

الإفصاح السنوي



الرخصة الثالثة لكفاية رأس المال

شركة كاسب المالية

www.kasbcapital.sa

هاتف 112079979

فاكس 112079963

12/31/2021

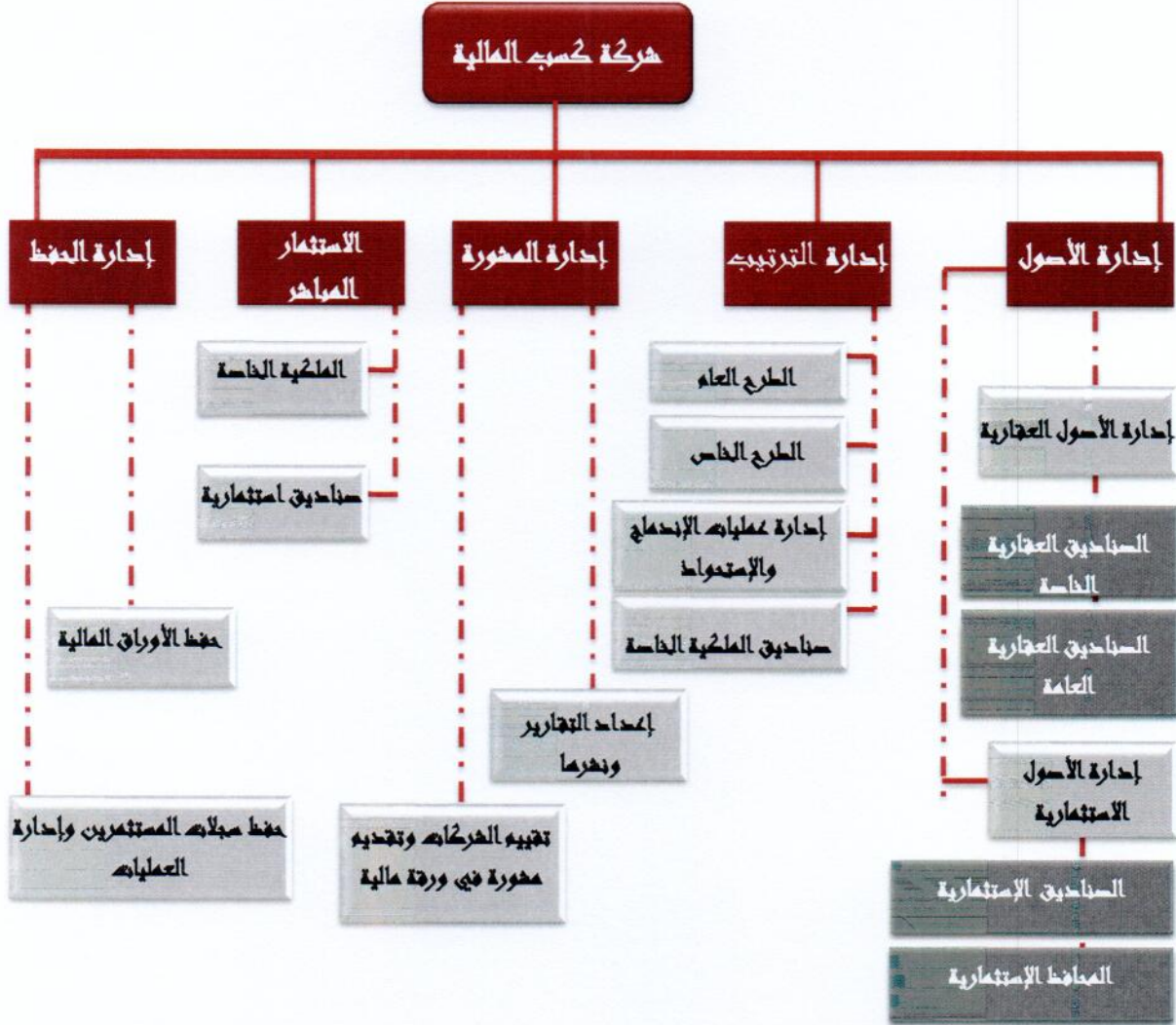


الفهرس

3	1. نطاق التطبين
3	1.1 الرقبة الأولى "متطلبات الحد الأدنى لرأس المال"
4	2.1 الرقبة الثانية "عملية التقييم الداخلي لضفافة رأس المال"
4	3.1 الرقبة الثالثة "إنصاف السوق"
4	2. هيكل رأس المال
4	1.2 الشريعة الأولى لرأس المال.
4	1.1.2 رأس المال المدفوع.
5	2.1.2 الإحتياطيات
5	3.1.2 الأرباح المبقاه
5	2.2 الشريعة الثانية لرأس المال
5	3. ضفافة رأس المال
6	1.3 معدل ضفافة رأس المال
6	2.3 عملية التقييم الداخلي لضفافة رأس المال ICAAP
6	3.3 تحليل إحتياقيه التحمل
6	4. إدارة المخاطر
7	1.4 تقييم المخاطر .
7	2.4 الهيكل التنظيمي لإدارة المطابقة والإلتزام
7	3.4 الإستراتيجيات والعمليات الخاصة بإدارة المخاطر
8	4.4 دورة المخاطر
8	5.4 نطاق وطبيعة إعداد التقارير حول المخاطر
8	6.4 مخاطر الإئتمان
9	7.4 مخاطر التركز
9	8.4 مخاطر سعر الفائدة
9	9.4 مخاطر السيولة
10	10.4 مخاطر التشغيل
10	11.4 مخاطر السوق
11	الملامح
11	ملحق 1 الإفصاح عن قاعدة رأس المال
12	ملحق 2 الإفصاح عن ضفافة رأس المال
13	ملحق 3 الإفصاح عن وزن مخاطر الإئتمان
14	ملحق 4 الإفصاح عن التعرضات لمخاطر التصنيف الإئتمانية
15	ملحق 5 الإفصاح عن الحد من مخاطر الإئتمان (CRM)



1. نطاق التطبيق



"شركة كسب المالية" المشار إليها بـ "الشركة" أو "كسب" هي شركة مساهمة سعودية مغلقة ويقع مقرها الرئيسي في الرياض بموجب السجل التجاري رقم 1010227520 الصادر بتاريخ 5 محرم 1428 هـ (الموافق 16 يناير 2007م) وبموجب ترخيص من هيئة السوق المالية رقم 07062-37 بتاريخ 18 جمادى الأولى 1428 هـ (الموافق 30 مارس 2007م) وذلك لممارسة أنشطة التعامل بصفة أصيل والإدارة والترتيب والمشورة والحفظ.

تتعلق الركيزة الثالثة الخاصة بالإفصاحات الواردة في هذا التقرير بالقوائم المالية المراجعة لشركة كسب المالية عن الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2021م تم جمع هذه المعلومات وفقاً للحد الأدنى من متطلبات هيئة السوق المالية للإفصاح سنوياً عن المعلومات الخاصة بالسوق بحسب ما يشير إليه في الباب 7 من "الركيزة الثالثة - الإفصاح وإعداد التقارير" من قواعد الكفاية المالية.



1.1 الرقبة الأولى " متطلبات الحد الأدنى لرأس المال "

تحدد الرقبة الأولى متطلبات الحد الأدنى لرأس المال لتغطية مخاطر الإئتمان والسوق والمخاطر التشغيلية كما هو وارد في الباب 3 من الفصل 4 وحتى الفصل 16 من قواعد الكفاية المالية.

- تتعتمد كسب على استخدام الطريقة المعيارية في حساب رأس المال المطلوب لتغطية مخاطر الإئتمان.
- تقدر نسبة رأس المال الخاصة بمخاطر السوق لحساب محفظة سجل التداول داخل السجلات.
- تحدد نسبة رأس المال الخاصة بمخاطر التشغيل بحسب منهج المؤشر الاساسي وذلك بحسب نسبة 15 بالمائة من مؤشر الدخل. أي متوسط دخل التشغيل لأخر ثلاث سنوات مدققة.

2.1 الرقبة الثانية " عملية التقييم الداخلي لشفاية رأس المال (ICAAP) "

تحدد الرقبة الثانية من قواعد الكفاية المالية عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال الواردة في الباب 6 المادة 66 "الملحق 9 من قواعد الكفاية المالية" تفرض الرقبة 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.

3.1 الرقبة الثالثة " إنضباط السوق "

يهدف "الإفصاح المتعلق بالرقبة الثالثة" الى تقديم تقارير مفصلة وشفافة عن إطار الأعمال التي تسهل عملية انضباط السوق وتمكين المشاركين في السوق من تقييم المعلومات ذات الاهمية المتعلقة بتعرضات رأس المال ونطاق وفعالية أنظمة إدارة المخاطر لدى "الشركة"، و ذلك عن طريق الإفصاح الذي يعزز إمكانية المقارنة مع المؤسسات الأخرى و ذلك تطبيقاً لمتطلبات المادة 68 والمشار إليها بالملحق رقم 10 من قواعد الكفاية المالية القسم 27، و تعميم الهيئة رقم ص/14/12468/6 بتاريخ 1436/3/3هـ الموافق 2014/12/25م.

وقد أعد هذا التقرير بواسطة فريق عمل تحت إشراف مباشر من الرئيس التنفيذي للشركة والإدارة المالية وأعضاء الإدارات ذات العلاقة، وتمت مراجعته من قبل إدارة المطابقة والالتزام وإعتماده من قبل مجلس إدارة الشركة ونشره على الموقع الإلكتروني www.kasbcapital.sa بتاريخ 31 يوليو 2022م.

2. هيكل رأس المال

وتتكون قاعدة رأس المال بموجب المادة 4 من قواعد الكفاية المالية مما يلي:-

1.2 الشريحة الأولى لرأس المال (Tier-1capital) والتي تتضمن (رأس المال المدفوع -الأرباح المبقاه -الإحتياطي النظامي) وذلك وفقاً لما ورد بالفصل الأول من الملحق رقم 1 وبعد خصم الإقتطاعات وفقاً للفصل 3 من الملحق 1.

1.1.2 رأس المال المدفوع

يبلغ رأس المال للشركة 230 مليون ريال سعودي بقيمة اسمية 10 ريال للسهم الواحد، ويوضح الجدول أدناه هيكل الملكية وحصة كل شريك في رأس المال.

الملاك	عدد الأسهم	سعر السهم	رأس المال المدفوع	نسبة الملكية
شركة كسب القابضة	21,340,349	10	213,403,489	92.784%
شركة تنفيذ المرافق المحدودة	1,607,651	10	16,076,511	6.990%
سعد بن صنيطان بن عثري بن هديب	23,000	10	230,000	0.100%
عثري بن سعد بن مزعل العثري	23,000	10	230,000	0.100%
صقر بن عبدالله بن ناصر بن صقر	2,500	10	25,000	0.011%
فهد بن محمد بن إبراهيم الهيدان	1,500	10	15,000	0.007%
سعد عماش سعد الثمري	1,000	10	10,000	0.004%
ظاهر محمد الدباغ	1,000	10	10,000	0.004%
الإجمالي	23,000,000	10	230,000,000	100%

2.1.2 الأحتياطيات

ويتمثل في الإحتياطي النظامي ويحتسب حسب نظام الشركات بالمملكة العربية السعودية، حيث تلتزم الشركة بتوفير الإحتياطي النظامي وذلك بتخصيص 10% من صافي الربح حتى تساوى نسبة الإحتياطي 30% من رأس المال والتي لا يمكن توزيعها على المساهمين .

3.1.2 الأرباح المبقاة

بعد خصم جميع المبالغ المستحقة لسداد ضرائب الدخل والذكاة بالمملكة العربية السعودية والمستحقة على جميع أسهم المساهمين، يتم تحويل أرباح الفترة الى الأرباح المبقاة بعد الإنتهاء من مراجعة القوائم المالية من قبل المراجع الخارجي .

Tier-1 capital	2020 SAR '000	2021 SAR '000	diff	%
Paid-up capital	230,000	230,000	0	0%
Audited retained earnings	-63,112	-66,485	-3,374	5.3%
Share premium	-	-	-	-
Reserves (other than revaluation reserves)	20,112	20,112	0	0%
Tier-1 capital contribution	-	-	-	-
Deductions from Tier-1 capital	-134	-29	105	78.4%
Total Tier-1 capital	186,866	183,597	-3,269	-1.75%

2.2 الشريحة الثانية لرأس المال (Tier- 2 capital) والتي تتضمن إحتياطي إعادة التقييم والناجئة من تقييم الإستثمارات المتاحة للبيع. وذلك وفقاً لما ورد بالفصل 2 من الملحق رقم 1 وبعد خصم إقتطاعات الشريحة الثانية وفقاً لما ورد بالفصل 3 من الملحق 1 كما هو موضح أدناه:-

Tier-2 capital	2020 SAR '000	2021 SAR '000	diff	%
Subordinated loans	-	-	-	-
Cumulative preference shares	-	-	-	-
Revaluation reserves	-14,383	-12,516	1,876	12.98%
Other deductions from Tier-2 (-)	-	-	-	-
Deduction to meet Tier-2 capital limit (-)	-	-	-	-
Total Tier-2 capital	-14,383	-12,516	1,876	12.98%

3. شفاية رأس المال

إستناداً للمادة 2 من قواعد الكفاية المالية والتي تنص على " يجب أن يحتفظ الشخص المرخص له بإستمرار على قاعدة رأس مال تقابل ما لا يقل عن إجمالي متطلبات الحد الأدنى لرأس المال حيث بلغ معدل كفاية رأس المال 1.24 عن العام 2021م وهو ما يعنى:-

- أن الشركة تمتلك رأس مال كاف لمواجهة متطلبات الحد الأدنى لرأس المال حيث بلغ معدل الشريحة الأولى لرأس المال 1.24 ويبلغ معدل إجمالي رأس المال 1.24 وهو ما يزيد عن الحد الأدنى للمتطلبات القانونية الذي تقدر بمعدل 1 صحيح.
- وترعى الشركة دائماً الحفاظ على قاعدة رأس مال تقابل إجمالي متطلبات الحد الأدنى لرأس المال وذلك من خلال دراسة وتقييم كافة المخاطر وقياس أثرها على كفاية رأس المال قبل إتخاذ قرارات إستثمارية أو الحصول على قروض والتزامات من شأنها أن تؤثر سلبياً على معدل كفاية رأس المال ويوضح الجدول أدناه مقارنة بين كفاية رأس المال لعامين 2021م - 2020م.



Capital adequacy ratio

Capital Base	2020 SAR '000	2021 SAR '000	diff	%
Tier-1 capital	186,866	183,597	-3,269	-1.75%
Tier-2 capital	-14,383	-12,516	1,876	12.98%
TOTAL CAPITAL BASE	172,483	171,081	-1,402	-0.81%
Minimum Capital Requirements				
Credit Risk	108,573	136,891	28,318	26.08%
Market Risk	423	0	-423	-100.00%
Operational Risk	2,379	1,493	-886	-37.24%
TOTAL Minimum Capital Requirements	111,374	138,385	27,011	24.25%
Total Capital ratio	1.55	1.24	-0.31	20.00%
Surplus/Deficit	61,109	32,696	28,413	46.50%

1.3 عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال (ICAAP)

قدمت الشركة عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال والتي تستطيع من خلالها أن تدرس هيكل المخاطر الخاصة بها من وجهة نظر داخلية وتنظيمية على حد سواء. تصف عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال استراتيجيات العمل التي تتبناها الشركة وتوقعاتها لوزن المخاطر المحتملة على الموجودات خلال الثلاثة 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، وقد أظهرت عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال المعده للسنة السابقة أن الشركة لديها قاعدة رأس مال كافية لمواجهة جميع المخاطر الناتجة عن ممارسة الشركة لأنشطتها التشغيلية وتفي بمتطلبات الحد الأدنى للكفاية المالية. ويجري مراجعة عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال بواسطة الإدارة التنفيذية ويُعتمد بواسطة الرئيس التنفيذي على أساس سنوي ويُرفع تقرير إلى هيئة السوق المالية بحد أقصى 30 مايو من كل عام إذا لم يجرى أى تعديل من قبل هيئة السوق المالية على موعد تقديم التقرير. ويستند التقييم على النتائج القائمة على طرق إدارة المخاطر وإعداد التقارير

2.3 تحليل إختباراته التحمل

تشير إختبارات التحمل الى طرق مختلفة مستخدمة من قبل إدارة الشركة لتقييم مدى تعرضها لأحداث استثنائية محتملة الحدوث. تستخدم طرق إدارة المخاطر في تقييم الأثار المحتملة لحدث معين على الوضع المالي للشركة. يتم إبلاغ الإدارة العليا للشركة بانتظام بنتائج إختبارات التحمل للتأكد من أن الشركة لديها رأس مال كافي مع الحد من أي مخاطر غير مقبولة.

4. إحدارة المخاطر

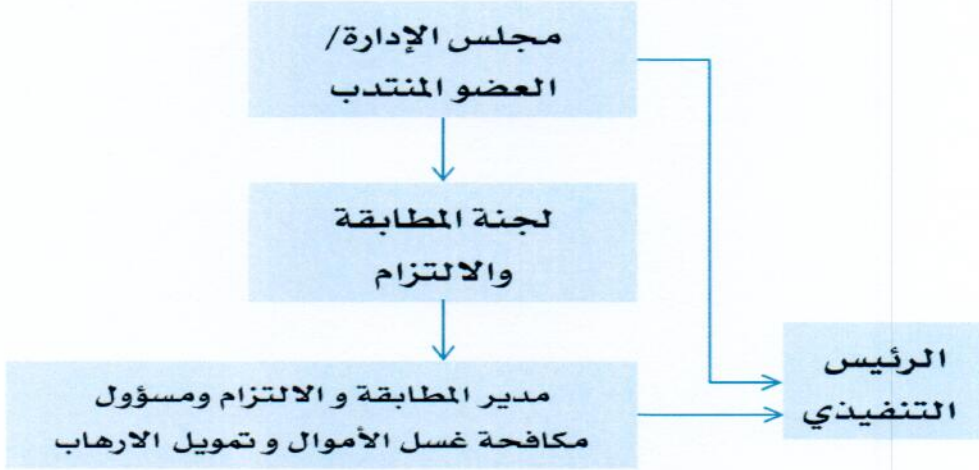
إن المخاطر المتأصلة المتعلقة بأنشطة الشركة مدارة من خلال عملية تعريف وقياس ومراقبة مستمرة، خاضعة لحدود المخاطر وأساليب مراقبة أخرى، تتعرض الشركة لمخاطر الإنتمان ومخاطر التشغيل ومخاطر السوق والتي تشمل على (مخاطر العملات الأجنبية -مخاطر سعر الفائدة -مخاطر أسعار الأسهم) وتمثل مخاطر السوق التي تتعرض لها الشركة في مخاطر أسعار الأسهم فقط، كما تتعرض الشركة لمخاطر السيولة ومخاطر التركيز وهو ما سيتم تناوله بالتفصيل لاحقاً.

1.4 تقييم المخاطر

تطبق الشركة إجراءات لتقييم المخاطر التي قد تواجه الشركة وتتخذ إجراءات لتخفيضها إلى مستويات مقبولة بما يضمن الحفاظ على قاعدة رأس مال تفي بإجمالي متطلبات الكفاية المالية. وقد أظهرت الكفاية المالية أن الشركة لديها قاعدة رأس مال كافية لمواجهة جميع المخاطر الجوهرية التي تتعرض لها نتيجة القيام بأعمالها التشغيلية، وبالتالي تعزيز الرابط بين إدارة وتقييم المخاطر ومعدل كفاية رأس المال، والتكامل بين إستراتيجية ومنهجية إدارة المخاطر لدى الشركة.



2.4 الهيكل التنظيمي لإدارة المطابقة والإلتزام



3.4 الإستراتيجيات والعمليات الخاصة بإدارة المخاطر

يغطي تقرير الركيزة الثالثة لقواعد الكفاية المالية تقييم جميع المخاطر والتخطيط والإدارة لرأس المال المطلوب لتغطية هذه المخاطر، حيث تولي الشركة اهتماماً كبيراً لمخاطر التشغيل لقناعتها بإمكانية تقليلها والحد منها باستخدام أسس علمية في التحليل المالي للقوائم المالية للشركة بشكل مستمر خلال السنة المالية.

كما تعير الشركة اهتماماً كبيراً بمخاطر الأعمال، ومخاطر إخفاق تنفيذ الاستراتيجية والمخاطر التنظيمية ومخاطر السمعة، وغيرها من المخاطر النوعية. ونظراً لطبيعة هذه المخاطر وصعوبة تقييمها كمياً أو حساب معدلات أو احتمالية حدوثها مستقبلاً بشكل حسابي موثوق، فإن الشركة تتعامل مع هذه المخاطر بمسئولية كبيرة وذلك باطلاع الإدارة التنفيذية ومجلس إدارة الشركة في تقييمها بشكل دوري وإيجاد الربط بينها وبين معدلات الأداء المستهدفة. إضافة إلى ذلك، تحرص الشركة على تطوير الكادر البشري لديها والإستثمار فيه، واستقطاب أفضل الكفاءات للانضمام للشركة.

4.4 دورة المخاطر



5.4 نطاق وطبيعة إمداد التقارير حول المخاطر

يتمثل الهدف الأساسي لإدارة المخاطر في التأكد من أن الأصول الخاصة بالشركة ومطلوباتها ومراكز التداول وجميع المراكز التشغيلية والإئتمانية الخاصة بها لا تعرضها للخسائر بشكل يهدد إستمرارية الشركة. وتتضمن مراقبة المخاطر البيانات المالية الداخلية وكذلك معلومات السوق الخارجية حول الأحداث والظروف التي تتعلق باتخاذ القرارات في صورة تقارير ترفع للإدارات ذات الاختصاص. حيث تعكس هذه التقارير جميع المشاكل التي يتم تحديدها بحيث يسهل على إدارة الشركة إتخاذ الإجراءات التصحيحية في الوقت المناسب. وتقوم إدارة الشركة بعمل مراجعات دورية لإستراتيجيات الحد من المخاطر ومراقبتها ومن ثم إتخاذ الإجراءات التصحيحية التي من شأنها معالجة جميع المخاطر التي تواجه الشركة.

6.4 مخاطر الإئتمان

تعرف مخاطر الإئتمان بأنها مخاطر حدوث خسائر بسبب التخلف عن الدفع وتتضمن مخاطر الإئتمان لدى الشركة في تعاملاتها مع البنوك المحلية والمستحق من جهات ذات علاقة مثل الشركات الشقيقة و ذم الصناديق العقارية المدارة بواسطة الشركة ومخاطر الإستثمارات المتاحة للبيع ومخاطر الإلتزامات خارج الميزانية.

وفيما يتعلق بمخاطر الإئتمان الناتجة عن الموجودات المالية الأخرى الخاصة بالشركة بما في ذلك النقد والأرصدة لدى البنوك، تنشأ مخاطر الإئتمان التي قد تتعرض لها الشركة من احتمال التعرض للخسارة في الوضع الإئتماني للأطراف المشار إليها أعلاه. ويتم تحديد أوزان مخاطرها بناءً على نوع التعرض وتصنيفه وحجم المبلغ وفقاً للملحق رقم 3 من قواعد الكفاية المالية .

للشركة ضوابط معمول بها لضمان تقديم التقارير وإتخاذ الإجراءات المطلوبة للحد من المخاطر على نحو فعال، وتتكون بعض الطرق الشائعة لتقليل التعرضات من تعيين المعاملات الى الأطراف الأخرى بغرض التنويع. وإعادة هيكلة المعاملات للحد من التعرض المحتمل وللتحكم في حساسيتها لتقلبات السوق، كما تقوم الشركة بوضع كافة موجوداتها في المؤسسات المالية ذات سمعة إئتمانية عالية، كما أنه يتم مراقبتها بتطبيق الموافقات الإئتمانية ومراقبة الإجراءات والأنظمة بواسطة مجلس الإدارة وتوكل المسؤولية إلى الإدارة التنفيذية لوضع الأنظمة الخاصة بالأعمال والإستراتيجيات لضمان مراقبتها وإدائها بصورة مستمرة.

7.4 مخاطر التركيز

تعرف مخاطر التركيز بأنها المخاطر التي تنشأ نتيجة تعرض الشخص المرخص له لتعرضات تتجاوز 10% وأقل من 25% من إجمالي قاعدة رأس المال لدى طرف نظير واحد أو مجموعة من الأطراف النظيرة المترابطة فيطلق عليها تعرضات كبيرة، أو تعرضات تتجاوز 25% من إجمالي قاعدة رأس المال لدى طرف نظير واحد أو مجموعة من الأطراف النظيرة المترابطة فيطلق عليها تعرضات مفرطة. ويبين تقرير الركيزة الثالثة أن الشركة (الحسابات الموحدة للشركة) لديها تعرض يتجاوز 25% من إجمالي قاعدة رأس المال خاص بإستثمار الشركة في صندوق مدينة كسب وحيث ان الصندوق تحت التصفية سيتم معالجة مخاطر التركيز.

8.4 مخاطر سعر الفائدة

تعرف مخاطر سعر الفائدة بأنها المخاطر المتعلقة بتكلفة التمويل والذي يمكن أن يخفض سعر أصول أدوات الدين الشرعية كالصكوك والعائد عليها بسبب ارتفاع سعر الفائدة. وارتفاع سعر الفائدة يرفع من تكلفة الحصول على التمويل، أو ارتفاع تكاليف التمويل للشركة في حالة حصولها على التمويل عن طريق الصكوك ثم انخفاض سعر الفائدة بعد ذلك لفترات تقارب فترة استحقاق الصكوك مما يرفع تكلفة الفرصة البديلة للتمويل.

وبما ان الشركة لا تستثمر في أدوات الدين الشرعية كالصكوك وليس لديها خطة للإستثمار فيها في الاجل المتوسط كما لا يشمل هيكل التمويل الداخلي أي نوع من أنواع الصكوك حالياً وليس للشركة خطة في الاجل القريب لتمويل عملياتها أو شراء أصولها عن طريق الصكوك فإن تعرضها لهذه المخاطر يبدو محدود في نطاق تكاليف التمويل قصيرة الأجل والتي قد يمتد أثر مخاطر سعر الفائدة في رفع تكلفة الأيرادات.

9.4 مخاطر السيولة

تعرف مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند إستحقاقها، للحد من هذه المخاطر قامت الشركة بترتيب مصادر تمويل متنوعة، وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الإعتبار ومراقبة السيولة بشكل يومي. وتهدف الشركة إلى أن يكون لديها سيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عند إستحقاقها، دون أن تواجه خسائر غير مقبولة ودون حدوث تأثير جوهري على عوائد رأس المال. لذلك وضع مجلس إدارة حد أدنى لنسب السيولة ومتطلبات الرصيد النقدي، تضمن الشركة التدفق النقدي المتوقع والسيولة لموجوداتها ومطلوباتها المالية في أي وقت، حيث أن الشركة تستثمر السيولة الفائضة في أدوات سوق نقدية من أجل دعم متطلبات السيولة وذلك من خلال تصفية محافظ الأوراق المالية أو جزء منها خلال فترة قصيرة جداً. ولم يشر تقييم مخاطر السيولة الى تعرض الشركة لأي صعوبات تذكر تصنف ضمن مخاطر السيولة ويتضح ذلك أكثر من

خلال المؤشرات المالية للسيولة. حيث بلغ معدل السيولة العادية للشركة 0,02 مرة وهو ما يعنى أن الشركة لديها أصول متداولة قادرة على تغطية إلتزامات قصيرة الأجل بمقدار 6,45 مرة.

10.4 مخاطر التشغيل

تعرف المخاطر التشغيلية بأنها مخاطر الخسارة الناجمة عن عوامل السوق، بما في ذلك أسعار صرف العملات الأجنبية ومعدلات الربح وهوامش الأنتمان وأسعار الأسهم التي تؤدي إلى إنخفاض إيرادات الشركة. ويتم مراجعة المخاطر التشغيلية بصورة مستمرة لإلغاء المخاطر التي تمت معالجتها ولتحديد المخاطر الناشئة حديثاً لضمان إعادة ترتيب وسائل الرقابة الداخلية بصورة مسبقة للتخفيف من حدة هذه المخاطر. ويتحمل مدراء الإدارات مسؤولة تحديد المخاطر التشغيلية وتقديرها كلاً في مجال إختصاصه. وتستخدم الشركة طريقة المؤشر الأساسي في تقييم كفاية رأس المال من المخاطر التشغيلية حيث يتم إحتساب متطلب بنسبة 15% من متوسط الدخل التشغيلي للشركة لأخر 3 سنوات مدققة او 25% من النفقات العامة وذلك طبقاً للمادة 40 من الفصل رقم 10 بالمحلق رقم 4 من قواعد كفاية رأس المال كما هو موضح أدناه :-

Operational risk				SAR 000		
See article 39 -44 and annex 4	GROSS OPERATIONAL INCOME			AVERAGE GROSS	RISK CAPITAL	CAPITAL
	2018	2019	2020	OPERATIONAL INCOME	CHARGE %	REQUIREMENT
1. BASIC INDICATOR APPROACH	5,955	6,023	6,273	6,083	15	913
CORPORATE FINANCE				0	18.0	0
RESEARCH AND ADVISORY				0	18.0	0
TRADING AND SALES				0	18.0	0
CUSTODY				0	15.0	0
ASSET MANAGEMENT				0	12.0	0
2. STANDARDISED APPROACHES						0
	OVERHEAD EXPENSES YEAY - 2020				RISK CAPITAL	CAPITAL
					CHARGE %	REQUIREMENT
3. EXPENSES BASED APPROACH	5,973				25.0	1,493
CAPITAL REQUIREMENT FOR OPERTIONAL RISK						1,493

11.4 مخاطر السوق

تعرف مخاطر السوق بأنها مخاطر الخسارة الناجمة عن التغييرات في المستوى وفي التقلبات للقيم السوقية للأصول والأدوات المالية. وتتحصر في نشاط الشركة في الإستثمار في الأسهم سواء كانت:-

■ الإستثمار المباشر في الشركات المدرجة

وتتمثل في إستثمار الشركة في أسهم الشركات المدرجة بالسوق السعودي أو المحافظ الإستثمارية المدارة بواسطة شركات مالية أخرى. حيث يتم إحتساب متطلب رأس مال للمخاطر 14% طبقاً لما ورد بالمحلق 2 الفصل 2 القسم 55 من قواعد الكفاية المالية.

■ الإستثمار في صناديق الإستثمار

وتتمثل في إستثمار الشركة الغير مباشر في أسهم الشركات المدرجة بالسوق السعودي وذلك من خلال صناديق الإستثمار المدارة بواسطة الشركة (بخلاف الصناديق العقارية) ويتم إحتساب متطلب رأس مال للمخاطر بنسبة 18% طبقاً لما ورد بالمحلق 2 الفصل 3 القسم 57 من قواعد الكفاية المالية كما هو موضح أدناه:-



14. Equity Price Risks

SAR '000

Equity investments	Net Long	Net Short	Capital Requirements
Specific Risk			
1. High quality, liquid and diversified share portfolios	0	0	0
2. Other equities	0	0	0
Total net equity investment	0	0	
General Risk			0
Total Equity Price Risk			0

15. Investment Fund Risks

Funds investments	Net Long	Net Short	Capital Requirements
Investment funds (HFT excluding fund underlying)	0	0	0

TOTAL CAPITAL REQUIREMENT FOR EQUITY AND FUNDS IN TRADING BOOK

0

App 1: Illustrative Disclosure on Capital Base

Capital Base	2020 SAR '000	2021 SAR '000
Tier-1 capital		
Paid-up capital	230,000	230,000
Audited retained earnings	-63,112	-66,485
Share premium	-	-
Reserves (other than revaluation reserves)	20,112	20,112
Tier-1 capital contribution	-	-
Deductions from Tier-1 capital	-134	-29
Total Tier-1 capital	186,866	183,597
Tier-2 capital		
Subordinated loans	-	-
Cumulative preference shares	-	-
Revaluation reserves	-14,383	-12,516
Other deductions from Tier-2 (-)	-	-
Deduction to meet Tier-2 capital limit (-)	-	-
Total Tier-2 capital	-14,383	-12,516
TOTAL CAPITAL BASE	172,483	171,081



App II: Illustrative Disclosure on Capital Adequacy

Exposure Class	Exposures before CRM	Net Exposures after CRM SAR '000	Risk Weighted Assets SR '000	Capital Requirement SAR '000
Credit Risk				
<i>On-balance Sheet Exposures</i>	-	-	-	-
Governments and Central Banks	-	-	-	-
Authorized Persons and Banks	362	362	72	10
Corporate	92,580	92,580	657,563	92,059
High risk funds (closed)	28,768	28,768	115,071	16,110
Investments funds	67,095	67,095	201,284	28,180
Listed shares	-	-	-	-
Other Assets	1,268	1,268	3,805	533
Total On-Balance sheet Exposures	190,072	190,072	977,795	136,891
<i>Off-balance Sheet Exposures</i>				
OTC/Credit Derivatives	-	-	-	-
Repurchase agreements	-	-	-	-
Securities pledging	-	-	-	-
Commitments loan/guarantees	-	-	-	-
Other off-balance sheet exposures	-	-	-	-
Total Off-Balance sheet Exposures	-	-	-	-
Total On and Off-Balance sheet Exposures	190,072	190,072	977,795	136,891
Prohibited Exposure Risk Requirement	-	-	-	-
Total Credit Risk Exposures	190,072	190,072	977,795	136,891
Market Risk				
	Long Position	Short Position		
Interest rate risks	-	-		-
Equity price risks	-	-		-
Risks related to investment funds	-	-		-
Securitization/re securitization positions	-	-		-
Excess exposure risks	-	-		-
Settlement risks and counterparty risks	-	-		-
Foreign exchange rate risks	-	-		-
Commodities risks.	-	-		-
Total Market Risk Exposures	-	-		-
Operational Risk				1,493
Minimum Capital Requirements				138,385
Surplus/(Deficit) in capital				32,696
Total Capital ratio (time)				1.24



App III: Illustrative Disclosure on Credit Risk's Risk Weight

Risk Weights	Exposures after netting and credit risk mitigation													Total Exposure after netting & Credit Risk Mitigation	Total Risk Weighted Assets	
	Governments & central banks	Administrative bodies & NPO	Authorized person & banks	Margin Financing	Corporate	Retail	Past due items	Investments	Securitization	Other assets	Off-balance sheet commitments	Prohibited exposure				
0%																
20%			362												362	72
50%																
100%																
150%																
200%					673									673	1,346	
300%								67,095		1,235				68,329	204,987	
400%								28,768						28,768	115,072	
500%																
714% (include prohibited exposure)					91,907									91,907	657,563	
Total Risk Weighted Assets			72		657,563			316,355		3,704				190,072	977,795	
Deduction from Capital Base			10		92,059			44,290		519						136,891



App IV: Illustrative Disclosure on Credit Risk's Rated Exposure

Exposure Class	Long term Ratings of counterparties							
	Credit quality step	1	2	3	4	5	6	Unrated
	S&P	AAA TO AA-	A+ TO A-	BBB+ TO BBB-	BB+ TO BB-	B+ TO B-	CCC+ and below	Unrated
	Fitch	AAA TO AA-	A+ TO A-	BBB+ TO BBB-	BB+ TO BB-	B+ TO B-	CCC+ and below	Unrated
	Moody's	Aaa TO Aa3	A1 TO A3	Baa1 TO Baa3	Ba1 TO Ba3	B1 TO B3	Caa1 and below	Unrated
	Capital Intelligence	AAA	AA TO A	BBB	BB	B	C and below	Unrated
On and Off-balance-sheet Exposures								
Governments and Central Banks	-	-	-	-	-	-	-	-
Authorized Persons and Banks	-	-	-	-	-	-	-	-
Corporate	-	-	-	-	-	-	-	-
Retail	-	-	-	-	-	-	-	-
High risk funds (closed)	-	-	-	-	-	-	-	28,768
Investments funds	-	-	-	-	-	-	-	67,095
Listed shares	-	-	-	-	-	-	-	-
Securitization	-	-	-	-	-	-	-	-
Margin Financing	-	-	-	-	-	-	-	-
Other Assets	-	-	-	-	-	-	-	1,235
Securities pledging	-	-	-	-	-	-	-	-
Guarantees	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	97,097

Exposure Class	Short term Ratings of counterparties					
	Credit quality step	1	2	3	4	Unrated
	S & P	A-1+, A-1	A-2	A-3	Below A-3	Unrated
	Fitch	F1+, F1	F2	F3	Below F3	Unrated
	Moody's	P-1	P-2	P-3	Not Prime	Unrated
	Capital Intelligence	A1	A2	A3	Below A3	Unrated
On and Off-balance-sheet Exposures						
Governments and Central Banks	-	-	-	-	-	-
Authorized Persons and Banks	362	-	-	-	-	-
Corporate	-	-	-	-	-	92,580
Retail	-	-	-	-	-	-
Investments funds	-	-	-	-	-	-
Securitization	-	-	-	-	-	-
Margin Financing	-	-	-	-	-	-
Other Assets	-	-	-	-	-	-
Securities pledging	-	-	-	-	-	-
Guarantees	-	-	-	-	-	-
Total	362	-	-	-	-	92,580



Handwritten signature/initials.

Handwritten signature/initials.

App V: Illustrative Disclosure on Credit Risk Mitigation (CRM)

Exposure Class	Exposures before CRM	Exposures covered by Guarantees/ Credit derivatives	Exposures covered by Financial Collateral	Exposures covered by Netting Agreement	Exposures covered by other eligible collaterals	Exposures after CRM
Credit Risk						
On-balance Sheet Exposures						
Governments and Central Banks	-	-	-	-	-	-
Authorized Persons and Banks	362	-	-	-	-	362
Corporate	92,580	-	-	-	-	92,580
Retail	-	-	-	-	-	-
High risk funds (closed)	28,768	-	-	-	-	28,768
Investments funds	67,095	-	-	-	-	67,095
Listed shares	-	-	-	-	-	-
Securitization	-	-	-	-	-	-
Margin Financing	-	-	-	-	-	-
Other Assets	1,235	-	-	-	-	1,235
Total On-Balance sheet Exposures	190,072					190,072
Off-balance Sheet Exposures						
OTC/Credit Derivatives	-	-	-	-	-	-
Exposure in the form of repurchase agreements	-	-	-	-	-	-
Exposure in the form of securities lending	-	-	-	-	-	-
Securities pledging	-	-	-	-	-	-
guarantees	48,075	-	-	-	-	48,075
Total Off-Balance sheet Exposures	48,075					48,075
Total On and Off-Balance sheet Exposures	238,147					238,147



AT

مراجعة حسب المالية

Re