وخارجها مما تسبب في اضطرابات في الأعمال التجارية والنشاط الاقتصادي. تعتبر الشركة هذا الانتشار أحداث غير معدلة في قائمة المركز المالي. نظراً لأن الموقف غير مستقر ويتسم بالتطور السريع، فإننا لا نعتبر من الناحية العملية أنه من الممكن عمل تقدير كمي للتأثير المحتمل لهذا الانتشار على الشركة.

٢١ أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للسنة السابقة لتتوافق مع تصنيف أرقام السنة الحالية.

٢٢ الموافقة على القوائم المالية

تم اعتماد إصدار هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠٢٠.