

شركة جي بي مورقان العربية السعودية

تقرير مجلس الإدارة السنوي لعام 2025م

قائمة المحتويات

1.	نظرة عامة	3
2.	التراخيص	3
3.	القوائم المالية	4
4.	مخاطر الشركة	6
5.	مصالح أعضاء مجلس الإدارة	8
6.	أعضاء مجلس الإدارة واجتماعات المجلس	8
7.	للجان الرئيسية التابعة لمجلس الإدارة	9
8.	المخالفات	10
9.	المراجعات الداخلية ورأي لجنة المراجعة	10

الملاحق

12	الملحق (1):	12
12	عضوية أعضاء مجلس إدارة الشركة في شركات أخرى	12
14	الملحق (2)	14
14	مصالح أعضاء مجلس الإدارة	14
16	الملحق (3) الأجرور والمكافآت	16
16	الإفصاح عن الأجرور والمكافآت بالريال السعودي	16
17	الملحق (4)	17
17	القوائم المالية المراجعة	17

1. نظرة عامة

شركة جي بي مورقان العربية السعودية ("الشركة" أو "جي بي مورقان العربية السعودية") هي شركة شخص واحد مساهمة مقفلة تأسست بموجب نظام الشركات في المملكة العربية السعودية. وفي تاريخ 11 نوفمبر 2012م، مُنحت جي بي مورقان العربية السعودية ترخيصاً من هيئة السوق المالية لتعديل أنشطتها لتشمل التعامل بصفة أصيل، والتعامل بصفة وكيل في السوق المحلية، وأنشطة التعهد بالتغطية. وقد باشرت جي بي مورقان العربية السعودية أعمالها في 6 أكتوبر 2015م.

في عام 2017م، تحولت الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة شخص واحد مساهمة مقفلة، وذلك بناءً على توجيهات هيئة السوق المالية. إن الشركة هي شركة تابعة مملوكة بالكامل وبشكل مباشر لشركة جي بي مورقان إنترناشيونال فاينانس ليمتد. يبلغ رأس مال الشركة المدفوع حالياً 93,750,000 ريال سعودي، وقد تمت الموافقة على زيادة رأس المال هذه من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ 26 أبريل 2015م. لا تمتلك الشركة أي شركات تابعة ولا تمتلك أو تسيطر على أي شركة أخرى.

يقع مقر جي بي مورقان العربية السعودية في الطابق الثامن من برج الفيصلية في مدينة الرياض. ويشمل عملاء الشركة البنوك، والمؤسسات الحكومية، وكبرى الشركات، والمجموعات العائلية الكبرى.

تواصل الشركة الاستثمار في كوادرها وتوسيع نطاق خدماتها لتمكين عملائها من تنفيذ عملياتهم بسلاسة على الصعيدين المحلي والدولي.

2. التراخيص

(أ) الترتيب

يشارك فريق الخدمات المصرفية الاستثمارية في الشركة في ترتيب الصفقات المتعلقة بعروض الأسهم أو أدوات الدين أو الأدوات المختلطة.

(ب) تقديم المشورة

الشركة مرخصة لتقديم المشورة للعملاء بشأن صفقات الاندماج والاستحواذ، والتخارج، والمشاريع المشتركة، وإعادة الهيكلة للشركات، والتخصيص، والخدمات المالية.

(ج) التعهد بالتغطية

الشركة مرخصة للتعهد بالتغطية في صفقات الأوراق المالية العامة في المملكة العربية السعودية.

(د) الحفظ

خدمات الحفظ المباشر والمقاصة (DCC)

توفر خدمات جي بي مورقان المتعلقة بالحفظ المباشر والمقاصة للعملاء إمكانية الوصول إلى جميع البنى التحتية للأسواق المحلية والداخلية، بما في ذلك الأسواق المالية وغرف المقاصة ومراكز الإيداع. ومن خلال الجمع بين الانتشار المحلي لتقنيات عالمية المستوى، والقيادات المثبتة، والقدرات الشاملة في المنتجات والخدمات في قطاع الأوراق المالية، نلبي احتياجات قاعدة عملاء متنوعة تشمل البنوك الدولية، وأمناء الحفظ العالميين، وبنى السوق التحتية، وشركات الوساطة الدولية، والمؤسسات المالية المحلية. ومن خلال خدمات الحفظ المباشر والمقاصة، نوفر إمكانية معالجة شاملة تغطي كافة مستويات سلسلة القيمة مثل المقاصة والتسوية والحفظ وخدمة الأصول.

يعمل خبراء السوق المحلية بالشراكة مع العملاء لتقديم خدمات أوراق مالية رائدة تشمل المقاصة داخل السوق المالية والتسوية وحفظ الأوراق المالية وخدمات الأصول ومعالجة حالات التعثر وخدمات صرف العملات الأجنبية والخزينة. ويضمن التعاون الوثيق مع البنى التحتية للسوق وصناع القرار تمثيل مصالح العملاء محلياً وإحاطتهم بصورة مستمرة بتغيرات السوق التي تؤثر على أعمالهم.

المزايا الرئيسية

- منتجات أساسية وخدمات ذات قيمة مضافة - وصول مباشر إلى السوق المحلية لخدمات المقاصة والتسوية وحفظ الأوراق المالية وخدمات الأصول
- تجربة عملاء مميزة - نهج عالمي وإقليمي ومحلي لإدارة العلاقات وخدمة العملاء
- اتساق الخدمة ونطاقها العالمي - مستويات خدمة ووثائق تعاقدية متسقة عالمياً
- تنوع منتجات جي بي مورقان - إتاحة الوصول إلى لقدرات جي بي مورقان الشاملة عبر مجموعة واسعة من فئات الأصول واستراتيجيات الاستثمار.

خدمات الحفظ العالمية

تدعم الشركة عملاء الحفظ العالمي لدى جي بي مورقان الذين يستثمرون في الأصول الدولية من خلال إنشاء قدرات لإدارة العلاقات وخدمة العملاء محلياً في المملكة. وتدعم هذه المجموعة العملاء السعوديين وعملاء دول مجلس التعاون الخليجي، بما في ذلك الجهات الحكومية، وشركات الاستثمار، والبنوك.

(هـ) التداول

تقدم الشركة خدمات وساطة في السوق المالية السعودية ("تداول") للعملاء المحليين وعملاء دول مجلس التعاون الخليجي والمستثمرين الأجانب. وقد بدأت الشركة مزاوله أعمال نموذج الحفظ المستقل (ICM) كوكالة، إضافة إلى التداول الخوارزمي في عام 2018م. كما تعمل الشركة كوكيل نيابة عن شركات أخرى تابعة لمجموعة جي بي مورقان في تسويق الأوراق المالية والأدوات المالية الأخرى، بما في ذلك معاملات المشتقات خارج السوق المالية، والعملات الأجنبية، وأسعار الفائدة، وتداول الائتمان.

3. القوائم المالية

قامت شركة برايس ووترهاوس كوبرز (PwC) بإجراء المراجعة الخارجية لحسابات الشركة عن السنة المالية 2025م، وقدمت رأياً غير متحفظ، يؤكد بأن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (SOCPA) في المملكة العربية السعودية، وغيرها من المعايير والإصدارات الصادرة عن الهيئة.

بلغ الدخل التشغيلي لشركة جي بي مورقان العربية السعودية في عام 2025م مبلغ 177 مليون ريال سعودي، وهو ما يمثل انخفاضاً مقارنة بالعام السابق (حيث كان يساوي 256 مليون ريال سعودي عام 2024م)، ويعزى ذلك بشكل أساسي إلى انخفاض إيرادات الحفظ والخدمات المصرفية الاستثمارية. كما انخفضت المصاريف التشغيلية في عام 2025م لتصل إلى 88 مليون ريال سعودي مقارنة بالعام السابق (100 مليون ريال سعودي في عام 2024م)، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى تسديد دفعة ضريبية لمرة واحدة تم تكبدها في عام 2024م للاستفادة من برنامج العفو الضريبي، والتي غطت التزامات ضريبة القيمة المضافة وضريبة الاستقطاع على المصاريف غير النقدية بين الشركات من عام 2019م إلى عام 2023م. أما على مدار مدة السنوات الخمس، فقد ارتفع الدخل التشغيلي بنسبة ٢٩٪، بينما زادت المصاريف التشغيلية المرتبطة بها بنسبة ١٠٠٪. وكانت أنشطة الأسواق والخدمات المصرفية الاستثمارية المساهم الرئيسي في الإيرادات خلال السنوات الأولى. ومع

ذلك، وابتداءً من السنة المالية ٢٠١٩، بدأت أنشطة وساطة الأسهم وخدمات الحفظ أيضاً في تقديم مساهمات كبيرة في إجمالي الإيرادات.

بلغ صافي الربح بعد الضريبة لعام ٢٠٢٥ م مبلغ ٦٨ مليون ريال سعودي، مسجلاً بذلك تراجعاً من ١٢٠ مليون ريال سعودي خلال عام ٢٠٢٤ م، وذلك نتيجة لانخفاض الإيرادات في عام ٢٠٢٥ م. وقد وافق مجلس الإدارة على الخطة السنوية للشركة للسنة المالية ٢٠٢٦ م. وتتمتع الشركة برسمة كافية وتحتفظ بمستويات كافية من السيولة للوفاء بالتزاماتها.

ليس لدى شركة جي بي مورقان العربية السعودية أي قروض مستحقة.

تخضع جميع مبادرات توسيع الأعمال، بما فيها طرح المنتجات الجديدة، لعملية حوكمة داخلية مع مراعاة الموارد الرأسمالية المتاحة والإطار التنظيمي، وما إلى ذلك. وتقوم الشركة بتحديث توقعاتها بانتظام، وتتوقع تحقيق خطتها السنوية لهذا العام.

فيما يلي ملخص لأهم المؤشرات المالية للسنوات الخمس الماضية:

السنة المالية ٢٠٢١م	السنة المالية ٢٠٢٢م	السنة المالية ٢٠٢٣م	السنة المالية ٢٠٢٤م	السنة المالية ٢٠٢٥م	مليون ريال سعودي
401	452	575	683	743	إجمالي الأصول
53	39	63	51	40	إجمالي المطلوبات
348	413	512	632	703	إجمالي حقوق الملكية
401	452	575	683	743	إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
137	127	181	256	177	الدخل
(44)	(48)	(56)	(100)	(88)	المصاريف
(20)	(15)	(26)	(36)	(21)	الضرائب
73	64	99	120	68	صافي الدخل

في السياق العادي لأنشطة الشركة، تُجري الشركة صفقات تجارية مع أطراف ذات علاقة والتي تشمل: بنك جي بي مورقان تأسيس، والرابطة الوطنية، بما في ذلك الفروع الأجنبية والكيانات التابعة؛ ومجلس الإدارة؛ وكبار موظفي الإدارة. يُقصد بكبار موظفي الإدارة الأشخاص، بمن فيهم أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين، الذين يتمتعون بالسلطات والمسؤوليات لتخطيط أنشطة الشركة وتوجيهها ومراقبتها، سواء كان ذلك بشكل مباشر أو غير مباشر. وتنفذ الصفقات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً لشروط متفق عليها ومعتمدة من إدارة الشركة. يتضمن الإيضاح رقم ٣ من القوائم المالية ملخصاً لأهم الصفقات مع الأطراف ذات العلاقة في السياق العادي لأنشطة الشركة.

4. مخاطر الشركة

تُعدّ المخاطر جزءاً متأسلاً من الأنشطة التجارية لشركة جي بي مورقان تشيس. ويتمثل الهدف العام لشركة جي بي مورقان تشيس في إدارة أعمالها، والمخاطر المرتبطة بها، بطريقة توازن بين مصالح العملاء والزبائن والمستثمرين، وحماية شركة جي بي مورقان تشيس واستقرارها.

تتولى كل وحدة من وحدات الأعمال والوظائف المؤسسية مسؤولية تحديد المخاطر ضمن المنظمات التابعة لها، بالإضافة إلى وضع وتنفيذ الضوابط اللازمة لإدارة تلك المخاطر، بما يشمل الضوابط المحددة من جانب الإدارة المستقلة للمخاطر. وتعمل الإدارة المستقلة للمخاطر على وضع إطار عمل لتحديد المخاطر والمحافظة عليه، كما تحتفظ بسجل مركزي للمخاطر، وتراجع المخاطر المحددة وتطرح التساؤلات بشأنها، وترفع تقارير موحدة على مستوى الشركة. بالإضافة إلى ذلك، تسهم المخاطر الجوهرية التي يتم تحديدها في سياق عملية تحديد المخاطر في رسم النواحي الرئيسية لعملية التخطيط الرأسمالي، بما في ذلك تصميم السيناريوهات.

تعد شركة جي بي مورقان العربية السعودية جزءاً متكاملًا من إطار إدارة المخاطر على مستوى المجموعة، حيث تستفيد من سياسات وإجراءات إدارة المخاطر على مستوى المجموعة. وقد وضعت شركة جي بي مورقان العربية السعودية دليل مخاطر لتوثيق نتائج عملياتها السنوية لتحديد المخاطر وتقييمها، وتحديد السياسات الرئيسية المعتمدة على مستوى المجموعة وإطار العمل ذي الصلة لضمان الإدارة الفعالة للمخاطر في شركة جي بي مورقان العربية السعودية. ويجري تحديث هذا الدليل مرة واحدة على الأقل سنوياً، ويتم اعتماده من قبل لجنة إدارة شركة جي بي مورقان العربية السعودية.

حددت جي بي مورقان العربية السعودية المخاطر الجوهرية التالية: مخاطر استراتيجية الأعمال، والمخاطر الرأسمالية بما فيها مخاطر نسب صرف العملات الأجنبية إلى رأس المال، والمخاطر المرتبطة بالمجموعة، ومخاطر السيولة، ومخاطر الإضرار بالسمعة، والمخاطر الائتمانية، ومخاطر السوق، ومخاطر أسعار الفائدة في الدفاتر المصرفية (المخاطر المرتبطة بأسعار العمولة)، والمخاطر التشغيلية، والمخاطر المرتبطة بالدولة، والمخاطر المرتبطة بالمعاشات التقاعدية (مكافأة نهاية الخدمة).

● **مخاطر استراتيجية الأعمال:** هي المخاطر المرتبطة بقرارات الأعمال التي من شأنها أن تؤثر على إيرادات الشركة أو نمو أعمالها أو استمراريتها.

● **المخاطر الرأسمالية:** هي المخاطر الناتجة عن عدم تمتع الشركة بمستوى وتكوين ملائمين لرأس المال من أجل دعم أنشطة أعمالها والمخاطر المرتبطة بذلك ضمن البيئات الاقتصادية العادية وفي ظل ظروف اقتصادية صعبة. تتمتع شركة جي بي مورقان العربية السعودية برسلة جيدة، حيث بلغ معدل رسملتها 94.25% كما في نهاية العام 2025م. أما مخاطر معدل صرف العملات الأجنبية إلى رأس المال فتكمن في التأثير سلباً على نسب أسعار صرف العملات الأجنبية إلى رأس المال. وتنشأ هذه المخاطر بالنسبة إلى شركة جي بي مورقان العربية السعودية عن المخاطر المرجحة للعملات غير المقومة بالريال السعودي.

● **مخاطر السيولة:** هي تلك المتعلقة بعجز الشركة عن الوفاء بالتزاماتها التعاقدية الطارئة عند نشوئها أو تلك الناشئة عن عدم امتلاكها لمبالغ التمويل والسيولة الكافية أو عدم ملاءمة تكوينها أو مدتها لدعم أصولها وخصومها.

- تتكون أصول شركة جي بي مورقان العربية السعودية في المقام الأول من ودائع سهلة التسبيل أو حسابات جارية بالعملة الأجنبية لدى البنوك المراسلة (أو ما يُعرف بحسابات نوسترو) لدى البنوك. وكما في نهاية العام 2025م، لم تحصل شركة جي بي مورقان العربية السعودية على أي قروض، وإنما بلغت قيمة الالتزامات لديها 40 مليون ريال سعودي.

- قد تحتاج شركة جي بي مورقان العربية السعودية إلى التمويل في بعض حالات، مثل رفض الصفقات ضمن نموذج الحفظ المستقل (ICM) في أعمال وساطة الأسهم التي تضطلع بها أو التزامات الاكتتاب في الأسهم غير المباعة. وقد أنشأت شركة جي بي مورقان العربية السعودية إجراءات لتوفير السيولة اللازمة من كيانات أخرى تابعة لمجموعة جي بي مورقان في السيناريوهات المذكورة أعلاه، على الرغم من أن احتمال حدوثها منخفض نسبيًا. وقد قدم البنك السعودي الأول (ساب) تسهيل ضمان إلى تداول نيابةً عن شركة جي بي مورقان العربية السعودية لدعم نشاط تسوية أعمال الأسهم والحفظ.

• **مخاطر الإضرار بالسمعة:** هي المخاطر الناتجة عن تضرر الثقة أو الولاء أو الشهرة التجارية للشركة لدى العملاء والموظفين والمستثمرين، نتيجة القرارات التي تتخذها الشركة بشأن التعامل مع عميل معين أو المشاركة في نشاط تجاري معين أو عدم القيام بذلك، مما قد يؤدي إلى تأثيرات تجارية سلبية.

• **المخاطر الائتمانية:** هي المخاطر المرتبطة بالتخلف عن السداد أو عن أي تغيير في النمط الائتماني لزبون أو طرف مقابل أو عميل.

- يُعتبر الخطر الائتماني لشركة جي بي مورقان العربية السعودية في المقام الأول قصير الأجل وقائمًا على الودائع لدى بنك جي بي مورقان تشيس إن أي والبنك السعودي الأول (ساب). وتشمل الأصول الأخرى التي تساهم في نشوء مخاطر ائتمانية الرسوم المستحقة من الأطراف ذات العلاقة، والمستحقات الدائنة للإيرادات، والمصروفات المدفوعة مقدمًا.

- ترتبط مخاطر تركيز الائتمان لشركة جي بي مورقان العربية السعودية بالتركيز على اسم واحد (مجموعة جي بي مورقان والبنك السعودي الأول (ساب))، والتركيز في قطاع محدد (القطاع المالي)، والتركيز الجغرافي (في المملكة العربية السعودية والولايات المتحدة الأمريكية).

• **مخاطر السوق:** إنها المخاطر المرتبطة بتأثير التغييرات في عوامل السوق، مثل أسعار الفائدة أو أسعار صرف العملات الأجنبية، أو أسعار الأسهم والسلع الأساسية، أو فوارق الائتمان أو التقلبات الضمنية، على قيمة الأصول والالتزامات المحفوظ بها على المدينين القصير والطويل.

- تقتصر مخاطر السوق التي تواجهها شركة جي بي مورقان العربية السعودية على مخاطر تقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية الناشئة عن المراكز بعملة غير الريال السعودي. وتكون مراكز العملات المفتوحة غير الريال السعودي مقومة بشكل أساسي بالدولار الأمريكي.

- قد تتعرض شركة جي بي مورقان العربية السعودية لمخاطر السوق في حالات التداول المرفوضة طبقًا لنموذج الحفظ المستقل (ICM) في أعمال وساطة الأسهم أو التزامات الاكتتاب بالأسهم غير المباعة، والتي يعتبر احتمال حدوثها منخفضًا. وقد طبقت شركة جي بي مورقان العربية السعودية حدودًا وضوابط رقابية لمتابعة والتحكم في مخاطر السوق التي يُحتمل أن تنشأ عن عمليات التداول المذكورة أعلاه.

• **مخاطر أسعار الفائدة في الدفاتر المصرفية (مخاطر أسعار العمولات):** تنتج هذه المخاطر عن الأنشطة المصرفية التقليدية التي تقوم بها الشركة (الاستحقاقات المحتسبة في مراكز الميزانية العمومية وخارجها)، وتشمل منح القروض والتسهيلات الائتمانية، وأخذ الودائع وإصدار الديون (ويُشار إليها معًا بالأنشطة "غير التداولية"). هذا وتُعتبر مخاطر أسعار الفائدة في الدفاتر المصرفية

التي تواجهها شركة جي بي مورقان العربية السعودية ضئيلة ومحدودة بالنظر إلى الطبيعة قصيرة الأجل والفورية للودائع المحفوظ بها لدى البنوك.

- **المخاطر التشغيلية:** إنها المخاطر المرتبطة بالنتائج السلبية الناجمة عن عدم كفاية أو عدم نجاح العمليات أو الأنظمة الداخلية؛ أو العوامل البشرية؛ أو الأحداث الخارجية التي تؤثر على عمليات الشركة أو أنظمتها. وتعتبر المخاطر التشغيلية متصلة في أنشطة الشركة وقد تبرز بأشكال مختلفة منها الأفعال الاحتياطية، وحالات تعطيل الأعمال (بما في ذلك تلك الناتجة عن أحداث استثنائية تخرج عن نطاق سيطرة الشركة)، والهجمات السيبرانية، وفشل العمليات التقنية، واعتماد الموظفين سلوكاً غير ملائم، وعدم الامتثال للأنظمة والقواعد واللوائح المعمول بها، وعدم تقيد الموردين والمزودين الخارجيين بالاتفاقيات المبرمة معهم. وتسعى الشركة إلى إدارة المخاطر التشغيلية وضبطها عند مستويات ملائمة في ضوء المركز المالي للشركة، وخصائص أعمالها التجارية، والأسواق والبيئات التنظيمية التي تعمل فيها.
- **المخاطر المرتبطة بالمعاشات التقاعدية (مكافأة نهاية الخدمة):** إنها المخاطر الناجمة عن التزام شركة جي بي مورقان العربية السعودية بدفع مكافأة نهاية الخدمة. وتعتبر المخاطر المرتبطة بالمعاشات التقاعدية مدفوعة من عوامل سوقية وديموغرافية مختلفة، وقد تؤدي إلى عدم قدرة شركة جي بي مورقان العربية السعودية على الوفاء بمدفوعات هذه المنافع المتوقعة مستقبلاً.
- **المخاطر المرتبطة بالمجموعة والمخاطر المرتبطة بالدولة:** لا يمكن تقدير هذه المخاطر بشكل منفصل، وإنما تتم إدارتها في سياق عمليات حوكمة المخاطر التي تشكل جزءاً منها (بما فيها المخاطر الائتمانية، ومخاطر السوق، والمخاطر التشغيلية، ومخاطر السيولة).

5. مصالح أعضاء مجلس الإدارة

ترد تفاصيل عضوية أعضاء مجلس الإدارة في شركات أخرى في الملحق (1). وليس لدى أي مدير أو شريك أي أوراق مالية، أو مصالح تعاقدية، أو حقوق اكتتاب في أسهم الشركة أو ديونها.

6. أعضاء مجلس الإدارة واجتماعات المجلس

عقد مجلس إدارة الشركة أربعة اجتماعات في العام 2025م، أولها في 12 مارس 2025م، وثانيها في 2 يوليو 2025م، وثالثها في 3 سبتمبر 2025م ورابعها في 4 ديسمبر 2025م. وقد حضر هذه الاجتماعات معظم أعضاء مجلس الإدارة المسجلة أسماؤهم كما في تاريخ الاجتماع وانعقد كل اجتماع أصولاً حسبما ورد في الملحق (2).

(أ) أعضاء مجلس الإدارة:

الاسم	الصفة
حسام شبكشي	رئيس المجلس وعضو مجلس إدارة مستقل غير تنفيذي
بدر العمودي	نائب رئيس المجلس وعضو مجلس إدارة غير تنفيذي
خالد فايز	الرئيس التنفيذي وعضو مجلس إدارة تنفيذي
تارا لامونت	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي
كارين أوفيغرن	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي
سعد العمران	عضو مجلس إدارة مستقل غير تنفيذي

(ب) الأجر والمكافآت

يتقاضى كل من أعضاء مجلس إدارة الشركة المستقلين غير التنفيذيين مبلغًا بقيمة 200,000 ريال سعودي. ولا يحصل أعضاء مجلس الإدارة الآخرون على أي أجر من الشركة بصفتهم أعضاء في مجلس إدارة. إن الشركة مملوكة بالكامل لشركة جي بي مورقان إنترناشيونال فاينانس ليمتد، ولا يملك أعضاء مجلس الإدارة أو كبار المسؤولين التنفيذيين أو أقاربهم أي أسهم أو سندات دين في الشركة.

يتضمن الملحق (3) تفاصيل حول الأجر والمكافآت المدفوعة لمجلس الإدارة وخمسة من كبار المسؤولين التنفيذيين، بمن فيهم الرئيس التنفيذي والرئيس المالي.

7. للجان الرئيسية التابعة لمجلس الإدارة

فوض مجلس الإدارة المسؤوليات التالية للجنة الامتثال ولجنة الترشيحات والمكافآت.

لجنة الامتثال

أعضاء اللجنة:

الاسم	الصفة
خالد فايز	رئيس اللجنة
رزان طيارة (وقد استقالت من عضوية اللجنة اعتبارًا من 30 سبتمبر 2025م)	عضو
صابرين الزهراني (وقد تم تعيينها عضو في اللجنة اعتبارًا من 30 سبتمبر 2025م)	عضو
فؤاد خواجة	عضو
تميم المزروع	عضو وأمين سر
عهود الربيعان	عضو

انضمت صابرين الزهراني إلى لجنة الامتثال في 30 سبتمبر 2025م، وحلت محل رزان طيارة.

عقدت اللجنة أربعة اجتماعات في العام 2025م، حضرها أعضاء اللجنة.

تشمل مسؤوليات اللجنة:

- الإشراف على نطاق عمل إدارة الامتثال وهيكلها والأنشطة المناطة بها لضمان تنفيذها لمهامها.
- تقييم مستوى استقلالية إدارة الامتثال بشكل منتظم.
- ضمان امتثال الشركة للمتطلبات واللوائح التنظيمية.
- تقييم ضوابط إدارة الامتثال بانتظام.
- مراجعة ومراقبة التقدم المحرز في إجراءات التصحيح وتنفيذ خطة الامتثال.
- مراجعة مدى ملاءمة السياسة والإجراءات الداخلية في ضمان الامتثال لقواعد السلطات ولوائحها.

- إبلاغ مجلس الإدارة بأوجه القصور وإصدار التوصيات لتحسينها.

لجنة الترشيحات والمكافآت

أعضاء اللجنة:

الاسم	الصفة
تارت لامونت	رئيسة اللجنة
بدر العمودي	عضو
كارين أوفيغرن	عضو
مكتب أمين السر	أمين سر

عقدت اللجنة اجتماعاً واحداً خلال العام 2025م وقد حضره معظم الأعضاء.

تشمل مسؤوليات اللجنة:

- التوصية لمجلس الإدارة بتعيين أعضاء مجلس الإدارة بموجب السياسات والمعايير المعتمدة؛ ويجب على اللجنة أن تضمن عدم ترشيح أي شخص سبق وتمت إدانته بأي مخالفة مخلة بالشرف أو الأمانة لتولي هذه العضوية.
- مراجعة متطلبات المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة سنويًا، وإعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لهذه العضوية، بما في ذلك، من بين أمور أخرى، الوقت الذي ينبغي أن يخصصه عضو مجلس الإدارة لأنشطة المجلس.
- مراجعة هيكل مجلس الإدارة والتوصية بالتغييرات.
- تحديد نقاط القوة والضعف في مجلس الإدارة والتوصية بسبل العلاج التي تتوافق مع مصلحة الشركة.
- ضمان استقلالية الأعضاء المستقلين على أساس سنوي وعدم وجود أي تضارب في المصالح إذا كان عضو مجلس الإدارة أيضًا عضو في مجلس إدارة شركة أخرى.
- وضع سياسات واضحة بشأن التعويضات والمكافآت التي يحصل عليها مجلس الإدارة وكبار المسؤولين التنفيذيين؛ مع مراعاة المعايير المتعلقة بالأداء عند وضع هذه السياسات.

8. المخالفات


لم تفرض الهيئة ولا أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية أخرى أي عقوبات على أي مخالفات من قبل الشركة في العام 2025م.

9. المراجعات الداخلية ورأي لجنة المراجعة

إن المراجعة الداخلية هي إدارة مستقلة مسؤولة عن تقديم ضمانات موضوعية وقائمة على المخاطر بشأن الحوكمة، وإدارة المخاطر وعمليات المراقبة الداخلية للشركة. ويتم رفع خطة المراجعة السنوية ونتائجها إلى مجلس إدارة الشركة على أساس دوري بموجب المتطلبات المنصوص عليها في المادة 62 من لائحة مؤسسات السوق المالية الصادرة عن هيئة السوق المالية.

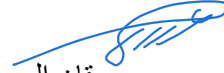


رئيس مجلس إدارة شركة جي بي مورقان العربية السعودية



خالد فايز

الرئيس التنفيذي لشركة جي بي مورقان العربية السعودية



عبدالعزیز المتحمي
الرئيس المالي لشركة جي بي مورقان العربية السعودية

الملحق (1):

عضوية أعضاء مجلس إدارة الشركة في شركات أخرى

حسام شبكشي

رئيس مجلس الإدارة وعضو مجلس إدارة مستقل غير تنفيذي (تم تعيينه رئيساً لمجلس الإدارة منذ 11 سبتمبر 2024م)

الشركة	المنصب	الملكية / المصالح الأخرى
شركة أسوة المالية	مؤسس ورئيس تنفيذي	مساهم
إدين ماونت	مؤسس ورئيس تنفيذي	مساهم
شركة أوراسكوم اندستريال باركس	عضو مجلس إدارة	مساهم

بدر العمودي

نائب رئيس مجلس الإدارة وعضو غير تنفيذي

الشركة	المنصب	الملكية / المصالح الأخرى
-	-	-

خالد فايز

الرئيس التنفيذي وعضو مجلس إدارة تنفيذي

الشركة	المنصب	الملكية / المصالح الأخرى
-	-	-

تارا لامونت

عضو مجلس إدارة غير تنفيذي

الشركة	المنصب	الملكية / المصالح الأخرى
-	-	-

كارين أوفيغرن

عضو مجلس إدارة غير تنفيذي

الشركة	المنصب	الملكية / المصالح الأخرى
-	-	-

سعد العمران

عضو مجلس إدارة مستقل غير تنفيذي

الشركة	المنصب	الملكية / المصالح الأخرى
شركة تحويل المتكاملة	عضو مجلس إدارة	مساهم

الشركة	المنصب	الملكية / المصالح الأخرى
شركة تحويل بيلدينغ	رئيس تنفيذي	مساهم
شركة أجياد المعرفة للتعليم والتدريب	مدير	مساهم
شركة ديلي فودز والبنك السعودي الفرنسي	رئيس تنفيذي وعضو مجلس إدارة	مساهم
شركة دار التملك	عضو مجلس إدارة	مساهم

الملحق (2)

مصالح أعضاء مجلس الإدارة

حسام شبكشي

رئيس مجلس الإدارة وعضو مجلس إدارة مستقل غير تنفيذي

المصالح	اسم العقد	المبلغ	الفترة
-	-	-	-

سعد العمران

عضو مجلس إدارة مستقل غير تنفيذي

المصالح	اسم العقد	المبلغ	الفترة
-	-	-	-

لا توجد أي أعمال أو عقود تمثل مؤسسة السوق المالية طرفاً فيها، أو كان لأحد أعضاء مجلس إدارة مؤسسة السوق المالية أو كبار المسؤولين التنفيذيين فيها أو أي شخص ذي صلة بهم مصلحة فيها.

سجل حضور اجتماعات مجلس

الإدارة لعام 2025م

الاسم	المنصب	12 مارس 2025م	2 يوليو 2025م	3 سبتمبر 2025م	4 ديسمبر 2025م
حسام شبكشي	رئيس مجلس الإدارة وعضو مجلس إدارة مستقل غير تنفيذي	نعم	نعم	نعم	نعم
بدر العمودي	نائب رئيس مجلس الإدارة وعضو مجلس إدارة غير تنفيذي	نعم	نعم	نعم	نعم
سعد العمران	عضو مجلس إدارة مستقل غير تنفيذي	نعم	نعم	نعم	نعم
تارا لامونت	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	نعم	نعم	نعم	لا
كارين أوفيغرن	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	نعم	نعم	نعم	نعم
خالد فايز	الرئيس التنفيذي وعضو مجلس إدارة تنفيذي	نعم	نعم	نعم	نعم

سجل حضور اجتماعات لجنة الترشيحات

والمكافآت لعام 2025م

الاسم	المنصب	24 نوفمبر 2025م
تارا لامونت	رئيسة وعضو	نعم
بدر العمودي	عضو	لا
كارين أوفيغرن	عضو	نعم

سجل حضور اجتماعات
لجنة الامتثال لعام 2025م

الاسم	المنصب	2025/03/13م (الربع الأول)	2025/05/26م (الربع الثاني)	2025/08/21م (الربع الثالث)	2025/11/24م (الربع الرابع)
خالد فايز	رئيس اللجنة	نعم	نعم	نعم	نعم
رزان طبارة (استقالت في 30 سبتمبر)	عضو	نعم	نعم	نعم	لا ينطبق
صابرين الزهراني (تم تعيينها في 30 سبتمبر 2025م)	عضو	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	نعم
فؤاد خواجة	عضو	نعم	نعم	نعم	نعم
عهود الربيعان	عضو	نعم	نعم	نعم	نعم
نميم المزروع	عضو وأمين سر	نعم	نعم	نعم	نعم

الملحق (3) الأجور والمكافآت
الإفصاح عن الأجور والمكافآت بالريال السعودي

البيان	أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيون* ¹	أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين	أعضاء مجلس الإدارة المستقلون
بدل حضور جلسات المجلس	-	-	400,014
بدل حضور جلسات اللجان	-	-	-
المكافآت الدورية والسنوية	-	-	-
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	-	-
الإجمالي	-	-	400,014

*بصفتهم أعضاء في مجلس الإدارة.

البيان	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا على أعلى المكافآت والتعويضات يشاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا ضمنهم
الرواتب والأجور	6,797,078
البدلات	255,372
المكافآت الدورية والسنوية ²	6,167,281
الخطط التحفيزية ³	1,533,775
العمولات	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-
الإجمالي	14,753,506

¹ يُصنّف الرئيس التنفيذي ضمن أكبر خمسة مديري تنفيذيين، بالإضافة إلى أنه عضو مجلس إدارة تنفيذي، لكنه لا يتقاضى أي رسوم تحديداً كبديل عن هذا المنصب.

² يشمل ذلك المكافآت السنوية (المقدمة نقدًا أو كأسهم) المدفوعة/الممنوحة في يناير 2025م عن أداء عام 2024م.

³ يشمل ذلك التعويضات المؤجلة عن السنوات السابقة المستحقة/المدفوعة خلال عام 2024م، والمدفوعات غير السنوية مثل ما يعادل توزيعات الأرباح المدفوعة عن وحدات الأسهم المقيدة غير المكتسبة خلال الفترة، ومكافآت التوقيع، ومدفوعات العمل الإضافي، ومكافآت نهاية الخدمة، وتعويضات إنهاء الخدمة.

الملحق (4)

القوائم المالية المراجعة

شركة جي بي مورقان العربية السعودية

(شركة شخص واحد مساهمة مغلقة)

القوائم الماليّة

للسنة الماليّة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م

مع تقرير المراجع المستقل

شركة جي بي مورقان العربية السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)

القوائم المالية
وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

شركة جي بي مورقان العربية السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة مغلقة)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الصفحة

٣ - ١	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل
٦	قائمة الدخل الشامل
٧	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٨	قائمة التدفقات النقدية
٣٤ - ٩	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل إلى مساهم شركة جي بي مورقان العربية السعودية رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لشركة جي بي مورقان العربية السعودية ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

ما قمنا بمراجعته

تتألف القوائم المالية للشركة مما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.
- قائمة الدخل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- إيضاحات حول القوائم المالية، التي تتضمن المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

أساس الرأي

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في تقريرنا بالتفصيل ضمن قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية. نعتقد أن أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا.

الاستقلال

إننا مستقلون عن الشركة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية)، المعتمد في المملكة العربية السعودية ("الميثاق")، المتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذا الميثاق.

معلومات أخرى

إن مجلس الإدارة مسؤول عن المعلومات الأخرى. تتضمن المعلومات الأخرى تقرير مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ولا تتضمن القوائم المالية وتقريرنا حولها والتي من المتوقع تقديمها إلينا بعد تاريخ هذا التقرير.

إن رأينا حول القوائم المالية لا يغطي المعلومات الأخرى ولا نبدي ولن نبدي أي نوع من أنواع التأكيد عليها.

وفيما يتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية، تقتصر مسؤوليتنا على قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وعند قراءتها نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى لا تتوافق بصورة جوهرية مع القوائم المالية أو مع المعلومات التي تم الحصول عليها خلال عملية المراجعة، أو خلافاً لذلك تتضمن تحريفات جوهرية.

فيما لو استنتجنا، عند قراءة تقرير مجلس الإدارة، أنه يحتوي على تحريفات جوهرية، فيجب علينا إبلاغ المكلفين بالحوكمة بهذا الأمر.

شركة برايس وترهاوس كوبرز محاسبون قانونيون (شركة مهنية ذات مسؤولية محدودة)

ليسن فالي البرج ١٢ و١٣، طريق الملك خالد

هاتف: ٠٤٠٠-٢١١-٩٦٦٦ (١١) فاكس: ٠٤٠١-٢١١-٩٦٦٦ (١١)

تقرير المراجع المستقل (تتمة) إلى مساهم شركة جي بي مورقان العربية السعودية

مسؤوليات الإدارة و المكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

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

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

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس الإدارة، مسؤولة عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي 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. يُعد التأكيد المعقول مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه لا يضمن أن عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عند وجوده. يمكن أن تنتج التحريفات من غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

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


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

تقرير المراجع المستقل (تتمة)
إلى مساهم شركة جي بي مورقان العربية السعودية
مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط لعملية المراجعة ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلي التي نكتشفها خلال مراجعتنا.

برايس وترهاوس كوبرز





عادل فهم القحطاني
ترخيص رقم ٦١٤

١٠ شوال ١٤٤٧ هـ
(٢٩ مارس ٢٠٢٦ م)

شركة جي بي مورقان العربية السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة مغلقة)
قائمة المركز المالي
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠٢٤	٢٠٢٥		
الموجودات			
موجودات متداولة			
			نقد وما يماثله
٢٢٨,٠٩٣	١٦٦,٣٧٧	٤	ودائع قصيرة الأجل لدى بنك
٣٤٣,٥٠٨	٤٥٢,٧٧١	٥	وديعة هامشية لدى مقاصة
٦٨,٦٥٠	٦٨,٧٥٧	٦	ذمم مدينة تجارية
٣٠,٤٣٠	٣١,٩٥٠	٧	مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
٢٧٧	٥,٠٤٥	٨	مجموع الموجودات المتداولة
٦٧٠,٩٥٨	٧٢٤,٩٠٠		
موجودات غير متداولة			
			ممتلكات ومعدات وموجودات حق الاستخدام
١١,٣٣٦	١٦,٧٢٨	٩	موجودات ضريبية مؤجلة
١,١١٩	١,٨٠٩	٣-١٣	مجموع الموجودات غير المتداولة
١٢,٤٥٥	١٨,٥٣٧		مجموع الموجودات
٦٨٣,٤١٣	٧٤٣,٤٣٧		
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
مطلوبات متداولة			
			ذمم دائنة تجارية
٦,٦٧٧	٧,٣٩٣	١٠	مصاريف مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
١٧,٢٤٨	١٥,٢٢٥	١١	مطلوبات إيجارية قصيرة الأجل
١,٣٠٥	٢,١٣٠	١٢	مخصص ضريبة الدخل
١٧,٨٥٠	-	١٣	مجموع المطلوبات المتداولة
٤٣,٠٨٠	٧,٣٩٣		
مطلوبات غير متداولة			
			مطلوبات إيجارية قصيرة الأجل
-	٩,٥٠٤	١٢	منافع نهاية الخدمة للموظفين
٧,٧٧٩	٦,٠٦٧	١٤	مجموع المطلوبات غير المتداولة
٧,٧٧٩	١٥,٥٧١		مجموع المطلوبات
٥٠,٨٥٩	٤٠,٣١٩		
حقوق الملكية			
			رأس المال
٩٣,٧٥٠	٩٣,٧٥٠	١٥	احتياطي نظامي
٣٤,٠٥٢	٣٤,٠٥٢	١٦	احتياطي إعادة قياس منافع نهاية الخدمة للموظفين
١,٧٦٢	٣,٧٢٥		أرباح مبقاة
٥٠٢,٩٩٠	٥٧١,٥٩١		مجموع حقوق الملكية
٦٣٢,٥٥٤	٧٠٣,١١٨		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
٦٨٣,٤١٣	٧٤٣,٤٣٧		

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.



خالد فايز
الرئيس التنفيذي


عبدالعزيز المتحمي
المدير المالي

شركة جي بي مورقان العربية السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة مغلقة)
قائمة الدخل
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠٢٤	٢٠٢٥		
١٩٢,٥٩١	١٢٩,٨٦٠		دخل رسوم خدمات
٤٧,١١٢	٣٠,٣٨٩		أتعاب وساطة، بالصافي
١٦,١٧٨	١٧,٢٠٩		إيرادات من الودائع
٢٥٥,٨٨١	١٧٧,٤٥٨		إيرادات تشغيلية
مصاريف التشغيل			
(٣٧,٠٩٣)	(٤٠,٨٣٤)		رواتب ومنافع متعلقة بالموظفين
(٥٥,٤٨٠)	(٣٩,٨٨٣)	١٨	مصاريف عمومية وإدارية أخرى
(٩٢٥)	(١,٠٣٥)		مصاريف إيجار ومباني
(٥,٨٤٤)	(٦,٤٢٦)	٩	استهلاك
(٣٨٤)	١٥٥		(خسائر) / إيرادات صرف العملات الأجنبية، بالصافي
(٩٩,٧٢٦)	(٨٨,٠٢٣)		مجموع مصاريف التشغيل
١٥٦,١٥٥	٨٩,٤٣٥		الدخل قبل مصروف ضريبة الدخل
(٣٦,٢٩٧)	(٢٠,٨٣٤)	٤-١٣	مصروف ضريبة الدخل
١١٩,٨٥٨	٦٨,٦٠١		الدخل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.



خالد فايز
الرئيس التنفيذي


عبدالعزیز المتحمي
المدير المالي

شركة جي بي مورقان العربية السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة مغلقة)
قائمة الدخل الشامل
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح
١١٩,٨٥٨	٦٨,٦٠١	الدخل للسنة
الدخل الشامل الآخر		
البنود التي لن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الدخل:		
- أرباح إعادة قياس منافع نهاية الخدمة للموظفين		
- ضريبة مؤجلة على إعادة القياس منافع نهاية الخدمة للموظفين		
٥٥١	٢,٤٥٥	١٤
(١١١)	(٤٩٢)	
٤٤٠	١,٩٦٣	الدخل الشامل الآخر للسنة
١٢٠,٢٩٨	٧٠,٥٦٤	مجموع الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.


خالد فايز
الرئيس التنفيذي


عبدالعزيز المتحمي
المدير المالي

شركة جي بي مورقان العربية السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة مغلقة)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

المجموع	أرباح مبقاة	احتياطي إعادة قياس منافع نهاية الخدمة للموظفين	احتياطي نظامي	رأس المال	
٦٣٢,٥٥٤	٥٠٢,٩٩٠	١,٧٦٢	٣٤,٠٥٢	٩٣,٧٥٠	١ يناير ٢٠٢٥
٦٨,٦٠١	٦٨,٦٠١	-	-	-	الدخل للسنة
١,٩٦٣	-	١,٩٦٣	-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
٧٠,٥٦٤	٦٨,٦٠١	١,٩٦٣	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة
٧٠٣,١١٨	٥٧١,٥٩١	٣,٧٢٥	٣٤,٠٥٢	٩٣,٧٥٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٥١٢,٢٥٦	٣٨٣,١٣٢	١,٣٢٢	٣٤,٠٥٢	٩٣,٧٥٠	١ يناير ٢٠٢٤
١١٩,٨٥٨	١١٩,٨٥٨	-	-	-	الدخل للسنة
٤٤٠	-	٤٤٠	-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
١٢٠,٢٩٨	١١٩,٨٥٨	٤٤٠	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة
٦٣٢,٥٥٤	٥٠٢,٩٩٠	١,٧٦٢	٣٤,٠٥٢	٩٣,٧٥٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.



خالد فايز
الرئيس التنفيذي



عبدالعزیز المتحمي
المدير المالي

شركة جي بي مورقان العربية السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة مغلقة)
قائمة التدفقات النقدية
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			
٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
١٥٦,١٥٥	٨٩,٤٣٥		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٥,٨٤٤	٦,٤٢٦	٩	الدخل قبل ضريبة الدخل
١,٦٧٩	١,٧٦٠	١٤	تعديلات لـ:
٤٠	٦٣٩	١٢	استهلاك
			مخصص منافع نهاية الخدمة للموظفين
			مصروف فائدة على مطلوبات إيجارية
			تغيرات في رأس المال العامل:
(٥٣٩)	(١٠٧)		وديعة هامشية لدى مقاصة
١٩,٦٢٧	(١,٥٢٠)		ذمم مدينة تجارية
١,٨٨٢	(٤,٧٦٨)		مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
٤,٤٦٤	٧١٦		ذمم دائنة تجارية
(١٩,٩٠٨)	(٢,٢٣)		مصاريق مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
١٦٩,٢٤٤	٩٠,٥٥٨		
(٥٩٤)	(١,٠١٧)	١٤	(تحويلات/ منافع) منافع نهاية الخدمة للموظفين، بالصافي
(٣٢,٢٦١)	(٣٩,٨٦٦)	٢-١٣	ضريبة الدخل المدفوعة خلال السنة
١٣٦,٣٨٩	٤٩,٦٧٥		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٧,١٧٣)	(٤٤٠)	٩	شراء ممتلكات ومعدات
(٧١,٣٠١)	(١٠٩,٢٦٣)		ودائع قصيرة الأجل لدى بنك
(٧٨,٤٧٤)	(١٠٩,٧٠٣)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من نشاط تمويلي
(١,٤٢٤)	(١,٦٨٨)	١٢	مدفوعات المطلوبات الإيجارية
(١,٤٢٤)	(١,٦٨٨)		النقد المستخدم في نشاط تمويلي
٥٦,٤٩١	(٦١,٧١٦)		صافي التغير في النقد وما يماثله
١٧١,٦٠٢	٢٢٨,٠٩٣		نقد وما يماثله في بداية السنة
٢٢٨,٠٩٣	١٦٦,٣٧٧		نقد وما يماثله في نهاية السنة
١٦,١٧٨	١٧,٢٠٩		الدخل المحصل من الودائع
			معلومات تكميلية غير نقدية:
(٥٥١)	(٢,٤٥٥)	١٤	احتياطي إعادة قياس منافع نهاية الخدمة للموظفين
(١١٢)	-	١٤	نقل الموظفين بين الشركة وكيانات أخرى تابعة لشركة جي بي مورغان
١١١	٤٩٢		ضريبة مؤجلة على إعادة قياس منافع نهاية الخدمة للموظفين
-	١١,٥٠٨	٩	إضافات إلى موجودات حق الاستخدام
(٣٤٨)	(١٣٠)	٩	إعادة قياس موجودات حق الاستخدام
١,٣٠٥	١١,٦٣٤	١٢	مطلوبات إيجارية

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.



خالد فايز
الرئيس التنفيذي



عبدالعزیز المتحمي
المدير المالي

شركة جي بي مورقان العربية السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١ معلومات عامة

شركة جي بي مورقان العربية السعودية ("الشركة") هي شركة شخص واحد مساهمة مقفلة تأسست وفقاً لنظام الشركات في المملكة العربية السعودية. تزاوّل الشركة أعمالها بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٤٠٨٠١ الصادر في مدينة الرياض بتاريخ ١٧ ذي القعدة ١٤٢٨ هـ (الموافق ٢٦ نوفمبر ٢٠٠٧)، وترخيص وزارة الاستثمار السعودية رقم ٢٠٣١٠٢٦٥٣٢-٠١ الصادر بتاريخ ٢٢ شعبان ١٤٢٨ هـ (الموافق ٤ سبتمبر ٢٠٠٧)، وترخيص هيئة السوق المالية رقم ٣٧-١٢١٦٤ بتاريخ ٢٦ ذي الحجة ١٤٣٣ هـ (الموافق ١١ نوفمبر ٢٠١٢).

تم تحويل الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة شخص واحد مساهمة مقفلة بتاريخ ٢٧ شعبان ١٤٣٨ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٧)، وهو تاريخ التحويل. وبناءً على تغيير وضع الشركة، تم تعديل اسمها من "شركة جي بي مورقان العربية السعودية المحدودة" إلى "شركة جي بي مورقان العربية السعودية". يتم إعداد القوائم المالية للشركة للفترة من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر من كل سنة ميلادية.

تم تأسيس الشركة في البداية لممارسة أنشطة الاستثمارات البنكية، والتي تشمل الترتيب، والمشورة، والحفظ، والتعامل كوكيل في أعمال الأوراق المالية، مع استثناء تنفيذ معاملات هامش التغطية. خلال سنة ٢٠١٢، حصلت الشركة على ترخيص مؤقت من هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٦ ذو الحجة ١٤٣٣ هـ (الموافق ١١ نوفمبر ٢٠١٢) لتعديل نطاق أنشطتها ليشمل التعامل بصفة أصيل ووكيل، والتعهد بالتغطية في أعمال الأوراق المالية، بالإضافة إلى خدمات الترتيب، والمشورة، والحفظ. ومع ذلك، لم تمارس الشركة أي أنشطة ضمن بعض التراخيص المؤقتة. وفي سنة ٢٠١٧، تم اعتماد الشركة من قبل السوق المالية السعودية (تداول) كعضو تداول لمزاولة أنشطة الوساطة، حيث مُنحت العضوية بعد استيفاء المتطلبات الفنية والتنظيمية التي حددها تداول.

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

إن السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية مبيّنة أدناه.

١-٢ أسس الإعداد

(١) بيان الالتزام

أعدت القوائم المالية طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

يتم تطبيق السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية بشكل ثابت على جميع السنوات المعروضة ما لم يذكر غير ذلك.

(٢) أسس القياس

أعدت هذه القوائم المالية:

- على أساس التكلفة التاريخية باستثناء:
- منافع نهاية الخدمة للموظفين المدرجة بالقيمة الحالية باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.
- باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي.

(٣) المعايير الجديدة سارية المفعول في السنة الحالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية التعديلات التالية على المعايير المحاسبية، والتي كانت سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥ ولكن ليس لها أي أثر جوهري على القوائم المالية للشركة.

المعيار/ التفسير	الوصف	ساري المفعول للفترات التي تبدأ في أو بعد
تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ - عدم قابلية صرف العملات	قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصرف إلى عملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي سيتم استخدامه عندما لا تكون قابلة للصرف. يحدد التعديل إطاراً يمكن بموجبه تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن رصده دون تعديل أو أسلوب تقدير آخر.	١ يناير ٢٠٢٥

شركة جي بي مورقان العربية السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

١-٢ أسس الإعداد (تتمة)

(٤) المعايير المحاسبية الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير المحاسبية والتعديلات التالية التي كانت سارية للفترة التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦. واختارت الشركة عدم التطبيق المبكر لهذه الإصدارات، وليس من المتوقع أن يكون لها أثر جوهري على القوائم المالية للشركة.

المعيار/ التفسير	الوصف	ساري المفعول للفترة التي تبدأ في أو بعد
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ - بيع أو المساهمة في الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروع مشترك	لا ينطبق الإثبات الجزئي للربح أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروع مشترك إلا على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع الموجودات أو المساهمة في الموجودات التي لا تشكل عملاً تجاريًا كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ "تجميع المنشآت". ويتم الإثبات بالكامل للربح أو الخسارة الناتجة عن بيع شركة زميلة أو مشروع مشترك أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل عملاً تجاريًا كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣.	تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات"	بموجب التعديلات، قد تستوفي الآن بعض الموجودات المالية، بما في ذلك تلك التي تتمتع بخصائص مرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة، معيار مدفوعات أصل الدين والفائدة فقط، شريطة ألا تختلف تدفقاتها النقدية اختلافاً جوهرياً عن الأصل المالي المماثل الذي لا يتمتع بهذه الخصائص.	١ يناير ٢٠٢٦
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ - العقود التي تشير إلى	تقوم العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات التي تعكس بشكل أكثر دقة آثار العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة على القوائم المالية للمنشأة".	١ يناير ٢٠٢٦
التحسينات السنوية للمعايير الدولية للتقرير المالي - المجموعة ١١	تقتصر التحسينات السنوية على التغييرات التي توضح صياغة أحد المعايير المحاسبية أو تُصحح العواقب غير المقصودة نسبياً أو السهو أو التعارضات بين المتطلبات في المعايير المحاسبية. وتشمل تعديلات سنة ٢٠٢٤ المعايير التالية:	١ يناير ٢٠٢٦
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي للمرة الأولى"، المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات والإرشادات المصاحبة لها لتنفيذ المعيار"، المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية"، المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ "القوائم المالية الموحدة"، ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٧ "قائمة التدفقات النقدية".	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ إرشادات بشأن البنود الواردة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة إلى خمس فئات: التشغيل والاستثمار والتمويل وضرائب الدخل والعمليات المتوقعة، وهو يحدد مجموعة فرعية من المقاييس المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة على أنها "مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة". وينبغي وصف المجاميع والمجاميع الفرعية والبنود الواردة في القوائم المالية الرئيسية والبنود المفصّل عنها في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتعين تصنيف فروق صرف العملات الأجنبية في نفس فئة الإيرادات والمصاريف من البنود التي نتج عنها فروق صرف للعملات الأجنبية.	١ يناير ٢٠٢٧
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ - العرض والإفصاح في القوائم المالية العامة للإفصاحات	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي مع متطلبات الإفصاح المخففة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩. ويجوز للشركة التابعة أن تختار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية بشرط ألا تكون خاضعة للمساءلة العامة في تاريخ التقرير، وتُصدّر الشركة الأم قوائم مالية موحدة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي.	١ يناير ٢٠٢٧

شركة جي بي مورقان العربية السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

١-٢ أسس الإعداد (تتمة)

(٥) تحويلات العملات الأجنبية وعملة العرض

(أ) عملة التقرير

تظهر هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهو عملة التقرير للشركة.

(ب) معاملات وأرصدة

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ تلك المعاملات. ويتم إثبات أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن تسوية تلك المعاملات وكذلك الناتجة عن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بعملات أجنبية في نهاية السنة في قائمة الدخل. لا تعتبر هذه التعديلات جوهرية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤، على التوالي.

(٦) تقديرات وأحكام محاسبية مؤثرة

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

لا توجد تقديرات جوهرية في القوائم المالية للشركة ذات المخاطر التي ينتج عنها تعديلات جوهرية في القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال فترة الأشهر الاثني عشر اللاحقة.

٢-٢ نقد وما يماثله

يتكون النقد وما يماثله من نقد في الصندوق، ونقد لدى البنوك، واستثمارات أخرى عالية السيولة قصيرة الأجل، إن وجدت، ذات تواريخ استحقاق أصلية تبلغ ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الشراء.

يدرج النقد وما يماثله بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

٣-٢ أدوات مالية

١-٣-٢ تصنيف وقياس الموجودات المالية

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

تقوم الشركة بعد ذلك بقياس جميع استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، باستثناء الحالات التي تكون فيها الشركة قد قامت، عند الإثبات المبني، بتصنيف استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل 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 الانخفاض في القيمة) بشكل منفصل عن التغييرات الأخرى في القيمة العادلة. حالياً، قامت الشركة بتصنيف جميع أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

شركة جي بي مورقان العربية السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)
٣-٢ أدوات مالية (تتمة)
١-٣-٢ تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)

أدوات الدين

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

يعتمد التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على:

- نموذج عمل الشركة لإدارة الأصل.
- خصائص التدفقات النقدية للأصل.

نموذج العمل: يعكس نموذج العمل كيفية إدارة الشركة للموجودات من أجل توليد التدفقات النقدية، أي إذا كان هدف الشركة هو فقط تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل 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 الأعمال "الأخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

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

- الخبرة السابقة بشأن كيفية تحصيل التدفقات النقدية لهذه الموجودات.
- كيفية تقييم أداء الموجودات داخلياً وتقديم التقرير إلى كبار موظفي الإدارة.
- كيفية تقييم المخاطر وإدارتها.
- كيفية تعويض المدراء.

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 وذلك مستقبلاً.

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

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

يتم إجراء تقييم مدفوعات أصل الدين والفائدة فقط عند الإثبات المبدئي لأصل ولا يتم إعادة تقييمه لاحقاً.

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

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

شركة جي بي مورقان العربية السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٣-٢ أدوات مالية (تتمة)

١-٣-٢ تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)

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

القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر: يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات، حيث تتمثل التدفقات النقدية للموجودات في مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط، وغير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم تسجيل 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، تتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتركمة المثبتة سابقاً ضمن الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى قائمة الدخل.

لا تعيد الشركة تصنيف أدوات الدين إلا في حالة واحدة وهي أن يتم تغيير نموذج الأعمال المستخدم في إدارة تلك الموجودات. تتم إعادة التصنيف من بداية فترة التقرير الأولى التي تلي التغيير. يتوقع ألا تكون هذه التغييرات متكررة حيث لم يحدث أي منها خلال الفترة.

حالياً يتم تصنيف الأرصدة البنكية والودائع قصيرة الأجل لدى البنك والمطلوب من أطراف ذات علاقة والذمم المدينة الأخرى على أنها محتفظ بها بالتكلفة المطفأة.

٢-٣-٢ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بتقدير الانخفاض في قيمة الائتمان من خلال مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة. يتم إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وللارتباطات المحددة المتعلقة بالإقراض، مثل ارتباطات القروض وعقود الضمانات المالية. يجب أن يعكس قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة ما يلي:

- مبلغاً غير متحيز ومرجح بالاحتمالات يتم تحديده من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة.
- القيمة الزمنية للموارد.
- المعلومات المعقولة والمدعومة المتاحة دون جهد أو تكلفة غير مبررين في تاريخ التقرير حول الأحداث الماضية والظروف الحالية وتوقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

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

- (١) يتم تصنيف الأدوات المالية التي لم تنخفض قيمتها الائتمانية منذ الإثبات المبدي في "المرحلة ١" ويتم مراقبة مخاطر الائتمان الخاصة بها بشكل مستمر.
- (٢) في حالة حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الإثبات المبدي، 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 مساوٍ لجزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن أحداث التخلف عن السداد المحتملة خلال اثني عشر شهراً. ويتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للأدوات في المرحلة ٢ أو ٣ على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.
- (٥) المفهوم السائد في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ هو أنه ينبغي مراعاة المعلومات القائمة على النظرة المستقبلية.
- (٦) إن الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية المشتراة أو الناشئة هي تلك الموجودات المالية التي تعرضت للانخفاض في القيمة الائتمانية عند الإثبات المبدي. ويتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة الخاصة بها دائماً على أساس العمر (المرحلة ٣).

شركة جي بي مورقان العربية السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٣-٢ أدوات مالية (تتمة)

٢-٣-٢ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

أثر المراحل على قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة باستخدام نموذج من ثلاث مراحل يعتمد على التغيرات في جودة الائتمان للأداة المالية منذ إثباتها مبدئياً ("الإثبات المبدئي"):

- المرحلة ١ - أدوات مالية عاملة لم تشهد زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ الإثبات المبدئي لها.
- المرحلة ٢ - أدوات مالية عاملة شهدت زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية.
- المرحلة ٣ - أدوات مالية غير عاملة تم تحديدها على أنها منخفضة القيمة الائتمانية.

تتضمن الموجودات المالية للشركة التي تخضع لفحص الخسائر الائتمانية المتوقعة، ودائع لدى البنوك/ والمطلوب من أطراف ذات علاقة وموجودات أخرى.

يرتبط جزء كبير من تعرض الشركة بودائع محتفظ بها لدى جي بي مورقان تشيز بنك، إن أيه، فرع الرياض، وهو فرع تابع لجي بي مورقان تشيز بنك، إن أيه وهو بنك محلي مرخص ومدرج في السوق المالية السعودية. كلا البنكان لديهما تصنيف ائتماني مرتفع كما في تاريخ التقرير، ولذلك تعتبر الشركة أن لديها مخاطر ائتمان منخفضة. ولم يقل تصنيف البنكين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤ عن "3Aa و 2A" على التوالي وفقاً لمؤشر موديز ولا يوجد انخفاض في التصنيف الائتماني حتى تاريخ التقرير. إن الخسارة الائتمانية المتوقعة لا تعتبر جوهرية ولذلك لم يتم تسجيلها في القوائم المالية.

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

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

يقدم نهج الانخفاض في القيمة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ إطاراً للخسائر الائتمانية المتوقعة والذي ينص على تقسيم الموجودات إلى ثلاث مراحل. تعكس المراحل الثلاثة النمط العام لتدهور الائتمان للأصل المالي. تختلف المراحل الثلاثة من حيث إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة وعرض إيرادات الفوائد.

المرحلة ١ - الموجودات المالية العاملة

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

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

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

تُدرج الأدوات المالية التي تعرضت لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الإثبات المبدئي، والتي لا يوجد من أجلها أي دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة، ضمن المرحلة ٢. بالنسبة لأدوات المرحلة ٢، يتم احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة مع الأخذ في الاعتبار احتمالية التخلف عن السداد على مدى العمر المتبقي للأداة على أساس جماعي، ويتم احتساب إيرادات الفوائد على إجمالي القيمة الدفترية للأصل (أي بدون اقتطاع مخصص الخسارة الائتمانية).

تقوم الشركة بتقييم أي دليل على أي زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان من خلال النظر فيما إذا كان هناك تغيير في مخاطر التخلف عن السداد التي تقع منذ أن تم الإثبات المبدئي للأداة المالية.

المرحلة ٣ - الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية

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

تعتبر الشركة أي عميل "متخلف عن السداد" عندما لا يكون من المرجح أن يلتزم المدين بدفع التزاماته الائتمانية بالكامل، دون أن يكون للشركة حق الرجوع عليه باتخاذ إجراءات مثل تحقيق الضمان (إذا تم الاحتفاظ به).

شركة جي بي مورقان العربية السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٣-٢ أدوات مالية (تتمة)

٢-٣-٢ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

٢-٣-٢ مراحل الانخفاض في القيمة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ (تتمة)

المرحلة ٣ - الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية (تتمة)

تُدرج الأدوات المالية في المرحلة ٣ عندما يكون هناك دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة في تاريخ التقرير. بالنسبة لأدوات المرحلة ٣، يتم احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة مع الأخذ في الاعتبار احتمالية التخلف عن السداد على مدى العمر المتبقي لكل أداة ("الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر") على أساس الأصل الفردي ويتم احتساب إيرادات الفائدة على صافي القيمة الدفترية (أي بعد خصم مخصص الخسائر الائتمانية).

تعتبر جميع الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية ويتم إدراجها في المرحلة ٣ عندما يقع حدث أو أكثر من الأحداث التالية التي لها أثر مضر على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي:

- صعوبة مالية كبيرة تواجه الجهة المصدرة أو المقترض.
- التخلف عن السداد أو التأخر في السداد.
- قيام الشركة أو حاملي سندات الدين بمنح المقترض امتيازًا لأسباب اقتصادية أو تعاقدية تتعلق بالصعوبة المالية للمقترض.
- أصبح من المحتمل أن يدخل المقترض في إفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى.
- اختفاء السوق النشط بالنسبة لذلك الأصل نتيجة الصعوبات المالية.
- يتم شراء أو إنشاء موجودات مالية بخصم كبير والذي يعكس خسائر الائتمان المتكبدة.

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

٢-٣-٢ معايير التحويل

اعتبارات وضع المراحل

يتم إدراج الأدوات المالية التي لم تشهد زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الإثبات المبدئي في المرحلة الأولى. بالنسبة لهذه الأدوات، يتم إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا وتحسب إيرادات الفوائد على إجمالي القيمة الدفترية للأصل (وهذا هو، دون خصم لبدل الائتمان). قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا هي الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن أحداث التخلف عن السداد المحتملة خلال ١٢ شهرًا بعد تاريخ التقرير.

يتم إدراج الأدوات المالية التي شهدت زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الإثبات المبدئي دون وجود أدلة موضوعية على انخفاض قيمتها في المرحلة ٢. بالنسبة لهذه الموجودات، يتم إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى العمر، ولكن لا تزال إيرادات الفوائد تحسب على إجمالي القيمة الدفترية للأصل. الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التخلف المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

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

قامت الشركة، بتطوير معايير وضع المراحل من خلال استخدام الاعتبارات الكمية والنوعية لتحديد ما إذا كان القرض قد شهد زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان.

تعتبر الشركة بالنسبة للمنتجات الائتمانية التقليدية أن الأداة المالية قد تعرضت لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان عند استيفاء أي من المعايير الكمية أو النوعية التالية:

شركة جي بي مورقان العربية السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٣-٢ أدوات مالية (تتمة)

٢-٣-٢ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

٢-٣-٢ معايير التحويل (تتمة)

معايير الكمية (تتمة)

تقرر الشركة فيما إذا كانت احتمالية التخلف عن السداد قد تغيرت بين الإثبات المبدئي للأدوات المالية وتاريخ التقرير. إذا تجاوز التغيير في احتمالية التخلف عن السداد بعض العتبات النسبية والمطلقة، فإن الأداة قد تعرضت لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان. يأخذ تقييم احتمالية التخلف عن السداد في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة، بما في ذلك المعلومات حول الأحداث الماضية والظروف الاقتصادية الحالية والمستقبلية.

تراقب الشركة المقترضين الذين تعرضوا للانخفاض في القيمة من خلال إدراجهم في قائمة المراقبة الخاصة بها. يعتبر المدينين المدرجين في قائمة المراقبة أنهم قد تعرضوا لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان. تراقب الشركة أيضاً التغييرات في تصنيفات مخاطر الائتمان الداخلية (بالنسبة إلى التصنيف الائتماني عند الإثبات المبدئي) ومحفزات حالات عدم الانتظام في السداد لتحديد فيما إذا كان المقترض قد تعرض لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان.

يتم نقل الأدوات المالية المدرجة في المرحلة ٢ إلى المرحلة ١ كما هو موضح أدناه في الفترة التي لم تعد فيها المعايير الكمية والنوعية لأي زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان موجودة.

يعتمد نهج تحديد ما إذا كان هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان على نوع الأداة. بالنسبة للذمم المدينة من الرسوم الناشئة عن العقود المبرمة مع العملاء [مثل الذمم المدينة لأتباع الوساطة]، تطبق الشركة مصفوفة مخصصات كوسيلة عملية لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. تنص المصفوفة على أنه في حالة العملاء من المؤسسات، يُعتبر أن الذمم المدينة لديها زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان (أي المرحلة ٢) إذا تأخرت ٩٠ يوماً عن موعد استحقاقها ومنخفضة القيمة الائتمانية (أي المرحلة ٣) إذا تأخرت ١٨٠ يوماً عن موعد الاستحقاق وعند هذه النقطة يتم إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة بنسبة ١٠٠٪ من المبلغ المملوك. في حالة العملاء من غير المؤسسات، يُعتبر أن الذمم المدينة قد تعرضت لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان (أي المرحلة ٢) إذا تجاوزت ٣٠ يوماً من تاريخ الاستحقاق ومنخفضة القيمة (أي المرحلة ٣) إذا تجاوزت ٩٠ يوماً من تاريخ الاستحقاق وعند هذه النقطة يتم إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة بنسبة ١٠٠٪ من المبلغ المملوك. لم تتكبد الشركة خسائر جوهرية في محافظتها للذمم المدينة للرسوم وهي تعتبر غير جوهرية.

٣-٢-٣ قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة

دمج المعلومات المستقبلية

إن تقديرات الخسارة الائتمانية المتوقعة مستمدة من الخبرة التاريخية للشركة والظروف الاقتصادية المستقبلية المتوقعة. لدمج المعلومات المستقبلية في احتساب قياس خسارة الائتمان المتوقعة، تقوم الشركة بتطوير سيناريوهات اقتصادية متوقعة.

تستخدم الشركة خمسة سيناريوهات مستقبلية (الحالة الأساسية وأفضل الظروف نسبياً وأفضل الظروف للغاية وأسوأ الظروف نسبياً وأسوأ الظروف للغاية) خلال السنة. تحتوي كل من هذه السيناريوهات على مجموعة من متغيرات الاقتصاد الكلي التي تعكس الظروف الاقتصادية والمالية المستقبلية. تشمل متغيرات الاقتصاد الكلي، على سبيل المثال لا الحصر، أسعار صرف العملات الأجنبية والتضخم والناتج المحلي الإجمالي لكل بلد أو كتلة البلد. يتم توقع متغيرات الاقتصاد الكلي لكل سيناريو على مدار فترة معقولة للتنبؤ مدتها سنتين. بعد فترة التنبؤ، تعود الخسائر إلى متوسطات تاريخية خلال فترة انتقالية مدتها سنة واحدة.

على أساس ربع سنوي، يتم تحديث السيناريوهات الاقتصادية الخمسة وترجيح الاحتمالات. تستخدم الشركة الحكم الشخصي لوضع السيناريوهات وتعيين ترجيح الاحتمالات. السيناريو الاقتصادي الأكثر ترجيحاً من وجهة نظر الإدارة هو الحالة الأساسية التي يُتوقع عمومًا أن يتم ترجيحها بشكل أكبر من السيناريوهين الآخرين.

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

شركة جي بي مورقان العربية السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

- ٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)
- ٣-٢ أدوات مالية (تتمة)
- ٢-٣-٢ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)
- ٣-٢-٣ قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة (تتمة)
- دمج المعلومات المستقبلية (تتمة)

قررت الشركة أن قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة على النقد المحتفظ به لدى البنوك تعتبر غير جوهرية بسبب انخفاض مخاطر الائتمان. عند تقييم قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة مدى العمر فيما يتعلق بالذمم المدينة من أحد البنوك، حددت الشركة أن احتمالية التخلف عن السداد كان بعيداً جداً، وسيكون حجم قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة المرتبط بالتعرضات ضئيلاً نظراً لأن هذه المؤسسات خاضعة للرقابة وذات تصنيف خارجي ولها رأس مال كبير وقدرة على تحمل الخسائر وتتمتع بالسيولة وتصنيفات ائتمانية مرتفعة. غالبية الودائع المحتفظ بها ذات طبيعة قصيرة الأجل ويمكن سحبها لليلة واحدة.

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

تواصل الشركة مراقبة محافظها الاستثمارية للتأكد من أن الإطار الموصوف مناسب وأن تعرضها لمخاطر الائتمان وقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة في هذه المحافظ تظهر بشكل كاف 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 الخسائر الائتمانية المتوقعة.

قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة:

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

- احتمالية التخلف عن السداد.
- الخسارة بافتراض التخلف عن السداد.
- التعرض للمخاطر عند التخلف عن السداد.

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

- احتمالية التخلف عن السداد: يقدر نموذج احتمالية التخلف عن السداد احتمالية التخفيض والتخلف عن السداد كل ثلاثة أشهر. تمثل احتمالات التخلف عن السداد لمدة ١٢ شهراً وعلى مدى العمر احتمالية حدوث تخلف عن السداد على مدى الاثنى عشر شهراً التالية واستحقاق الأداة المتبقي على التوالي. يأخذ النموذج في الاعتبار متغيرات المدخلات الخاصة بقطاع المنطقة والصناعة والمقترض، وينظر في كل من المعلومات الخاصة بالسيناريو والمقترض. يتم تحديد احتمالات التخلف عن السداد على مستوى المنشأة على أساس تصنيف المخاطر وغيرها من الخصائص.
- التعرض للمخاطر عند التخلف عن السداد: يتنبأ نموذج التعرض للمخاطر عند التخلف عن السداد بالتعرض الإجمالي عند تخلف المقترض عن السداد كنسبة من مجموع الارتباط في تاريخ التقرير في ظل بيئة اقتصاد كلي معينة. ويقدر النموذج احتمالية حدوث تغيير في الاستخدام واتجاه وحجم التغيير. تشمل متغيرات المدخلات التعرض والاستخدام في تاريخ التقرير، وغرض المنشأة، ومتغيرات الصناعة والاقتصاد الكلي.
- الخسارة بافتراض التخلف عن السداد: يقدر نموذج الخسارة بافتراض التخلف عن السداد الخسائر المتوقعة في بيانات اقتصاد كلي معينة على التعرض للمخاطر عند التخلف عن السداد بالنظر إلى حالة التخلف عن السداد، مع الأخذ في الاعتبار، من بين سمات أخرى، التأثير المخفف للضمان والقيمة الزمنية للنقود.

يتم احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً بضرب احتمالية التخلف عن السداد والتعرض للمخاطر عند التخلف عن السداد والخسارة بافتراض التخلف عن السداد لمدة ١٢ شهراً. يتم احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر باستخدام احتمالية التخلف عن السداد على مدى العمر بدلاً من ذلك.

شركة جي بي مورقان العربية السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٣-٢ أدوات مالية (تتمة)

٣-٣-٢ المطلوبات المالية

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

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

٤-٣-٢ التقييم العادل للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن قبضه من بيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة نظامية بين أطراف مشاركين في السوق وذلك في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض بأن عملية بيع الأصل أو تحويل الالتزام تمت إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام.
- في حال غياب سوق رئيسية، في أكثر الأسواق نفعًا للأصل أو الالتزام.

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

يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام ما باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام على افتراض أن المشاركين في السوق يتصرفون بناءً على ما يحقق أفضل مصالح اقتصادية لهم.

يراعي قياس القيمة العادلة لأصل ما غير مالي قدرة المشاركين في السوق على توليد منافع اقتصادية باستخدام الأصل بأعلى وأفضل منفعة أو بيعه لأحد المشاركين الآخرين في السوق بحيث يستخدمه بأعلى وأفضل منفعة.

تستخدم الشركة أساليب تقييم تتلاءم مع الظروف وتتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع زيادة استخدام المدخلات التي يمكن رصدها ذات العلاقة وتقليل استخدام المدخلات التي لا يمكن رصدها.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة أو المفصح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، على النحو المبين أدناه، استنادًا إلى أقل قدر من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

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

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

يتم إلغاء إثبات الالتزام المالي عند إطفائه، وذلك عندما يتم الوفاء بالالتزام المحدد في العقد أو إغاؤه أو انتهاء مدته.

٥-٣-٢ مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتسجل بالصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق حالي نافذ نظامًا بمقاصة المبالغ المثبتة، مع النية للتسوية على أساس الصافي، أو لتحقيق الموجودات وسداد المطلوبات في نفس الوقت.

شركة جي بي مورقان العربية السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تمة)

٤-٢ ممتلكات ومعدات

يتم إدراج الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم و/أو الخسائر المتراكمة للانخفاض في القيمة، إن وجدت. تتضمن هذه التكلفة النفقات التي تعود مباشرة إلى اقتناء المواد وتكلفة الاقتراض (عند الاقتضاء). يتم إثبات جميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الدخل عند تكبدها. تدرج التكاليف اللاحقة ضمن القيمة الدفترية للأصل أو تقيد كأصل منفصل، حسب الضرورة، فقط عندما يكون من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية للجهة ويكون بالإمكان قياس تكلفة هذا البند بشكل موثوق.

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

عدد السنوات

١٠-٥
٣

أثاث وتجهيزات ومعدات مكتبية
معدات حاسب آلي

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

يتم إلغاء إثبات 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 إلغاء إثبات الأصل (المحتسب بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل) في قائمة الدخل عند إلغاء إثبات الأصل.

٥-٢ الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تقوم الشركة بإجراء تقييم في تاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشرات لتعرض الأصل إلى انخفاض في القيمة. في حال وجود تلك المؤشرات أو عندما يكون إجراء اختبار الانخفاض في القيمة السنوي للموجودات مطلوباً، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل. تمثل القيمة القابلة للاسترداد للأصل القيمة العادلة للأصل أو وحدة توليد النقد ناقصاً تكاليف الاستبعاد أو قيمة الاستخدام، أيهما أعلى. ويتم تحديدها للموجودات الفردية، إلا إذا كان الأصل لا يولد تدفقات نقدية واردة مستقلة إلى حد كبير عن تلك الموجودات الأخرى أو مجموعات الموجودات. عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو وحدة توليد النقد قيمتها الدفترية، يُعتبر الأصل منخفض القيمة، ويتم تخفيضه إلى القيمة القابلة للاسترداد.

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

بالنسبة للموجودات بخلاف الشهرة، يتم في تاريخ كل تقرير مالي تقييم ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر الانخفاض في القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قلت قيمتها. فإذا وجد مثل هذا المؤشر، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو لوحد توليد النقد. ولا يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة المسجلة سابقاً إلا إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل القابلة للاسترداد منذ تسجيل آخر خسارة انخفاض في القيمة. يكون هذا العكس محدوداً بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل قيمته القابلة للاسترداد أو قيمته الدفترية التي كان من الممكن تحديدها، بعد خصم الاستهلاك، لو لم تحتسب أي خسارة عن الانخفاض في قيمة الأصل خلال السنوات السابقة. ويثبت هذا العكس في قائمة الدخل.

٦-٢ مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى

يتم إثبات مبالغ المطلوبات التي سيتم دفعها مقابل البضائع أو الخدمات المستلمة، سواء تم إصدار فواتير بموجبها إلى الشركة أو لا، ويتم إدراجها بالتكلفة المضافة.

٧-٢ مخصصات

يتم إثبات المخصصات -إن وجدت- عندما يكون لدى الشركة التزام قائم (نظامي أو ضمني) ناتج عن حدث سابق، ومن المحتمل أن يتطلب تدفقات خارجة لمنافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام ويمكن تقدير مبلغه بشكل موثوق.

شركة جي بي مورقان العربية السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تمة)

٨-٢ ضرائب

تخضع الشركة لضريبة الدخل وفقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة"). يتم تحميل ضريبة الدخل على قائمة الدخل. يتم المحاسبة عن المبلغ الإضافي المستحق، إن وجد، عند الانتهاء من الربط النهائي عند تحديد هذا المبلغ.

لا تتحمل الشركة ضرائب إضافية مرتبطة بالشرحية الثانية في السنة الحالية، نظراً لأنها لا تخضع حالياً للتشريعات المعمول بها.

يتم تعديل ضريبة الدخل المستندة إلى معدل ضريبة الدخل المعمول به طبقاً للتغيرات في موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة العائدة إلى الفروق المؤقتة وخسائر الضريبة غير المستخدمة. يتم تجنب مخصص ضريبة الدخل المؤجلة بالكامل، إذا كانت جوهرياً، باستخدام طريقة المطلوبات، على الفروق المؤقتة الناشئة فيما بين الأوعية الضريبية للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية في القوائم المالية.

لا يتم المحاسبة عن ضريبة الدخل المؤجلة إذا كانت ناشئة عن الإثبات المبدئي بأصل أو التزام في معاملة غير معاملات جميع المنشآت والتي لا تؤثر، خلال وقت المعاملة، على الأرباح أو الخسائر للأغراض المحاسبية أو الأرباح أو الخسائر الخاضعة للضريبة. يتم تحديد ضريبة الدخل المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب (والأنظمة) التي يتم سنها أو المطبقة فعلياً في نهاية فترة التقرير والتي يتوقع سريانها في حالة تحقيق الأصل ذي الصلة بضريبة الدخل المؤجلة أو تسوية التزام ضريبة الدخل المؤجلة.

يتم إثبات موجودات الضريبة 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 الضريبة المؤجلة عند وجود حق نافذ نظاماً لإجراء مقاصة لموجودات الضريبة المتداولة وعندما تكون أرصدة الضريبة المؤجلة ترتبط بنفس الجهة الضريبية. ويتم إجراء المقاصة بين موجودات ومطلوبات الضريبة 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.

ضريبة القيمة المضافة

تكون ضريبة القيمة المضافة على المخرجات المتعلقة بالإيرادات مستحقة الدفع إلى السلطات الضريبية على أساس الأسبق من (أ) تحصيل الذمم المدينة من العملاء، أو (ب) تسليم الخدمات للعملاء. يمكن استرداد ضريبة القيمة المضافة على المدخلات عموماً مقابل ضريبة القيمة المضافة على المخرجات عند استلام فاتورة ضريبة القيمة المضافة. تسمح السلطات الضريبية بتسوية ضريبة القيمة المضافة على أساس صافي. يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة المتعلقة بالمبيعات والمشتريات في قائمة المركز المالي على أساس إجمالي ويتم الإفصاح عنها بشكل منفصل كأصل والتزام. عندما يتم رصد مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة، يتم تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة للمبلغ الإجمالي للذمم المدينة، بما في ذلك ضريبة القيمة المضافة.

٩-٢ منافع نهاية الخدمة للموظفين

تدير الشركة نظاماً واحداً لمنافع ما بعد الخدمة حسب خطة منافع محددة تتفق مع نظام العمل في المملكة العربية السعودية بناءً على آخر راتب وعدد سنوات الخدمة.

إن خطط منافع ما بعد الخدمة غير مموله. وبالتالي، فإن تقييمات الالتزامات بموجب الخطة يتم تنفيذها من قبل خبير اكتواري مستقل بناءً على طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. إن التكاليف المتعلقة بهذه الخطط تتكون أساساً من القيمة الحالية للمنافع العائدة وذلك على أساس متساوي في كل سنة من سنوات الخدمة والفائدة على هذا الالتزام فيما يتعلق بخدمة الموظف في السنوات السابقة. يتم إثبات تكاليف الخدمة الحالية والسابقة المتعلقة بالمنافع ما بعد التوظيف على الفور في قائمة الدخل في حين يتم تسجيل عكس الالتزام بمعدلات الخصم المستخدمة في الربح أو الخسارة. تعتبر أي تغييرات في صافي الالتزام بسبب التقييم الاكتواري والتغيرات في الافتراضات كإعادة قياس في الدخل الشامل الآخر.

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

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

شركة جي بي مورقان العربية السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

١٠-٢ إيرادات

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

الخطوة ١: تحديد العقد مع العميل	العقد هو اتفاقية تُعقد بين طرفين أو أكثر تؤسس حقوقاً والتزامات واجبة النفاذ وتضع معايير يجب الوفاء بها لكل عقد.
الخطوة ٢: تحديد التزام الأداء	التزام الأداء هو تعهد في العقد مع العميل بتحويل بضائع أو خدمات إلى العميل.
الخطوة ٣: تحديد سعر المعاملة	سعر المعاملة هو المقابل المالي الذي يتوقع أن تستحقه الشركة مقابل تحويل الخدمات أو البضائع المتعهد بها إلى العميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف خارجية.
الخطوة ٤: تخصيص سعر المعاملة	بالنسبة للعقود التي يوجد فيها أكثر من التزام أداء واحد، تخصص الشركة سعر معاملة لكل التزام أداء بالمبلغ الذي يمثل قيمة المقابل الذي تتوقع الشركة أن يكون مستحقاً لها مقابل تلبية التزام الأداء.
الخطوة ٥: إثبات الإيرادات	تثبت الشركة الإيراد عند (أو أثناء) الوفاء بالتزام الأداء عن طريق نقل الخدمات أو البضائع المتعهد بها إلى العميل بموجب العقد.

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

يتكون دخل رسوم خدمات مما يلي:

- يتم إثبات الرسوم والعمولات بشكل عام على أساس مبدأ الاستحقاق عند تقديم الخدمة. كما يتم إثبات الرسوم والعمولات الناتجة من المفاوضات أو الاشتراك في المفاوضات لطرف خارجي وعلى سبيل المثال الترتيب لشراء أسهم أو أدوات مالية أخرى عند إتمام المعاملة الأساسية. ويتم إثبات أتعاب خدمات الأنشطة البنكية الاستثمارية وفقاً لعقود واتفاقيات خدمة العملاء المعمول بها مع الشركات الشقيقة لشركة جي بي مورقان تشيس.
- يتم إثبات إيرادات الخدمات البنكية الاستثمارية والاستشارية عندما يتم تحديد الخدمات على أنها مكتملة وفقاً للاتفاقية الأساسية المتفق عليها مع العميل والمفوترة كما هو محدد بشكل عام وفقاً لما نصت عليه أحكام الارتباط.
- يتم إثبات الإثبات المبدئي لرسوم الجهة التي تحتجز المبالغ بمرور الوقت وبشكل عام يرتبط بتوقيت التزام الأداء (أي شهرياً أو ربع سنوياً أو ما إلى ذلك).
- يتم إثبات أتعاب الإتمام عند الوفاء بالتزامات الأداء. على سبيل المثال، إما عند الوفاء بالخدمات الاستشارية المالية أو إتمام اتفاقية الاكتتاب.
- يتم إثبات أتعاب الاكتتاب عندما تكمل الشركة تقديم جميع الخدمات لجهة الإصدار ويحق لها تحصيل الرسوم من جهة الإصدار بدون ديون محتملة مرتبطة بالرسوم. ويتم عرض إيرادات الاكتتاب مخصومة من المصاريف المتعلقة بالمعاملات.
- يتم إثبات أتعاب الحفظ على مدى فترة الخدمة التعاقدية.
- يتم الاعتراف بالدخل من أموال العملاء بمرور الوقت مع تقديم الخدمات للعميل.

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

يمثل الدخل من الودائع ربوطات الودائع الثابتة لدى البنوك. يتم الاعتراف بالدخل من الودائع على جميع الأدوات المالية التي تحمل عمولة في قائمة الدخل باستخدام طريقة العائد الفعلي. يتم الاعتراف بهذا الدخل على أساس الاستحقاق عند اكتسابه تعاقدياً.

شركة جي بي مورقان العربية السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تمة)

١١-٢ المحاسبة عن عقود الإيجار

الشركة كمتأجر

يتم إثبات عقود الإيجار كأصل حق الاستخدام والتزام مقابل في التاريخ الذي يكون فيه الأصل المؤجر متاحًا للاستخدام من قبل الشركة. يتم قياس الموجودات والمطلوبات الناشئة عن عقد الإيجار مبدئيًا على أساس القيمة الحالية.

مطلوبات إيجارية

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

تتكون مدفوعات الإيجار المدرجة في قياس المطلوبات الإيجارية مما يلي:

- مدفوعات ثابتة (بما في ذلك مدفوعات ثابتة جوهريًا)، ناقصًا أي حوافز إيجار مستحقة القبض.
- مدفوعات الإيجار المتغيرة التي تستند إلى مؤشر أو معدل.
- مبالغ متوقع دفعها من قبل المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية.
- سعر ممارسة خيار الشراء إذا كان المستأجر متأكدًا بشكل معقول من ممارسة هذا الخيار.
- مدفوعات الغرامات الخاصة بإنهاء عقد الإيجار، إذا كانت مدة الإيجار تعكس ممارسة المستأجر لذلك الخيار.

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

موجودات حق الاستخدام

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

- مبلغ القياس المبدئي للالتزام بالإيجار.
- أي مدفوعات إيجار مسددة في أو قبل تاريخ بدء العقد ناقصاً أي حوافز إيجار مقبوضة.
- أي تكاليف مباشرة مبدئية.
- تكاليف التجديد.

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

يتم استهلاك أصل حق الاستخدام على مدى العمر الإنتاجي للأصل ومدة الإيجار على أساس القسط الثابت، أيهما أقصر. بالإضافة إلى ذلك، يتم تخفيض موجودات حق الاستخدام بشكل دوري من خلال خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت، ويتم تعديلها مقابل بعض عمليات إعادة قياس المطلوبات الإيجارية.

مدة عقد الإيجار

عند تحديد مدة عقد الإيجار، تأخذ الإدارة بعين الاعتبار جميع الحقائق والظروف التي تشكل حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التمديد أو عدم ممارسة خيار الإنهاء. تتوفر خيارات التمديد في مدة عقد الإيجار فقط إذا كان تمديد عقد الإيجار (أو عدم إنجاءه) مؤكداً بشكل معقول. يتم فحص تقييم مدة عقد الإيجار في حالة وقوع حدث جوهري أو تغيير جوهري في الظروف التي تؤثر على هذا التقييم والتي تكون ضمن سيطرة المستأجر.

عقود إيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار موجودات منخفضة القيمة:

لقد اختارت الشركة عدم إثبات موجودات حق الاستخدام ومطلوبات إيجارية لعقود الإيجار قصيرة الأجل التي تبلغ مدتها ١٢ شهراً أو أقل، وكذلك عقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة، بما في ذلك معدات تقنية المعلومات. بدلاً من ذلك، تُثبت الشركة مدفوعات الإيجار المرتبطة بهذه العقود كمصروف على أساس القسط الثابت طوال مدة الإيجار.

شركة جي بي مورقان العربية السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تمة)

١٢-٢ مصاريف

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

١٣-٢ الموجودات المحتفظ بها على سبيل الأمانة أو بصفة انتمائية وحسابات العملاء النقدية

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

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 بمصادقية معقولة. لا يتم إثبات الموجودات المحتملة ولكن يتم الإفصاح عنها عندما يكون تدفق المنافع الاقتصادية الواردة مرجحاً.

٣ أمور تتعلق بأطراف ذات علاقة

تتعامل الشركة خلال سياق أعمالها الاعتيادية مع الأطراف ذات العلاقة الخاصة بها. تتكون الأطراف ذات العلاقة من جي بي مورقان تشيز بنك، إن آيه بما في ذلك الفروع الأجنبية والشركات الشقيقة ومجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين. إن كبار موظفي الإدارة هم المدراء غير التنفيذيين الذين يقع على عاتقهم مسؤولية التخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة الشركة سواء بطريقة مباشرة أو غير مباشرة. تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بشروط متفق عليها ومعتمدة من مجلس إدارة الشركة.

١-٣ معاملات مع أطراف ذات علاقة

فيما يلي الأرصدة الهامة الناتجة عن المعاملات مع أطراف ذات علاقة:
مطلوب من أطراف ذات علاقة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٠,٠٣٨	٩,٨٧١	جي بي مورقان تشيز بنك، إن آيه - فرع لندن
٩,٩٨٧	١٣,٠٢٨	جي بي مورقان سكيوريتيز بي إل سي
٢,٨٣١	٥,٢٠٥	جي بي مورقان تشيز بنك، إن آيه - فرع الرياض
١,٥٦٦	١,٢٥٠	جي بي مورقان تشيز بنك، لوكسمبورج إس. آيه
٩٧٩	-	جي بي مورقان تشيز بنك، إن آيه - فرع دبي
٨٨١	٥٧٢	جي بي مورقان تشيز بنك، إن آيه
٣٦٩	٢١٥	جي بي مورقان آيه جي
٢٦٣	٣٧٦	شركة جي بي مورقان فنشرز - إينيرجي
٢٤٨	٢٤٨	جي بي مورقان إس. إي. - فرع دبلن
١٦٨	١٦٨	جي بي مورقان إس. إي. - فرع أمستردام
١١١	١١١	جي بي مورقان (سويز) إس آيه - فرع زيورخ
٦٧	٦٧	جي بي مورقان إس إي - فرع كوبنهاغن
٥٩	-	جي بي مورقان تشيس بنك، نيويورك - فرع آي بي إف
٤٩	١٢٧	جي بي مورقان سكيوريتيز - بي إل سي - فرع باريس
٣٥	٣٥	جي بي مورقان إس إي - فرع ستوكهولم
٢٥	٢٥	جي بي مورقان تشيز بنك، إن آيه - فرع نيوجيرسي
١٦	١٦	جي بي مورقان إس إي - فرع هلسنكي
١٦	١٦	جي بي مورقان إس إي - فرع أوصلو
٨	٨	جي بي مورقان تشيز بنك، إن آيه - فرع مومباي
٨	٨	جي بي مورقان كستدي سيرفيسز
٤	٤	جي بي مورقان إس إي - فرع بروكسل
٢٧,٧٢٨	٣١,٣٥٠	

مطلوب إلى أطراف ذات علاقة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١,٩٧٤	٣,٦٦٥	جي بي مورقان تشيز بنك، إن آيه - فرع الرياض
١,٤١٦	-	جي بي مورقان تشيز بنك، إن آيه - فرع دبي
١,٢٨٥	-	جي بي مورقان تشيز بنك، إن آيه - فرع لندن
٦٦٨	٣,٦١٣	جي بي مورقان سكيوريتيز بي إل سي
-	٦	جي بي مورقان سكيوريتيز - بي إل سي - فرع باريس
٨	-	جي بي مورقان تشيز بنك، لوكسمبورج إس. آيه
٥,٣٥١	٧,٢٨٤	

شركة جي بي مورقان العربية السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣ أمور تتعلق بأطراف ذات علاقة (تتمة)
٢-٣ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

يتم تلخيص المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة في السياق العادي للأعمال على النحو التالي:

١-٢-٣ تخصيص دخل رسوم خدمات من

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٧٦,٨٠٨	٢٧,٤٧٦	جي بي مورقان تشيز بنك، إن آيه - فرع الرياض
٥٥,٩٨٦	٥٤,١١٥	جي بي مورقان سكيوريتيز بي إل سي
٣٩,٤٥٦	٣٩,٧٠٦	جي بي مورقان تشيز بنك، إن آيه - فرع لندن
٥,١٢٤	٤,١٠٢	جي بي مورقان تشيز بنك، لوكسمبورج إس. آيه
٢,٩٦١	٢,١٣٩	جي بي مورقان تشيز بنك، إن آيه
٢,٣٣٤	١,٢٦٣	شركة جي بي مورقان فنشرز - إينيرجي
٥٧٣	١,١٤٢	جي بي مورقان سكيوريتيز - بي إل سي - فرع باريس
٣٦٩	١٣٨	جي بي مورجان آيه جي - فرانكفورت
٢٤٨	-	جي بي مورقان إس. إي. - فرع دبلن
١٦٨	-	جي بي مورقان إس. إي. - فرع أمستردام
١١١	-	جي بي مورقان (سويز) إس آيه - فرع زيورخ
٦٧	-	جي بي مورقان إس إي - فرع كوبنهاغن
٥٨	-	جي بي مورقان تشيز بنك، نيويورك - فرع آي بي إف
٣٥	-	جي بي مورقان إس إي - فرع ستوكهولم
٢١	-	جي بي مورقان تشيز بنك، إن آيه - فرع نيوجيرسي
١٦	-	جي بي مورقان إس إي - فرع هلسنكي
١٦	-	جي بي مورقان إس إي - فرع أوصلو
٨	-	جي بي مورقان تشيز بنك، إن آيه - فرع مومباي
٨	-	جي بي مورغان كستدي سيرفيسز
٤	-	جي بي مورقان إس إي - فرع بروكسل
-	٢	جي بي مورغان إن آيه - تسهيلات مصرفية دولية
١٨٤,٣٧١	١٣٠,٠٨٣	

٢-٢-٣ تخصيص دخل رسوم خدمات إلى:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢٧,٣٣٨	٨,٩٤٥	جي بي مورقان سكيوريتيز بي إل سي
١,٩٨٧	-	جي بي مورقان تشيز بنك، إن آيه - فرع دبي
-	٦١٩	جي بي مورقان تشيز بنك، إن آيه - فرع الرياض
-	٣١	شركة جي بي مورغان للأوراق المالية
-	٢٥	جي بي مورقان تشيز بنك، إن آيه
٢٩,٣٢٥	٩,٦٢٠	

٣-٢-٣ الدخل من أتعاب الوساطة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٥١١	٥١١	جي بي مورقان تشيز بنك، إن آيه - فرع الرياض

٤-٢-٣ الدخل من الودائع

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٥,٩٧١	١٦,٠٥٦	جي بي مورقان تشيز بنك، إن آيه - فرع الرياض
-	٢٦	جي بي مورقان تشيز بنك، إن آيه - فرع لندن
١٥,٩٧١	١٦,٠٨٢	

كبار موظفي الإدارة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٣,٧١٥	١٤,٧٥٣	مكافآت كبار موظفي الإدارة

شركة جي بي مورقان العربية السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٤ نقد وما يماثله

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢٢٨,٠٩٣	١٦٦,٣٧٧	نقد لدى البنوك

٥ ودائع قصيرة الأجل لدى بنك

لدى الشركة ودايع بقيمة ١٢٠,٧٣٩ دولار أمريكي لدى بنك جيه بي مورغان تشيس، فرع الرياض، بمعدل عمولة متفق عليه (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤): ٩١,٦٠٢ دولار أمريكي).

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٣٤٣,٥٠٨	٤٥٢,٧٧١	ودائع قصيرة الأجل لدى بنك

٦ وديعة هامشية لدى مقاصة

تمثل هذه ضمانات الهامش المُودعة لدى شركة مركز مقاصة الأوراق المالية (مقاصة) لأنشطة تسوية الوساطة. تقوم مقاصة بتحديد ضمانات الهامش لمؤسسات السوق المالية بناءً على متوسط أرصدة المحفظة من خلال تطبيق منهجية التحليل المعياري لمخاطر المحفظة.

٧ ذمم مدينة تجارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
٢٧,٧٢٨	٣١,٣٥٠	١-٣	مطلوب من أطراف ذات علاقة
٢,٧٠٢	٦٠٠		ذمم مدينة أخرى
٣٠,٤٣٠	٣١,٩٥٠		

٨ مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
-	٤,٨٢٠	ضريبة مدفوعة مقدماً
٢٧٧	٢٢٥	مصاريف مدفوعة مقدماً
٢٧٧	٥,٠٤٥	

٩ ممتلكات ومعدات وموجودات حق الإستخدام

المجموع	معدات حاسب آلي	أثاث وتجهيزات ومعدات مكتبية	موجودات حق الاستخدام	التكلفة
٢٤,٥٤٣	٤٠	١٤,٨٧٥	٩,٦٢٨	١ يناير ٢٠٢٥
١١,٩٤٨	-	٤٤٠	١١,٥٠٨	إضافات
(١٣٠)	-	-	(١٣٠)	إعادة قياس موجودات حق الاستخدام
٣٦,٣٦١	٤٠	١٥,٣١٥	٢١,٠٠٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١٣,٢٠٧	٤٠	٥,٥٤٥	٧,٦٢٢	الاستهلاك المتراكم
٦,٤٢٦	-	٤,٦١٢	١,٨١٤	١ يناير ٢٠٢٥
١٩,٦٣٣	٤٠	١٠,١٥٧	٩,٤٣٦	المحمل للسنة
١٦,٧٢٨	-	٥,١٥٨	١١,٥٧٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

شركة جي بي مورقان العربية السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٩ ممتلكات ومعدات وموجودات حق الاستخدام (تتمة)

التكلفة	موجودات حق الاستخدام	أثاث وتجهيزات ومعدات مكتبية	معدات حاسب آلي	المجموع
١ يناير ٢٠٢٤	٩,٩٧٦	٧,٧٠٢	٤٠	١٧,٧١٨
إضافات	-	٧,١٧٣	-	٧,١٧٣
إعادة قياس موجودات حق الاستخدام	(٣٤٨)	-	-	(٣٤٨)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٩,٦٢٨	١٤,٨٧٥	٤٠	٢٤,٥٤٣
الاستهلاك المتراكم				
١ يناير ٢٠٢٤	٦,١٩٠	١,١٣٣	٤٠	٧,٣٦٣
المحمل للسنة	١,٤٣٢	٤,٤١٢	-	٥,٨٤٤
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٧,٦٢٢	٥,٥٤٥	٤٠	١٣,٢٠٧
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٢,٠٠٦	٩,٣٣٠	-	١١,٣٣٦

١٠ ذمم دائنة تجارية

إيضاح	٢٠٢٥	٢٠٢٤
١-٣	٧,٢٨٤	٥,٣٥١
	١٠٩	١,٣٢٦
	٧,٣٩٣	٦,٦٧٧

١١ مصاريف مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى

٢٠٢٥	٢٠٢٤
٧,٠٠٨	٥,٨٩٦
١,٨٧٠	٥,٠١٣
٤,٣٤٠	٤,٣٤٠
٦٣١	٣١٦
٢٤٧	٢٣٠
١٥	٢٧
١,١١٤	١,٤٢٦
١٥,٢٢٥	١٧,٢٤٨

١٢ عقود إيجار
(١) مبالغ مثبتة في قائمة المركز المالي

توضح قائمة المركز المالي المبالغ التالية المتعلقة بعقود الإيجار (بالصافي من الاستهلاك):

موجودات حق الاستخدام

٢٠٢٥	٢٠٢٤
٢,٠٠٦	٣,٧٨٦
(١٣٠)	(٣٤٨)
١١,٥٠٨	-
(١,٨١٤)	(١,٤٣٢)
١١,٥٧٠	٢,٠٠٦

القيمة الدفترية في بداية السنة
إعادة قياس خلال السنة
إضافات خلال السنة
تكلفة الاستهلاك للسنة
الرصيد كما في ٣١*

* يتم إدراج موجودات حق الاستخدام في الممتلكات والمعدات (الإيضاح ٩).

شركة جي بي مورقان العربية السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٢ عقود إيجار (تتمة)
(١) مبالغ مثبتة في قائمة المركز المالي (تتمة)

مطلوبات إيجارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٣,٠٣٧	١,٣٠٥	القيمة الدفترية في بداية السنة
(٣٤٨)	(١٣٠)	إعادة قياس خلال السنة
-	١١,٥٠٨	إضافات خلال السنة
٤٠	٦٣٩	مصرف فائدة على مطلوبات إيجارية
(١,٤٢٤)	(١,٦٨٨)	مدفوعات الإيجار خلال السنة
١,٣٠٥	١١,٦٣٤	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

(٢) المبالغ المثبتة في قائمة الدخل

توضح قائمة الدخل المبالغ التالية المتعلقة بعقود الإيجار:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١,٤٣٢	١,٨١٤	تكلفة استهلاك موجودات حق الاستخدام
٤٠	٦٣٩	مصرف فائدة على مطلوبات إيجارية

١٣ مخصص ضريبة الدخل

١٣-١ احتساب الدخل الخاضع للضريبة ورسوم ضريبة الدخل
فيما يلي المكونات الرئيسية للقاعدة الضريبية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٥٦,١٥٥	٨٩,٤٣٥	الدخل قبل ضريبة الدخل
(١,٦٦٦)	١,٨١٢	تعديلات:
١,١٦٤	٧٤٣	فروقات الإهلاك
٢٧,٧٣٨	١٩,٢٨٢	مزاي إنهاء خدمة الموظفين
١٨٣,٣٩١	١١١,٢٧٢	أخرى
١٨٣,٣٩١	١١١,٢٧٢	صافي الدخل المعدل للسنة
١٨٣,٣٩١	١١١,٢٧٢	الوعاء الضريبي للسنة
٣٦,٦٧٨	٢٢,٢٥٥	عبء ضريبة الدخل بنسبة ٢٠%

٢-١٣ مخصص ضريبة الدخل

التغيرات في مخصص ضريبة الدخل للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر كما يلي:
مخصص ضريبة الدخل:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٣,١٧٩	١٧,٨٥٠	الرصيد في بداية السنة
٣٦,٦٧٨	٢٢,٢٥٥	المبالغ المحتسبة خلال السنة
٢٥٤	(٢٣٩)	مخصص عن السنة السابقة
٣٦,٩٣٢	٢٢,٠١٦	المدفوعات خلال السنة
(٣٢,٢٦١)	(٣٩,٨٦٦)	الرصيد في آخر السنة
١٧,٨٥٠	-	

٣-١٣ الأصل الضريبي المؤجل

الأصل الضريبي المؤجل كما في ٣١ ديسمبر يتعلق بما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١,٥٥٦	١,٢١٤	التزامات مزاي الموظفين (١٦-٣-١)
٢٦١	٢,٣٢٧	التزام إيجار
٧٧	(٣١)	خسارة صرف عملات
(٧٧٥)	(١,٧٠١)	ممتلكات ومعدات وموجودات حق الاستخدام
١,١١٩	١,٨٠٩	موجودات ضريبة مؤجلة، بالصافي

١٣-٣ يتم إثبات مبلغ الضريبة المؤجلة البالغ ٤٩٢ ألف ريال سعودي (٢٠٢٤: ١١١ ألف ريال سعودي)، والمتعلق بأرباح إعادة قياس منافع نهاية الخدمة للموظفين، في قائمة الدخل الشامل.

شركة جي بي مورقان العربية السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٣ مخصص ضريبة الدخل (تنمة)
٤-١٣ مصروف ضريبة الدخل ومصروف الضريبة المؤجلة للسنة

فيما يلي مصروف ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة للسنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٣٦,٩٣٢	٢٢,٠١٦	مصروف ضريبة الدخل - حالية
(٦٣٥)	(١,١٨٢)	مصروف ضريبة الدخل - مؤجلة
٣٦,٢٩٧	٢٠,٨٣٤	مجموع مصروف ضريبة دخل - بالاصافي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، يتم إضافة التزام الضريبة المؤجلة الناتج عن إعادة قياس التزامات منافع ما بعد الخدمة والبالغ ٠,٥ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ٠,١ مليون ريال سعودي) على عكس قيد الضريبة المؤجلة في قائمة الدخل، ويتم تحميله على الدخل الشامل الأخر.

١٣-٥ حالة التقييم النهائي

خلال عام ٢٠٢٤، طلبت الهيئة معلومات إضافية تتعلق بسنة ٢٠٢٣، وق ردت الشركة على استفسارات الهيئة. لم تصدر الهيئة التقييم النهائي لعام ٢٠٢٣.

قدمت الشركة إقراراتها الضريبية للهيئة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، ومع ذلك، لم يتم الحصول على التقييم الضريبي النهائي حتى تاريخ هذه البيانات المالية.

١٤ مزايا نهاية خدمة الموظفين ("EOSB")

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٧,٢٤٥	٧,٧٧٩	الرصيد في بداية السنة
١,٦٧٩	١,٧٦٠	المخصص خلال السنة
(٥٥١)	(٢,٤٥٥)	مكاسب إعادة القياس
(٤٨٢)	(١,٠١٧)	المنافع المدفوعة
(١١٢)	-	التحويلات *
٧,٧٧٩	٦,٠٦٧	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

* تمثل التحويلات الموظفين داخل منشآت جي بي مورقان المحولين داخل أو خارج الشركة. تطبق الشركة خطة منافع محددة تتوافق مع متطلبات نظام العمل في المملكة العربية السعودية. يتم احتساب مدفوعات منافع نهاية الخدمة بموجب الخطة على أساس رواتب وبدلات الموظفين الأخيرة وعدد سنوات خدماتهم المتراكمة كما في تاريخ إنهاء خدماتهم، كما هو موضح في شروط نظام العمل في المملكة العربية السعودية. إن خطط منافع نهاية الخدمة للموظفين هي خطط غير ممولة ويتم استيفاء التزامات مدفوعات المنافع عندما يحين موعد استحقاقها عند إنهاء الخدمة.

المبالغ المثبتة في قائمة الدخل والدخل الشامل

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١,٣٢٨	١,٣٧٨	تكلفة خدمة حالية
٣٥١	٣٨٢	مصروف فائدة
١,٦٧٩	١,٧٦٠	مجموع المبلغ المثبت في الربح أو الخسارة
(١٨٢)	١٧٠	إعادة القياس
(٣٦٩)	(٢,٦٢٥)	خسارة من التغير في افتراضات مالية
(٥٥١)	(٢,٤٤٥)	خسارة الخبرة
		مجموع المبلغ المثبت في الدخل الشامل الأخر

الافتراضات الاكتوارية الأساسية

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٥,٢٦%	٥%	تقييم معدل الخصم
٥%	٥%	المعدل المتوقع للزيادة في مستوى الراتب عبر مختلف الشرائح العمرية

شركة جي بي مورقان العربية السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٤ مزايا نهاية خدمة الموظفين ("EOSB") (تتمة)

تحليل الحساسية للافتراضات الاكتوارية

الأثر على قيمة التزامات منافع الموظفين (بالآلاف الريالات السعودية)		التغير في الافتراض		
النقص في الافتراض	الزيادة في الافتراض	النقص في الافتراض	الزيادة في الافتراض	
٦,٤٢٧	(٥,٧٢٦)	١٪	١٪	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
		١٪	١٪	معدل الخصم
(٥,٧٢٦)	٦,٤٢٧			معدل الزيادة في الرواتب
٨,٤٣٦	(٧,١٧٣)	١٪	١٪	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(٧,١٧٣)	٨,٤٣٦	١٪	١٪	معدل الخصم
				معدل الزيادة في الرواتب

يستند تحليل الحساسية إلى التغير في أحد الافتراضات 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 تجاه الافتراضات الاكتوارية الجوهرية، فإن نفس الطريقة (القيمة الحالية لالتزام المنافع المحددة التي تُحسب بطريقة وحدة الانتماء المتوقعة في نهاية فترة التقرير) قد طُبِّقَتْ عند حساب إنهاء الخدمة للموظفين.

١٥ رأس المال

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

المساهم	بلد التأسيس	النسبة٪	٢٠٢٥	٢٠٢٤
جي بي مورقان المالية الدولية المحدودة	الولايات المتحدة الأمريكية	٪١٠٠	٩٣,٧٥٠	٩٣,٧٥٠

١٦ احتياطي نظامي

وفقاً لنظام الشركات الجديد في المملكة العربية السعودية، تم إلغاء متطلب الشركات لتخصيص احتياطي قانوني. وبالتالي، قررت الإدارة إيقاف تخصيص الاحتياطي القانوني لعام ٢٠٢٤. سابقاً، كان يتعين على الشركة تخصيص احتياطي قانوني بعد امتصاص الخسائر المتراكمة، إن وجدت، من خلال تخصيص ١٠٪ من صافي الدخل حتى يصل الاحتياطي إلى ٣٠٪ على الأقل من رأس المال. لم يكن هذا الاحتياطي متاحاً للتوزيع.

لا تزال الشركة في عملية تحديث اللوائح الداخلية لتعكس هذا التغيير. بمجرد تحديث اللوائح الداخلية، سيكون الاحتياطي متاحاً للتوزيع على المساهمين ومع موافقتهم، سيتم تحويل الاحتياطي إلى الأرباح المحتجزة.

١٧ الارتباطات والمطلوبات المحتملة

لم يتم منح الشركة، ضمن سياق أعمالها الاعتيادية، ولم تقم بأي ضمانات خلال السنة وليس لديها ضمانات معلقة من سنوات سابقة.

١٨ مصاريف عمومية وإدارية أخرى

٢٠٢٥	٢٠٢٤	
١٩,٢٩٥	٣٩,١٠٣	مصروف ضريبة القيمة المضافة وضريبة الاستقطاع
١٠,٣٧١	٦,٤٧٥	خدمات مهنية*
٤,٣٧٣	٤,٤٣٠	خدمات خارجية
٢,٧٩٠	٢,٦٧٨	سفر وترفيه
١,٤٣١	١,٠٠٣	تقنية واتصالات
٩٢	٢٦٦	نفقات البنك الوكيل
١,٥٣٠	١,٥٢٥	أخرى
٣٩,٨٨٣	٥٥,٤٨٠	

* تشمل الخدمات المهنية أتعاب مراجعي الحسابات عن المراجعة النظامية للقوائم المالية للشركة والخدمات الأخرى ذات الصلة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٣٩٠ ألف ريال سعودي (٢٠٢٤: ٣٤٤ ألف ريال سعودي).

شركة جي بي مورقان العربية السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٩ القيمة العادلة للأدوات المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، تقدر القيم العادلة للأدوات المالية الخاصة بالشركة بأنها تقارب قيمها الدفترية.

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

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

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

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

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

إذا كانت المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام تقع ضمن مستويات مختلفة من تسلسل القيمة العادلة، فإنه يتم تصنيف القياس بالكامل ضمن المستوى الأدنى الذي يُعد جوهرياً للقياس ككل.

تتترف الشركة بالتحويلات بين مستويات تسلسل القيمة العادلة في نهاية الفترة المالية التي حدث فيها التغيير. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، لم تكن هناك أي تحويلات إلى أو خارج المستوى ٣ من قياسات القيمة العادلة.

٢٠ أدوات مالية وإدارة المخاطر

تُعد المخاطر جزءاً لا يتجزأ من أنشطة شركة جيه بي مورغان تيسيس (الشركة الأم). ويتمثل الهدف العام للشركة الأم في إدارة أعمالها، والمخاطر المرتبطة بها، بطريقة توازن بين خدمة مصالح عملائها وزبائنها ومستثمريها وحماية سلامة الشركة الأم ومئاتها.

تؤمن الشركة الأم بأن الإدارة الفعالة للمخاطر تتطلب، من بين أمور أخرى، ما يلي:

- قبول المسؤولية، بما في ذلك تحديد المخاطر وتصعيدها من قبل جميع الأفراد داخل الشركة الأم؛
- امتلاك مسؤولية تحديد المخاطر وتقييمها وبياناتها وإدارتها ضمن كل قطاع من قطاعات الأعمال والوظائف المؤسسية؛
- هياكل حوكمة المخاطر على مستوى الشركة.

تندمج الشركة بشكل كامل في إطار إدارة المخاطر الخاص بالشركة الأم، مستفيدة من سياسات وإجراءات إدارة المخاطر المعتمدة على مستوى الشركة الأم. وقد وضعت الشركة دليلاً للمخاطر يوثق نتائج عملية تحديد المخاطر السنوية وتقييم أهميتها، ويحدد السياسات والإجراءات الرئيسية المعتمدة على مستوى الشركة الأم لإدارة المخاطر بفعالية. ويتم تحديث هذا الدليل مرة واحدة على الأقل سنوياً، ويُعتمد من قبل لجنة الإدارة المحلية للشركة.

تضمن لجنة الإدارة المحلية للشركة، المؤلفة من الإدارة العليا، أن تكون أي قرارات مهمة متوافقة مع استراتيجية الشركة الأم في ضوء أي متطلبات تنظيمية ذات صلة في المملكة العربية السعودية، وأن تنظر في المخاطر والقضايا الجوهرية التي يتم تصعيدها إلى لجنة الإدارة المحلية، وأن توفر الرقابة والتحدي للزمين لأي أنشطة تخفيف/معالجة مقترحة.

قامت الشركة بتعيين رئيس تنفيذي للمخاطر (CRO)، ويشار إليه داخلياً أيضاً باسم مدير مخاطر الكيان القانوني (LERM)، وهو المسؤول عن الإشراف الشامل على مخاطر الكيان القانوني، بما يتناسب مع أهميته وتعقيده.

حددت الشركة المخاطر التالية ذات الصلة والمهمة: مخاطر استراتيجية الأعمال، ومخاطر رأس المال، ومخاطر المجموعة، ومخاطر السيولة، ومخاطر السمعة، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السوق، ومخاطر معدل العمولة بما في ذلك مخاطر سعر الفائدة في المحفظة المصرفية، والمخاطر التشغيلية، ومخاطر الدولة، ومخاطر المعاشات التقاعدية (نهاية الخدمة). وتضمن الشركة أن يكون رسميتها متحفظاً بما يتناسب مع مستويات المخاطر، فضلاً عن المتطلبات والمعايير الخارجية. وتشمل الأدوات المالية المدرجة في المركز المالي النقد وما في حكمه، والمستحقات من الأطراف ذات العلاقة، والمستحقات الأخرى للأطراف ذات العلاقة، والمصرفيات المستحقة، والالتزامات المتداولة الأخرى. وتُفصح بيانات السياسة المالية الخاصة بكل بند عن أساليب الاعتراف المعتمدة.

يتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويتم الإبلاغ عن المبالغ الصافية في البيانات المالية، عندما يكون للشركة حق قانوني قابل للتنفيذ في مقاصة المبالغ المعترف بها وتعتزم إما التسوية على أساس صافي، أو تحقيق الموجود والمطلوب في وقت واحد.

شركة جي بي مورقان العربية السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠ أدوات مالية وإدارة المخاطر (تتمة)

١-٢٠ مخاطر السوق

مخاطر السوق هي المخاطر المتعلقة بتأثير التغيرات في عوامل السوق مثل أسعار الفائدة وصرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم والسلع وهوامش الائتمان أو التقلبات الضمنية على قيمة الموجودات والمطلوبات المحتفظ بها على المدى القصير والطويل.

تتولى إدارة مخاطر السوق رصد وقياس مخاطر السوق في جميع أنحاء الشركة الأم، وتضع سياسات وإجراءات إدارة مخاطر السوق. وتُدمج الشركة ضمن إطار إدارة مخاطر السوق للشركة الأم.

تشمل مخاطر السوق التي تواجهها الشركة مخاطر صرف العملات الأجنبية، ومخاطر أسعار الأسهم، ومخاطر عمولات التداول، بما في ذلك مخاطر أسعار الفائدة في المحفظة المصرفية.

أ) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر العملة هي مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

تنشأ مخاطر صرف العملة الأجنبية التي تتعرض لها الشركة من المراكز غير المرتبطة بالريال السعودي. تراقب الإدارة عن كثب تقلبات أسعار الصرف وتعتقد أن هناك حدًا أدنى من مخاطر الخسائر الناجمة عن تقلبات أسعار الصرف نظرًا لأن مراكز العملات المفتوحة بخلاف الريال السعودي تكون في المقام الأول بالدولار الأمريكي المرتبط بالريال السعودي.

ب) مخاطر معدل العمولة بما في ذلك مخاطر سعر الفائدة

إن مخاطر أسعار العمولة هي التعرضات للمخاطر المختلفة المتعلقة بتأثير التقلبات في أسعار العمولات السائدة على المراكز المالية للشركة والتدفقات النقدية.

تعتبر مخاطر سعر الفائدة للشركة في حدها الأدنى بسبب الطبيعة قصيرة الأجل للودائع لدى البنوك.

ج) مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم 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.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، ليس لدى الشركة أي موجودات أو مطلوبات مالية مصنفة بالقيمة العادلة وبالتالي فهي غير معرضة لمخاطر الأسعار.

٢-٢٠ مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتعلقة بالتخلف عن السداد أو التغيير في تفاصيل الائتمان للعميل أو الطرف المقابل.

تتولى إدارة مخاطر الائتمان مراقبة وقياس مخاطر الائتمان في جميع أنحاء الشركة الأم، وتحدد سياسات وإجراءات وحدود مخاطر الائتمان. وتخضع الشركة للسياسات والممارسات التي وضعتها الشركة الأم.

تنشأ مخاطر الائتمان للشركة من النقد والودائع المصرفية، وودائع الهامش لدى شركة مقاصة، والذمم المدينة التجارية، والذمم المدينة الأخرى. يتم إيداع النقد والودائع لدى بنك جيه بي مورغان تشيس فرع الرياض، وبنك محلي ذو تصنيف استثماري (البنك السعودي الأول). وتشمل الموجودات الأخرى التي تساهم في مخاطر الائتمان مستحقات الرسوم من الأطراف ذات العلاقة، وحسابات الذمم من الإيرادات، والمصروفات المدفوعة مقدماً، والتي لا تشكل خسائر ائتمانية جوهرية.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢٢٨,٠٩٣	١٦٦,٣٧٧	النقدية و ما في حكمها (الإيضاح ٤)
٣٤٣,٥٠٨	٤٥٢,٧٧١	ودائع قصيرة الأجل (الإيضاح ٥)
٦٨,٦٥٠	٦٨,٧٥٧	وديعة الهامش لدى مقاصة (الإيضاح ٦)
٣٠,٤٣٠	٣١,٩٥٠	الذمم التجارية المدينة (الإيضاح ٧)
٦٧٠,٦٨١	٧١٩,٨٥٥	

شركة جي بي مورقان العربية السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠ أدوات مالية وإدارة المخاطر (تتمة)
٢-٢٠ مخاطر الائتمان (تتمة)

قياس مخاطر الائتمان

غالبية المخاطر التي تتعرض لها الشركة تقع في المملكة العربية السعودية. يستلزم تقييم مخاطر الائتمان للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة مزيداً من التقديرات فيما يتعلق باحتمالية وقوع تخلف عن السداد لنسب الخسارة ذات الصلة وارتباطات التخلف بين العملاء.
تحليل الجودة الائتمانية
يوضح الجدول التالي تحليل الجودة الائتمانية للأصول المالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥				الأصول المالية
الإجمالي	غير مصنف	غير مصنف استثمارياً	تصنيف استثماري	
١٦٦,٣٧٧	-	-	١٦٦,٣٧٧	نقد وما يماثله
٤٥٢,٧٧١	-	-	٤٥٢,٧٧١	ودائع قصيرة الأجل لدى بنك
٦٨,٧٥٧	-	-	٦٨,٧٥٧	وديعة هامشية لدى مقاصة
٣١,٩٥٠	-	-	٣١,٩٥٠	ذمم مدينة تجارية
٧١٩,٨٥٥	-	-	٧١٩,٨٥٥	الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤				الأصول المالية
الإجمالي	غير مصنف	غير مصنف استثمارياً	تصنيف استثماري	
٢٢٨,٠٩٣	-	-	٢٢٨,٠٩٣	نقد وما يماثله
٣٤٣,٥٠٨	-	-	٣٤٣,٥٠٨	ودائع قصيرة الأجل لدى بنك
٦٨,٦٥٠	-	-	٦٨,٦٥٠	وديعة هامشية لدى مقاصة
٣٠,٤٣٠	-	-	٣٠,٤٣٠	ذمم مدينة تجارية
٦٧٠,٦٨١	-	-	٦٧٠,٦٨١	الإجمالي

مخصص الخسائر على الأصول المالية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥				القيمة الدفترية
المجموع	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	
٧١٩,٨٥٥	-	-	٧١٩,٨٥٥	القيمة الدفترية
-	-	-	-	الخسارة الائتمانية المتوقعة
٧١٩,٨٥٥	-	-	٧١٩,٨٥٥	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤				القيمة الدفترية
المجموع	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	
٦٧٠,٦٨١	-	-	٦٧٠,٦٨١	القيمة الدفترية
-	-	-	-	الخسارة الائتمانية المتوقعة
٦٧٠,٦٨١	-	-	٦٧٠,٦٨١	

شركة جي بي مورقان العربية السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠ أدوات مالية وإدارة المخاطر (تتمة)

٣-٢٠ مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة احتمال عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها التعاقدية والمحتملة عند استحقاقها، أو عدم توفر مستوى مناسب من التمويل والسيولة لدعم أصولها والتزاماتها.

لدى الشركة الأم وظيفة لإدارة مخاطر السيولة، تعمل كخط دفاع ثانٍ، وهدفها الرئيسي هو توفير تقييم مستقل وقياس ومراقبة والتحكم في مخاطر السيولة على مستوى الشركة الأم. وقد تم دمج الشركة ضمن إطار إدارة مخاطر السيولة الخاص بالشركة الأم.

تعتمد أصول الشركة بشكل أساسي على الودائع السائلة اليومية أو حسابات نوسترو لدى البنوك. كما أن الشركة لم تحصل على أي قروض، وبلغت التزاماتها الأخرى ٤٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مقارنة بـ ٥١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٤)

تتضمن عملية إدارة السيولة في الشركة ما يلي:

(أ) التمويل اليومي، الذي تديره الإدارة المالية وحدات الأعمال الفردية لضمان تلبية الاحتياجات، ويشمل ذلك إعادة تمويل الأموال عند استحقاقها أو استثمارها؛

(ب) مراقبة الوضع المالي للشركة.

فيما يلي تحليل للمطلوبات المالية للشركة المصنفة بناءً على الفترة المتبقية بتاريخ قائمة المركز المالي حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. إن المبالغ التي تم الإفصاح عنها في الجدول هي التدفقات النقدية التعاقدية غير المضمونة. تستحق جميع المطلوبات المالية خلال سنة واحدة، وبالتالي فإن أثر الخصم ليس جوهرياً.

مطلوب خلال سنة واحدة	مطلوب بعد سنة واحدة	٢٠٢٥
-	٧,٣٩٣	ذمم دائنة تجارية
-	١٠,٨٨٥	المصاريف المستحقة والالتزامات الأخرى باستثناء ضريبة الدخل المستحقة
٩,٥٠٤	٢,١٣٠	التزامات الإيجار
٩,٥٠٤	٢٠,٤٠٨	المجموع

مطلوب خلال سنة واحدة	مطلوب بعد سنة واحدة	٢٠٢٤
-	٦,٦٧٧	ذمم دائنة تجارية
-	١٢,٩٠٨	المصاريف المستحقة والالتزامات الأخرى باستثناء ضريبة الدخل المستحقة
-	١,٣٠٥	التزامات الإيجار
-	٢٠,٨٩٠	المجموع

٢٠-٤ إدارة مخاطر رأس المال

مخاطر رأس المال هي المخاطر التي قد تواجهها الشركة الأم من حيث مستوى أو تركيبة رأس المال لدعم أنشطتها التجارية والمخاطر المرتبطة بها خلال الظروف الاقتصادية العادية وفي ظل الظروف الضاغطة.

تتمثل أهداف الشركة عند إدارة رأس المال في الالتزام بمتطلبات رأس المال التي وضعتها هيئة السوق المالية للحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرار في أعمالها، والحفاظ على قاعدة رأس مالية قوية. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، كانت الشركة ملتزمة بقيود رأس المال المفروضة من الخارج.

٢٠-٥ المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي المخاطر المرتبطة بنتيجة عكسية ناتجة عن عدم كفاية أو فشل العمليات أو الأنظمة الداخلية أو عوامل بشرية أو أحداث خارجية التي تؤثر على عمليات أو أنظمة الشركة؛ تشمل المخاطر التشغيلية الالتزام والسلوك والنظام والتقدير والمخاطر النموذجية. المخاطر التشغيلية متصلة في أنشطة الشركة ويمكن أن تتجلى بطرق مختلفة، بما في ذلك الأعمال الاحتمالية وانقطاع الأعمال (بما فيها الناتجة عن الأحداث غير المتوقعة الخارجة عن سيطرة الشركة) وفشل عملية التكنولوجيا وهجمات الأمن السيبراني وسلوك الموظفين غير اللائقة وعدم الالتزام بالأنظمة والقواعد واللوائح المعمول بها أو فشل البائعين أو أطراف أخرى في الأداء وفقاً لاتفاقياتهم. تحاول الشركة إدارة المخاطر التشغيلية عند مستويات مناسبة في ضوء وضعها المالي، وخصائص أعمالها، والأسواق والبيئات التنظيمية التي تعمل فيها.

تم دمج الشركة في إطار الامتثال والسلوك والمخاطر التشغيلية على مستوى الشركة.

شركة جي بي مورقان العربية السعودية
(شركة شخص واحد مساهمة مغلقة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢١ موجودات بصفة انتمانية

حسابات العملاء البنكية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تحتفظ الشركة بحسابات بنكية للعملاء لدى البنك بمبلغ ٠,٤ مليار ريال سعودي (٢٠٢٤: ٠,٦ مليار ريال سعودي) لاستخدامها في الاستثمارات وفقاً لتعليمات العملاء. تماثياً مع سياسة الشركة المحاسبية، فإن هذه الأرصدة لا تظهر ضمن القوائم المالية للشركة.

٢٢ أحداث لاحقة

لم يكن هناك حدث لاحق بعد تاريخ قائمة المركز المالي يتطلب تعديلاً على أو إفصاحاً في هذه القوائم المالية.

٢٣ الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٢ مارس ٢٠٢٦.