



تقرير إفصاح الركيزة الثالثة

شركة أديم المالية

2019م

1 الملخص التنفيذي 3

- 1.1 متطلبات الحد الأدنى لرأس المال – الركيزة الأولى 3
1.2 عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال (ICAAP) – الركيزة الثانية 3
1.3 إنضباط السوق – الركيزة الثالثة 3

2 هيكل رأس المال 3

- 2.1 الشريحة الأولى لرأس المال (TIER 1) 4
2.2 الشريحة الثانية لرأس المال (TIER 2) 4

3 كفاية رأس المال 4

- 3.1 معدل كفاية رأس المال ومتطلبات الحد الأدنى لرأس المال 5
3.2 عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال (ICAAP) 5
3.3 تحليل السيناريوات واختبارات التحمل 5

4 إدارة المخاطر 6

- 4.1 ممارسة إدارة المخاطر في أديم المالية 6
4.2 مخاطر الائتمان 9
4.3 الحد من مخاطر الائتمان 9
4.4 مخاطر سعر السوق 10
4.5 المخاطر التشغيلية 10
4.6 مخاطر السيولة 10

5 الملاحق 12

- 5.1 ملحق 1 الإفصاح عن قاعدة رأس المال 12
5.2 ملحق 2 الإفصاح عن كفاية رأس المال 13
5.3 الملحق 3 – الإفصاح عن وزن مخاطر الائتمان 15
5.4 الملحق 4 – الإفصاح عن التعرضات لمخاطر التصنيف الائتمانية 16
5.5 الملحق 5 – الإفصاح عن الحد من مخاطر الائتمان (CRM) 17

1 الملخص التنفيذي

شركة أديم المالية (المشار إليها بـ "الشركة" أو "أديم") هي شركة مساهمة سعودية مغلقة ويقع مقرها الرئيسي في الرياض. تأسست في 25 يناير 2009م، منحتها هيئة السوق المالية ترخيص رقم 06-08111 لشركة أديم ليشمل على رخصتين الإدارة والحفظ في أعمال الأوراق المالية كشركة استثمارية متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. وحصلت على رخص جديدة وهي التعامل بصفة أصيل، والترتيب، وتقديم المشورة في أعمال الأوراق المالية بموجب ترخيص الهيئة رقم (ص/17/5334/6/1) بتاريخ 1439/01/27هـ الموافق 2017/10/17م.

تتعلق الركيزة الثالثة الخاصة بالإفصاح الواردة في هذا التقرير بالقوائم المالية المراجعة بشركة أديم المالية عن الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2019م. 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 الائتمان والسوق والمخاطر التشغيلية كما هو وارد في الباب الثالث من الفصل الرابع وحتى الفصل السادس عشر من قواعد الكفاية المالية.

إن شركة أديم المالية تعتمد على استخدام الطريقة المعيارية دائماً في احتساب رأس المال المطلوب لتغطية مخاطر الائتمان المحتملة وذلك عن طريق تحديد نسبة رأس المال الخاصة بمخاطر التشغيل بحسب منهج المؤشر الأساسي وذلك بحسب نسبة 14% من مؤشر الدخل، ومتوسط دخل التشغيل لأخر ثلاث سنوات حسب متطلبات هيئة السوق المالية.

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

تحدد الركيزة الثانية من قواعد الكفاية المالية عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال حسب ما ورد في لائحة 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.

وقد قامت شركة أديم المالية بعمليات وضوابط متعددة لتطبيق عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال (ICAAP) وتقييم متطلبات رأس المال حسب هيكل المخاطر الخاصة بها وكذلك دراسة حجم ومستوى تعقيد الأعمال لديها.

1.3 انضباط 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 الآخرين ومنهم المستثمرين والمحللين والعملاء ووكالات التصنيف مما يؤدي إلى تحسين حوكمة الشركات. ولقد قامت شركة أديم المالية بالمراجعة والتحقق من صحة المعلومات الواردة في هذا التقرير من جانب الإدارة طبقاً للقواعد والأحكام النافذة في وقت إصداره والتي تغطي البنود الكمية والكيفية معاً. كما وتلتزم الشركة بالنشر والافصاح الخاص بالركيزة الثالثة على موقعها الإلكتروني

<http://www.adeemcapital.com>

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 والاحتياطي (فيما عدا احتياطات إعادة التقييم) والأرباح المبقاه المراجعة كما تشمل خصومات في شكل توزيعات من الأرباح المبقاه وحقوق المساهمين السلبية.

جدول 1 – الشريحة الأولى لرأس المال

° بألاف الريالات

31 ديسمبر 2018م	31 ديسمبر 2019م	شريحة رأس المال الأولى
50,000	50,000	رأس المال المدفوع
100	100	الاحتياطي النظامي (باستثناء احتياطات إعادة التقييم)
(23,256)	(30,014)	(الخسائر) المبقاه المدفوعة
(209)	(402)	استقطاعات من الشريحة الأولى لرأس المال
26,635	19,684	إجمالي الشريحة الأولى لرأس المال

فيما يلي عرض ملخص لعناصر وبنود رأس المال:

رأس المال المدفوع: وهو رأس المال المدفوع بالكامل.

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 (الخسائر) المبقاه: 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

° بألاف الريالات

31 ديسمبر 2018م	31 ديسمبر 2019م	الشريحة الثانية لرأس المال
0	0	احتياطات إعادة التقييم
0	0	إجمالي الشريحة الثانية
26,715	19,684	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 أديم " الحد الأدنى لرأس المال" بأنه المصدر اللازم لتغطية الخسائر غير المتوقعة والتي من خلالها تستطيع الشركة الاحتفاظ بمستوى كاف لرأس المال يمكن من خلاله تغطية المخاطر المحتملة للأعمال ودعم الأنشطة الحالية والمستقبلية.

وبالتالي تحافظ الشركة على قاعدة رأس مال كافية لتغطية المخاطر الكامنة في مجالها وترصد وتراقب مدى كفاية رأس المال بالإضافة إلى أخذ التدابير المناسبة باستخدام القواعد والنسب المقررة من قبل هيئة

السوق المالية وفقاً للوائح كفاية رأس المال كما في 31 ديسمبر 2019م. كما بلغت نسبة كفاية رأس المال 1.19 مرات أعلى من الحد الأدنى المطلوب لنسبة كفاية رأس المال من 1:00 مرات

3.1 معدل كفاية رأس المال ومتطلبات الحد الأدنى لرأس المال

تمتلك الشركة رأس مال كاف بحيث يقدر معدل الشريحة الأولى لرأس المال 1:1.19 ويبلغ معدل رأس المال 1:1.19 وهو ما يزيد عن الحد الأدنى للمتطلبات القانونية الذي تقدر بمعدل 1:1.00

جدول 3 - معدل كفاية رأس المال

التفاصيل	31 ديسمبر 2019م	31 ديسمبر 2018م
الشريحة الأولى لرأس المال	1.19	1.02
إجمالي نسبة رأس المال	1.19	1.02

يستعرض الجدول التالي التحليلات المقارنة لأرقام رأس المال خلال العام 2019م و2018م.

جدول 4 - مقارنة بين كفاية رأس المال وأرقام رأس المال لعام 2019م في مقابل عام 2018م

° بالآلاف الريالات

التفاصيل	2019م	2018	% التغيير
الشريحة الأولى لرأس المال	19,684	26,635	-26.12%
الشريحة الثانية لرأس المال	0	0	N/A
الإجمالي	19,684	26,635	-26.12%
متطلبات الحد الأدنى لرأس المال			
مخاطر الائتمان	13,385	23,450	-43.49%
مخاطر السوق	0	0	N/A
مخاطر تشغيلية	3,221	2,558	2.12%
الإجمالي	16,606	26,008	-39%
معدل كفاية رأس المال	1.19	1.02	21.57%
الفائض (العجز) في قاعدة رأس المال	3,077	627	508.61%

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

3.2 عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال (ICAAP)

قدمت شركة أديم المالية 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 ويعتمد بواسطة مجلس الإدارة على أساس سنوي ويرفع تقرير إلى هيئة السوق المالية.

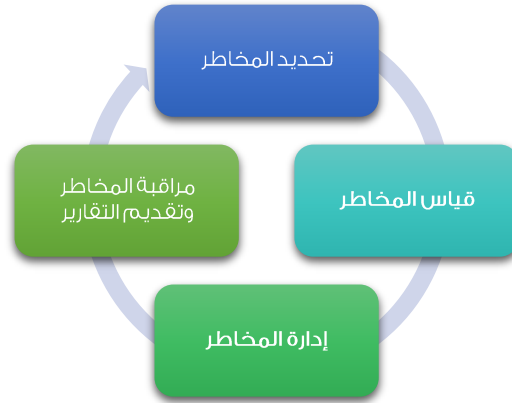
3.3 تحليل السيناريوات واختبارات التحمل

تشير تحليل السيناريوات واختبارات التحمل إلى طرق مختلفة (كمية و/أو نوعية) مستخدمة من قبل الشركة لتقييم مدى تعرضها لأحداث استثنائية محتملة الحدوث. تستخدم طرق إدارة المخاطر في

تقييم الأثار 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 ويتم إبلاغ هيئة السوق المالية بمختلف سيناريوات التحمل وتأثيراتها على الوضع المالي بشكل سنوي.

4 إدارة المخاطر

تندرج إدارة المخاطر في اديم المالية 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 تشمل مسؤوليات إدارة المخاطر أيضا على حماية وتطوير واطافة قيمة للشركة والحفاظ على البرامج التي تحمي الشركة من الخسائر والمخاطر الغير متوقعة وفقا 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)

وقد اعتمدت إدارة شركة أديم المالية إطار في إدارة المخاطر تسعى من خلاله تخفيف المخاطر والخسائر للشركة حيث قامت بإعداد إجراءات وعمليات تهدف الى تحديد وقياس ورصد والإبلاغ وتحليل أنواع المخاطر التي تتعرض لها الشركة للتأكد من أن جميع أنواع المخاطر المحتملة يمكن التحكم بها.

4.1 ممارسة إدارة المخاطر في أديم المالية

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 المتأتية عن مستوى المخاطر التي تتعرض لها الشركة، وإلى تقليل الأثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للشركة.

4.1.1 الاستراتيجية 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 ما بين المخاطرة والعائد وذلك من خلال زيادة العائد لمستوى معين من المخاطر أو تخفيض المخاطرة إلى الحد الأدنى للمستوى المرغوب من العوائد. تقع مسؤولية الاشراف على عاتق الإدارة وتقدم لجنة المطابقة والالتزام وإدارة المخاطر تقاريرها المتعلقة بذلك لمجلس الإدارة بشكل دوري.

4.1.2 هيكل وتنظيم إدارة الحوكمة والمخاطر والالتزام

مدير المخاطر في إدارة 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. وحيث يقوم مدير إدارة المخاطر بمراجعة تلك السياسات والإجراءات بشكل مستمر وتحديثها عند الحاجة. ويقوم بمراجعة ملفات جميع العملاء الجدد من خلال مدراء خدمات العملاء والمطابقة والالتزام والمكاتب الخلفية لعمل قياس لمدى ملائمة العميل وجدارته الائتمانية بشكل مسبق. علماً بأن شركة أديم المالية لا تتبع سياسة منح تسهيلات ائتمانية لعملائها.

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 ومتطلباتها 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 دافعاً لاتخاذ الإجراءات التصحيحية في الوقت المناسب بشأن القضايا المتعلقة. 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 تحدها الشركة مع الأخذ في الاعتبار احتمالات حدوث المخاطر والتأثير المحتمل ومجموعة الآثار المترتبة عليها.

إن شركة أديم المالية تقوم وفق المنهجية التي تم تحديدها في قواعد لائحة الكفاية المالية لهيئة السوق المالية لحساب رأس المال التنظيمي لمخاطر الائتمان. وعليه قامت بعملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال (ICAAP) وفقاً لمعايير هيئة السوق المالية لقياس التعرض للمخاطر وقياس النمو لقائمة المركز المالي لشركة أديم المالية للتأكد من أن رأس المال والسيولة الكافية في مكانهما الداعم لأنشطتها.

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 كثيراً عن الهدف وتبقى ضمن نطاق مستوى تحمل المخاطر أو 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 /المدراء. 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. ويتبع تجاوزات الحدود إجراءات تصحيحية من أجل إعادة المخاطر إلى مستويات مقبولة.

الجدول 5- بيان الرغبة في المخاطر

#	فئة المخاطر	أنواع المخاطر	خطة الأعمال	بيان مستوى الإقدام على المخاطر
1	مخاطر الائتمان	التعرض للمحافظ المالية	الاستثمارات الخاصة	يجب ألا تتجاوز الشركة الحدود الداخلية لطرف نظير واحد
2		التعرض لمحافظ 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 المقدرة حسب خطة الأعمال المعتمدة عن الحدود المعقولة.
5	مخاطر السوق	كفاية رأس المال	الشركة	يجب على أديم 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	ليس لأديم تعامل مع عملات أجنبية ولكن ان تعرضت لذلك 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 تحفيزية 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 الأعمال 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 الأعمال مع مبادئ الشريعة الإسلامية ولا بد أن توافق الهيئة الشرعية على أي منتج جديد أو قرار استثماري

أي تجاوز عن الحدود المعتمدة يتم تسليط الضوء عليها من قبل إدارة الحوكمة والمخاطر والالتزام وإرسالها إلى رؤساء وحدات الأعمال، حيث يقوم رئيس وحدة الأعمال بمراجعة هذه التجاوزات وإرسال الإجراءات التصحيحية المقبولة إلى لجنة الالتزام 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. ويتمثل 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 ائتماني 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 دورية لمحفظة المخاطر في حال قررت الشركة الدخول في أي معاملات مالية، وتقوم بعرض الملاحظات الرئيسية والاستثناءات (إن وجدت) إلى الإدارة العليا / لجنة الالتزام.

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 2016م 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

4.2.3 مخاطر ائتمان الطرف النظير والتعرض لمخاطر خارج قائمة المركز المالي

إذا فشل أي من عملاء أديم المالية أو الأطراف المقابلة في السوق الوفاء بالتزاماتها التعاقدية ل شركة أديم المالية، تنشأ مخاطر الائتمان بشكل رئيسي من الأرصدة المصرفية والتجارة ومخاطر الائتمان هي أكبر خطر منفرد لأعمال شركة أديم المالية لذلك تقوم الإدارة بإدارة تعرضها بعناية ويقدم تقارير منتظمة إلى مجلس الإدارة ورئيس كل وحدة عمل. تطبق شركة أديم المالية نهج 9 IFRS المبسط لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للمدينين التجاريين.

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 التنويع، 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 ائتمان 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 ويقدم 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 الحسابان 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 الائتمان، أسعار الأسهم وأسعار صرف العملات الأجنبية تؤثر على دخل الشركة أو على قيمة ممتلكاتها من الأدوات المالية. لا تتعرض الشركة لمخاطر سعر السوق وذلك لعدم اقتنائها أية استثمارات في أسهم ملكية.

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، 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 إلى تحويل قاعدة البيانات المعلوماتية التي تمتلكها إلى أدوات مفيدة تقود إلى تحقيق الربحية، وتحسين الأداء المالي للشركة كما وتدرك أديم أن نظم المعلومات الإدارية (MIS) الجيدة ووجود ثقافة للرقابة الداخلية القوية إلى جانب التخطيط لحالات الطوارئ كلها عناصر أساسية للإدارة الفعالة للمخاطر التشغيلية، كما أن الشركة قد تعاقدت مع مستشار خارجي للعمل على تحديث واستكمال اطار عمل للوائح والإجراءات والنماذج الخاصة بمنظومة إدارة المطابقة والالتزام للوائح والإجراءات والنماذج الخاصة بمنظومة إدارة الالتزام.

يتحمل محراء 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 أديم ترتيبات استمرارية الاعمال (BCP) موثقة، ويتم 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 الشركة 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

الشركة حاليا 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 الإدارة العليا وبإشراف مجلس الادارة، وتسنثم الشركة الأموال الفائضة في أدوات سوق نقدية من أجل دعم متطلبات السيولة للشركة.

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 لآثار التقلبات في أسعار صرف العملة الأجنبية السائدة على المركز المالي والتدفقات النقدية. حيث أن كل معاملات الشركة هي بالريال السعودي، تعتقد الإدارة أنها غير معرضة لمخاطر العملات.

5 الملاحق

5.1 ملحق 1 الإفصاح عن قاعدة رأس المال

ألف ريال سعودي	قاعدة رأس المال
	الشريحة الأولى لرأس المال
50,000	رأس المال المدفوع
(30.014)	الأرباح المبقاه المدققة
0	علاوة الأسهم
100	الاحتياطي (عدا عن احتياطات إعادة التقييم)
0	مساهمات الشريحة الأولى لرأس المال
(402)	الاقتطاعات والخصومات من الشريحة الأولى لرأس المال
19.684	إجمالي الشريحة الأولى لرأس المال
	الشريحة الثانية لرأس المال
0	القروض الثانوية
0	الأسهم الممتازة التراكمية
0	احتياطي إعادة التقييم
0	خصومات أخرى من الشريحة الثانية لرأس المال
0	خصومات لتلبية حد الشريحة الثانية لرأس المال
0	إجمالي الشريحة الثانية لرأس المال
19.684	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	مفئة التعرض
				مخاطر الائتمان
				التعرضات داخل قائمة المركز المالي
-	-	-	-	الحكومات والبنوك المركزية
1	7	36	36	الأشخاص والبنوك المرخص لهم (بما في ذلك النقد)
225	1,607	225	225	الشركات
-	-	-	-	البيع بالتجزئة
4,687	33,479	8,370	8,370	الاستثمارات
-	-	-	-	التورق
-	-	-	-	الاقتراض على الهامش
8,472	60,516	20,172	20,172	الأصول الأخرى
13,385	95,609	28,803	28,803	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
-	-	-	-	إجمالي التعرضات خارج قائمة المركز المالي
1,385	95,609	28,803	28,803	إجمالي التعرضات داخل وخارج قائمة المركز المالي
0	0	0	0	متطلبات التعرض للمخاطر الممنوعة
28,803	28,803	95,609	13,385	إجمالي التعرضات للمخاطر الائتمانية
				مخاطر السوق
				مخاطر سعر الفائدة
-				المراكز القصيرة
				المراكز الطويلة

-			-	-	مخاطر أسعار الأسهم
-			-	-	المخاطر المتعلقة بالصناديق الاستثمارية
-			-	-	التورق / مراكز إعادة التورق
-			-	-	مخاطر التعرض الزائد
-			-	-	مخاطر التسوية ومخاطر الأطراف النظيرة
-			-	-	مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية
-			-	-	مخاطر السلع
-	-	-	-	-	إجمالي تعرضات مخاطر السوق
3,221	-	-	-	-	المخاطر التشغيلية
16,607	-	-	-	-	الحد الأدنى من متطلبات رأس المال
3,077	-	-	-	-	فائض/ (عجز) رأس المال
1.19	-	-	-	-	إجمالي نسبة رأس المال (مرة)

5.3 الملحق 3 – الإفصاح عن وزن مخاطر الائتمان

أوزان المخاطر	الحكومات والمصارف المركزية	الهيئات الادارية والائتمانية (NPO)	الأشخاص والبنوك المرخص لهم	الاقتراض على الهامش	الشركات	البيع بالتجزئة	البنود التي مضي موعدها استحقاقها النهائي	الاستثمارات	التوريق	الأصول الأخرى	الالتزامات خارج قائمة المركز المالي	إجمالي التعرض بعد التقاص والحد من مخاطر الائتمان	اجمالي الاصول المرجحة بالمخاطر
0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1	0
20%	-	-	36	-	-	-	-	-	-	-	-	36	1
50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
100%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
150%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0)
200%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
300%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,172	-	20,172	8,472
400%	-	-	-	-	-	-	-	8,370	-	-	-	8,370	4,687
500%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
714% (تشمل التعرض المحظور)	-	-	-	-	225	-	-	-	-	-	-	225	225
متوسط وزن المخاطر	-	-	4	-	23	-	-	1,046	-	2,017	-	2,880	1,339
خصم من قاعدة رأس المال	-	-	36	-	225	-	-	8,370	-	20,172	-	28,804	13,385

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 اندبوز (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 في ذلك النقد)
-	-	-	-	-	-	-	-	الشركات
-	-	-	-	-	-	-	-	البيع بالتجزئة
781	-	-	-	-	-	-	-	الاستثمارات
-	-	-	-	-	-	-	-	التوريق
-	-	-	-	-	-	-	-	الاقتراض على الهامش
-	-	-	-	-	-	-	-	الأصول الأخرى
-	-	-	-	-	-	-	-	الاجمالي
تصنيفات قصيرة الأجل للأطراف النظيرة								فئة التعرض
غير مصنف	4	3	2	1	خطوات تحقيق الجودة الائتمانية			
غير مصنف	أدنى من - A-3	A-3	A-2	A-1+, A-1	ستاندرد اندبوز (S&P)			
غير مصنف	أدنى من - F3	F3	F2	F1+, F1	فيتش Fitch			
غير مصنف	غير رئيسي	P-3	P-2	P-1	موديز Moody's			
غير مصنف	أدنى من - A3	A3	A2	A1	تحقيقات رأس المال			
-	-	-	-	-	-	-	-	التعرضات داخل وخارج قائمة المركز المالي
-	-	-	-	-	-	-	-	الحكومات والبنوك المركزية
-	1	-	-	-	-	-	-	الأشخاص والبنوك المرخص لهم (بما في ذلك النقد)
-	225	-	-	-	-	-	-	الشركات
-	-	-	-	-	-	-	-	البيع بالتجزئة
-	8,370	-	-	-	-	-	-	الاستثمارات
-	-	-	-	-	-	-	-	التوريق
-	-	-	-	-	-	-	-	الاقتراض على الهامش
-	20,172	-	-	-	-	-	-	الأصول الأخرى
-	28,767	1	-	-	-	-	-	الاجمالي

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

التعرضات بعد الحد من (CRM) المخاطر الائتمانية	التعرضات التي تغطيها الضمانات المؤهلة الأخرى	التعرضات التي تغطيها اتفاقية المعاوضة	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
36	-	-	-	-	36	الأشخاص والبنوك المرخص لهم (بما في ذلك النقد)
225	-	-	-	-	225	الشركات
-	-	-	-	-	-	البيع بالتجزئة
8,370	-	-	-	-	8,370	الاستثمارات
-	-	-	-	-	-	التوريق
-	-	-	-	-	-	الاقتراض على الهامش
20,172	-	-	-	-	20,172	الأصول الأخرى
28,804	-	-	-	-	28,804	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
28,804	-	-	-	-	28,804	إجمالي التعرضات داخل وخارج قائمة المركز المالي

