

ALKHAIR CAPITAL

تقرير إفصاح الركيزة الثالثة

شركة الخير كابيتال السعودية

31 ديسمبر 2014 م

1 عن الخير كابيتال السعودية

شركة الخير كابيتال السعودية (المشار إليها بـ " الشركة " أو " الخير كابيتال ") هي شركة مساهمة سعودية مقفلة ويقع مقرها الرئيسي في الرياض. تأسست في أغسطس 2009 م، منحت هيئة السوق المالية ترخيص رقم 08120-37 بتاريخ 1429/11/19 هـ لشركة الخير كابيتال للتعامل بصفة أصيل و وكيل (باستثناء تنفيذ صفقات هامش التغطية) والتعهد بالتغطية و الإدارة و الترتيب و تقديم المشورة و الحفظ في أعمال الأوراق المالية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

تتعلق الركيزة الثالثة الخاصة بالإفصاحات الواردة في هذا التقرير بالقوائم المالية المراجعة بشركة الخير عن الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2014م. تم جمع هذه المعلومات وفقاً للحد الأدنى من متطلبات هيئة السوق المالية للإفصاح سنوياً عن المعلومات الخاصة بالسوق بحسب ما يشير إليه الباب السابع من " الركيزة الثالثة الإفصاح وإعداد التقارير " من قواعد الكفاية المالية.

1.1 متطلبات الحد الأدنى لرأس المال - الركيزة الأولى

تحدد الركيزة الأولى متطلبات الحد الأدنى لرأس المال لتغطية مخاطر الإئتمان والسوق والمخاطر التشغيلية كما هو وارد في الباب الثالث من الفصل الرابع وحتى الفصل السادس عشر من قواعد الكفاية المالية .

- ✓ تعتمد الخير على استخدام الطريقة المعيارية في حساب رأس المال المطلوب لتغطية مخاطر الإئتمان .
- ✓ تحدد نسبة رأس المال الخاصة بمخاطر التشغيل بحسب منهج المؤشر الاساسي وذلك بحسب نسبة 14% من مؤشر الدخل ، ومتوسط دخل التشغيل لأخر ثلاث سنوات.

1.2 عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال (ICAAP) - الركيزة الثانية

تحدد الركيزة الثانية من قواعد الكفاية المالية عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال الواردة في الباب السادس (المادة) (66) و الملحق التاسع من قواعد الكفاية المالية.

تفرض الركيزة الثانية على الأشخاص المرخص لهم تنفيذ مراجعات شاملة على جميع المخاطر الجوهرية وإجراء اختبارات التحمل والتخطيط الاستراتيجي لرأس المال وتحديد أطر الرقابة الداخلية وأدوار ومسئوليات الإدارات /الأفراد المسؤولين بشكل رئيسي في تنفيذ أطر العمل.

اتخذت الشركة العديد من المبادرات لتطبيق عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال (ICAAP) وتقييم متطلبات رأس المال حسب هيكل المخاطر الخاصة بالشركة وكذلك حجم ومستوى تعقيد الأعمال.

1.3 إنضباط السوق - الركيزة الثالثة

تهدف الركيزة الثالثة إلى تقديم تقارير مفصلة وشفافة عن إطار الاعمال التي تسهل عملية انضباط السوق حيث أن تبادل المعلومات يسهل عملية تقييم الأشخاص المرخص لهم من جانب الآخريين ومنهم المستثمرين والمحللين والعملاء ووكالات التصنيف مما يؤدي إلى تحسين حوكمة الشركات.

وقد تم مراجعة والتحقق من صحة المعلومات الواردة في هذا التقرير من جانب الإدارة طبقاً للقواعد والأحكام النافذة في وقت إصداره والتي تغطي البنود الكمية والكيفية معاً. تلتزم الخير بنشر الإفصاح الخاص بالركيزة الثالثة على موقعها الإلكتروني: <http://www.alkhaircapital.com.sa>

1.4 الشركات التابعة

لدى شركة الخير كابيتال شركتين تابعة بإسم شركة صناديق الخير العقارية برأس مال خمسمائة الف ريال سعودي (500,000 ريال) ونشاطها بيع وشراء الاراضي وتسجيل الاصول العقارية لصالح صندوق عقاري استثماري و شركة الخير كابيتال دبي برأس مال خمسمائة الف دولار امريكي (500,000 دولار) و نشاطها تقديم خدمات المشورة و الترتيب مرخصة من سلطة دبي للخدمات المالية (DFSA).

2 هيكل رأس المال

لأغراض تنظيمية، يتعين تصنيف رأس المال داخل فئتين رئيسيتين وهما الشريحة الأولى والشريحة الثانية كما هو موضح أدناه.

2.1 الشريحة الأولى لرأس المال (Tier 1).

الشريحة الأولى لرأس مال الشركة تتكون من رأس المال المدفوع والإحتياطي (فيما عدا احتياطات إعادة التقييم) والأرباح المبقاة المراجعة كما تشمل خصومات في شكل توزيعات من الأرباح المبقاه وحقوق المساهمين السلبية.

جدول 1 – الشريحة الأولى لرأس المال

ألف ريال سعودي 000,

شريحة رأس المال الاولى	31 ديسمبر 2014م
رأس المال المدفوع	300,000
الاحتياطي النظامي (باستثناء احتياطات إعادة التقييم)	0
الخسائر المبقاه المدققة	(69,550)
الافتقاعات والخصومات من الشريحة الأولى لرأس المال	(550)
إجمالي الشريحة الأولى لرأس المال	229,900

فيما يلي عرض ملخص لعناصر وبنود رأس المال:

رأس المال المدفوع : وهو رأس المال المدفوع بالكامل منذ التأسيس.

الاحتياطي: وفقاً لنظام الشركات بالمملكة العربية السعودية، تلتزم الشركة بتوفير الاحتياطي النظامي وذلك بتخصيص نسبة 10% من صافي الدخل حتى تساوي نسبة الاحتياطي 50% من رأس مال الشركة والتي لا يمكن توزيعها كأرباح للمساهمين.

الأرباح المبقاة: بعد خصم جميع المبالغ المستحقة لسداد ضرائب الدخل والزكاة بالمملكة العربية السعودية والمستحقة على جميع أسهم المساهمين، يتم تحويل أرباح المساهمين وجميع المبالغ المتبقية إلى الأرباح المبقاه بعد الانتهاء من مراجعة القوائم المالية للسنة.

2.2 الشريحة الثانية لرأس المال (Tier 2).

تتكون الشريحة الثانية لرأس مال الشركة من المبالغ الاحتياطية لإعادة التقييم والتي تكون نتيجة لتغيير القيمة العادلة لاستثمارات الأسهم المتاحة للبيع.

جدول 2 – الشريحة الثانية لرأس المال وإجمالي قاعدة رأس المال
ألف ريال سعودي 000,

31 ديسمبر 2014م	الشريحة الثانية لرأس المال
2,565	احتياطات إعادة التقييم
2,565	إجمالي الشريحة الثانية
232,465	إجمالي قاعدة رأس المال (الشريحة الأولى والثانية)

يرجى مراجعة الملحق 1 لمزيد من التفاصيل الخاصة بالإفصاح عن قاعدة رأس المال .

3 كفاية رأس المال

تعرف الخير كابيتال " الحد الأدنى لرأس المال " بأنه المصدر اللازم لتغطية الخسائر غير المتوقعة والتي من خلالها تستطيع الشركة الإحتفاظ بمستوى كاف لرأس المال يمكن من خلاله تغطية المخاطر المحتملة للأعمال ودعم الأنشطة الحالية والمستقبلية .

3.1 معدل كفاية رأس المال ومتطلبات الحد الأدنى لرأس المال

تمتلك الخير كابيتال رأس مال كاف بحيث يقدر معدل الشريحة الأولى لرأس المال 1:1.60 و يبلغ معدل رأس المال 1:1.62 وهو ما يزيد عن الحد الأدنى للمتطلبات القانونية الذي تقدر بمعدل 1:1.00

جدول 3 – معدل كفاية رأس المال

31 ديسمبر 2014م	التفاصيل
1.36	الشريحة الأولى لرأس المال
1.38	إجمالي نسبة رأس المال

يستعرض الجدول التالي التحليلات لأرقام رأس المال خلال العام 2014م

جدول 4 – كفاية رأس المال وأرقام رأس المال لعام 2014م
ألف ريال سعودي 000,

2014 م	التفاصيل
229,900	الشريحة الأولى لرأس المال
2,565	الشريحة الثانية لرأس المال
232,465	الإجمالي
	متطلبات الحد الأدنى لرأس المال
163,742	مخاطر الائتمان
784	مخاطر السوق
4,638	مخاطر تشغيلية
169,164	الإجمالي
1.37	معدل كفاية رأس المال
63,301	الفائض (العجز) في قاعدة رأس المال

يرجى مراجعة الملحق رقم (2) لمزيد من التفاصيل عن الإفصاح لكفاية رأس المال.

3.2 عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال (ICAAP)

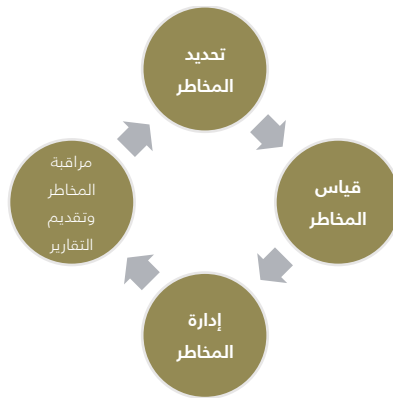
قدمت الخير كإبتال عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال للعام الماضي والذي يتضمن بعض المعلومات الأساسية بشأن الهيكل التنظيمي للشركة والسياسات التي تقوم عليها نظم تقييم المخاطر وإدارة المخاطر في الشركة. تصف عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال استراتيجيات العمل التي تتبناها الشركة وتوقعاتها لوزن المخاطر المحتملة على الموجودات خلال الخمس سنوات القادمة ومستوى إقدام الشركة على المخاطر وتقييم احتمالات التعرض لمخاطر معينة ورأس المال المخصص لهذه المخاطر المحتملة وكيفية الحد منها. وفي الواقع، فإن عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال جزء بالغ الأهمية من عملية اتخاذ القرار الاستراتيجي وإطار إدارة المخاطر بالشركة. يجري مراجعة عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال بواسطة إدارة الشركة ولجنة المطابقة ويُعتمد بواسطة مجلس الإدارة على أساس سنوي ويُرفع تقرير إلى هيئة السوق المالية.

3.3 تحليل السيناريوات واختبارات التحمل

تشير تحليل السيناريوات واختبارات التحمل إلى طرق مختلفة (كمية و/أو نوعية) مستخدمة من قبل الشركة لتقييم مدى تعرضها للأحداث استثنائية محتملة الحدوث. تستخدم طرق إدارة المخاطر في تقييم الآثار المحتملة لحدث معين و/أو حركة وسط مجموعة من المتغيرات المالية على الوضع المالي للشركة. يتم إبلاغ الإدارة العليا للشركة بانتظام بنتائج اختبارات التحمل للتأكد من أن الشركة لديها رأس مال كافي مع الحد من أي مخاطر غير مقبولة. يتم مراجعة هذه السيناريوات وتحديثها بانتظام بحسب متغيرات السوق و يتم إبلاغ هيئة السوق المالية بمختلف سيناريوات التحمل وتأثيراتها على الوضع المالي بشكل سنوي.

4 إدارة المخاطر

تندرج ادارة المخاطر في الخير كإبتال ضمن مجموعة ادارة الحوكمة والمخاطر والالتزام، تتولى إدارة المخاطر في المقام الأول مسؤولية تحديد وقياس ومراقبة والإشراف على منظومة المخاطر التي تتعرض لها الشركة وإعداد التقارير بشأنها، كما تشتمل مسؤوليات إدارة المخاطر أيضا على حماية وتطوير وإضافة قيمة للشركة والحفاظ على البرامج التي تحمي الشركة من الخسائر والمخاطر الغير متوقعة وفقاً لسياسة إدارة المخاطر في الشركة ، وكذلك إنشاء بنية تحتية قوية لإدارة المخاطر للشركة بأكملها والأطراف التي لديها مصلحة بالشركة. يُمكن عرض إدارة المخاطر على شكل " دورة الحياة " التي تضم المراحل الأربعة التالية:



شكل 1 (دورة حياة المخاطر)

4.1 ممارسة إدارة المخاطر

تتعرض الشركة الى مخاطر مالية مختلفة بحكم أنشطتها وتتضمن هذه المخاطر: مخاطر السوق، مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يسعى برنامج إدارة المخاطر العام للشركة إلى زيادة العائدات المتأتمية عن مستوى المخاطر التي تتعرض لها الشركة، وإلى تقليل الآثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للشركة.

4.1.1 الاستراتيجيات والعمليات الخاصة بإدارة المخاطر

يشمل إطار إدارة المخاطر بالشركة جميع أنشطة الشركة التي تؤثر على هيكل المخاطر، ويشمل القرارات والإجراءات لتجنب المخاطر أو الحد منها أو نقلها أو تأمينها أو وضع قيود عليها أو تحملها. يتمثل الهدف الاستراتيجي للشركة في تحسين الاختلاف مابين المخاطرة والعائد وذلك من خلال زيادة العائد لمستوى معين من المخاطر أو تخفيض المخاطرة إلى الحد الأدنى للمستوى المرغوب من العوائد.

4.1.2 هيكل وتنظيم إدارة الحوكمة والمخاطر والالتزام

مدير المخاطر في ادارة الحوكمة والمخاطر والالتزام هو المسئول عن جميع الوظائف والمهام التي تتعلق بإدارة المخاطر داخل الإدارة وكذلك على مستوى الشركة بناء على سياسة إدارة المخاطر ودليل الإجراءات التي تتبناها الشركة.

4.1.3 نطاق وطبيعة إعداد التقارير حول المخاطر ونظم قياسها

يتمثل الهدف الأساسي لإدارة الحوكمة والمخاطر والالتزام في التأكد من أن الأصول الخاصة بالشركة ومطلوباتها وجميع الأنشطة الائتمانية والتشغيلية الخاصة بها لا تعرضها للخطر بشكل يهدد استمرارية الشركة. تساعد إدارة الحوكمة والمخاطر والالتزام في التأكد من أن التعرضات للمخاطر ليست كبيرة بالشكل الذي يؤثر على المركز الرأسمالي للشركة ومركزها المالي.

تتضمن مراقبة المخاطر للشركة البيانات المالية الداخلية والتشغيلية والالتزام، وكذلك معلومات السوق الخارجية حول الأحداث والظروف التي تتعلق باتخاذ القرارات. ويتم توزيع تقارير الشركة للمستوى المناسب من الإدارة وإلى جميع أقسام الشركة التي قد يكون لها تأثير. وتعكس التقارير جميع المشاكل التي يتم تحديدها بحيث تكون دافعا لاتخاذ الإجراءات التصحيحية في الوقت المناسب بشأن القضايا المعلقة. يتم تحليل التقارير بهدف تحسين أداء إدارة المخاطر الحالي وكذلك تحديد سياسات وإجراءات إدارة المخاطر الجديدة.

تقوم الشركة بعمل مراجعات دورية لاستراتيجيات الحد من المخاطر ومراقبتها ومن ثم تعديل هيكل المخاطر الخاص بالشركة وفقاً لها باستخدام الاستراتيجيات المناسبة حسب رغبة الشركة في الإقدام بالمخاطرة وهيكل المخاطر الخاص بها. يتم تنفيذ عمليات تحديد وتقييم وإدارة المخاطر فيما يتعلق بأنشطة معينة وفقاً للإجراءات الداخلية. يتم تقييم المخاطر بالرجوع إلى الأولويات الاستراتيجية التي تحددها الشركة مع الأخذ في الاعتبار احتمالات حدوث المخاطر والتأثير المحتمل ومجموعة الآثار المترتبة عليها.

4.1.4 السياسات والإرشادات الخاصة بمراقبة المخاطر والحد منها

قامت الشركة بتحديد حدود لمراقبة المخاطر عبر مختلف الأعمال وعلى مستوى الشركة ككل و هي الحدود العليا والدنيا لمراقبة التعرض الفعلي للمخاطر بحيث لا تحيد كثيراً عن الهدف وتبقى ضمن نطاق مستوى تحمل المخاطر او مستوى اقدام الشركة للمخاطرة. ويعمل تجاوز حدود المخاطر عادة كمحرك لعمل الإدارة لاتخاذ الاجراءات اللازمة. وهذا يتطلب من الشركة أن تحدد بصورة أكثر تفصيلاً كمية المخاطر المسموح باتخاذها من جانب الوحدات الفردية/المدرء. ويتم رصد ومراقبة جميع التجاوزات من قبل إدارة الحوكمة والمخاطر والالتزام التي تسعى للحصول على توضيحات عن هذه التجاوزات من خلال الأعمال والتقارير المرفوعة إلى الرئيس التنفيذي ولجنة المراجعة والمخاطر. ويتبع تجاوزات الحدود إجراءات تصحيحية من أجل إعادة المخاطر الى مستويات مقبولة.

#	فئة المخاطر	أنواع المخاطر	خطة الأعمال	بيان مستوى الإقدام على المخاطر
1	مخاطر الائتمان	التعرض للمحافظ المالية	الإستثمارات الخاصة	يجب ألا تتجاوز الشركة الحدود الداخلية لطرف واحد
2		التعرض للمحافظ الملكية الخاصة		يجب ألا تتجاوز الشركة الحدود الداخلية لقطاع واحد يجب ألا تتجاوز الشركة الحدود الداخلية لقيمة الاستثمارات الإجمالية
3	المخاطر المالية	مخاطر السيولة	الشركة	تحتفظ الشركة بالسيولة الكافية للوفاء بالتزاماتها القصيرة الأجل
4		تقلبات الأرباح	الشركة	يجب ألا تنحرف توقعات صافي الأرباح المقدره حسب خطة الأعمال المعتمدة عن الحدود المعقولة.
5	مخاطر السوق	كفاية رأس المال	الشركة	يجب على الخير كابتال الحفاظ على الحد الأدنى من التغطية لكفاية رأس المال (1:1 فأكثر) بمعدل حاجز وقائي كافي في جميع الأوقات للالتزام بقواعد هيئة سوق المال، وكذلك الاستمرار في الوفاء بالالتزامات بشكل وافي
6		مخاطر العملة	الشركة	للخير كابتال تعامل مع عملات أجنبية محددة في نطاق العملات الخليجية و الدولار الامريكى ولكن ان تعرضت لغير تلك العملات فيجب أن تكون التعرضات في نطاق الحدود الداخلية .
7	المخاطر التشغيلية	الخسائر التشغيلية	الشركة	يمكن التحكم في خسائر المخاطر التشغيلية مع تحسين نظم وسياسات وإجراءات الأعمال التجارية للشركة.
8		المخاطر المتعلقة في الأشخاص	الشركة	تسعى الشركة جاهدة بالاحتفاظ بالكفاءات عن طريق توظيف سياسات ودية مع الموظفين وتوفير أجور وامتيازات تنافسية.
9	المخاطر الأخرى	المخاطر التنظيمية	الشركة	تحتفظ الشركة بحقها في عدم التسامح المطلق مع أي انتهاك في المبادئ التوجيهية التنظيمية ذات الصلة بخطوط الاعمال أو قواعد الكفاية المالية الصادرة عن هيئة السوق المالية.
10		مخاطر السمعة	الشركة	يجب أن تتجنب الشركة أي حالة وموقف من الأخبار/البيانات الإعلامية أو شكاوى خدمات العملاء التي تسفر عن أثر سلبي على سمعة أي منتج أو على الشركة. إذا حدث موقف غير مرغوب فيه، فسوف تدير هذا الأمر بنفس القوة للحفاظ على سمعة الشركة.
11		مخاطر الشريعة	الشركة	يجب أن تتوافق جميع أنشطة الاعمال مع مبادئ الشريعة الإسلامية وولابد أن توافق الهيئة الشرعية على أي منتج جديد أو قرار استثماري

أي تجاوز عن الحدود المعتمدة يتم تسليط الضوء عليها من قبل ادارة الحوكمة والمخاطر والالتزام وإرسالها الى رؤساء وحدات الأعمال، حيث يقوم رئيس وحدة الأعمال بمراجعة هذه التجاوزات وارسال الإجراءات التصحيحية المقبولة إلى لجنة الإلتزام لاستعراضها.

4.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تسعى الشركة إلى إدارة مخاطر الائتمان من خلال رصد حالات التعرض الائتمانية الناتجة عن تحديد المعاملات مع أطراف أخرى معينين وتقييم الملاءة للأطراف الأخرى بشكل مستمر. و يتمثل الحد الأقصى لتعرض الشركة لمخاطر الائتمان من خلال القيمة الدفترية للنقد لدى البنوك ومستحق من طرف ذي علاقة وقرض لصندوق تحت الإدارة. يتم إيداع النقد لدى بنوك محلية ذات تصنيف إئتماني جيد. يمثل المستحق من طرف ذي علاقة الذمم المدينة من الصندوق تحت الإدارة في سياق الأعمال الاعتيادية للشركة. وتقوم إدارة الحوكمة والمخاطر والالتزام بإجراء مراجعة لمحفظه المخاطر بشكل نصف سنوي وتقوم بعرض الملاحظات الرئيسية والاستثناءات (إن وجدت) إلى الإدارة العليا / لجنة الإلتزام.

4.2.1 التعرضات لمخاطر الائتمان

تلتزم الشركة بالقواعد التنظيمية التي تحددها هيئة السوق المالية والتي تعتمد على استخدام الطريقة المعيارية في حساب رأس المال وذلك لتفادي المخاطر الائتمانية حيث تشير الأرقام حسب تاريخ 31 ديسمبر لعام 2014 م إلى مراكز المخاطر الخاصة بالشركة خلال هذه الفترة. وترد تفاصيل الأنواع الرئيسية لتعرضات الائتمان في الملحق 3

4.2.2 التعرضات للمخاطر الائتمانية بدرجة جودة الائتمان

يرجى الرجوع إلى الملحق 2 لمزيد من التفاصيل

4.3 الحد من مخاطر الائتمان

للشركة ضوابط معمول بها لضمان تقديم التقارير واتخاذ الإجراءات المطلوبة للحد من المخاطر على نحو فعال عند تجاوز الحدود، وتتكون بعض الطرق الشائعة لتقليل التعرضات من تعيين المعاملات إلى الأطراف الأخرى بغرض التنوع، وإعادة هيكلة المعاملات للحد من التعرض المحتمل وللتحكم في حساسيتها لتقلبات السوق، كما تقوم الشركة بوضع كافة مقنناتها في المؤسسات المالية ذات جودة ائتمانية عالية، من حيث وكالة التصنيف.

4.3.1 الحد من مخاطر إئتمان الملكية الخاصة

- ✓ يجري مناقشة جميع استثمارات الملكية الخاصة من خلال الفريق، واستخدام عملية فحص دقيقة ويتم الموافقة على القرار النهائي من قبل الإدارة العليا.
- ✓ يتم إجراء بحث سوقي شامل وتحليل للقطاع قبل أي استثمار للملكية الخاصة وتقييم المخاطر المختلفة مثل المخاطر التجارية والتقنية والقانونية وغيرها و يقدم العرض لقسم إدارة الحوكمة والمخاطر والالتزام لمراجعته.
- ✓ يتم النظر بحرص إلى نقص السيولة وعدم انتظام التدفقات النقدية في استثمارات الملكية الخاصة، ويتم قياس الاستثمارات في هذه الفئة من الأصول من حيث معدل العائد الداخلي للأخذ في الحسبان التدفق النقدي المحدود في السنوات الأولى.
- ✓ تكون الشركة مسؤولة عن الإدارة بعد القيام بعملية الشراء من خلال استثمارات الملكية الخاصة.

4.3.2 التعرضات لمخاطر الائتمان قبل / بعد الحد من مخاطر الائتمان

يرجى الرجوع إلى الملحق 5 لمزيد من التفاصيل.

4.4 مخاطر سعر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار العمولة، وانتشار الإئتمان، أسعار الأسهم وأسعار صرف العملات الأجنبية تؤثر على دخل الشركة أو على قيمة ممتلكاتها من الأدوات المالية.

4.5 المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة الناتجة عن عدم كفاية أو فشل العمليات الداخلية والأشخاص والأنظمة أو من الأحداث الخارجية، كما تشمل المخاطر القانونية على التعرض للغرامات والعقوبات أو الأضرار العقابية الناجمة عن الإجراءات الإشرافية، و كذلك التسويات الخاصة.

4.5.1 إدارة المخاطر التشغيلية

ترى الشركة أن أي خلل في وسائل الرقابة الداخلية والالتزام بالقوانين والأنظمة والتشريعات وحوكمة الشركات كأهم جانب من جوانب المخاطر التشغيلية، حيث يمكن أن يؤدي الخلل إلى تكبد خسائر مالية عن طريق الخطأ أو الغش أو الفشل في الأداء بصورة ملائمة في الوقت المناسب، وتسعى الشركة إلى تحويل قاعدة البيانات المعلوماتية التي تمتلكها إلى أدوات مفيدة تقود إلى تحقيق الربحية، وتحسين الأداء المالي للشركة كما وتدرك الخير أن نظم المعلومات الإدارية (MIS) (الجيدة ووجود ثقافة للرقابة الداخلية القوية إلى جانب التخطيط لحالات الطوارئ كلها عناصر أساسية للإدارة الفعالة للمخاطر التشغيلية،

يتحمل مدراء الإدارات مسئولية تحديد المخاطر التشغيلية وتقديرها في كل منطقة تابعة لهم، وتتضمن هذه العملية الحصول على دعم من مدير المخاطر. وتماشيا مع متطلبات هيئة السوق المالية فإن لدى الخير كابتال ترتيبات استثمارية الاعمال (BCP) موثقة، و يتم تحديثها سنويا وتعمل على ضمان أن لدى الشركة الموارد في مقرها لإدارة الأزمات غير المتوقعة ولضمان استمرار العمليات الفعالة، كما وأن الشركة قد اتخذت بوليصة تأمين للتعويض المهني من شركة تأمين مرخصة تغطي الشركة بمجموع معقول.

4.6 مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه المجموعة صعوبة في الوفاء بالالتزامات المتعلقة بالالتزامات المالية التي تمت تسويتها من خلال توفير السيولة النقدية أو الموجودات المالية الأخرى.

4.6.1 إدارة مخاطر السيولة

نظرا لسيولة الشركة القوية فإن شركة الخير كابتال ليست بحاجة إلى تمويل من المؤسسات المالية الأخرى كما ان المساهمين مستعدين لدعم احتياجات راس مال الشركة كلما دعت الحاجة وسوف تقوم الشركة بوضع خطة طوارئ لتمويل السيولة للتعامل مع أزمات السيولة.

تندرج إدارة السيولة تحت اختصاص المدير المالي وبدعم من الادارة العليا وبإشراف مجلس الادارة ، وتستثمر الشركة الأموال الفائضة في أدوات سوق نقدية من أجل دعم متطلبات السيولة للشركة، وبالإضافة إلى ذلك، يمكن تصفية محفظة الأوراق المالية في الأسهم المدرجة في خلال أسبوع واحد أو أقل.

4.6.2 احتياطات السيولة

تقوم الشركة بإيداع النقد في حساب جاري يمكن الوصول إليه على الفور، وتقوم الشركة بشكل مستمر بإدارة التزامات التمويل من خلال عدد من الإجراءات من بينها توفر الفائض النقدي والرصد اليومي لمتطلبات التمويل لإدارة الأصول.

4.6.3 مخاطر العملات

إن مخاطر العملة هي مخاطر أن تتغير قيمة أداة مالية ما نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملة الأجنبية. وتدير الشركة عملية التعرض لتأثر التقلبات في أسعار صرف العملة الأجنبية السائدة على المركز المالي والتدفقات النقدية. حيث أن معظم معاملات الشركة هي بالريال السعودي، تعتقد الإدارة أنها غير معرضة لمخاطر العملات.

5.1 ملحق 1 الإفصاح عن قاعدة رأس المال

الف ريال سعودي	قاعدة رأس المال
	الشريحة الأولى لرأس المال
300,000	رأس المال المدفوع
(69,550)	الأرباح المبفاه المدفقة
0	علدوة الأسهف
0	الإحتياطي (عدا عن احتياطياد إعاةة التقييم)
0	مساهاة الشريفة الأولى لرأس المال
(550)	الاقتطاعات والخصومات من الشريفة الأولى لرأس المال
229,900	إجمالي الشريفة الأولى لرأس المال
	الشريفة الثانية لرأس المال
0	القروض الثانية
0	الأسهف الممازة التراكمية
2,565	احتياطي إعاةة التقييم
0	خصومات أخرى من الشريفة الثانية لرأس المال
0	خصومات لتلبية حد الشريفة الثانية لرأس المال
2,565	إجمالي الشريفة الثانية لرأس المال
232,465	إجمالي قاعدة رأس المال

5.2 ملحق 2 الإفصاح عن كفاية رأس المال

جميع المبالغ بالريال السعودي (ألف)				
متطلبات رأس المال	الأصول المرجحة بالمخاطر	التعرضات الصافية بعد إدارة المخاطر الائتمانية	التعرضات قبل إدارة المخاطر الائتمانية	فئة التعرض
مخاطر الائتمان				
التعرضات داخل قائمة المركز المالي				
-	-	-	-	الحكومات والبنوك المركزية
96	688	3,440	3,440	الأشخاص والبنوك المرخص لهم (بما في ذلك النقد)
1,399	9,992	1,399	1,399	الشركات
282	2,014	671	671	البيع بالتجزئة
7,106	50,755	30,712	30,712	الاستثمارات
-	-	-	-	التورق
-	-	-	-	الاقتراض على الهامش
-	-	-	-	الأصول الأخرى
8,883	63,449	36,222	36,222	إجمالي التعرضات داخل قائمة المركز المالي
التعرضات خارج قائمة المركز المالي				
-	-	-	-	المشتقات المتداولة خارج أسواق المال
-	-	-	-	اتفاقيات إعادة شراء
-	-	-	-	اقتراض / إقراض الأوراق المالية
-	-	-	-	الالتزامات
98,754	705,387	216,080	216,080	تعرضات أخرى خارج قائمة المركز المالي
98,754	705,387	216,080	216,080	إجمالي التعرضات خارج قائمة المركز المالي
107,637	768,836	252,302	252,302	إجمالي التعرضات داخل وخارج قائمة المركز المالي
56,105	-	-	-	متطلبات التعرض للمخاطر الممنوعة
163,742	768,836	252,302	252,302	إجمالي التعرضات للمخاطر الائتمانية
مخاطر السوق				
			المراكز القصيرة	المراكز الطويلة
-			-	-
674			3,745	-
-			-	-
-			-	-
-			-	-
-			-	-
110			-	5,518
-			-	-
784			3,745	5,518
إجمالي تعرضات مخاطر السوق				
4,638				المخاطر التشغيلية
169,164				الحد الأدنى من متطلبات رأس المال
63,301				فائض/(عجز) رأس المال
1.37				إجمالي نسبة رأس المال (مرة)

5.3 الملحق 3 – الإفصاح عن وزن مخاطر الائتمان

13	12	11	10	9	8	7	6	5	4	3	2	1	أوزان المخاطر
	19	19											%0
688	3,440									3,440			%20
													%50
													%100
43,256	28,837				28,837								%150
													%200
493,836	164,612	163,941					671						%300
209,500	52,375	50,500			1,875								%400
													%500
21,557	3,019	1,620						1,399					%714 (تشمل التعرض الحظور)
		354%			275%		300%	714%		20%			متوسط وزن المخاطر
		98,755			7,106		282	1,399		96			خصم من قاعدة رأس المال

- 1- الحكومات والمصارف المركزية
- 2- الهيئات الادارية والبن بي أو (NPO)
- 3- الأشخاص والبنوك المرخص لهم
- 4- الإقتراض على الهامش
- 5- الشركات
- 6- البيع بالتجزئة
- 7- البنود التي مضى موعدها استحقاقها النهائي
- 8- الاستثمارات
- 9- التوريق
- 10- الأصول الاخرى
- 11- الالتزامات خارج قائمة المركز المالي
- 12- إجمالي التعرض بعد التقاص والحد من مخاطر الائتمان
- 13- إجمالي الأصول المرجحة بالمخاطر

5.4 الملحق 4- الإفصاح عن التعرضات لمخاطر التصنيف الائتمانية

تصنيفات طويلة الأجل للأطراف النظيرة								فئة التعرض
غير مصنف	6	5	4	3	2	1	خطوات تحقيق الجودة الائتمانية	
غير مصنف	CCC+ and below	B+ TO B-	BB+ TO BB-	BBB+ TO BBB-	A+ TO A-	AAA TO AA-	ستاندرد اند بورز (S&P)	
غير مصنف	CCC+ and below	B+ TO B-	BB+ TO BB-	BBB+ TO BBB-	A+ TO A-	AAA TO AA-	فيتشFitch	
غير مصنف	Caa1 and below	B1 TO B3	Ba1 TO Ba3	Baa1 TO Baa3	A1 TO A3	Aaa TO Aa3	موديزMoody's	
غير مصنف	C and below	B	BB	BBB	AA TO A	AAA	تحقيقات رأس المال	
التعرضات داخل وخارج قائمة المركز المالي								
								الحكومات والبنوك المركزية
						3,440		الأشخاص والبنوك المرخص لهم (بما في ذلك النقد)
1,399								الشركات
671								البيع بالتجزئة
28,837					1,875			الاستثمارات
								التوريق
								الاقتراض على الهامش
216,080								الأصول الأخرى
246,987	-	-	-	-	1,875	3,440		الإجمالي
تصنيفات قصيرة الأجل للأطراف النظيرة								فئة التعرض
غير مصنف	4	3	2	1	خطوات تحقيق الجودة الائتمانية			
غير مصنف	A-3أدنى من -	A-3	A-2	A-1+, A-1	ستاندرد اند بورز (S&P)			
غير مصنف	F3أدنى من -	F3	F2	F1+, F1	فيتشFitch			
غير مصنف	غير رئيسي	P-3	P-2	P-1	موديزMoody's			
غير مصنف	A3أدنى من -	A3	A2	A1	تحقيقات رأس المال			
التعرضات داخل وخارج قائمة المركز المالي								
								الحكومات والبنوك المركزية
								الأشخاص والبنوك المرخص لهم (بما في ذلك النقد)
								الشركات
								البيع بالتجزئة
								الاستثمارات
								التوريق
								الاقتراض على الهامش
								الأصول الأخرى
								الإجمالي

5.5 الملحق 5 - الإفصاح عن الحد من مخاطر الائتمان (CRM)

التعرضات بعد الحد من المخاطر الائتمانية (CRM)	التعرضات التي تغطيها الضمانات المؤهلة الأخرى	التعرضات التي تغطيها اتفاقية التقاص	تغطية التعرضات بالضمانات المالية	تغطية التعرضات من قبل الضمانات / المشتقات الائتمانية	التعرضات قبل الحد من المخاطر الائتمانية CRM	فئة التعرض
مخاطر الائتمان						
التعرضات داخل قائمة المركز المالي						
						الحكومات والبنوك المركزية
3,440					3,440	الأشخاص والبنوك المرخص لهم (بما في ذلك النقد)
1,399					1,399	الشركات
671					671	البيع بالتجزئة
30,712					30,712	الاستثمارات
						التوريق
						الافتراض على الهامش
						الأصول الأخرى
36,222					36,222	إجمالي التعرضات داخل قائمة المركز المالي
التعرضات خارج قائمة المركز المالي						
						المشتقات المتداولة خارج اسواق المال
						التعرض في شكل اتفاقيات إعادة الشراء
						التعرض في شكل إقراض أوراق مالية
						التعرض في شكل الالتزامات
216,080					216,080	مخاطر أخرى محتملة خارج قائمة المركز المالي
216,080					216,080	إجمالي التعرضات خارج قائمة المركز المالي
252,302					252,302	إجمالي التعرضات داخل وخارج قائمة المركز المالي