

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

وتقرير مراجع الحسابات المستقل

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مغلقة بمساهم واحد)

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

| صفحة | فهرس |
|--------|--------------------------------|
| ٣ - ١ | تقرير مراجع الحسابات المستقل |
| ٤ | قائمة المركز المالي |
| ٥ | قائمة الدخل |
| ٦ | قائمة الدخل الشامل |
| ٧ | قائمة التدفقات النقدية |
| ٨ | قائمة التغيرات في حقوق المساهم |
| ٥٦ - ٩ | إيضاحات حول القوائم المالية |



تقرير المراجع 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 باسم جي بي مورجان العربية السعودية المحدودة) ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وأدائها المالي وتدققاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وذلك وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمد في المملكة العربية السعودية. والمعايير والاصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

ما قمنا بمراجعته

تشمل القوائم المالية للشركة ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨؛
- قائمة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨؛
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨؛
- التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨؛
- قائمة التغيرات في حقوق المساهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨؛
- الإيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها بالتفصيل ضمن قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية في تقريرنا.

باعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تعد كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

الاستقلالية

إننا مستقلون عن الشركة وذلك وفقاً لقواعد وآداب وسلوك المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية في المملكة العربية السعودية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد والمتطلبات.

إلى السيد/ المساهم لشركة جي بي مورجان العربية السعودية
المحترم
(شركة مساهمة مغلقة بمساهم واحد) (تمة)

مسؤوليات المديرين المكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

إن المديرين مسؤولون عن الإعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والاصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والمتطلبات التي تنطبق من نظام الشركات وعقد تأسيس الشركة، وعن نظام الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورياً لتمكن من إعداد قوائم مالية خالية من أي تحريفات سواء كان ناتجاً عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن المديرين مسؤولون عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار في أعمالها والإفصاح بحسب ما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تكن هناك نية لدى المديرين في تصفية الشركة أو إيقاف عملياتها، أو عندما لا يكون هناك بديل حقيقي بخلاف ذلك.

يعد المسؤولون عن الحوكمة مسؤولين عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية في الشركة.

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. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ستكشف دائماً عن أي خطأ جوهري عند وجوده. يمكن أن تنتج التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان من المعقول توقع تأثيرها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناء على هذه القوائم المالية.

في إطار عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال أعمال المراجعة. كما قمنا بـ:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود تحريفات جوهرياً في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية مناسبة كأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم أي اكتشاف تحريفات جوهرياً ناتجة عن غش يعد أكبر من المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث ينطوي الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لنظام الرقابة الداخلية.

إلى السيد/ المساهم لشركة جي بي مورجان العربية السعودية
شركة مساهمة مغلقة بمساهم واحد (تمة)
المحترم

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تمة)

- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية المراجعة لغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية للشركة.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، تحديداً إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تشير إلى وجود شك جوهري حول قدرة الشركة على الاستمرار في أعمالها. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت تلك 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، وما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط لعملية المراجعة والنتائج الجوهرية للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلي التي تم اكتشافها خلال مراجعتنا.



برايس وترهاوس كوبرز

بدر إبراهيم بن محارب

ترخيص رقم ٤٧١

٢١ رجب ١٤٤٠هـ

(٢٨ مارس ٢٠١٩)

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(شركة مساهمة مقفلة لمساهم واحد)

قائمة المركز المالي

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

| إيضاح | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | كما في ٢٣ مايو ٢٠١٧ |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| الموجودات | | | |
| ٤ | ١٧٥,٠٧٤ | ١٤٥,٣٨٩ | ١٣٧,٢٦٣ |
| ٢-٥ | ١٦,٩١٠ | ١٣,٠٠١ | ٢٨٤ |
| ٦ | ٤٣١ | ٣٨٩ | ٢,٥٩٤ |
| ٨ | ١,٥٣٦,٥٤٦ | - | ٢,٥٩٤ |
| | ١,٧٢٨,٩٦١ | ١٥٨,٧٧٩ | ١٤٠,١٤١ |
| ٧ | ٣٤ | ٥٣ | ٦٩ |
| | ١,٧٢٨,٩٩٥ | ١٥٨,٨٣٢ | ١٤٠,٢١٠ |
| المطلوبات | | | |
| ٩ | ٨,١٨٦ | ٧,٠٧٥ | ٥,٣٠٢ |
| ٢-٥ | - | ١٨٨ | - |
| ١٣ | ٤,٨٩٩ | ١٩٢ | - |
| | ١٣,٠٨٥ | ٧,٤٥٥ | ٥,٣٠٢ |
| ١٠ | ٢,٩٦٧ | ٢,٧٤٣ | ٢,٨١٣ |
| ٨ | ١,٥٣٦,٥٤٦ | - | - |
| | ١,٥٣٩,٥١٣ | ٢,٧٤٣ | ٢,٨١٣ |
| | ١,٥٥٢,٥٩٨ | ١٠,١٩٨ | ٨,١١٥ |
| مجموع المطلوبات | | | |
| ١١ | ٩٣,٧٥٠ | ٩٣,٧٥٠ | ٩٣,٧٥٠ |
| ١٩ | ١٠,٣٨٩ | ٧,٦٢٩ | ٦,٠٤٥ |
| | ٨٦٩ | ٧٠٤ | - |
| | ٧١,٣٨٩ | ٤٦,٥٥١ | ٣٢,٣٠٠ |
| | ١٧٦,٣٩٧ | ١٤٨,٦٣٤ | ١٣٢,٠٩٥ |
| | ١,٧٢٨,٩٩٥ | ١٥٨,٨٣٢ | ١٤٠,٢١٠ |
| ١٨ | | | |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى (٢١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية

(شركة مساهمة مقفلة لمساهم واحد)

قائمة الدخل

للسنة والفترة المنتهيتين في ٣١ ديسمبر

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

| إيضاح | للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | للفترة من ٢٣ مايو ٢٠١٧ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ |
|------------------------------|----------------------------------|---|
| ١-٥ | ٦٤,٢٧٢ | ٣٢,٥٠٤ |
| | ٥٩٧ | ١,٢٧٤ |
| | - | - |
| | ٦٤,٨٦٩ | ٣٣,٧٧٨ |
| المصاريف التشغيلية: | | |
| رواتب ومزايا تتعلق بالموظفين | (٢٠,٣١٦) | (٩,٩٩٩) |
| مصاريف عمومية وإدارية أخرى | (٩,٢٧٦) | (٤,٨٦٩) |
| إيجار ومصاريف مبان | (٧٨٤) | (٤٤٢) |
| استهلاك | (١٩) | (١٨) |
| إجمالي المصاريف التشغيلية | (٣٠,٣٩٥) | (١٥,٣٢٨) |
| إجمالي الربح من العمليات | ٣٤,٤٧٤ | ١٨,٤٥٠ |
| إيرادات أخرى | (٣٠) | (١٣) |
| خسارة تحويل عملة أجنبية | (٣٠) | (١٣) |
| صافي الدخل قبل ضريبة الدخل | ٣٤,٤٤٤ | ١٨,٤٣٧ |
| مخصص ضريبة الدخل | (٦,٨٤٦) | (٢,٦٠٢) |
| صافي الدخل للسنة / للفترة | ٢٧,٥٩٨ | ١٥,٨٣٥ |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى (٢١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(شركة مساهمة مقفلة لمساهم واحد)

قائمة الدخل الشامل

للسنة والفترة المنتهيتين في ٣١ ديسمبر

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

| للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | للفترة من ٢٣ مايو ٢٠١٧ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ |
|-------------------------------------|---|
|-------------------------------------|---|

إيضاح

١٥,٨٣٥

٢٧,٥٩٨

صافي الدخل للسنة / للفترة

| | |
|-----|-----|
| ٧٠٤ | ١٦٥ |
|-----|-----|

الدخل الشامل الآخر
بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى قائمة الدخل لاحقاً
- إعادة قياس مكافأة حماية الخدمة للموظفين

١٠

| | |
|--------|--------|
| ٧٠٤ | ١٦٥ |
| ١٦,٥٣٩ | ٢٧,٧٦٣ |

الدخل الشامل الآخر للسنة / للفترة
إجمالي الدخل الشامل الآخر للسنة / للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى (٢١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(شركة مساهمة مقفلة لمساهم واحد)
قائمة التدفقات النقدية

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

| للفترة من ٢٣ مايو ٢٠١٧ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | إيضاح | |
|---|-------------------------------------|-------|--|
| ١٨,٤٣٧ | ٣٤,٤٤٤ | | التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي الدخل قبل الضريبة للسنة / للفترة تعديلات لتغيرات البنود غير النقدية وأخرى |
| ١٨ | ١٩ | ٧ | استهلاك |
| ٥٨٣ | ٨٩٣ | ١٠ | مخصص مكافأة لحماية الخدمة للموظفين إيرادات من أدوات مالية مقتناة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، صافي |
| (١٢,٧١٧) | (٣,٩٠٩) | | تغيرات في رأس المال العامل: |
| ٢,٢٠٥ | (٤٢) | | مطلوب من أطراف ذوي علاقة |
| ١,٧٧٣ | ١,١١١ | | مصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى |
| ١٨٨ | (١٨٨) | | مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى متداولة |
| ٥١ | (٥٠٤) | ١٠ | مطلوب لأطراف ذوي علاقة |
| (٢,٤١٠) | (٢,١٣٩) | ١٣ | مكافأة لحماية الخدمة المدفوعة للموظفين / المحولة خلال السنة/ الفترة ضريبة الدخل المسددة خلال السنة/ الفترة |
| ٨,١٢٨ | ٢٩,٦٨٥ | | صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية |
| (٢) | - | | التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية |
| - | (٢,٧٤٩,٤٣٥) | | شراء ممتلكات ومعدات، صافي |
| - | ١,٢٣٠,١٧٦ | | شراء استثمارات مقتناة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |
| (٢) | (١,٥١٩,٢٥٩) | | بيع استثمارات مقتناة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية |
| - | ١,٥١٩,٢٥٩ | | التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية |
| - | ١,٥١٩,٢٥٩ | | مطلوبات مقتناة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية |
| ٨,١٢٦ | ٢٩,٦٨٥ | | صافي التغير في النقد وما يعادله |
| ١٣٧,٢٦٣ | ١٤٥,٣٨٩ | | النقد وما يعادله في بداية السنة/ الفترة |
| ١٤٥,٣٨٩ | ١٧٥,٠٧٤ | | النقد وما يعادله في نهاية السنة/ الفترة |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى (٢١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(شركة مساهمة مغلقة بمساهم واحد)

قائمة التغيرات في حقوق المساهم

للسنة والفترة المنتهيتين في ٣١ ديسمبر

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

| المجموع | أرباح مبقاة | إعادة قياس احتياطي مكافأة لمهابة الخدمة | | رأس المال | |
|---------|-------------|---|---------------|-----------|--|
| | | للموظفين | احتياطي نظامي | | |
| ١٣٣,٦٧١ | ٣٣,٨٧٦ | - | ٦,٠٤٥ | ٩٣,٧٥٠ | الرصيد في ٢٣ مايو ٢٠١٧ |
| (١,٥٧٦) | (١,٥٧٦) | - | - | - | أثر تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي |
| ١٣٢,٠٩٥ | ٣٢,٣٠٠ | - | ٦,٠٤٥ | ٩٣,٧٥٠ | الرصيد المعدل في ٢٣ مايو ٢٠١٧ |
| ١٥,٨٣٥ | ١٥,٨٣٥ | - | - | - | صافي الدخل للفترة |
| ٧٠٤ | - | ٧٠٤ | - | - | الدخل الشامل الآخر للفترة |
| ١٦,٥٣٩ | ١٥,٨٣٥ | ٧٠٤ | - | - | إجمالي الدخل الشامل الآخر للفترة |
| - | (١,٥٨٤) | - | ١,٥٨٤ | - | محوّل إلى احتياطي نظامي |
| ١٤٨,٦٣٤ | ٤٦,٥٥١ | ٧٠٤ | ٧,٦٢٩ | ٩٣,٧٥٠ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ |
| ١٤٨,٦٣٤ | ٤٦,٥٥١ | ٧٠٤ | ٧,٦٢٩ | ٩٣,٧٥٠ | ١ يناير ٢٠١٨ |
| - | - | - | - | - | أثر تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي في ١ يناير ٢٠١٨ |
| ١٤٨,٦٣٤ | ٤٦,٥٥١ | ٧٠٤ | ٧,٦٢٩ | ٩٣,٧٥٠ | الرصيد المعدل في ١ يناير ٢٠١٨ |
| ٢٧,٥٩٨ | ٢٧,٥٩٨ | - | - | - | صافي الدخل للسنة |
| ١٦٥ | - | ١٦٥ | - | - | الدخل الشامل الآخر للسنة |
| ٢٧,٧٦٣ | ٢٧,٥٩٨ | ١٦٥ | - | - | إجمالي الدخل الشامل الآخر للسنة |
| - | (٢,٧٦٠) | - | ٢,٧٦٠ | - | محوّل إلى احتياطي نظامي |
| ١٧٦,٣٩٧ | ٧١,٣٨٩ | ٨٦٩ | ١٠,٣٨٩ | ٩٣,٧٥٠ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى (٢١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١ - معلومات عامة

إن شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية المعروفة سابقاً بـ شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة هي شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد ("الشركة")، تأسست وفقاً لنظام الشركات في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٤٠٨٠١ الصادر في مدينة الرياض بتاريخ ١٧ ذو القعدة ١٤٢٨هـ (الموافق ٢٦ نوفمبر ٢٠٠٧) وبموجب ترخيص الهيئة العامة السعودية للاستثمار رقم (٠١ - ٢٦٥٣٢٠٢٣١) الصادر بتاريخ ٢٢ شعبان ١٤٢٨هـ (الموافق ٤ سبتمبر ٢٠٠٧) ورخصة هيئة السوق المالية رقم ٣٧ - ١٢١٦٤ بتاريخ ٢٦ ذو الحجة ١٤٣٣هـ (الموافق ١١ نوفمبر ٢٠١٢).

تحوّلت الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة سعودية مقفلة مساهمة بمساهم واحد بتاريخ ٢٧ شعبان ١٤٣٨هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٧) وهو تاريخ السجل التجاري الجديد. وبموجب النظام الأساسي الجديد للشركة، فإن الفترة المالية الأولى للشركة بموجب الوضع النظامي كشركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد ستكون من تاريخ السجل التجاري كشركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد أي ٢٣ مايو ٢٠١٧ وتنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. سيتم إعداد القوائم المالية للشركة للسنوات اللاحقة اعتباراً من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر من كل سنة ميلادية.

تم إعداد هذه القوائم من قبل الإدارة استناداً على الافتراض بأن الشركة استمرت في نشاطها التشغيلي الاعتيادي خلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ حيث فقط تغير الوضع النظامي من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد.

تمت الموافقة على القوائم المالية المرفقة من قبل الإدارة بتاريخ ٩ رجب ١٤٣٩هـ (الموافق ٢٦ مارس ٢٠١٨).

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 متاحة هامش. خلال عام ٢٠١٢، قامت الشركة بتاريخ ٢٦ ذو الحجة ١٤٣٣هـ (الموافق ١١ نوفمبر ٢٠١٢) بالحصول على ترخيص مقيّد من هيئة السوق المالية لتعديل أنشطة أعمالها لتتضمن التعامل بصفة أصيل ووكيل، وضامن اكتتاب، وإدارة صناديق الاستثمار، وإدارة المحافظ الاختيارية، وخدمات الترتيب، والمشورة، والحفظ. ومع ذلك لم تقم الشركة بأية أنشطة أعمال فيما يتعلق ببعض الأنشطة في الترخيص المقيّد. 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 لأهم السياسات المحاسبية

أهم السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية تم إدراجها أدناه. حيث تنطبق هذه السياسات فقط بعد أو قبل ١ يناير ٢٠١٨، تم تجديد هذه السياسات على وجه الخصوص. بشكل منتظم على جميع الفترات المعروضة، ما لم يذكر غير ذلك.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مغلقة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١-٢ أساس الإعداد

(١) بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية للشركة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. بالنسبة لجميع الفترات الممتدة حتى نهاية الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، أعدت الشركة قوائمها المالية وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ("مبادئ المحاسبة المتعارف سابقاً") ومتطلبات نظام الشركات في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية. وافق مجلس إدارة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين في اجتماعهم الذي عقد يوم الخميس، ١٨ يوليو ٢٠١٣ (الموافق ١٠ رمضان ١٤٣٤ هـ)، على تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي، بعد اعتمادها من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، دفعة واحدة. التاريخ المطلوب لتقديم الطلب لجميع المنشآت (بخلاف المنشآت المدرجة) هو الفترات المالية التي تبدأ من ١ يناير ٢٠١٨.

هذه هي القوائم المالية الأولى للشركة التي يتم إعدادها وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ١، تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة. عند إعداد هذه القوائم المالية، تم إعداد قائمة المركز المالي الافتتاحي للشركة كما في ٢٣ مايو ٢٠١٧، وهو تاريخ تحول الشركة إلى المعايير الدولية للتقرير المالي، وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة" ("المعايير الدولية للتقرير المالي" ١) المعتمدة في المملكة العربية السعودية وغيرها من المعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

يتم توضيح كيفية تأثير المعايير الدولية للتقرير المالي على المركز المالي المعروض وقوائم الدخل والشامل والتدفقات النقدية للشركة في الإيضاح (٣).

أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية:

- بموجب مبدأ التكلفة التاريخية ما عدا،
- التقييم العادل للأدوات المكتناة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
- مكافأة نهاية الخدمة المسجلة بالقيمة الحالية باستخدام التقييم الاكتواري
- استخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي

٢-٢ تحويل العملات الأجنبية

(أ) عملة التقارير

يتم عرض القوائم المالية للشركة بالريال السعودي والذي يعتبر عملة التقارير للشركة.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

(ب) المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء تلك المعاملات. يتم قيد أرباح وخسائر فروق العملة الناتجة عن تسوية تلك المعاملات، وكذلك الناتجة من تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملة الأجنبية على أساس أسعار صرف العملات السائدة كما في نهاية الفترة ضمن قائمة الدخل. إن هذه التعديلات لم تكن جوهرية للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٧، على التوالي.

٢-٣ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبادئ المعايير الدولية للتقارير المالية المتعارف عليها استخدام تقديرات وافتراسات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات، والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة كما في تاريخ القوائم المالية، وكذلك تقدير مبالغ الإيرادات والمصاريف خلال الفترة المالية. يتم تقييم هذه التقديرات والافتراسات بشكل مستمر وهي مبنية على خبرة سابقة وعوامل أخرى تتضمن توقعات بالأحداث المستقبلية والتي تعتبر مناسبة للظروف. تقوم الشركة بتقديرات وافتراسات متعلقة بالمستقبل، والتي وفقاً لتعريفها لا تتساوى مع النتائج الفعلية. إن المجالات حيث تعتبر الافتراضات والتقديرات المتنوعة جوهرية للقوائم المالية للشركة أو يمارس الحكم عند تطبيق السياسات المحاسبية كما يلي:

أ- قياس مخصص خسارة الائتمان المتوقعة

يعد مخصص خسارة الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة مجالاً يتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراسات هامة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية وسلوك الائتمان (مثل احتمال تخلف العملاء عن العمل والخسائر الناتجة عن ذلك). ويرد شرح إضافي للمدخلات والافتراضات وأساليب التقدير المستخدمة في قياس مخصص خسارة الائتمان المتوقعة بمزيد من التفصيل في الإيضاح ٢-٢-٤ "انخفاض قيمة الموجودات المالية"، والتي تبين أيضاً الحساسيات الأساسية لخسارة الائتمان المتوقعة للتغيرات في هذه العناصر..

ينبغي توفر عدد من الأحكام الهامة عند تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس خسارة الائتمان المتوقعة مثل:

- (١) تحديد معايير الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان؛
- (٢) اختيار النماذج والافتراضات المناسبة لقياس خسارة الائتمان المتوقعة
- (٣) تحديد العدد والأوزان النسبية للسيناريوهات المستقبلية لكل نوع من أنواع المنتجات / الأسواق و خسارة الائتمان المتوقعة المرتبطة بها؛
- (٤) إنشاء مجموعات من الموجودات المالية المماثلة لأغراض قياس خسارة الائتمان المتوقعة
- (٥) تحديد خسارة التعثر في حالة التعرضات المشمولة بضمانات عالية والتعرض لأطراف ذوي علاقة.

"إن المعلومات التفصيلية حول الأحكام والتقديرات التي وضعتها الشركة في ما ورد أعلاه مذكورة في الإيضاح ٢-٢-٤ "انخفاض قيمة الموجودات المالية"

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

ب_ مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

تطبق الشركة خطة منافع محددة بموجب النظام السعودي على أساس فترات الخدمة المتراكمة للموظفين في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم تحديد تكلفة تقييم المخصصات بموجب خطة المنافع المحددة باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ باستخدام افتراضات اكتوارية مبنية على توقعات السوق في تاريخ قائمة المركز المالي.

ج) مخصص المطلوبات والنفقات

تتلقى الشركة دعاوى قانونية ضدها في سياق أعمالها العادية. تصدر الإدارة أحكاماً بشأن احتمال نجاح أي مطالبة بتكوين مخصصات. إن وقت الانتهاء من الدعاوى القانونية غير مؤكد، وكذلك مقدار التدفق الخارجي المحتمل للمنافع الاقتصادية. يعتمد التوقيت والتكلفة في النهاية على اتباع الإجراءات النظامية وفقاً للنظام.

(٥) المعايير الجديدة والمعدلة وغير سارية وغير مطبقة مبكراً من قبل الشركة

قامت الشركة بالتطبيق المبكر للمعايير والتعديلات التالية:

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ "عقود الإيجار"

يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ "عقود الإيجار" نموذج محاسبة واحد في بنود داخل قائمة المركز المالي للمستأجرين. يثبت المستأجر موجودات حق الاستخدام التي تمثل حقه في استخدام الأصل الأساسي والتزام الإيجار الذي يمثل التزامه بسداد دفعات الإيجار. وهناك إعفاءات اختيارية لإثبات عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار ذات البنود منخفضة القيمة. ولا تزال محاسبة المؤجر مماثلة للمعيار الحالي - أي أن المؤجرين يواصلون تصنيف الإيجار كعقود إيجار تمويلي أو تشغيلي.

يستبدل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ إرشادات الإيجارات القائمة بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ عقود الإيجار، لجنة تفسيرات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٤ محدداً ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد إيجار، لجنة تفسيرات المعيار رقم ١٥ عقود الإيجار التشغيلية - حوافز ولجنة تفسيرات المعيار رقم ٢٧ وتقييم المعاملات التي تشمل النموذج النظامي لعقد الإيجار.

يعتبر المعيار ساري المفعول للفتترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩. يسمح بالتطبيق المبكر للشركات التي تطبق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ - الإيرادات من العقود مع العملاء في أو قبل تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦. لم تقم الشركة في وقت مبكر باعتماد المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ لعدم وجود ترتيب إيجار تشغيلي جوهري في تاريخ التقرير.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٩ : تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها ، والتي تنطبق على الفترة التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩

تناول التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي ١٩ المحاسبة عندما يحدث تعديل للخطة أو تقليصها أو تسويتها خلال فترة إعداد التقارير. تفرض التعديلات أنه عندما يتم تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها خلال فترة إعداد التقارير السنوية.

بالنسبة للمعايير أو التعديلات أو التفسيرات الأخرى السارية للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩ ، فإن الشركة لا تتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة.

٢-٤ نقد وما وأرصدة بنوك

يتضمن النقد وأرصدة بنوك والنقد في الصندوق، النقد لدى البنوك واستثمارات عالية السيولة إن وجدت، وذات تواريخ استحقاق أصلية لمدة ثلاث أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء الأصلي.

يتم تحميل النقد وأرصدة البنك بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

٢-٥ الأدوات المالية

٢-٥-١ تطبيق معايير جديدة

اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ ، اعتمدت الشركة المعيار المحاسبي الجديد، نين أدناه أثر تطبيق هذا المعيار.

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ - الأدوات المالية

طبقت الشركة المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" كما هو صادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولي في يوليو ٢٠١٤ وتاريخ التحول هو ١ يناير ٢٠١٨ ما أدى إلى تغيرات في السياسات المحاسبية وتعديلات على المبالغ المقيدة سابقاً في القوائم المالية.

إن التغيرات الرئيسية للسياسات المحاسبية للشركة الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ ملخصة أدناه. اختارت الشركة عدم تعديل أرقام المقارنة كما هو مسموح به في أحكام التحول للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ (الإيضاح ٣).

فيما يلي الإفصاحات المتعلقة بأثر تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ على الشركة. مزيد من التفاصيل الخاصة بالسياسات المحاسبية للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ المطبقة في الفترة الحالية (بالإضافة إلى السياسات المحاسبية السابقة المتوافقة مع الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والمطبقة في الفترات المقارنة) موضحة بمزيد من التفصيل في الإفصاحات أدناه.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

تم مقارنة فئة القياس والقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية وفقاً للسياسات المحاسبية السابقة. بموجب معايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والمييار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ كما في ١ يناير ٢٠١٨ على النحو التالي:

| المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ | | الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين | |
|---------------------------------|-----------------|--------------------------------------|-------------------------|
| القيمة الدفترية | فئة القياس | القيمة الدفترية | فئة القياس |
| | | | موجودات مالية |
| ١٤٥,٣٨٩ | التكلفة المطفأة | ١٤٥,٣٨٩ | قروض و ذمم مدينة |
| | | | نقد وأرصدة البنك |
| | | | ذمم مدينة |
| | | | مطلوب من أطراف |
| ١٣,٠٠١ | التكلفة المطفأة | ١٣,٠٠١ | قروض و ذمم مدينة |
| | | | ذوي علاقة |
| | | | مصاريف مدفوعة مقدماً |
| ٣٨٩ | التكلفة المطفأة | ٣٨٩ | قروض و ذمم مدينة |
| | | | و ذمم مدينة أخرى |
| ١٥٨,٧٧٩ | | ١٥٨,٧٧٩ | مجموع الموجودات المالية |
| | | | مطلوبات مالية |
| | | | مطلوب إلى طرف |
| ١٨٨ | التكلفة المطفأة | ١٨٨ | التكلفة المطفأة |
| | | | ذوي علاقة |
| | | | مستحقات ومطلوبات |
| ٧,٢٦٧ | التكلفة المطفأة | ٧,٢٦٧ | التكلفة المطفأة |
| | | | أخرى |
| ٧,٤٥٥ | | ٧,٤٥٥ | مجموع المطلوبات المالية |

لم تطرأ تغييرات على تصنيف وقياس المطلوبات المالية.

٢-٢-٢ تسوية أرصدة قائمة المركز المالي من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين إلى المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩

أجرت الشركة تحليلاً مفصلاً لنماذج أعمالها لإدارة الموجودات المالية وتحليل خصائص التدفقات النقدية الخاصة بها. يرجى الرجوع إلى إيضاح رقم ٣-٢-٢ للحصول على معلومات أكثر تفصيلاً فيما يتعلق بمتطلبات التصنيف الجديدة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مغلقة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

إن التسوية بين القيم الدفترية للموجودات المالية وفقاً للقياس السابق للهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وفئات القياس الجديدة عند التحول إلى المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ كما هو موضح أدناه:

| القيم الدفترية وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ ١ يناير ٢٠١٨ | إعادة القياس | إعادة التصنيف | القيم الدفترية وفقاً للهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ١ يناير ٢٠١٨ |
|---|--------------|---------------|--|
| ١٤٥,٣٨٩ | - | ١٤٥,٣٨٩ | نقد وأرصدة البنك مطلوب من أطراف |
| ١٣,٠٠١ | - | ١٣,٠٠١ | ذوي علاقة مصاريف مدفوعة مقدماً و |
| ٣٨٩ | - | ٣٨٩ | ذمم مدينة أخرى |
| ١٥٨,٧٧٩ | - | ١٥٨,٧٧٩ | مجموع الموجودات المالية |

لم يتم إثبات إعادة قياس خسارة تتعلق بخسارة الائتمان المتوقعة في الاحتياطات الافتتاحية في ١ يناير ٢٠١٨.

٢-٣ تصنيف وقياس الموجودات المالية

السياسة المطبقة من ١ يناير ٢٠١٨

عند الإثبات المبدئي، تقوم الشركة بتصنيف موجوداتها المالية في فئات القياس التالية:

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

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تستوفي تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر الجهة المصدرة، أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدية بالدفع، وبأنه دليل على وجود فائدة متبقية من صافي موجودات الجهة المصدرة

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

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 المبدي، بتصنيف استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بشكل غير قابل للإلغاء. تتمثل سياسة الشركة في تصنيف استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة. وعند استخدام هذا الاختيار، يتم إثبات أرباح وخسائر القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر، 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. عندما تمثل توزيعات الأرباح العائد على تلك الاستثمارات فإنه يتم مواصلة إثباتها في قائمة الدخل عندما ينشأ الحق للشركة باستلام الدفعات.

حالياً يتم تصنيف جميع أدوات حقوق الملكية كموجودات بالقيمة العادلة في قائمة الدخل من قبل الشركة. لا تحتفظ الشركة بأي أدوات حقوق ملكية قبل ١ يناير ٢٠١٨.

أدوات الدين

أدوات الدين هي تلك الأدوات التي تستوفي تعريف المطلوبات المالية من وجهة نظر الجهة المصدرة مثل ذمم مدينة مقابل عقود قروض هامشية وودائع قصيرة الأجل وودائع طويلة الأجل.

يعتمد التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على:

- نموذج أعمال الشركة لإدارة الموجودات؛ و
- خصائص التدفقات النقدية للموجودات.

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 الآخر 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 الأصل داخلياً وتسلم التقرير إلى موظفي الإدارة الرئيسيين؛
- كيفية تقييم المخاطر وإدارتها؛ و
- كيفية تعويض المدراء.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

يعتمد تقييم نموذج العمل على تصورات متوقعة بشكل معقول دون وضع تصورات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الضغط" في الاعتبار. بعد تحقيق الإثبات المبدئي 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 للمستقبل.

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 لتحقيق الأرباح قصيرة الأجل. تصنف هذه الأوراق المالية في نموذج الأعمال "الأخرى" وتقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

عندما يهدف نموذج الاعمال إلى الاحتفاظ بالموجودات إما لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية لأدوات الدين تمثل مدفوعات أصل الدين والربح فقط (اختبار مدفوعات أصل الدين والفائدة فقط). عند إجراء هذه التقييم، تأخذ الشركة بعين الاعتبار ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتوافق مع ترتيب الإقراض الأساسي؛ أي أن الربح (أو دخل العمولات الخاصة) يشمل فقط المقابل للقيمة الزمنية للموارد والمخاطر الائتمانية ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح الذي يتوافق مع ترتيب الإقراض الأساسي. عندما تؤدي الشروط التعاقدية إلى التعرض للمخاطر أو التقلبات التي تتوافق مع ترتيب الإقراض الأساسي، يتم تصنيف الموجودات المالية ذات العلاقة وقياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

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

التكلفة المطفأة يتم قياس الموجودات المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل هذه التدفقات النقدية مدفوعات أصل الدين والفائدة فقط، والتي لم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل وذلك بالتكلفة المطفأة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات بواسطة أي مخصص خسائر ائتمانية متوقعة مثبتة وقياسها كما هو مبين في الإيضاح رقم ٢-٣-٤.

القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل إذا كانت التدفقات النقدية لأدوات الدين لا تمثل مدفوعات أصل الدين والفائدة فقط، أو إن لم تكن أدوات الدين ضمن نموذج العمل المحتفظ به بغرض التحصيل أو المحتفظ بها بغرض التحصيل والبيع، 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 بشكل إلزامي بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل"، في الفترة التي تحدث بها. إن ربح أو خسارة أدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة أو التي لا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة يتم عرضها بشكل منفصل عن استثمارات الدين التي تقاس إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ضمن "صافي الربح / (الخسارة) في الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل". يتم إثبات الأرباح المحققة من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات، حيث تمثل التدفقات النقدية للموجودات في مدفوعات أصل الدين والفائدة فقط، وغير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم استلام الحركة في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل الآخر، 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، يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة المثبتة سابقاً ضمن الدخل الشامل الآخر 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 حالياً.

٢-٤-٤ انخفاض قيمة الموجودات المالية

السياسة المطبقة من ١ يناير ٢٠١٨

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

- قيمة 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 بلا مبرر في تاريخ التقرير حول الأحداث الماضية أو الظروف الحالية أو توقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

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

- (١) يتم تصنيف الأدوات المالية التي لم تندهور في جودتها الائتمانية منذ الإثبات المبدئي في "المرحلة ١" ويتم مراقبة مخاطر الائتمان الخاصة بها بشكل مستمر.
- (٢) في حالة حدوث زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الإثبات المبدئي، 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 مساو لجزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن أحداث التعثر عن السداد خلال اثني عشر شهراً. ويتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للأدوات في المرحلة ٢ أو ٣ على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس العمر.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مغلقة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

(٥) المفهوم السائد في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ هو أنه ينبغي أن ينظر في المعلومات المستقبلية.

(٦) إن الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية المشتراة أو الناشئة هي تلك الموجودات المالية التي تعرضت للانخفاض في القيمة الائتمانية عند الإثبات المبدي. يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة الخاصة بهم دائماً على أساس مدار العمر (المرحلة ٣).

المرحلة ١: (الإثبات المبدي) خسائر ائتمانية متوقعة لمدة ١٢ شهراً
المرحلة ٢: (الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان منذ الإثبات المبدي) خسائر ائتمانية متوقعة على مدار العمر.

المرحلة ٣: (موجودات منخفضة القيمة الائتمانية) خسائر ائتمانية متوقعة على مدار العمر.

تتضمن الموجودات المالية للشركة التي تخضع لمراجعة الخسائر الائتمانية المتوقعة، أرصدة لدى البنوك وحسابات مدينة و ذمم مدينة أخرى.

يرتبط جزء كبير من تعرض الشركة بودائع محتفظ بها لدى بنك جي بي مورجان شيز بنك إن أيه فرع السعودية ("البنك")، وهو فرع تابع للشركة الأم (بنك جي بي مورجان شيز بنك) 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 ٢٠١٧ و ٢٠١٨ لم يقل عن "٣" و "١" على التوالي وفقاً لمؤشر موديز ولا يوجد انخفاض في التصنيف الائتماني حتى تاريخ التقرير. إن الخسارة الناتجة عن التخلف عن السداد منخفضة والأثر على الخسارة المتوقعة لا يعتبر جوهرياً ولذلك لم يتم تسجيلها في القوائم المالية.

إن خسارة الائتمان المتوقعة من الأتعاب من المعاملات داخل الشركة و ذمم مدينة أخرى هي لا شيء بسبب العوامل المذكورة أعلاه في الإيضاح ٢-٢-٤-٣.

٢-٢-٤-١ 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 إثبات 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 تدرج تحت هذه الفئة الخصائص التالية كحد أدنى:

- القدرة الكافية للوفاء بالتزامات التدفقات النقدية التعاقدية على المدى القريب؛ و
- قد تؤدي التغيرات السلبية في الأوضاع الاقتصادية وظروف العمل على المدى الطويل، ولكن ليس بالضرورة، إلى تقليل القدرة على الوفاء بالتزاماتها.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مغلقة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

المرحلة ٢- الموجودات المالية التي تعرضت لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان وهي الموجودات المالية التي تدهورت جودة ائتمائها بشكل كبير منذ نشأتها ولكن ليس هناك 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 بصفة شخصية كمقترضين يفتقرون إلى إمكانية سداد التزاماتهم التعاقدية، في الوقت المناسب.

إن طبيعة العملاء الذين تم تحديدهم في هذه الفئة مشابهة للالتزامات السابقة التي تم تصنيفها على أنها "متخلفة عن السداد" بناءً على دليل موضوعي على انخفاض القيمة. تعتبر الشركة حدث "التخلف عن السداد" عندما لا يكون من المحتمل أن يدفع المدين التزاماته الائتمانية بالكامل دون الرجوع من قبل 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 الأصول المالية منخفضة القيمة الائتمانية وتشمل هذه المرحلة عندما يحدث واحد أو أكثر من الأحداث التالية التي لها تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لذلك الأصل المالي:

- أ) صعوبة مالية كبيرة للمصدر أو للمقترض؛
- ب) خرق العقد، مثل حدث التقصير أو تاريخ الاستحقاق؛
- ج) منحت الشركة امتياز للمقترض لأسباب اقتصادية أو تعاقدية تتعلق بالصعوبة المالية للمقترض؛
- د) أصبح من المحتمل أن يدخل المقترض في حالة إفلاس أو إعادة تنظيم مالي آخر؛
- هـ) لم يعد هناك سوق نشط لهذا الأصل المالي بسبب الصعوبات المالية للمقترض؛ أو
- و) يتم شراء أو إنشاء الأصل المالي بخصم كبير يعكس تكبد خسارة الائتمان.

تتوافق المعايير المذكورة أعلاه مع كيفية تعريف الشركة "للتعثر" لأغراض إدارة مخاطر الائتمان الداخلية.

٢-٤-٢-٢ معايير التحول

تصنيف الاعتبارات

يتم تضمين الأدوات المالية التي لم تشهد زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي في المرحلة الأولى. بالنسبة لهذه الأدوات، يتم الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً وتحسب إيرادات الفوائد على إجمالي القيمة الدفترية للأصل (وهذا هو، دون خصم لبدل الائتمان). قياس خسارة الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً هي الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن أحداث التخلف عن السداد المحتملة خلال ١٢ شهراً من تاريخ الإبلاغ.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مغلقة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

يتم تضمين الأدوات المالية التي كان لديها زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي ولكن ليس لديها أدلة موضوعية على انخفاض القيمة في المرحلة ٢. بالنسبة لهذه الأصول، يتم الاعتراف خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة، ولكن لا تزال إيرادات الفوائد تحسب على إجمالي القيمة الدفترية للأصل. خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة هي خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التخلف المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ أنه عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان الخاصة بالأداة المالية قد ازدادت بشكل ملحوظ، يجب على المنشأة أن تنظر في التغيير في مخاطر حدوث تقصير منذ الاعتراف الأولي. يشير المعيار الدولي للتقارير المالية 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 تطلعيه من المعلومات المستحقة السابقة، يجب استخدامها لتقييم التغيرات في مخاطر الائتمان.

طورت الشركة بموجب سياسة المجموعة معاييرها المرحلية من خلال استخدام الاعتبارات الكمية والنوعية لتحديد ما إذا كان القرض قد شهد زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان.

اعتبارات كمية:

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

الاعتبارات النوعية:

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

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مغلقة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢-٤-٣ قياس خسارة الائتمان المتوقعة

إدراج المعلومات المستقبلية

تقديرات قياس 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 والجانبية والجانبية). يحتوي 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 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 يُتوقع عمومًا أن يتم وزنها بشكل أكبر من السيناريوهات الأخرى.

تم تصميم نماذج احتمالية التخلف عن السداد وخسارة التعثر والتعرض عند التعثر للتنبؤ بجودة الائتمان وأداء المترجم بناءً على الصناعة والجغرافيا والتصنيف وحجم المترجمين، من بين سمات أخرى للمحافظة. تتم معايرة نماذج احتمالية التخلف عن السداد و خسارة التعثر و التعرض عند التعثر استناداً إلى متغيرات الاقتصاد الكلي التاريخية واستخدام سيناريوهات الاقتصاد الكلي المتوقعة لإسقاط احتمالية التخلف عن السداد و خسارة التعثر و التعرض 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 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 والمدينين بين الشركات، تقوم الشركة بتقييم الطرف المقابل بناءً على قرار الشركة الموحد وخطة الاسترداد، ومدة القرض / المدين، وأي ضمانات مستلمة. لم تتعرض الشركة لأية خسائر على القروض والذمم المدينة.

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 للرسوم الاستشارية)، تطبق الشركة مصفوفة مخصصات كوسيلة عملية لحساب خسائر الائتمان المتوقعة. اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، لم يكن لدى الشركة مستحقات رسوم طرف ثالث.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

قياس خسارة الائتمان المتوقعة

المدخلات الرئيسية في قياس خسائر الائتمان المتوقعة هي عبارة عن هيكل الآجال للمتغيرات التالية:

- احتمالية التخلف عن السداد؛
- الخسائر الناتجة من التعثر؛
- التعرض لعند التعثر؛

إن المتغيرات أعلاه مشتقة عموماً من النماذج الإحصائية المطورة داخلياً والمدخلات التنظيمية (أي في حالة الخسائر الناتجة عن التخلف عن السداد) وبيانات تاريخية أخرى. ويتم تعديلها بحيث تعكس المعلومات التطلعية كما هو موضح أعلاه.

- احتمال التخلف عن السداد: يقدر نموذج احتمالية التخلف عن السداد والإعداد الافتراضي كل ربع سنة. تمثل حالات احتمالية التخلف عن السداد لمدة ١٢ شهراً وعلى مدى العمر احتمال حدوث تقصير على مدى الـ ١٢ شهراً التالية واستحقاق الأداة المتبقي، على التوالي. يأخذ النموذج في الاعتبار متغيرات المدخلات الخاصة بقطاع المنطقة والصناعة والمقترض، وينظر في كل من المعلومات الخاصة بالسيناريو والمقترض. يتم تحديد احتمالية التخلف عن السداد على مستوى التسهيل على أساس تصنيف المخاطر وغيرها من الخصائص.
- التعرض عند التخلف: يتنبأ نموذج التعرض عند التخلف 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 التسهيل، والمتغيرات الاقتصادية والصناعية الكلية.
- الخسارة المتوقعة من التخلف عن السداد: يقدر نموذج الخسارة المتوقعة من التخلف عن السداد الخسائر المتوقعة في بيئات الاقتصاد الكلي المحددة في الخسارة المتوقعة من التخلف عن السداد بالنظر إلى حالة التخلف عن السداد، مع الأخذ في الاعتبار، من بين سمات أخرى، تأثير الضمان المخفف والقيمة الزمنية للنقود.

يتم حساب خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً بضرب احتمالية التخلف عن السداد و خسارة التعثر و التعرض عند التعثر لمدة ١٢ شهراً. يتم حساب خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة باستخدام احتمالية التخلف عن السداد العمر الافتراضي بدلاً من ذلك.

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨

يتم إجراء تقييم في تاريخ كل قائمة المركز المالي لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أصل مالي محدد قد تنخفض قيمته. في حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم الاعتراف بأي خسارة انخفاض في القيمة في قائمة الدخل. يتم تحديد انخفاض القيمة على النحو التالي:

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مغلقة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

- (١) بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة ، يمثل انخفاض القيمة الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة ، ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة سبق الاعتراف بها في قائمة الدخل ؛
- (٢) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة ، يكون الانخفاض في القيمة هو الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بمعدل عائد السوق الحالي لأصل مالي مماثل ؛ و
- (٣) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة ، يستند الانخفاض في القيمة إلى التدفقات النقدية المقدرة التي يتم خصمها بسعر العمولة الخاصة الأصلية الفعلية.

٢-٢-٥ المطلوبات المالية

يتم إثبات جميع المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف المعاملة باستثناء المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من حيث القيمة المضافة ، حيث لا يتم خصم تكلفة المعاملات ، إن وجدت ، من قياس القيمة العادلة عند الاعتراف الأولي ، ويتم إدراجها في قائمة الدخل.

لاحقاً ، يتم قياس جميع الالتزامات المالية التي لا تتحمل عمولات أو غير العمولات بخلاف تلك المحتفظ بها بالقيمة العادلة قائمة الدخل ومقاسة بالتكلفة المطفأة. يتم احتساب التكلفة المطفأة من خلال مراعاة أي خصم أو علاوة على التسوية.

٢-٢-٦ 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.

٢-٢-٧ مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وتدرج بالصافي في قائمة المركز المالي الموحدة عند وجود حق قانوني ملزم بمقاصة المبالغ المثبتة أو نية لدى المجموعة لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي، أو تحقيق الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

٢-٢-٣ ممتلكات ومعدات، صافي

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

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مغلقة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

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

يتم تحميل الاستهلاك على قائمة الدخل على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة التالية:

| عدد السنوات | أنات وتركيبات ومعدات مكنية |
|-------------|----------------------------|
| ١٠-٥ | أجهزة حاسب آلي |
| ٣ | |

يتم مراجعة القيم التبقية والأعمار الإنتاجية وطرق استهلاك الممتلكات والمعدات وتعديل مستقبلاً عندما يكون ذلك ملائماً في نهاية كل سنة مالية.

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

٢-٤ انخفاض قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كان هناك مؤشر على انخفاض قيمة أحد الأصول. في حالة وجود أي مؤشر، أو عندما يكون اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل مطلوباً، تقوم الشركة بتقدير المبلغ القابل للاسترداد للأصل. القيمة القابلة للاسترداد للأصل هي القيمة العادلة للأصل أو وحدة توليد النقد أعلى من تكاليف الاستبعاد وقيمتها المستخدمة. يتم تحديده للأصل الفردي، إلا إذا لم يولد الأصل تدفقات نقدية مستقلة إلى حد كبير عن الأصول الأخرى أو مجموعات الأصول. عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد القيمة القابلة للاسترداد، يتم اعتبار الأصل منخفض القيمة ويتم تخفيضه إلى قيمته القابلة للاسترداد.

عند تقدير القيمة قيد الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد، يتم أخذ معاملات السوق الحديثة في الاعتبار. إذا لم يكن بالإمكان تحديد مثل هذه المعاملات، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. يتم دعم هذه الحسابات بمضاعفات التقييم، وأسعار الأسهم المدرجة للشركات التابعة المتداولة في البورصة أو غيرها من مؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مغلقة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

بالنسبة للموجودات باستثناء الشهرة، يتم إجراء تقييم في تاريخ كل تقرير لمعرفة ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المعترف بها سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. في حالة وجود مثل هذا المؤشر، تقوم الشركة بتقدير المبلغ القابل للاسترداد للأصل أو وحدة النقد. يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المعترف بها سابقاً فقط إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد للأصل منذ الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة الأخيرة. يكون الانعكاس محدوداً بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل قيمته القابلة للاسترداد، ولا تتجاوز القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها، بعد خصم الاستهلاك، في حالة عدم وجود خسائر انخفاض في قيمة الأصل في السنوات السابقة. يتم إدراج هذا الانعكاس في قائمة الدخل.

٢-٥ مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى

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

٢-٦ المخصصات

يتم إثبات المخصصات إن وجدت، عندما يكون لدى الشركة التزام قانوني حالي أو متوقع ناتج عن حدث سابق، وهناك احتمال وجود استخدام للموارد لتسوية الالتزام، وإمكانية تقدير المبلغ بشكل يعتمد عليه.

٢-٧ ضرائب الدخل

وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل، تخضع الشركة لضريبة الدخل على المساهم الأجنبي. يتم إدراج مخصص ضريبة الدخل ضمن قائمة الدخل. يتم احتساب مبالغ إضافية مستحقة، إن وجدت، عند الانتهاء من الربوط النهائية عند تحديدها.

يتم تعديل ضريبة الدخل المستندة إلى معدل ضريبة الدخل المعمول به وفقاً للتغيرات في موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة المنسوبة إلى الفروقات المؤقتة وخسائر الضريبة غير المستخدمة. ويتم رصد 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. ولا يتم احتساب ضريبة الدخل المؤجلة إذا كانت ناشئة عن الإثبات المبدئي بأصل أو التزام في معاملة غير معاملات اندماج الأعمال والتي لا تؤثر، خلال وقت المعاملة، على الأرباح أو الخسائر المحاسبية أو الخاضعة للضريبة. يتم تحديد ضريبة الدخل المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب (والقوانين) التي يتم سنها أو التي ستطبق فعلياً في نهاية فترة التقرير والتي يتوقع سريانها في حالة تحقق أصل ضريبة الدخل المؤجلة ذي العلاقة أو تسوية التزام ضريبة الدخل المؤجلة.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

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.

يتم إجراء المقاصة بين موجودات ومطلوبات ضريبة الدخل المؤجلة عند وجود حق نافذ نظاماً 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 أيضاً باستقطاع ضرائب معينة عن معاملات مع أطراف غير مقيمة في المملكة العربية السعودية، كما يتطلب نظام ضريبة الدخل السعودي.

٢-٨ مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

لدى الشركة نظام مكافآت منافع ما بعد الخدمة للموظفين وفقاً لنظام العمل والعمال في المملكة العربية السعودية بناء على آخر راتب وعدد سنوات الخدمة.

لا يتم تمويل خطط منافع نهاية الخدمة. وبالتالي، فإن تقييمات الالتزامات بموجب الخطط يتم تنفيذها من قبل خبير اكتواري مستقل بناء على طريقة الوحدة الإضافية المقدّرة. إن التكاليف المتعلقة بهذه الخطط تتكون أساساً من القيمة الحالية للمنافع النسوية وذلك على أساس متساو 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 الخدمة 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 الآخر.

يتم تكوين مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين على أساس تقييم الخبير الاكتواري لمطلوبات الشركة بموجب نظام العمل في المملكة العربية السعودية.

وفقاً لأحكام المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ "مزايا الموظفين"، تنفذ الإدارة تمريناً لتقييم القيمة الحالية لالتزاماتها باستخدام طريقة ائتمان الوحدة المتوقعة. بموجب هذه الطريقة، يتم إجراء تقييم لعمر الخدمة المتوقع للموظفين لدى الشركة والراتب المتوقع في تاريخ ترك الخدمة.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مغلقة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٩-٢ إثبات الإيرادات

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

الخطوة ١: تحديد العقد مع العميل
يتم تعريف العقد على أنه اتفاق بين طرفين أو أكثر والتي تؤسس للحقوق والالتزامات الواجبة النفاذ وتحدد معايير العقود كل على حدة والتي يجب الوفاء بها.

الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء
يعرف التزام الأداء بأنه وعد في العقد يتم بموجبه نقل بضاعة أو خدمات إلى العميل.

الخطوة ٣: تحديد سعر المعاملة
سعر المعاملة هو المقابل الذي تتوقع الشركة أن تستحقه مقابل تحويل البضائع أو الخدمات المصرح بها إلى العميل، باستثناء المبالغ المحصلة بالنيابة عن أطراف أخرى.

الخطوة ٤: تخصيص سعر المعاملة
بالنسبة للعقود حيث يوجد أكثر من التزام أداء واحد، تخصص الشركة سعر معاملة لكل التزام أداء بالمبلغ الذي يمثل مبلغ المقابل الذي تتوقع الشركة أن تكون مسؤولة عنه لتلبية التزامات الاداء كل على حدة.

الخطوة ٥: إثبات الإيرادات
تثبت الشركة الإيراد أو عندما تلي التزام الأداء عن طريق نقل السلعة أو الخدمة المتفق عليها إلى العميل بموجب العقد.

استناداً إلى الخطوات الخمس المذكورة أعلاه ، فإن سياسات التعرف على العائدات الخاصة بدفق الإيرادات المختلفة هي كما يلي:

يتم قيد الأتعاب والعمولات على أساس مبدأ الاستحقاق عند تقديم الخدمة. كما يتم قيد الرسوم والعمولات الناتجة من المفاوضات أو الاشتراك في المفاوضات لطرف ثالث وعلى سبيل المثال الترتيب لشراء أسهم أو أدوات مالية أخرى عند إتمام الصفقة. ويتم إثبات الإيرادات الناتجة من أتعاب خدمة الاستثمارات البنكية عندما يتم تقديم الخدمة وفقاً لشروط العقد والاتفاقيات مع شركات جي. بي. مورجان تشيز وشركائه الزميلة. إن الإيرادات من الخدمات الاستشارية المقدمة على الصعيد المحلي من قبل الشركة تسجل بعد خصم التخصيصات (المدفوعات) للشركات الزميلة الأخرى التابعة لـ جي. بي. مورجان تشيز.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مغلقة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

يتم إثبات دخل الوساطة عندما يتم تنفيذ المعاملات ذات الصلة من قبل العملاء بالسعر المتفق عليه في العقد مع العملاء ، صافي الخصومات والخصومات. يتم الوفاء بالتزام أداء الشركة عندما ينفذ العميل المعاملة ، مما يؤدي إلى الاعتراف الفوري بالإيرادات ، حيث لن يكون لدى الشركة أي التزامات أخرى.

١٠-٢ عقود إيجار تشغيلية

يتم تحميل المصاريف المتعلقة بعقود الإيجار التشغيلية على قائمة الدخل باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار. ليس لدى الشركة أي ترتيبات تمويل لعقود إيجار تشغيلية .

١١-٢ المصاريف

تقاس المصاريف ويتم إثباتها كتكلفة فترة عند تكبدها. ويتم توزيع المصاريف المتعلقة بأكثر من فترة مالية على مدى هذه الفترات بالتناسب. رواتب والمصروفات الأخرى المتعلقة بالموظفين هي تلك المتعلقة بالتحديد بتكاليف الموظفين. يتم تصنيف جميع المصاريف الأخرى بخلاف تكاليف الموظفين والمصاريف المالية ومخصص انخفاض القيمة على أنها مصاريف عمومية وإدارية

١٢-٢ احتياطي نظامي

وفقاً لأحكام نظام الشركات في المملكة العربية السعودية وعقد تأسيس الشركة، فإن على الشركة تجنب ١٠٪ من صافي دخلها السنوي كاحتياطي نظامي حتى يعادل هذا الاحتياطي ٣٠٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

١٣-٢ موجودات محتفظ بها على سبيل الأمانة أو بصفة ائتمانية

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

١٤-٢ الموجودات والمطلوبات المحتملة

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

١٥-٢ القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بها تبادل أصل أو تسوية التزام بين أطراف ذوي دراية ولديهم الرغبة في ذلك ويتم بنفس شروط التعامل مع أطراف مستقلة. حيث أنه يتم تجميع الأدوات المالية للمجموعة على أساس التكلفة التاريخية، فيما عدا الاستثمارات المتاحة للبيع ومشتقات الأدوات المالية والتي يتم قياسها بقيمتها العادلة، 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.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مغلقة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣ - اعتماد المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة

كما هو مبين في الإيضاح ٢-١، تم إعداد القوائم المالية المرفقة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي والمعياري الدولي للتقرير المالي رقم ١ والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة في المملكة العربية السعودية والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. تم إعداد القوائم المالية الأخيرة وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وكان تاريخ التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي هو ١ يناير ٢٠١٨. عند إعداد أول قوائم مالية للشركة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، تم إعداد قائمة المركز المالي الافتتاحية للشركة كما في ١ يناير ٢٠١٨. ويرد في هذا الإيضاح تفسير إضافي حول التعديلات الرئيسية التي أجرتها الشركة، كنتيجة لهذا التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي، في قوائم المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٣ مايو ٢٠١٧ وقوائم الدخل ذات الصلة والدخل الشامل والتدفقات النقدية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

ملخص أثر التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المبين في الإيضاح رقم ٢ هو على النحو التالي:

- (١) قرارات التحول
 - (٢) تسوية حقوق الملكية والدخل الشامل كما أدرجت سابقاً وفقاً لمبادئ المحاسبة السابقة إلى المعايير الدولية للتقرير المالي؛ و
 - (٣) تعديلات على قائمة التدفقات النقدية
- ١-٣ خيارات التحول

طبقت الشركة استثناءات وإعفاءات التحول التالية لكامل التطبيق بأثر رجعي للمعايير الدولية للتقرير المالي:

أ. طبقت الشركة المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ كما أصدره مجلس معايير المحاسبة الدولي في يوليو ٢٠١٤ مع تاريخ التحول في ١ يناير ٢٠١٨ جوهرية. مما نتج عنه تعديلات في المبالغ المثبتة سابقاً في القوائم المالية لذلك لم يكن إعادة التعديل ضرورياً.

تم إجراء التقييم التالي على أساس الحقائق والظروف التي كانت موجودة في تاريخ الانتقال:

تحديد نموذج الأعمال الذي يتم من خلاله الاحتفاظ بالأصل المالي؛

تعيين وإلغاء التسميات السابقة لبعض الموجودات المالية كما تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

ب. طبقت الشركة أحكام التحول في التفسير رقم ٤ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية "تحديد ما إذا كان الترتيب يحتوي على عقد إيجار" وقامت بتقييم جميع الترتيبات استناداً إلى الشروط المطبقة في تاريخ التحول.

ج. طبقت الشركة بنود التحول في معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٣ "تكاليف الاقتراض" وتقوم برسملة تكاليف الاقتراض المرتبطة بجميع الموجودات المؤهلة بعد تاريخ التحول. وبالمثل، لم تقم الشركة بتعديل تكاليف الاقتراض المرسملة وفقاً لمبادئ المحاسبة السابقة على الموجودات المؤهلة قبل تاريخ التحول للمعايير الدولية للتقرير المالي.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

د. طبقت الشركة بنود التحول المتعلقة بتجميع المنشآت بأثر مستقبلي من ٢٣ مايو ٢٠١٧. وعليه، تم ترحيل الأرصدة وفقاً لمبادئ المحاسبة السابقة المتعلقة بتجميع المنشآت المبرمة قبل ذلك التاريخ، بما في ذلك الشهرة، دون إجراء تعديلات.

أثر التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي:

أ. أثر التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي على قائمة المركز المالي كما في ٢٣ مايو ٢٠١٧:

| المعايير الدولية للتقرير المالي | إعادة التصنيف* | مبادئ المحاسبة | | |
|---------------------------------|----------------|--|------------------------|-------------------------------------|
| | | أثر التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي | المتعارف عليها السابقة | |
| | | | | موجودات |
| | | | | موجودات متداولة |
| ١٣٧,٢٦٣ | - | - | ١٣٧,٢٦٣ | نقد وما يماثله |
| ٢٨٤ | - | - | ٢٨٤ | مطلوب من أطراف ذوي علاقة |
| ٢,٥٩٤ | - | - | ٢,٥٩٤ | مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى |
| ١٤٠,١٤١ | - | - | ١٤٠,١٤١ | |
| | | | | موجودات غير متداولة |
| ٦٩ | - | - | ٦٩ | ممتلكات ومعدات |
| ١٤٠,٢١٠ | - | - | ١٤٠,٢١٠ | بمجموع الموجودات |
| | | | | المطلوبات |
| | | | | مطلوبات متداولة |
| ٥,٣٠٢ | - | - | ٥,٣٠٢ | مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى |
| ٥,٣٠٢ | - | - | ٥,٣٠٢ | |
| | | | | مطلوبات غير متداولة |
| ٢,٨١٣ | - | ١,٥٧٦ | ١,٢٣٧ | التزام مكافأة نهاية الخدمة |
| ٨,١١٥ | - | ١,٥٧٦ | ٦,٥٣٩ | بمجموع المطلوبات |
| | | | | حقوق المساهمين |
| ٩٣,٧٥٠ | - | - | ٩٣,٧٥٠ | رأس المال |
| ٦,٠٤٥ | - | - | ٦,٠٤٥ | احتياطي نظامي |
| ٣٢,٣٠٠ | - | (١,٥٧٦) | ٣٣,٨٧٦ | أرباح مبقاة |
| ١٣٢,٠٩٥ | - | (١,٥٧٦) | ١٣٣,٦٧١ | بمجموع حقوق المساهمين |
| ١٤٠,٢١٠ | - | - | ١٤٠,٢١٠ | بمجموع المطلوبات وحقوق المساهمين |

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

أثر التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي:

ب. أثر التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

| مبادئ المحاسبة | | | |
|-------------------------------------|----------------|--|---|
| المعايير الدولية للتقرير | إعادة التصنيف* | أثر التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي | المتعارف عليها أثر التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي السابقة |
| المالي | | | |
| موجودات | | | |
| موجودات متداولة | | | |
| ١٤٥,٣٨٩ | - | - | ١٤٥,٣٨٩ |
| نقد وما يماثله | | | |
| ١٣,٠٠١ | - | - | ١٣,٠٠١ |
| مطلوب من أطراف ذوي علاقة | | | |
| ٣٨٩ | - | - | ٣٨٩ |
| مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى | | | |
| ١٥٨,٧٧٩ | - | - | ١٥٨,٧٧٩ |
| موجودات غير متداولة | | | |
| ممتلكات ومعدات | | | |
| ٥٣ | - | - | ٥٣ |
| مجموع الموجودات | | | |
| ١٥٨,٨٣٢ | - | - | ١٥٨,٨٣٢ |
| المطلوبات | | | |
| مطلوبات متداولة | | | |
| ٧,٤٥٥ | - | - | ٧,٤٥٥ |
| مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى | | | |
| ٧,٤٥٥ | - | - | ٧,٤٥٥ |
| مطلوبات غير متداولة | | | |
| التزام مكافأة نهاية الخدمة | | | |
| ٢,٧٤٣ | - | ١,٢٨٥ | ١,٤٥٨ |
| مجموع المطلوبات | | | |
| ١٠,١٩٨ | - | ١,٢٨٥ | ٨,٩١٣ |
| حقوق المساهمين | | | |
| رأس المال | | | |
| ٩٣,٧٥٠ | - | - | ٩٣,٧٥٠ |
| احتياطي نظامي | | | |
| ٧,٦٢٩ | - | (٤١) | ٧,٦٧٠ |
| أرباح مبقاة | | | |
| ٤٧,٢٥٥ | - | (١,٢٤٤) | ٤٨,٤٩٩ |
| مجموع حقوق المساهمين | | | |
| ١٤٨,٦٣٤ | - | (١,٢٨٥) | ١٤٩,٩١٩ |
| مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين | | | |
| ١٥٨,٨٣٢ | - | - | ١٥٨,٨٣٢ |

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مغلقة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢-٣-٢-٣ إيضاحات حول تسوية قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٨ ديسمبر ٢٠١٦:

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٣ مايو ٢٠١٧ أجرت الشركة تعديل بسبب التحول من مبادئ المحاسبة المتعارف عليها السابقة إلى المعايير الدولية للتقرير المالي. قامت الشركة بزيادة مخصص مكافأة نهاية الخدمة على أساس التقييم الاكتواري بمبلغ ١,٢ مليون ريال سعودي (٢٣ مايو ٢٠١٧ مليون ريال سعودي).

ج. تسوية قائمة التغيرات في حقوق الملكية كما تظهر في قائمة المركز المالي

| ٢٣ مايو ٢٠١٧ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | |
|--------------|----------------|---|
| ١٣٣,٦٧١ | ١٤٩,٩١٩ | مجموع حقوق المساهمين بموجب مبادئ المحاسبة السابقة |
| | | إضافي لمخصص مكافآت نهاية الخدمة |
| | | للموظفين بموجب المعايير الدولية |
| (١,٥٧٦) | ١,٩٨٩ | للتقرير المالي |
| - | ٧٠٤ | إعادة قياس التزامات منافع نهاية الخدمة |
| ١٣٢,٠٩٥ | ١٤٨,٦٣٤ | |

د. أثر التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي على قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر للفترة من ٢٣ مايو ٢٠١٧ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

| أثر التحوّل إلى | مبادئ المحاسبة | المبالغ وفقاً للمعايير | |
|------------------|----------------|------------------------|---------------------------------|
| المعايير الدولية | السابقة | الدولية للتقرير المالي | |
| | ٣٢,٥٠٤ | ٣٢,٥٠٤ | إيرادات أتعاب خدمات |
| | ١,٢٧٤ | ١,٢٧٤ | عمولة وساطة، صافي |
| | (٩,٥٨٦) | (٩,٩٩٩) | مصاريف تشغيلية |
| | ٤,٨٦٩ | ٤,٨٦٩ | رواتب ومصاريف متعلقة بالموظفين* |
| | (٤٤٢) | (٤٤٢) | مصاريف عمومية وإدارية أخرى* |
| | (١٨) | (١٨) | مصاريف تتعلق بإيجارات ومباني |
| | (١٤,٩١٥) | (١٥,٣٢٨) | ربح تشغيلي |
| | ١٨,٨٦٣ | ١٨,٤٥٠ | دخل آخر |
| | (١٣) | (١٣) | مكاسب صرف العملات |
| | ١٨,٨٥٠ | ١٨,٤٣٧ | صافي الدخل قبل ضريبة الدخل |
| | (٢,٦٠٢) | (٢,٦٠٢) | ضريبة الدخل |
| | ١٦,٢٤٨ | ١٥,٨٣٥ | صافي الدخل للسنة |

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مغلقة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣-٣ إيضاحات حول تسوية صافي الدخل للفترة من ٢٣ مايو ٢٠١٧ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

قامت الشركة وفقاً لمبادئ المحاسبة السابقة بإثبات المطالبات المتعلقة بالتزامات منافع الموظفين كقيمة حالية للمنافع المكتسبة التي يستحقها الموظف. ومع ذلك، وكما في تاريخ التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي، قامت الشركة بإعادة قياس التزامات المنافع المحددة وفقاً لطريقة وحدة الائتمان المتوقعة، كما يتطلب معيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ "منافع الموظفين".

نتج عن التغيير المذكور أعلاه زيادة في التزامات منافع نهاية الخدمة بمبلغ ١,٥٧ مليون ريال سعودي والتي تم تعديلها في الأرباح المبقاة الافتتاحية.

نتج عن التغيير المذكور أعلاه زيادة في رواتب ومصاريف أخرى متعلقة بالموظفين بمبلغ ٠,٤ مليون ريال سعودي يقابلها انخفاض في الربح للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. كما نتج عن التغيير المذكور أعلاه مكاسب شاملة أخرى من إعادة قياس التزامات منافع نهاية الخدمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بمبلغ ٠,٧ مليون ريال سعودي.

| أثر التحوّل إلى | | مبادئ المحاسبة السابقة | |
|---|------------------------------------|---------------------------|--|
| المبالغ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي | المعايير الدولية للتقرير المالي | | |
| ١٥,٨٣٥ | ١٥,٨٣٥ | - | صافي الدخل للسنة الدخل الشامل الآخر |
| ٧٠٤ | ٧٠٤ | - | إعادة قياس التزام مكافأة نهاية الخدمة للموظفين |
| ١٦,٥٣٩ | ١٦,٥٣٩ | - | إجمالي الدخل الشامل للسنة |

ملخص أثر التعديلات الجوهرية على قائمة التدفقات النقدية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

إن التدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية للشركة المعروضة وفقاً لمبادئ الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين لم تختلف عن تلك المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي:

| أثر التحوّل إلى | | مبادئ المحاسبة السابقة | |
|------------------------------------|------------------------------------|---------------------------|--|
| المعايير الدولية للتقرير المالي | المعايير الدولية للتقرير المالي | | |
| ٨,١٢٨ | - | ٨,١٢٨ | صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية |
| (٢) | - | (٢) | صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية |
| - | - | - | صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية |
| ٨,١٢٦ | - | ٨,١٢٦ | صافي التغير في النقد وما يماثله |
| ١٣٧,٢٦٣ | - | ١٣٧,٢٦٣ | نقد وما يماثله في بداية السنة |
| ١٤٥,٣٨٩ | - | ١٤٥,٣٨٩ | نقد وما يماثله في نهاية السنة |

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٤ - نقد وأرصدة البنك

لدى الشركة ترتيب مع بنك محلي لتسوية معاملات الوساطة مع تداول. قدم البنك ضماناً لتداول لتسوية جميع المعاملات التي أبرمتها الشركة. بناءً على طلب البنك، قدمت الشركة مذكرة طلب وضمان مضاد للبنك يوافق على عدم إجراء أي معاملات تتجاوز الحد المتاح المتفق عليه مع البنك. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، احتفظت الشركة بأرصدة نقدية كافية لدى البنك.

٥ - الأمور المتعلقة بالأطراف ذوي العلاقة

١-٥ المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

تتلخص المعاملات الهامة للشركة مع الأطراف ذوي العلاقة خلال دورة أعمالها الاعتيادية فيما يلي:

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
|---------------|---------------|---|
| | | دخل أتعاب خدمات من: |
| ١٨,١٩٨ | ١٨,٩٣٠ | جي. بي. مورجان سكيوريتيز مساهمة عامة |
| - | ٧,٥٠٠ | جي. بي. مورجان الدولية للتمويل المحدودة |
| ١,٦٦٩ | ٦,٤٤٩ | جي. بي. مورجان تشيز بنك ان ايه - فرع دبي |
| ٤,٠٤٦ | ٥,١٥٦ | جي. بي. مورجان المحدودة |
| ٣,٦١٠ | ٥,٠١٢ | جي. بي. مورجان تشيز بنك، ان. ايه. - فرع لندن |
| ٣,٣٢٥ | ٢,٣٣٦ | شركة جي. بي. مورجان سكيوريتيز مساهمة عامة - فرع باريس |
| ١,٠١٨ | ١,٥٨٩ | شركة جي. بي. مورجان فنشرز إينيرجي |
| ٦٠٤ | - | جي. بي. مورجان وايت فريز إنك - فرع لندن |
| ٣٤ | - | شركة جي. بي. مورجان سكيوريتيز ش م م |
| <u>٣٢,٥٠٤</u> | <u>٤٦,٩٧٢</u> | |
| <u>٦,١٤٠</u> | <u>٩,٠٩١</u> | مكافآت موظفي الإدارة العليا |

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢-٥ الأرصدة مع الأطراف ذوي العلاقة

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

مطلوب من أطراف ذوي علاقة:

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
|--------|--------|--|
| ١٠,٤٨٩ | ٦,٤٠٥ | جي. بي. مورجان سكيوريتيز مساهمة عامة |
| ٩٧٠ | ٧٨٠ | شركة جي. بي. مورجان فنشرز - إينيرجي |
| ٨٥٧ | ٧٥٥ | جي. بي. مورجان تشيز بنك، إن إيه - فرع لندن |
| ٦٨٥ | ١,٤٧٠ | جي. بي. مورجان تشيز بنك، ان. ايه - فرع دبي |
| - | ٦٨٥ | جي. بي. مورجان المحدودة |
| - | ٧,٥٠٠ | جي. بي. مورجان الدولية للتمويل المحدودة |
| ١٣,٠٠١ | ١٦,٩١٠ | |

مطلوب إلى أطراف ذوي علاقة:

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
|------|------|------------------------------|
| ١٨٨ | - | شركة جي. بي. مورجان المحدودة |

٦ - مصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
|------|------|--------------------|
| ٣٧٥ | ٣٧٥ | إيجار مدفوع مقدماً |
| ١٤ | - | سلف موظفين |
| - | ٥٦ | ذمم مدينة أخرى |
| ٣٨٩ | ٤٣١ | |

- ٧

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٨ - ممتلكات ومعدات

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | استيعادات | إضافات | ١ يناير ٢٠١٨ | |
|-------------------|-----------|--------|-----------------|-----------------------------|
| | | | | التكلفة |
| ٤٤٨ | - | - | ٤٤٨ | أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية |
| ٤٠ | - | - | ٤٠ | أجهزة حاسب آلي |
| ٤٨٨ | - | - | ٤٨٨ | |
| | | | | الاستهلاك المتراكم |
| ٤١٤ | - | ١٩ | ٣٩٥ | أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية |
| ٤٠ | - | - | ٤٠ | أجهزة حاسب آلي |
| ٤٥٤ | - | ١٩ | ٤٣٥ | |
| ٣٤ | | | ٥٣ | |
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | استيعادات | إضافات | ١ يناير ٢٠١٧ | |
| | | | | التكلفة |
| ٤٤٨ | - | ٢ | ٤٤٦ | أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية |
| ٤٠ | - | - | ٤٠ | أجهزة حاسب آلي |
| ٤٨٨ | - | ٢ | ٤٨٦ | |
| | | | | الاستهلاك المتراكم |
| ٣٩٥ | - | ١٨ | ٣٧٧ | أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية |
| ٤٠ | - | - | ٤٠ | أجهزة حاسب آلي |
| ٤٣٥ | - | ١٨ | ٤١٧ | |
| ٥٣ | | | ٦٩ | |

٩ - أدوات مالية محتفظ بها في قائمة الدخل

قامت الشركة بشراء الأوراق المالية المدرجة من البورصة السعودية، وتم تمويل هذه الاستثمارات من خلال إصدار إيضاحات مرتبطة بوحدة إلى طرف ذو علاقة جي. بي. مورجان سكيوريتيز مساهمة عامة. تم تصنيف هذه الاستثمارات في الأسهم كقيمة عادلة من خلال قائمة الدخل، ويتم التقييم من خلال الأسعار المعروضة في الأسواق النشطة. إن الإيضاحات الصادرة لتمويل هذه الاستثمارات يتم تصنيفها أيضاً كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل حيث أن قيمة الاسترداد مرتبطة باستثمارات حقوق الملكية. يتم مقاصة أرباح/ خسائر القيمة العادلة من استثمارات حقوق الملكية مع أرباح/ خسائر القيمة العادلة المقابلة للمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
|------|-----------|-------------------------|
| - | ١,٥٣٦,٥٤٦ | استثمارات في أسهم مدرجة |
| - | ١,٥٣٦,٥٤٦ | |

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)
إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٤ - نقد وأرصدة البنك

لدى الشركة ترتيب مع بنك محلي لتسوية معاملات الوساطة مع تداول. قدم البنك ضماناً لتداول لتسوية جميع المعاملات التي أبرمتها الشركة. بناءً على طلب البنك، قدمت الشركة مذكرة طلب وضمنان مضاد للبنك يوافق على عدم إجراء أي معاملات تتجاوز الحد المتاح المتفق عليه مع البنك. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، احتفظت الشركة بأرصدة نقدية كافية لدى البنك.

٥ - الأمور المتعلقة بالأطراف ذوي العلاقة

١-٥ المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

تلخص المعاملات الهامة للشركة مع الأطراف ذوي العلاقة خلال دورة أعمالها الاعتيادية فيما يلي:

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
|--------|--------|---|
| ١٨,١٩٨ | ١٨,٩٣٠ | دخل أتعاب خدمات من: |
| - | ٧,٥٠٠ | جي. بي. مورجان سكيوريتيز مساهمة عامة |
| ١,٦٦٩ | ٦,٤٤٩ | جي. بي. مورجان الدولية للتمويل المحدودة |
| ٤,٠٤٦ | ٥,١٥٦ | جي. بي. مورجان تشيز بنك ان ايه - فرع دبي |
| ٣,٦١٠ | ٥,٠١٢ | جي. بي. مورجان تشيز بنك، ان. ايه. - فرع لندن |
| ٣,٣٢٥ | ٢,٣٣٦ | شركة جي. بي. مورجان سكيوريتيز مساهمة عامة - فرع باريس |
| ١,٠١٨ | ١,٥٨٩ | شركة جي. بي. مورجان فنشرز إنترجي |
| ٦٠٤ | - | جي. بي. مورجان وايت فريزر إنك - فرع لندن |
| ٣٤ | - | شركة جي. بي. مورجان سكيوريتيز ش م م |
| ٣٢,٥٠٤ | ٤٦,٩٧٢ | |
| ٦,١٤٠ | ٩,٠٩١ | مكافآت موظفي الإدارة العليا |

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٠ - مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى متداولة

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
|-------|-------|-------------------------------------|
| ٢,٦٣٣ | ٣,٤٣١ | مزايا الموظفين |
| ٤٤٩ | ٤٢٤ | أتعاب مهنية مستحقة |
| ١٢٩ | ١٢٠ | المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية |
| ٣,٤٢٩ | ٣,٤٢٩ | ربوط الهيئة العامة للزكاة والضريبة |
| ٤٣٥ | ٧٨٢ | آخر |
| ٧,٠٧٥ | ٨,١٨٦ | |

١١ - محصن مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
|-------|-------|---------------------------------------|
| ٢,٨١٣ | ٢,٧٤٣ | الرصيد كما في بداية السنة / الفترة |
| ٥٨٣ | ٨٩٣ | محصن خلال السنة / الفترة |
| (٧٠٤) | (١٦٥) | إعادة قياس التزام مزايا بعد الخدمة |
| ٥١ | (٥٠٤) | المدفوعات المسددة خلال السنة / الفترة |
| ٢,٧٤٣ | ٢,٩٦٧ | الرصيد كما في ٣١ ديسمبر |

تطبق الشركة خطة منافع 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 منافع نهاية الخدمة للموظفين هي خطط غير ممولة ويتم استيفاء التزامات سداد المنافع عند استحقاقها عند انتهاء الخدمة.

المبلغ المثبت في قائمة الدخل الشامل الآخر

تتعلق المبالغ المثبتة في قائمة الدخل الشامل الآخر بالتزام منافع للموظفين كما يلي:

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
|-------|-------|--|
| ٥١٩ | ٨٠٦ | تكاليف الخدمة الحالية |
| ٦٤ | ٨٧ | تكلفة الفائدة |
| ٥٨٣ | ٨٩٣ | إجمالي المبلغ المثبت في الربح أو الخسارة |
| ٥٦ | (٣٠) | إعادة القياس |
| ٥٦ | (٣٠) | ربح من التغير في الافتراضات المالية |
| (٧٦٠) | (١٣٥) | خسارة الخترة |
| (٧٠٤) | (١٦٥) | إجمالي المبلغ المثبت في الدخل الشامل الآخر |

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مغلقة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

الافتراضات الاكتوارية الهامة

تم استخدام المجموعة التالية من الافتراضات الاكتوارية الهامة من قبل الشركة لتقييم التزام منافع ما بعد الخدمة:

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
|-------|-------|--|
| ٣,٦٠٪ | ٣,٧٠٪ | تقييم معدل الخصم |
| ٥٪ | ٥٪ | المعدل المتوقع للزيادة في مستوى الراتب عبر مختلف الأعمار |
| | | تحليل الحساسية للافتراضات الاكتوارية |

قيمة التزامات منافع الموظفين

| بآلاف الريالات السعودية | | التغير في الافتراض | | |
|-------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|-----------------------|
| النقص في الافتراض | الزيادة في الافتراض | النقص في الافتراض | الزيادة في الافتراض | |
| ٣,٢٨٧ | ٢,٦٩٧ | ٪١ | ٪١ | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
| ٢,٦٩٨ | ٣,٢٧٩ | ٪١ | ٪١ | معدل الخصم |
| | | | | معدل نمو الرواتب |
| ٣,٠٥١ | ٢,٤٨٢ | ٪١ | ٪١ | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ |
| ٢,٤٨٣ | ٣,٠٤٣ | ٪١ | ٪١ | معدل الخصم |
| | | | | معدل نمو الرواتب |

تستند تحليلات الحساسية إلى التغير في أي افتراض مع بقاء جميع الافتراضات الأخرى ثابتة. وفي الواقع، ليس من المرجح حدوث ذلك، وقد تكون التغيرات 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 الوحدة الإضافية المقدرة في نهاية فترة التقرير) قد تم تطبيقها عند حساب منافع نهاية الخدمة.

١٢ - رأس المال

يتكون رأس مال الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ من ٩,٣٧٥,٠٠٠ سهماً (٢٠١٧: ٩٣,٧٥٠ سهماً) بقيمة اسمية ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد (٢٠١٧: ١,٠٠٠ ريال سعودي للسهم الواحد) موزع كما يلي:

| المساهمون | بلد المنشأ | ٪ | ٢٠١٨ | ٢٠١٧ |
|---|------------|------|--------|--------|
| جي. بي. مورجان المالية الدولية المحدودة | أمريكا | ٪١٠٠ | ٩٣,٧٥٠ | ٩٣,٧٥٠ |

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مغلقة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٣ - مصاريف عمومية وإدارية أخرى

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
|-------|-------|---------------------|
| ١,٤٦٤ | ٢,٧٦٥ | خدمات مهنية |
| ١,٠١٠ | ٢,٣٨١ | خدمات مسندة خارجياً |
| ١,٠٦١ | ١,٧٦٨ | سفر وترفيه |
| ٦٥٩ | ٦٣٧ | تقنية واتصالات |
| ٦١ | ٧٨٧ | نفقات بنك وكيل |
| ٦١٤ | ٩٣٨ | أخرى |
| ٤,٨٦٩ | ٩,٢٧٦ | |

١٤ - ضريبة الدخل

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

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
|--------|--------|---|
| ١٨,٤٣٧ | ٣٤,٤٤٤ | صافي الدخل قبل ضريبة الدخل |
| | | تعديلات: |
| ٣ | ١ | فروقات استهلاك |
| ٥٨٣ | ٣٨٩ | مكافأة نهاية الخدمة للموظفين |
| ٦,٠١٥ | (٦٠٥) | أخرى |
| ١٣,٠٠٨ | ٣٤,٢٢٩ | صافي الدخل المعدل للسنة |
| - | - | ناقصاً: خسارة معدلة مرحلة من سنوات سابقة بحد أقصى ٢٥٪ |
| ١٣,٠٠٨ | ٣٤,٢٢٩ | الوعاء الضريبي للسنة |
| ٢,٦٠٢ | ٦,٨٤٦ | ضريبة الدخل بنسبة ٢٠٪ |

١٣-١ مخصص ضريبة الدخل
مخصص / (مسترد) ضريبة الدخل

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
|---------|---------|-------------------------------------|
| - | ١٩٢ | الرصيد الافتتاحي |
| | | المحمل خلال |
| ٢,٦٠٢ | ٦,٨٤٦ | - السنة / الفترة الحالية |
| - | - | - السنة / الفترة السابقة |
| ٢,٦٠٢ | ٦,٨٤٦ | |
| (٢,٤١٠) | (٢,١٣٩) | الدفعات المسددة خلال السنة / الفترة |
| ١٩٢ | ٤,٨٩٩ | |

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مغلقة بمساهم واحد)
إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٣-٢ وضع الربوط النهائية

تسلمت الشركة خلال عام ٢٠١٧ الربوط الضريبية للسنوات ٢٠٠٨ إلى ٢٠١٣ من الهيئة العامة للزكاة والدخل (الهيئة). ويشمل بند "أخرى" ضرائب إضافية طالبت بها الهيئة تتعلق بالسنوات من ٢٠٠٨ إلى ٢٠١٣ نظراً لعدم السماح بخخص بعض البنود من الوعاء الضريبي للشركة والتي تبلغ ٤,٣ مليون ريال سعودي تقريباً. قامت الشركة، وبالتشاور مع مستشاريها للضريبة، بتقديم اعتراض على الربوط المبدئية المذكورة أعلاه لدى الهيئة وتنتظر الرد.

لم يتم بعد الحصول على الربوط الضريبية للسنتين ٢٠١٤ و ٢٠١٥ من الهيئة. وعليه، لا يمكن تحديد تقدير معقول بشكل يعتمد عليه للالتزامات ضريبة الدخل وضريبة الاستقطاع النهائية الإضافية، إن وجدت. قدمت الشركة إقرارات ضريبة الدخل إلى الهيئة العامة للزكاة والدخل عن السنوات حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، ومع ذلك، لم يتم الحصول على الربوط الضريبية النهائية حتى الآن كما في تاريخ هذه القوائم المالية.

١٥ - التقييم العادل للأدوات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو مدفوع لتحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض أن المعاملة لبيع الأصل أو تحويل الالتزام تتم إما في السوق الأساسي للأصل أو الالتزام أوفي غياب سوق رئيسية، في أكثر الأسواق فائدة بالنسبة للأصل أو الالتزام وأن يكون السوق الأساسي أو السوق الأكثر أفضلية ممكناً الوصول إليه من قبل الشركة. تعكس القيمة العادلة للمطلوبات مخاطر عدم الأداء.

تقوم الإدارة بانتظام بمراجعة المدخلات القابلة للملاحظة وتعديلات التقييم. إذا تم استخدام معلومات الطرف الثالث مثل أسعار الوسيط أو خدمات التسعير لقياس القيم العادلة، فإن الإدارة تقوم بتقييم الأدلة التي تم الحصول عليها من أطراف ثالثة لدعم الاستنتاج بأن هذه التقييمات تفي بمتطلبات المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، بما في ذلك المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة التي يجب أن تصنف هذه التقييمات.

يتم اعتبار الأداة المالية مدرجة في سوق نشط إذا كانت الأسعار المعروضة متاحة بسرعة وبشكل منظم و من تاجر صرافة أو وسيط أو مجموعة صناعية أو خدمة تسعير أو وكالة تنظيمية، وتمثل تلك الأسعار معاملات سوق فعلية تحدث بانتظام على أساس تجاري.

عند قياس القيمة العادلة، تستخدم الشركة بيانات قابلة للملاحظة في السوق إلى أقصى حد ممكن. يتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في تسلسل هرمي للقيمة العادلة استناداً إلى المدخلات المستخدمة في أساليب 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 القابلة للملاحظة بطريقة مباشرة أو غير مباشرة.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

المستوى ٣ - أساليب التقييم التي يكون فيها أقل قدر من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة غير قابلة للملاحظة يوضح الجدول التالي القيمة الدفترية والقيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية، بما في ذلك مستوياتها في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة. لا يشمل معلومات القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية التي لا تقاس بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقرب معقول للقيمة العادلة.

تتضمن أساليب التقييم المحددة المستخدمة لتقييم الأدوات المالية:

- أسعار السوق المعروضة / صافي قيمة الأصول أو أسعار المتداولين للأدوات المماثلة؛
- أساليب أخرى، مثل تحليل التدفقات النقدية المخصومة، لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتبقية (المستوى ٣).

| المجموع | القيمة العادلة | | | المجموع | |
|-----------|----------------|----------------|---------------|-----------|---|
| | المستوى الثالث | المستوى الثاني | المستوى الأول | | |
| | | | | | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
| ١,٥٣٦,٥٤٦ | - | - | ١,٥٣٦,٥٤٦ | ١,٥٣٦,٥٤٦ | الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة |
| | | | | | الموجودات المالية بالقيمة العادلة خلال قائمة الدخل |
| | | | | | الموجودات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة |
| ١٧٥,٠٧٤ | ١٧٥,٠٧٤ | - | - | ١٧٥,٠٧٤ | النقد وما يعادله |
| ١٧,٣٤١ | ١٧,٣٤١ | - | - | ١٧,٣٤١ | ذمم مدينة وموجودات أخرى |
| ١,٧٢٨,٩٦١ | ١٩٢,٤١٥ | - | ١,٥٣٦,٥٤٦ | ١,٧٢٨,٩٦١ | المجموع |
| | | | | | المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة |
| ١,٥٣٦,٥٤٦ | - | - | ١,٥٣٦,٥٤٦ | ١,٥٣٦,٥٤٦ | ديون طويلة الأجل مقاسة بالقيمة العادلة خلال قائمة الدخل |
| | | | | | المطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة |
| ١٣,٠٨٥ | ١٣,٠٨٥ | - | - | ١٣,٠٨٥ | مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى متداولة |
| ١,٥٤٩,٦٣١ | ١٣,٠٨٥ | - | ١,٥٣٦,٥٤٦ | ١,٥٤٩,٦٣١ | |

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مغلقة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

| القيمة العادلة | | | | |
|----------------|----------------|----------------|---------------|--|
| المجموع | المستوى الثالث | المستوى الثاني | المستوى الأول | المجموع |
| | | | | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ |
| - | - | - | - | الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة |
| | | | | الموجودات المالية بالقيمة العادلة خلال قائمة الدخل |
| | | | | الموجودات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة |
| ١٤٥,٣٨٩ | ١٤٥,٣٨٩ | - | - | النقد وما يعادله |
| ١٣,٣٩٠ | ١٣,٣٩٠ | - | - | ذمم مدينة وموجودات أخرى |
| ١٥٨,٧٧٩ | ١٥٨,٧٧٩ | - | - | المجموع |
| | | | | المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة |
| | | | | ديون طويلة الأجل مقاسة بالقيمة |
| | | | | العادلة خلال قائمة الدخل |
| | | | | المطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة |
| ٧,٤٥٥ | ٧,٤٥٥ | - | - | مصاريق مستحقة ومطلوبات أخرى متداولة |
| ٧,٤٥٥ | ٧,٤٥٥ | - | - | |

لا تختلف القيم العادلة للأدوات المالية التي لا تقاس بالقيمة العادلة اختلافاً كبيراً عن القيم الدفترية المدرجة في البيانات المالية. لا تختلف القيم العادلة للودائع ذات العمولات والمدينين مقابل إقراض الهامش والأرصدة النقدية والمصرفية والحسابات المدينة وغيرها من الأصول التي يتم إدراجها بالتكلفة المطفأة، اختلافاً كبيراً عن القيم الدفترية المدرجة في البيانات المالية، نظراً لأن أسعار العمولات الحالية بالنسبة للأدوات المالية المماثلة لا تختلف اختلافاً كبيراً عن المعدلات المتعاقد عليها، ويرجع ذلك إلى قصر مدة الأداة المالية. لا يتوفر سوق نشط لهذه الأدوات وتعتمد الشركة تحقيق القيمة الدفترية لهذه الأدوات المالية من خلال التسوية مع الطرف المقابل في وقت استحقاقها.

١-١٤ أساليب التقييم العادل

يوضح الجدول التالي أساليب التقييم المستخدمة عند قياس القيمة العادلة المستوى الثالث.

| النوع | أساليب التقييم |
|--|--|
| الموجودات المالية بالقيمة العادلة خلال قائمة الدخل | يستند التقييم إلى أسعار المتداولة في أسعار الصرف المحلي |
| العلاقة بين المدخلات الهامة وقياس القيمة العادلة | يزداد/ تنقص تقدير القيمة في حال وجود تغير في المدخلات المستخدمة للتقييم كما تم مناقشته أعلاه |

٢-١٤ تحولات بين المستوى الأول والثاني

لم يحدث أي تحولات بين المستوى الأول والثاني خلال الفترات المالية.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مغلقة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٦ - 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 العمولة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر القيمة العادلة والمخاطر التشغيلية. على الشركة أن تضمن بأن تتم رسملة رأس المال بشكل متحفظ نسبةً إلى مستويات المخاطر، بالإضافة إلى المتطلبات والمؤشرات الخارجية. تتضمن الأدوات المالية التي تظهر في قائمة المركز المالي النقد وما يعادله ومطلوب من/إلى أطراف ذوي علاقة ومصاريف مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى. إن طرق القيد 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 قانوني 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

٢-١٥ مخاطر العملة

هي مخاطر التغير في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. إن مخاطر العملة ليست جوهرية نظراً لأن معاملات الشركة الأساسية هي بالريال السعودي والدولار الأمريكي وبالتالي فهي غير معرضة لمخاطر صرف العملات بشكل جوهري.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مغلقة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣-١٥ مخاطر سعر العمولة

هي التعرض لمخاطر متعددة تتعلق بتأثير التغيرات في أسعار العملات السائدة على المركز المالي للشركة وتدفقاتها النقدية. تعتبر مخاطر سعر العمولة للشركة ضئيلة بسبب الطبيعة للودائع قصيرة الأجل المودعة لدى البنوك. لا يتم الرجوع إلى قروض الشركة طويلة الأجل الصادرة كأسهم مرتبطة بالوحدات إلى أسعار العمولة.

| مخاطر سعر العمولة | خلال ٣ أشهر | ١٢ - ٣ شهراً | أكثر من سنة | غير المحملة بعمولة | المجموع |
|-----------------------------|-------------|--------------|-------------|--------------------|-----------|
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | | | | | |
| موجودات متداولة | | | | | |
| نقد وما يماثله | - | - | - | ١٧٥,٠٧٤ | ١٧٥,٠٧٤ |
| مصاريف مدفوعة مقدماً | - | - | - | ١٧,٣٤١ | ١٧,٣٤١ |
| وموجودات أخرى | - | - | - | | |
| استثمارات محتفظ بها بالقيمة | | | | | |
| العادلة من خلال قائمة | | | | | |
| الدخل | - | - | - | ١,٥٣٦,٥٤٦ | ١,٥٣٦,٥٤٦ |
| مجموع الموجودات | - | - | - | ١,٧٢٨,٩٦١ | ١,٧٢٨,٩٦١ |
| مصاريف مستحقة ومطلوبات | | | | | |
| أخرى | - | - | - | ٨,١٨٦ | ٨,١٨٦ |
| مطلوبات محتفظ بها بالقيمة | | | | | |
| العادلة من خلال قائمة | | | | | |
| الدخل | - | - | - | ١,٥٣٦,٥٤٦ | ١,٥٣٦,٥٤٦ |
| مجموع المطلوبات وحقوق | - | - | - | ١,٥٤٤,٧٣٢ | ١,٥٤٤,٧٣٢ |
| المساهمين | | | | | |
| فجوة الحساسية لأسعار | | | | | |
| العمولة التراكمية | - | - | - | - | - |

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

| مخاطر سعر العملة | خلال ٣ أشهر ٣ - ١٢ شهراً | أكثر من سنة | غير المحملة بعمولة | المجموع |
|-------------------------|--------------------------|-------------|-----------------------|---------|
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ | | | | |
| موجودات متداولة | - | - | ١٤٥,٣٨٩ | ١٤٥,٣٨٩ |
| نقد وما يماثله | - | - | ١٣,٣٩٠ | ١٣,٣٩٠ |
| مصاريف مدفوعة مقدماً | - | - | - | - |
| وموجودات أخرى | - | - | - | - |
| استثمارات محتفظ بها | - | - | - | - |
| بالقيمة العادلة من خلال | - | - | - | - |
| قائمة الدخل | - | - | - | - |
| مجموع الموجودات | - | - | ١٥٨,٧٧٩ | ١٥٨,٧٧٩ |
| مصاريف مستحقة | - | - | ٧,٢٦٣ | ٧,٢٦٣ |
| ومطلوبات أخرى | - | - | - | - |
| مطلوبات محتفظ بها | - | - | - | - |
| بالقيمة العادلة من خلال | - | - | - | - |
| قائمة الدخل | - | - | - | - |
| مجموع المطلوبات وحقوق | - | - | ٧,٢٦٣ | ٧,٢٦٣ |
| المساهمين | - | - | - | - |
| فجوة الحساسية لأسعار | - | - | - | - |
| العمولة التراكمية | - | - | - | - |

١٥-٣ 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 في الصناديق الاستثمارية. تحدد الشركة من مخاطر السوق فقط من خلال الاستثمار في الصناديق الاستثمارية التي تديرها الشركة.

ا تتعرض الشركة لمخاطر السوق فيما يتعلق باستثماراتها بالتعثر، حيث إن الأسهم المرتبطة بوحدات الصادرة عن الشركة تعكس الأداء الاقتصادي للاستثمارات وتعمل كمنحوط مقاصة تام.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢-١٥ مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة طرف في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. بالنسبة للشركة، تتكون الموجودات المالية، التي قد تخضع لمخاطر الائتمان بصورة أساسية، من ودائع لدى البنوك وموجودات أخرى. يتم إيداع النقد والودائع لدى فرع مسجل تابع للشركة الأم ذات تصنيف ائتماني مرتفع ولدى بنك محلي مدرج. تتمتع الموجودات الأخرى في معظم الأحيان بمخاطر ائتمان منخفضة ولا يعتبر أثر مخاطر خسارة الائتمان المتوقعة جوهرية.

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ |
|---------|---|
| ١٤٥,٣٨٩ | ١٧٥,٠٧٤ |
| | نقد وما يماثله (إيضاح ٤) |
| | مصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة (إيضاح ٥-٢) |
| ١٣,٣٩٠ | ١٧,٣٤١ |
| ١٥٨,٧٧٩ | ١٩٢,٤١٥ |

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 قروض هامشية ودائع لأجل وموجودات مالية أخرى) يستلزم مزيداً من التقديرات فيما يتعلق باحتمالية العجز عن السداد لنسب خسارة الارتباط، والارتباطات الافتراضية بين العملاء. تقوم الشركة بقياس مخاطر الائتمان باستخدام خسارة الائتمان المتوقعة المستمدة من احتمالية التخلف عن السداد، والتعرض عند التخلف عن السداد والخسارة في حالة التخلف عن السداد.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مغلقة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

تحليل الجودة الائتمانية

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

| المجموع | درجة تصنيف | | الموجودات المالية |
|-----------|------------|------------------------|--|
| | غير مصنف | البنود غير الاستثمارية | |
| ١٧٥,٠٧٤ | - | ١٧٥,٠٧٤ | نقد وما يماثله |
| ١٧,٣٤١ | ٤٣١ | ١٦,٩١٠ | ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى |
| ١,٥٣٦,٥٤٦ | - | ١,٥٣٤,٥٦٤ | استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |
| ١,٧٢٨,٩٦١ | ٤٣١ | ١,٧٢٨,٥٣٠ | المجموع |

يوضح الجدول التالي التحليل الائتماني للموجودات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

| المجموع | درجة تصنيف | | الموجودات المالية |
|---------|------------|------------------------|-------------------------|
| | غير مصنف | البنود غير الاستثمارية | |
| ١٤٥,٣٨٩ | - | ١٤٥,٣٨٩ | نقد وما يماثله |
| ١٣,٣٩٠ | ٣٨٩ | ١٣,٠٠١ | ذمم مدينة وموجودات أخرى |
| ١٥٨,٧٧٩ | ٣٨٩ | ١٥٨,٣٩٠ | المجموع |

خسارة الائتمان المتوقعة - الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

قام بنك مسقط - عمان (الشركة الأم) بمركرة مشروع الكيانات المحلية والدولية بما في ذلك شركتها التابعة المرتكزة في المملكة العربية السعودية لتخصيص مخرجات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩. يرى البنك الرئيسي (الشركة الأم) 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. ويقوم المدير المالي ومدير المخاطر في البنك الرئيسي (الشركة الأم) بإدارة المشروع. وقد تم الحصول على خدمات خبراء خارجيين من أجل التطبيق وحسابات بيانات المخرجات. قامت شركة مسقط المالية بالتنسيق مع البنك الرئيسي (الشركة الأم) لتقديم المدخلات المطلوبة لأغراض المخرجات المطلوبة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

المدخلات والافتراضات والطرق المستخدمة لتقييم الانخفاض في القيمة

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأداة المالية قد زادت بشكل كبير منذ الإثبات الأولى، تقوم الشركة بالأخذ في الحسبان 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 المستقبلية.

إن الهدف من التقييم هو تحديد ما إذا حدثت زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان للتعرض من خلال مقارنة ما يلي:

- احتمالية التخلف عن السداد على طول العمر المتبقي كما في تاريخ التقرير؛ مع
- النقطة الزمنية لاحتمالية التخلف عن السداد على مدار العمر المتبقي التي يتم تقديرها عند الإثبات المبدئي للتعرض (يتم التعديل عندما تتعلق التغييرات بتوقعات المبالغ المدفوعة مقدماً).

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 العجز 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 العجز عن السداد.

يتم تحديد مخاطر الائتمان ومعايرتها بحيث تزيد مخاطر التخلف عن السداد بشكل كبير مع تدهور مخاطر الائتمان، على سبيل المثال، الفرق في مخاطر التخلف عن السداد بين درجتي مخاطر الائتمان ١ و ٢ أصغر من الفرق بين درجتي مخاطر الائتمان ٢ و ٣.

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 للمفات العملاء، وحالة الصناعة، والمقالات الصحفية، والحالة الاقتصادية، والتغيرات في التصنيفات الائتمانية الخارجية، وغيرها من المعلومات الداخلية والخارجية.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

إنشاء هيكل مدد احتمالية التخلف عن السداد

ان درجات المخاطر الائتمانية هي مدخلات رئيسية في تحديد هيكل المدد لتعرضات احتمالية التخلف عن السداد. يقوم البنك الرئيسي (الشركة الأم) بجمع معلومات الأداء ومعلومات التخلف عن السداد عن 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 وذلك للمخاطر ومدى حدوث تغيير متوقع عليها نتيجة لمرور الوقت.

يتضمن هذا التحليل تحديد ومعايرة العلاقات بين التغيرات في معدلات العجز والتغيرات في العوامل الاقتصادية الكلية بالإضافة إلى التحليل المتعمق لتأثير بعض العوامل الأخرى (مثل خيرة التحمل) على مخاطر التخلف عن السداد. بالنسبة إلى معظم التعرضات، تتضمن مؤشرات العوامل الاقتصادية الكلية: الناتج المحلي الإجمالي والتضخم البطالة 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 نصيحة من فرق المخاطر في البنك الرئيسي (الشركة الأم) والخبراء الاقتصاديين والنظر في مجموعة متنوعة من المعلومات الفعلية والتوقعات الخارجية، يقوم المركز الرئيسي بصياغة وجهة نظر "الحالة الأساسية" للاتجاه المستقبلي للمتغيرات الاقتصادية ذات الصلة بالإضافة إلى مجموعة تمثيلية من سيناريوهات التوقعات المحتملة الأخرى (انظر المناقشة أدناه بشأن دمج المعلومات التطلعية). يستخدم البنك الرئيسي (الشركة الأم) بعد ذلك هذه التنبؤات لتعديل تقديراته لاحتمالية التخلف عن السداد.

تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكل جوهري

تختلف معايير تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكل جوهري بحسب المحفظة وتشمل التغيرات الكمية في حالات التخلف عن السداد والعوامل النوعية، بما في ذلك التوقف عن السداد بناء على التأخر في السداد.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

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

درجة التغير من ١ إلى ٤ + عند الاثبات الأولي: ٣ نقاط إنخفاض (الحد الأدنى) ما لم يبقى التصنيف بعد الانخفاض ٣ - أو أفضل

درجة التغير من ٤ إلى ٥ - عند الاثبات الأولي: ٢ نقاط إنخفاض (الحد الأدنى)

درجة التغير من ٦ + إلى ٨ عند الاثبات الأولي: ١ نقاط إنخفاض (الحد الأدنى)

قد يتم تحديد الزيادة الجوهرية بناءً على حكم ائتماني للتخبر مع مراعاة المعلومات الكمية والنوعية، عندما تكون هناك مؤشرات عنها، وقد لا ينعكس تأثيرها بشكل كامل في تحليلها الكمي في الوقت المناسب.

يتم تحديد أيام التأخر بعد تاريخ الاستحقاق من خلال احتساب عدد الأيام منذ أقدم تاريخ مستحق فيما يخص عدم استلام الدفعة بشكل كامل. يتم تحديد تواريخ الاستحقاق دون الأخذ في الاعتبار أي فترة سماح قد تكون متاحة للمقترض.

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 (الشركة الأم) 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 قلب 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).

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مغلقة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

تعريف التخلف عن السداد

تعتبر الشركة أن الأصل المالي في حالة تعثر 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)؛ أو
- تصفية تسهيل قروض هامشية إذا انخفضت نسبة التغطية الضمنية إلى ما دون مستوى التغطية البالغ ١٥٠٪.

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

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

المدخلات في تقييم ما إذا كان إحدى الأدوات المالية في حالة تخلف عن السداد، وقد تتغير أهميتها مع مرور الوقت لتعكس التغيرات في الظروف.

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

دمج المعلومات التطلعية

يقوم البنك الرئيسي (الشركة الأم) بدمج معلومات تطلعية في تقييم ما إذا كانت المخاطر الائتمانية للأداة قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي وقياسه لحسارة الائتمان المتوقعة. بناءً على نصيحة من لجنة مخاطر البنك الرئيسي (الشركة الأم) والخبراء الاقتصاديين والنظر في مجموعة متنوعة من المعلومات الفعلية والتوقعات الخارجية، يقوم البنك الرئيسي (الشركة الأم) بصياغة وجهة نظر "الحالة الأساسية" للاتجاه المستقبلي للمتغيرات الاقتصادية ذات الصلة بالإضافة إلى مجموعة تمثيلية من سيناريوهات التوقعات المحتملة الأخرى. وتنطوي هذه العملية على تطوير سيناريوهات اقتصادية إضافية، والنظر في الاحتمالات النسبية لكل نتيجة. تتضمن المعلومات الخارجية البيانات الاقتصادية والتنبؤات التي تنشرها الهيئات الحكومية ومجموعة مختارة من خبراء القطاع الخاص والأكاديميين.

تمثل الحالة الأساسية النتيجة الأكثر ترجيحاً. تمثل السيناريوهات الأخرى نتائج أكثر تفاؤلية وأكثر تشاؤمية. يقوم البنك الرئيسي (الشركة الأم) بشكل منتظم بإجراء اختبار الضغط للصدمات الأكثر تطرفاً لمعايرة تحديده لهذه السيناريوهات التمثيلية الأخرى.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مغلقة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

قام البنك الرئيسي (الشركة الأم) بتحديد وتوثيق المحركات الرئيسية لمخاطر الائتمان وحسائر الائتمان لكل محفظة من الأدوات المالية، وقد قام باستخدام تحليل البيانات التاريخية بتقدير العلاقات بين المتغيرات الاقتصادية الكلية ومخاطر الائتمان وحسائر الائتمان. تضمنت السيناريوهات الاقتصادية المستخدمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ النطاقات التالية من المؤشرات الرئيسية.

نسبة البطالة

سعر الفائدة

نمو الناتج المحلي الإجمالي

تم تطوير العلاقات المتوقعة بين المؤشرات الرئيسية ومعدلات التخلف عن السداد والحسائر في محافظ مختلفة للموجودات المالية بناءً على تحليل البيانات التاريخية على مدى ٥ إلى ١٠ سنوات سابقة.

قياس خسارة الائتمان المتوقعة

المدخلات الرئيسية في قياس الحسائر الائتمانية المتوقعة هي هيكل المصطلحات للمتغيرات التالية:

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

وتستمد هذه المصطلحات عموماً من النماذج الإحصائية المطورة داخلياً والبيانات التاريخية الأخرى. ويتم تعديلها لتعكس معلومات مستقبلية كما هو موضح أدناه.

• تقديرات احتمالية العجز عن السداد هي تقديرات في تاريخ معين، والتي يتم حسابها على أساس نماذج التقييم الإحصائية، ويتم تقييمها باستخدام أدوات تصنيف مصممة وفقاً لمختلف فئات الأطراف المقابلة والتعرضات. تستند هذه النماذج الإحصائية إلى البيانات المجمعة داخلياً والتي تشتمل على عوامل كمية ونوعية. يمكن أيضاً استخدام بيانات السوق، حيثما كانت متاحة، لاستخلاص احتمالية العجز عن السداد للأطراف المقابلة من الشركات الكبيرة. إذا تم ترحيل الطرف المقابل أو التعرض بين فئات التصنيف، فإن ذلك سيؤدي إلى تغيير في تقدير العجز عن السداد المرتبط بها. يتم تقدير احتماليات العجز عن السداد مع الأخذ بعين الاعتبار الاستحقاقات التعاقدية للتعرضات ومعدلات المدفوعات المقدمة المقدرة.

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة منشأة ما على توفير السيولة اللازمة لمقابلة الالتزامات 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 التزامات مستقبلية.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

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 الأوراق المالية المدينة
- إدارة السيولة وعدم التوافق بين الموجودات والمطلوبات

فيما يلي تحليل للمطلوبات المالية الشركة 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 المخصومة. إن الأرصدة المستحقة تعادل أرصدها الدفترية. كانت القروض بمعدلات متغيرة وهي مستحقة للتسديد خلال عام واحد وبالتالي فإن تأثير الخصم ليس جوهرياً.

| مستحق خلال سنة واحدة | مستحق بعد سنة واحدة | |
|-------------------------|------------------------|--|
| | | ٢٠١٨ |
| ١٣,٠٨٥ | ٢,٩٦٧ | مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى |
| - | ١,٥٣٦,٥٤٦ | مطلوبات بالقيمة العادلة خلال قائمة الدخل |
| ١٣,٠٨٥ | ١,٥٣٩,٥١٣ | المجموع |
| | | ٢٠١٧ |
| ٧,٤٥٥ | ٢,٧٤٣ | مصاريف مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى |
| - | - | مطلوبات بالقيمة العادلة خلال قائمة الدخل |
| ٧,٤٥٥ | ٢,٧٤٣ | المجموع |

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.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مقفلة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٧ - متطلبات رأس المال النظامية ونسبة كفاية رأس المال:

وفقاً للمادة ٧٤ (ب) من قواعد الكفاية المالية (القواعد) الصادرة عن هيئة السوق المالية، فيما يلي إفصاحات قاعدة رأس المال والحد الأدنى لمتطلبات رأس المال وإجمالي نسبة كفاية رأس المال كما في ٣١ ديسمبر:

| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
|---------|---------|---------------------------------|
| | | قاعدة رأس المال: |
| ١٤٨,٦٣٤ | ١٧٦,٣٩٧ | رأس المال الأساسي |
| | | الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال: |
| ١,٠٣٦ | ١,٨١٠ | مخاطر السوق |
| ٩,٧١٧ | ١٢,٢٠٠ | مخاطر الائتمان |
| ٧,٠٩٨ | ٩,٣١٠ | مخاطر التشغيل |
| ١٧,٨٥١ | ٢٣,٣٢٠ | إجمالي قاعدة رأس المال |
| | | نسبة كفاية رأس المال: |
| ٨,٣٢ | ٧,٥٦ | إجمالي نسبة رأس المال (زميني) |
| ١٣٠,٧٨٣ | ١٥٣,٠٧٧ | الفاصل في رأس المال |

أ) تم استخراج المعلومات أعلاه من نموذج كفاية رأس المال لـ ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ والذي سيقدم لهيئة السوق المالية وذلك الخاص بـ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ والذي تم تقديمه لهيئة السوق المالية.

ب) تتألف قاعدة رأس المال من رأس المال الشريحة ١ وفقاً للمادة ٤ من القواعد. وتم احتساب الحد الأدنى لقواعد رأس المال لمخاطر السوق والائتمان والتشغيل وفقاً للمتطلبات المحددة في الجزء الثالث من القواعد.

ج) إن الشركة ملزمة بالاحتفاظ برأس مال كافٍ وفق متطلبات القواعد، ويجب أن لا تقل نسبة كفاية رأس المال عن ١.

د) إن الشركة ملزمة بالإفصاح عن المعلومات المطلوبة بموجب الركيزة الثالثة من القواعد على الموقع الإلكتروني للشركة (<http://www.jpmorgansaudi Arabia.com>) لكن هذه الإفصاحات لا تخضع للفحص أو المراجعة من قبل المراجع الخارجي للشركة.

شركة جي. بي. مورجان العربية السعودية
(المعروفة سابقاً جي. بي. مورجان العربية السعودية المحدودة)
(شركة مساهمة مغلقة بمساهم واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٧ - موجودات بصفة الأمانة

حسابات العملاء النقدية

تحتفظ الشركة بحسابات نقدية للعملاء لدى البنك يبلغ مجموعها ٤٠١,٢٨٠,٩٦٧,٢٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١,١٤٨,٦٠) لاستخدامها للاستثمار وفقاً لرغبة العملاء. وتماشياً مع السياسة المحاسبية للشركة، لا يتم ادراج هذه الأرصدة ضمن القوائم المالية للشركة.

١٨ - تعهدات رأسمالية والتزامات محتملة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، لدى الشركة عقود إيجار تشغيلية لمكاتبها والتي يدفع إيجارها مقدماً. بلغت مصاريف الإيجار للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٠,٦٨ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ٠,٧١ مليون ريال سعودي).

لم يتم منح الشركة في سياق أعمالها الاعتيادية ولم تتعهد بأي ضمانات خلال السنة وليس لديها ضمانات قائمة من الفترة الفترات السابقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ أصدرت الشركة مذكرة طلب لتغطية تسهيل حد التسوية المقدم من قبل البنك الوكيل.

١٩ - احتياطي نظامي

وفقاً لنظام الشركات في المملكة العربية السعودية، تخصص الشركة ١٠٪ من صافي دخلها سنوياً كاحتياطي نظامي حتى يساوي هذا الاحتياطي إلى ٣٠٪ من رأس المال.

إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع على مساهمي الشركة.

٢٠ - أحداث لاحقة

لم تكن هناك أحداث مترتبة جوهرية بعد تاريخ قائمة المركز المالي لغرض خاص.

٢١ - اعتماد القوائم المالية

تم الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٨ رجب ١٤٤٠هـ الموافق ٢٥ مارس ٢٠١٩.