

ALKHAIR  CAPITAL

شركة الخير كابيتال السعودية

تقرير إفصاح الركيزة الثالثة للعام 2017 م

مارس 2018م

2	..... عن الخير كابيتال السعودية	1
2	..... متطلبات الحد الأدنى لرأس المال - الركيزة الأولى	1.1
2	..... عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال (ICAAP) - الركيزة الثانية	2.1
2	..... الإفصاح وإعداد التقارير - الركيزة الثالثة	3.1
4	..... الشركات التابعة	4.1
4	..... هيكل رأس المال	2
4	..... الشريحة الأولى لرأس المال	1.2
4	..... الشريحة الثانية لرأس المال	2.2
4	..... كفاية رأس المال	3
4	..... معدل كفاية رأس المال ومتطلبات الحد الأدنى لرأس المال	1.3
5	..... عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال	2.3
6	..... تحليل السيناريوهات واختبارات التحمل	3.3
6	..... إدارة المخاطر	4
7	..... ممارسة إدارة المخاطر	1.4
9	..... مخاطر الائتمان	2.4
9	..... الحد من مخاطر الائتمان	3.4
10	..... مخاطر السوق	4.4
10	..... المخاطر التشغيلية	5.4
10	..... مخاطر السيولة	6.4
12	..... الملاحق	5
12	..... الملحق 1 الإفصاح عن قاعدة رأس المال	1.5
13	..... الملحق 2 الإفصاح عن كفاية رأس المال	2.5
14	..... الملحق 3 الإفصاح عن وزن مخاطر الائتمان	3.5
15	..... الملحق 4 الإفصاح عن التعرضات لمخاطر التصنيف الائتمانية	4.5
16	..... الملحق 5 الإفصاح عن الحد من مخاطر الائتمان	5.5

1 عن الخير كابيتال السعودية

شركة الخير كابيتال السعودية (المشار إليها بـ "الشركة" أو "الخبر كابيتال") هي شركة مساهمة سعودية مقفلة، ويقع مقرها الرئيسي في الرياض. حصلت على ترخيص هيئة السوق المالية رقم 08120-37 بتاريخ 1429/11/19هـ، الموافق 2008/11/17م للتعامل بصفة أصيل ووكيل، والتعهد بالتغطية، والإدارة والترتيب، وتقديم المشورة، والحفظ في أعمال الأوراق المالية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

تتعلق الركيزة الثالثة الخاصة بالإفصاحات الواردة في هذا التقرير بالقوائم المالية المراجعة لشركة الخير عن الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2017م. تم جمع هذه المعلومات وفقاً للحد الأدنى من متطلبات هيئة السوق المالية للإفصاح سنويًا عن المعلومات الخاصة بالسوق بحسب ما يشير إليه الباب السابع "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 الائتمان والسوق والمخاطر التشغيلية كما هو وارد في الباب الثالث من الفصل الرابع وحتى الفصل السادس عشر من قواعد الكفاية المالية.

✓ تعتمد الخير كابيتال على استخدام الطريقة المعيارية في حساب رأس المال المطلوب لتغطية مخاطر الائتمان.

✓ تحدد نسبة رأس المال الخاصة بمخاطر التشغيل بحسب منهج المؤشر الأساسي وذلك بحسب نسبة 14% من مؤشر الدخل (متوسط الدخل التشغيلي لأخر ثلاث سنوات) أو بحسب طريقة أساس النفقات وذلك بحسب نسبة 25% من النفقات لآخر بيان سنوي مراجع، أيهما أكبر.

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 من المادة (66) والملحق التاسع من قواعد الكفاية المالية.

تفرض الركيزة الثانية على الأشخاص المرخص لهم تنفيذ مراجعات شاملة على جميع المخاطر الجوهرية وإجراء اختبارات التحمل والتخطيط الإستراتيجي 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 الإفصاح وإعداد التقارير - الركيزة الثالثة

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

وقد تمت مراجعة المعلومات الواردة في هذا التقرير والتحقق من صحتها لتكون وفق القواعد والأحكام النافذة في وقت إصداره والتي تغطي البنود الكمية والكيفية معاً. تلتزم الخير كابيتال بنشر الإفصاح الخاص بالركيزة الثالثة على موقعها الإلكتروني: www.alkhaircapital.com.sa

1.4 الشركات التابعة

لدى شركة الخير كابيتال شركتان تابعتان بإسم شركة صناديق الخير العقارية برأس مال خمسمائة الف ريال سعودي (500,000 ريال) ونشاطها قائم على بيع وشراء الأراضي وتسجيل الأصول العقارية لصالح صندوق عقاري استثماري، وشركة الخير كابيتال دبي برأس مال قدره مليوني دولار امريكي (2,000,000 دولار) ونشاطها قائم على تقديم خدمات المشورة والترتيب وإدارة الأصول وهي مرخصة من سلطة دبي للسلع والخدمات المالية (DFSA).

2 هيكل رأس المال

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

1.2 الشريحة الأولى لرأس المال (Tier 1).

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

جدول 1 - الشريحة الأولى لرأس المال
ألف ريال سعودي 000,

31 ديسمبر 2016م	31 ديسمبر 2017م	شريحة رأس المال الأولى
300,000	300,000	رأس المال المدفوع
0.00	0.00	الإحتياطي النظامي (باستثناء احتياطات إعادة التقييم)
(65,786)	(47,231)	الأرباح المبقاة / الخسائر المتراكمة المدققة
0.00	0.00	الادقتاعات والخصومات من الشريحة الأولى لرأس المال
234,214	252,769	إجمالي الشريحة الأولى لرأس المال

فيما يلي عرض ملخص لعناصر وبنود رأس المال:
رأس المال المدفوع : وهو رأس المال المدفوع بالكامل منذ التأسيس.

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

الأرباح المبقاة/ الخسائر المتراكمة: 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 المبقاة بعد الإنتهاء من مراجعة القوائم المالية للسنة، وفي حال الخسائر المتراكمة، فيتم خصم الأرباح الصافية خلال السنة من مجموع الخسائر المتراكمة.

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,

الشريحة الثانية لرأس المال	31 ديسمبر 2017م	31 ديسمبر 2016م
احتياطيات إعادة التقييم	779	750
إجمالي الشريحة الثانية	779	750
إجمالي قاعدة رأس المال (الشريحة الأولى والثانية)	253,548	234,964

يرجى مراجعة الملحق 1 لمزيد من التفاصيل الخاصة بالافصاح 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.

1.3 معدل كفاية رأس المال ومتطلبات الحد الأدنى لرأس المال

تمتلك الخير كابيتال رأس مال كاف بحيث يبلغ معدل الشريحة الأولى لرأس المال 1.83 و يبلغ معدل قاعدة رأس المال 1.84 وهو ما يزيد عن الحد الأدنى المطلوب والذي يقدر بمعدل 1

جدول 3 – معدل كفاية رأس المال

التفاصيل	31 ديسمبر 2017م	31 ديسمبر 2016م
الشريحة الأولى لرأس المال	1.83	1.94
إجمالي نسبة رأس المال	1.84	1.95

يستعرض الجدول التالي التحليلات لأرقام رأس المال خلال العام 2017م
جدول 4 - كفاية رأس المال وأرقام رأس المال لعام 2017م
ألف ريال سعودي 000,

التفاصيل	2017 م
الشريحة الأولى لرأس المال	252,769
الشريحة الثانية لرأس المال	779
قاعدة رأس المال	253,548
الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال	
مخاطر الائتمان	126,177
مخاطر السوق	214
مخاطر تشغيلية	11,446
إجمالي الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال	137,837
معدل كفاية رأس المال	1.84
الفائض (العجز) في قاعدة رأس المال	115,711

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

2.3 عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال (ICCAP)

تتضمن العملية 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 إستراتيجيات العمل التي تتبناها الشركة وتوقعاتها لوزن المخاطر المحتملة على الموجودات خلال الثلاث سنوات القادمة ومستوى إقدام الشركة على المخاطر وتقييم احتمالات التعرض لمخاطر معينة ورأس المال المخصص لهذه المخاطر المحتملة وكيفية الحد منها. وفي الواقع، فإن لعملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال جزء بالغ الأهمية من عملية اتخاذ القرار الإستراتيجي وإدارة المخاطر بالشركة.

يجري مراجعة عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال بواسطة إدارة الشركة و يعتمد بواسطة مجلس الإدارة على أساس سنوي و يرفع التقرير إلى هيئة السوق المالية.

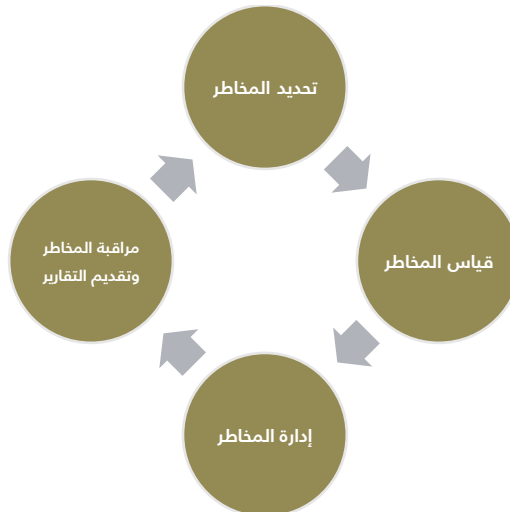
3.3 تحليل السيناريوهات واختبارات التحمل

تشير تحليل السيناريوهات واختبارات التحمل إلى طرق مختلفة (كمية و/أو نوعية) مستخدمة من قبل الشركة لتقييم مدى تعرضها لأحداث 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 السيناريوهات وتحديثها بانتظام بحسب متغيرات السوق و يتم إبلاغ هيئة السوق المالية بمختلف سيناريوهات التحمل وتأثيراتها على الوضع المالي بشكل سنوي.

4 إدارة المخاطر

تتولى إدارة المخاطر في المقام الأول مسؤولية تحديد وقياس ومراقبة والإشراف على منظومة المخاطر التي تتعرض لها الشركة وإعداد التقارير بشأنها، كما تشمل 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.

يمكن عرض إدارة المخاطر على شكل "دورة الحياة" التي تضم الأربعة مراحل التالية:



شكل 1 (دورة حياة المخاطر)

4.1 ممارسة إدارة المخاطر

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

4.1.1 الإستراتيجيات 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. يتمثل الهدف الإستراتيجي للشركة في تحسين الاختلاف ما بين 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 المخاطر

يعتبر موظف إدارة المخاطر هو المسؤول عن جميع الوظائف والمهام التي تتعلق بإدارة المخاطر على مستوى الشركة بناء على سياسة إدارة المخاطر ودليل الإجراءات الذي تتبناه الشركة.

4.1.3 نطاق وطبيعة إعداد التقارير حول المخاطر ونظم قياسها

يتمثل الهدف الأساسي لإدارة المخاطر في التأكد من أن جميع الأنشطة الائتمانية والتشغيلية الخاصة بالشركة لا تُعرضها للمخاطر بشكل يهدد إستمرارية الشركة أو يؤثر على مركز الشركة المالي.

تتضمن مراقبة المخاطر للشركة البيانات المالية الداخلية والتشغيلية والالتزام، وكذلك معلومات السوق الخارجية حول الأحداث والظروف التي تتعلق بإتخاذ القرارات. ويتم توزيع تقارير الشركة للمستوى المناسب من الإدارة وإلى جميع أقسام الشركة التي قد يكون لها تأثير. وتعكس التقارير جميع المخاطر التي يتم تحديدها بحيث تكون دافعا لاتخاذ الإجراءات التصحيحية في أقرب وقت.

تقوم الشركة بعمل مراجعات دورية لإستراتيجيات الحد من المخاطر ومراقبتها ومن ثم تعديل هيكل المخاطر الخاص بالشركة وفقاً لها، باستخدام الإستراتيجيات المناسبة حسب رغبة الشركة في الإقدام بالمخاطرة وهيكل المخاطر الخاص بها، وكذلك تحليل التقارير السابقة بهدف تحسين الأداء الحالي لإدارة المخاطر.

4.1.4 السياسات والإرشادات الخاصة بمراقبة المخاطر والحد منها

قامت الشركة بتحديد حدود لمراقبة المخاطر عبر مختلف الأعمال، وعلى مستوى الشركة ككل وهي الحدود العليا والدنيا لمراقبة التعرض الفعلي للمخاطر، بحيث لا تحيد عن الهدف وتبقى ضمن نطاق مستوى تحمل المخاطر او مستوى إقدام الشركة للمخاطرة.

ويتم رصد ومراقبة جميع التجاوزات من قبل إدارة المخاطر بالتعاون مع إدارة الإلتزام في الشركة من خلال السعي للحصول على توضيحات عن هذه التجاوزات من خلال الأعمال والتقارير المرفوعة إلى الرئيس التنفيذي ولجنة المراجعة.

الجدول 5 - بيان الرغبة في المخاطر

#	فئة المخاطر	أنواع المخاطر	بيان مستوى الإقدام على المخاطر
1	مخاطر الائتمان	التعرض للمحافظ المالية	يجب ألا تتجاوز الشركة الحدود الداخلية لطرف واحد يجب ألا تتجاوز الشركة الحدود الداخلية لقطاع واحد يجب ألا تتجاوز الشركة الحدود الداخلية لقيمة الاستثمارات الإجمالية
2		التعرض للمحافظ الملكية الخاصة	
4	مخاطر السوق	مخاطر العملة	للخبر كإيصال تعامل مع عملات أجنبية محددة في نطاق العملات الخليجية والدولار الأمريكي، ولكن التعرضات لغير تلك العملات يجب أن تكون في نطاق الحدود الداخلية.
5	المخاطر التشغيلية	الخسائر التشغيلية	يمكن التحكم في خسائر المخاطر التشغيلية مع تحسين نظم وسياسات وإجراءات الأعمال التجارية للشركة.
6		المخاطر المتعلقة في الأشخاص	ينبغي تنظيم جميع المعاملات المتعلقة بالأعمال والعمليات داخليًا وإتباع سياسات وإجراءات ومصفوفة سلطه محددة بوضوح. وينبغي التعامل مع الاستثناءات وفقًا للسياسة العامة مع مراقبة مناسبة عليها، كما تسعى الشركة جاهدة بالاحتفاظ بالكفاءات عن طريق توظيف سياسات ودية مع الموظفين وتوفير أجور وامتنيازات تنافسية.
7	المخاطر الأخرى	المخاطر التنظيمية	عدم التسامح المطلق مع أي انتهاك للمبادئ التوجيهية والتنظيمية ذات الصلة بخطوط الأعمال أو قواعد الكفاية المالية الصادرة عن هيئة السوق المالية.
8		مخاطر السمعة	يجب أن تتجنب الشركة أي حالة وموقف من الأخبار/البيانات الإعلامية أو شكاوى خدمات العملاء التي قد تسفر عن أثر سلبي على سمعة أي منتج أو على الشركة.
9		مخاطر الشريعة	يجب أن تتوافق جميع أنشطة الأعمال مع مبادئ الشريعة الإسلامية ولا بد أن توافق الهيئة الشرعية على أي منتج جديد أو قرار استثماري
10		مخاطر السيولة	تحتفظ الشركة بالسيولة الكافية للوفاء بالتزاماتها القصيرة الأجل
11		مخاطر قانونية	لا يجوز التسامح أبدًا مع المخاطر الناشئة عن الدعاوى القضائية.

ويتم الأخذ في الإعتبار أي تجاوزات عن الحدود المعقولة من قبل إدارة المخاطر، ويتم إرسال هذه التجاوزات إلى الإدارات ذات العلاقة، حيث تأخذ هذه التجاوزات في الإعتبار وتتم مراجعتها من هذه الإدارات وإرسال خطة الإجراءات التصحيحية إلى إدارة المخاطر لإستعراضها.

4.2 مخاطر الإئتمان

مخاطر الإئتمان هي عدم مقدرة طرف ما في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته، مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تسعى الشركة إلى إدارة مخاطر الإئتمان من خلال رصد حالات التعرض الإئتمانية الناتجة عن تحديد المعاملات مع أطراف أخرى معينين وتقييم الملائمة للأطراف الأخرى بشكل مستمر. ويتمثل الحد الأقصى لتعرض الشركة لمخاطر الإئتمان من خلال القيمة الدفترية للنقد لدى البنوك ومستحق من طرف ذي علاقة وقرض لصندوق تحت الإدارة. يتم إيداع النقد لدى بنوك محلية، ويمثل المستحق من طرف ذي علاقة الذمم المدينة من الصندوق تحت الإدارة في سياق الأعمال الإعتيادية للشركة.

4.2.1 التعرضات لمخاطر الإئتمان

تلتزم الشركة بالقواعد التنظيمية التي تحددها هيئة السوق المالية والتي تعتمد على استخدام الطريقة المعيارية في حساب رأس المال وذلك لتفادي المخاطر الإئتمانية حيث تشير الأرقام في الملحق 3 حسب تاريخ 31 ديسمبر لعام 2017 م إلى مراكز المخاطر الخاصة بالشركة خلال هذه الفترة.

ويمكن الإطلاع على تفاصيل الأنواع الرئيسية لتعرضات مخاطر الإئتمان في الملحق 3

4.2.2 التعرضات للمخاطر الإئتمانية بدرجة جودة الائتمان

يرجى الرجوع إلى الملحق (2) لمزيد من التفاصيل

4.3 الحد من مخاطر الإئتمان

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 للمخاطر، ومواجهة تقلبات السوق، كما تقوم الشركة بوضع كافة مقنناتها في المؤسسات المالية ذات جودة إئتمانية عالية.

4.3.1 الحد من مخاطر إئتمان الملكية الخاصة

- ✓ يجري مناقشة جميع استثمارات الملكية الخاصة من خلال فريق العمل، 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 المخاطر لمراجعتها.
- ✓ 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 السوق

وهو التغيير السلبي في أسعار السوق و يتم إدارة هذه المخاطر من خلال وضع حدود لقابلية تحمل مخاطر السوق معتمده، بالإضافة إلى إتباع التعليمات النظامية والمتطلبات الشرعية، ومن أهم المخاطر المتعلقة بالسوق التي تتعرض لها الشركة مخاطر أسعار الأسهم والتغيرات السلبية في الأسعار ويتم معالجتها عن طريق سياسة إيقاف الخسارة "stop loss limits policy".

4.5 المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة الناتجة عن عدم كفاية أو فشل العمليات الداخلية، الأشخاص، الأنظمة، أو من الأحداث الخارجية، كما تندرج تحت هذه المخاطر، المخاطر القانونية والتي تنشأ نتيجة التعرض للغرامات، والعقوبات، أو الأضرار العقابية الناجمة عن الإجراءات الإشرافية، وكذلك 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 الى تحويل قاعدة البيانات المعلوماتية التي تمتلكها إلى أدوات مفيدة تقود إلى تحقيق الربحية، وتحسين الأداء المالي للشركة، كما تدرك الخير كابيتال أن وجود 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. وتماشياً مع متطلبات هيئة السوق المالية فإن لدى الخير كابيتال ترتيبات استثمارية الاعمال (BCP) موثقة، و يتم تحديثها سنويًا وتعمل على ضمان أن لدى الشركة المقدرة في إدارة 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 صعوبة 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 كابيتال ليست بحاجة الى تمويل من المؤسسات المالية الاخرى كما أن المساهمين مستعدين لدعم احتياجات رأس مال الشركة كلما دعت الحاجة وسوف تقوم الشركة بوضع خطة طوارئ لتمويل السيولة للتعامل مع أزمات السيولة.

وتندرج إدارة السيولة تحت إختصاص المدير المالي وبدعم من الإدارة العليا وبإشراف مجلس الإدارة، 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 أسعار العملات

هي مخاطر تغير قيمة أداة مالية ما نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملة الأجنبية. وتتعرض الخير كابيتال لمخاطر تقلب وتذبذب سعر صرف العملات الأجنبية (الدولار الأمريكي حيث أنها عملة أحد صناديق الشركة)، وتقوم الإدارة بمراقبة التقلبات في أسعار الصرف، ولاتتعرض الشركة لمخاطر عالية نتيجة تقلب أسعار العملات الأجنبية بحدود، وذلك لأن معظم معاملات الشركة هي بالريال السعودي.

الف ريال سعودي	قاعدة رأس المال
الشريحة الأولى لرأس المال	
300,000	رأس المال المدفوع
(47,231)	الأرباح المبقاه المدققة
-	علووة الأسهم
-	الإحتياطي (عدا احتياطات إعادة التقييم)
-	مساهمات الشريحة الأولى لرأس المال
-	الاقتطاعات والخصومات من الشريحة الأولى لرأس المال
252,769	إجمالي الشريحة الأولى لرأس المال
الشريحة الثانية لرأس المال	
-	القروض الثانوية
-	الأسهم الممتازة التراكمية
779	احتياطي إعادة التقييم
-	خصومات أخرى من الشريحة الثانية لرأس المال
-	خصومات لتلبية حد الشريحة الثانية لرأس المال
779	إجمالي الشريحة الثانية لرأس المال
253,548	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
373	2,661	13,307	13,307	الأشخاص والبنوك المرخص لهم (بما في ذلك النقد)
18,782	134,155	29,035	29,035	الشركات
				البيع بالتجزئة
93,912	670,799	218,097	218,097	الاستثمارات
-	-	-	-	التورق
-	-	-	-	الاقتراض على الهامش
13,110	93,645	29,650	29,650	الأصول الأخرى
126,177	901,261	290,089	290,089	إجمالي التعرضات داخل قائمة المركز المالي
التعرضات خارج قائمة المركز المالي				
-	-	-	-	المشتقات المتداولة خارج أسواق المال
-	-	-	-	اتفاقيات إعادة شراء
-	-	-	-	اقتراض / إقراض الأوراق المالية
-	-	-	-	الالتزامات
				تعرضات أخرى خارج قائمة المركز المالي
0	0	0	0	إجمالي التعرضات خارج قائمة المركز المالي
126,177	901,261	290,089	290,089	إجمالي التعرضات داخل وخارج قائمة المركز المالي
0	0	0	0	متطلبات التعرض للمخاطر المحظورة
126,177	901,261	290,089	290,089	إجمالي التعرضات للمخاطر الائتمانية
				مخاطر السوق
				مخاطر سعر الفائدة
				مخاطر أسعار الأسهم
				المخاطر المتعلقة بالصناديق الاستثمارية
				التورق / مراكز إعادة التورق
				مخاطر التعرض الزائد
				مخاطر التسوية ومخاطر الأطراف النظيرة
214			10,689	مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية
				مخاطر السلع
214		0	10,689	إجمالي تعرضات مخاطر السوق
11,446				المخاطر التشغيلية
137,837				الحد الأدنى من متطلبات رأس المال
115,711				فائض/عجز رأس المال
1.84				إجمالي نسبة رأس المال (مرة)

5.3 الملحق 3 – الإفصاح عن وزن مخاطر الائتمان

أوزان المخاطر	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
%0										5		5	
%20			13,307									13,307	2,661
%50													
%100													
%150								11,348	69,288			80,635	120,953
%200													
%300										28,508		28,508	85,523
%400						137,462	23,298					160,759	643,036
%500													
%714 (تشمل التعرض الحظور)										1,138		6,875	49,087
متوسط وزن المخاطر			20%		557%	400%		150%	150%	338%			
خصم من قاعدة رأس المال			373		18,782	76,978		2,383	14,550	13,110			126,177

- 1- الحكومات والمصارف المركزية
- 2- الهيئات الادارية المنظمات الغير ربحية (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- التوريد
- 10- الأصول الأخرى
- 11- اللاتزامات خارج قائمة المركز المالي
- 12- إجمالي التعرض بعد التقاص والحد من مخاطر الائتمان
- 13- إجمالي الأصول المرجحة بالمخاطر

4.5 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-	ستاندر أند بورز (S&P)	
غير مصنف	CCC+ and below	B+ TO B-	BB+ TO BB-	BBB+ TO BBB-	A+ TO A-	AAA TO AA-	فيتش Fitch	
غير مصنف	Caa1 and below	B1 TO B3	Ba1 TO Ba3	Baa1 TO Baa3	A1 TO A3	Aaa TO Aa3	موديز Moody'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
								الأشخاص والبنوك المرخص لهم (بما فى ذلك النقد)
								الشركات
								البيع بالتجزئة
								الاستثمارات
								التوريق
								الإقتراض على الهامش
								الأصول الأخرى
								الأجمالي
تصنيفات قصيرة الأجل للأطراف النظيرة								فئة التعرض
غير مصنف	4	3	2	1	خطوات تحقيق الجودة الائتمانية			
غير مصنف	A-3 أدنى من -	A-3	A-2	A-1+, A-1	ستاندر أند بورز (S&P)			
غير مصنف	F3 أدنى من -	F3	F2	F1+, F1	فيتش Fitch			
غير مصنف	غير رئيسي	P-3	P-2	P-1	موديز Moody's			
غير مصنف	A3 أدنى من -	A3	A2	A1	تحقيقات رأس المال			
التعرضات داخل وخارج قائمة المركز المالي								
								الحكومات والبنوك المركزية
								الأشخاص والبنوك المرخص لهم (بما فى ذلك النقد)
								الشركات
								البيع بالتجزئة
								الاستثمارات
								التوريق
								الإقتراض على الهامش
								الأصول الأخرى
								الأجمالي

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
13.307					13.307	الأشخاص والبنوك المرخص لهم (بما في ذلك النقد)
29.35					29.35	الشركات
						البيع بالتجزئة
218.097					218.097	الاستثمارات
						التوريق
						الإقتراض على الهامش
29.650					29.650	الأصول الأخرى
290.089					290.089	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
						مخاطر أخرى محتملة خارج قائمة المركز المالي
						إجمالي التعرضات خارج قائمة المركز المالي
290.089					290.089	إجمالي التعرضات داخل وخارج قائمة المركز المالي