

جولدمان ساكس العربية السعودية
شركة شخص واحد مساهمة سعودية مقفلة
رقم السجل التجاري: 1010256672
رأس المال: 350,000,000 ريال سعودي

مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية

الطابق 25 | برج المملكة | صندوق بريد 52969 | الرياض 11573 | المملكة العربية السعودية
هاتف: +966 11 279 4800 | فاكس: +966 11 279 4807

Goldman
Sachs

Goldman
Sachs

جولدمان ساكس العربية السعودية

الإفصاحات بموجب الركيزة الثالثة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020
صدرت بموافقة مجلس الإدارة

جدول المحتويات

رقم الصفحة	
2	مقدمة
3	هيكل رأس المال
3	كفاية رأس المال
4	إدارة المخاطر

فهرس الجداول

رقم الصفحة	
3	الجدول 1: قاعدة رأس المال
3	الجدول 2: متطلبات رأس المال
5	الجدول 3: التعرض للمخاطر الائتمانية

مقدمة

يعد مجلس محافظي نظام الاحتياطي الفيدرالي ("مجلس الاحتياطي الفيدرالي") الجهة التنظيمية الرئيسية لمجموعة جولدمان ساكس، وهي شركة قابضة مصرفية مؤسسة بموجب قانون الشركات القابضة المصرفية بالولايات المتحدة لعام 1956 ("قانون الشركات القابضة المصرفية") وشركة قابضة مالية بموجب تعديلات قانون الشركات القابضة المصرفية. باعتبارها شركة قابضة مصرفية، تخضع الشركة لمتطلبات رأس المال التنظيمي الموحدة، والتي تُحتسب وفقاً للوائح رأس المال المستند إلى المخاطر والرفع المالي، وهي اللوائح المعمول بها لدى مجلس الاحتياطي الفيدرالي.

ويتضمن تنفيذ هيئة السوق المالية لإطار بازل 3 ثلاث ركائز: الركيزة الأولى "متطلبات الحد الأدنى لرأس المال"، والركيزة الثانية "تقييم جميع المخاطر" والركيزة الثالثة "الإفصاح والتقارير".

تبين هذه الوثيقة الإفصاحات النوعية والكمية الواردة في الركيزة الثالثة بالنسبة لشركة جولدمان ساكس العربية السعودية بحسب متطلبات هيئة السوق المالية. ولا يشترط أن يتم تدقيق هذه الإفصاحات، وهي بالفعل لم يتم تدقيقها، من قبل مدققي الحسابات المستقلين لدينا.

جولدمان ساكس العربية السعودية (يشار إليها في هذه الوثيقة بـ "جولدمان ساكس" أو "الشركة") هي شركة مساهمة مغلقة ومرخصة من قبل هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية (يشار إليها في هذه الوثيقة بـ "هيئة السوق المالية" أو "الهيئة")، برقم الترخيص: 37-08092. وتعد الشركة مفوضة للقيام بإدارة صناديق الاستثمار، وإدارة المحافظ التقديرية، وتنظيمها وتقديم المشورة فيما يتعلق بها. وحصلت الشركة بتاريخ 22 فبراير 2018 على تفويض البدء من هيئة السوق المالية للتعامل في سوق الأسهم السعودية بصفتها وكيلًا وموكلًا ومتعهد تغطية وحافظ الأمين. أصبحت الشركة عضوًا في تداول اعتبارًا من 27 فبراير 2018.

جولدمان ساكس العربية السعودية هي شركة تابعة ومملوكة بالكامل لمجموعة جولدمان ساكس (يشار إليها بلفظ "المجموعة")، وهي شركة عالمية رائدة في مجال الخدمات المصرفية الاستثمارية، والأوراق المالية وإدارة الاستثمارات توفر مجموعة واسعة من الخدمات المالية لقاعدة عملاء كبيرة ومتنوعة، تشمل الشركات والمؤسسات المالية والحكومات والأفراد. تأسست الشركة في عام 1869، ويقع مقرها الرئيسي في نيويورك، ولديها مكاتب في لندن وفرانكفورت وطوكيو وهونغ كونغ، وغيرها من المراكز المالية الرئيسية. أما في مجلس التعاون الخليجي فالشركة لها مكاتب في الرياض ودبي والدوحة. وتعد جولدمان ساكس الشرق الأوسط (كايمان) المحدودة هي الشركة القابضة لشركة جولدمان ساكس العربية السعودية. ومتى وردت الإشارة في هذه الوثيقة إلى مصطلحي "جولدمان ساكس" و "المؤسسة"، فإننا نقصد بهما المجموعة، وهي شركة كائنة في ديلوير، وشركاتها التابعة الموحدة معها، ومتى استخدمنا صيغة "نحن" أو "نا" الفاعلين فإننا نقصد جولدمان ساكس العربية السعودية.

هيكل رأس المال

بلغت متطلبات الحد الأدنى من رأس المال للكيان، كما تم حسابها من خلال نموذج كفاية رأس المال الشهري، المقدم إلى الهيئة، 63.6 مليون ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2019. وبلغت قيمة قاعدة رأس المال 97.6 مليون ريال سعودي، وهو 1.53 ضعف متطلبات الحد الأدنى من رأس المال. كما في ديسمبر 2019، كان لدى الشركة قروض تابعة من شركتنا الأم - جولدمان ساكس الشرق الأوسط (كايمن) المحدودة بقيمة 37.5 مليون ريال سعودي، منها 30.6 مليون ريال سعودي تم تصنيفها كرأس مال من المستوى الثاني وفقاً لإرشادات الهيئة. وينص توجيه هيئة السوق المالية على أنه يجب دائماً أن يتجاوز مجموع قاعدة رأس مال الشركة نسبة الضعف من متطلب الحد الأدنى لرأس المال. ونحن نواصل مراقبة هذه النسبة للتأكد من أن مجموع قاعدة رأس المال يتجاوز ذلك المتطلب دائماً.

كفاية رأس المال

يحدد مستوى وتركيب رأس مال جولدمان ساكس العربية السعودية بصفة أساسية عن طريق متطلبات رأس المال التنظيمية الواقعة عليها، لكنه قد يتأثر أيضاً ببيئة العمل وظروف الأسواق المالية وتقييمات الخسائر المستقبلية المحتملة بسبب التغيرات الحادة والسلبية في عمل جولدمان ساكس العربية السعودية وبيئة الأسواق التي تعمل بها.

تم استيفاء متطلبات الحد الأدنى من رأس المال. يعرض الجدول أدناه مزيداً من التفاصيل حول متطلبات الحد الأدنى من رأس المال الخاص بالشركة كما في 31 ديسمبر 2019.

الجدول 2: متطلبات رأس المال

كفاية رأس المال	(الف ريال سعودي)
مخاطر السوق ¹	5,874
مخاطر الائتمان	34,924
المخاطر التشغيلية	17,844
إجمالي متطلبات الحد الأدنى من رأس المال	58,642
فائض رأس المال	348,140

1. تتألف بشكل أساسي من المخاطر المتعلقة بالصرف الأجنبي والأسهم.

تتكون قاعدة رأس مال الشركة من رأس المال من المستوى الأول والمستوى الثاني. ويتكون رأس المال من المستوى الأول من أسهم رأس مال عادية قدرها 35 مليون سهم عادي بقيمة 10 ريالات سعودية لكل سهم. لا يجوز للمساهم بيع أسهمه أو زيادة أسهم رأس المال العادية، أو تقليها، أو إصدار حقوق إلا بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية والهيئة العامة للاستثمار في المملكة العربية السعودية. ويتألف الجزء المتبقي من رأس المال من المستوى الأول من الأرباح المحتجزة المتاحة للتوزيع على المساهمين العاديين، واحتياطي نظامي يمثل 10% من صافي الدخل السنوي التراكمي الذي لا يمكن توزيعه والاحتياطي الخاص بالتزامات الاستحقاقات المحددة للموظفين. يتكون رأس المال من المستوى الثاني من قروض تابعة من شركتنا الأم - جولدمان ساكس الشرق الأوسط (كايمن) المحدودة.

لا تملك الشركة أي شركات تابعة.

ويوضح الجدول التالي قاعدة رأس المال ونسبة كفاية رأس المال لدى الشركة، كما في 31 ديسمبر 2020، استناداً إلى البيانات المالية المدققة.

الجدول 1: قاعدة رأس المال

كفاية رأس المال	(الف ريال سعودي)
أسهم رأس المال العادية	350,000
الاحتياطي النظامي	2,589
احتياطي آخر	(228)
الأرباح المحتجزة	23,408
ناقص الأصول غير الملموسة	(3,417)
ناقص الضرائب المؤجلة	(3,087)
رأس المال من المستوى الأول	369,265
رأس المال من المستوى الثاني	37,517
إجمالي قاعدة رأس المال	406,782
إجمالي نسبة رأس المال ¹	6.94
نسبة رأس المال من المستوى الأول	6.30

1. مُعرّفة من قِبل الهيئة على أنها عدد المرات التي تغطي فيها قاعدة رأس المال متطلبات الحد الأدنى من رأس المال.

تتطلب الشركة موافقة الهيئة على أي تحويل لرأس المال بين الشركة وشركاتها الأم.

وافقت الشركة في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية المنعقد بتاريخ 14 يناير 2020 على زيادة رأس مالها بمبلغ 300,000,000 ريال سعودي من خلال إصدار 30,000,000 سهم بقيمة 10 ريالات سعودية لكل سهم إلى مساهمها، جولدمان ساكس الشرق الأوسط (كايمن) المحدودة. وبعد الحصول على الموافقات من وزارة التجارة والاستثمار وهيئة السوق المالية، تم إصدار رأس المال الإضافي بتاريخ 12 مارس 2020. واعتباراً من ذلك التاريخ، يبلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع 350,000,000 ريال سعودي ويتألف من 35,000,000 سهم بقيمة 10 ريالات سعودية للسهم الواحد.

إدارة المخاطر

يقوم المدير المالي، الذي يراقب السيولة بشكل مستمر، و يقدم تقارير ربع سنوية عن مخاطر السيولة متضمناً التدفقات النقدية والأهداف النقدية التشغيلية ، ثم يقدم تلك التقارير إلى الرئيس التنفيذي ومجلس الإدارة.

وفيما يلي التسلسل الهرمي لتقديم التقارير:

1. يقدم المدير المالي تقاريره إلى الرئيس التنفيذي.
2. يقدم الرئيس التنفيذي تقاريره إلى مجلس الإدارة.
3. تقدم لجنة الامتثال تقاريرها إلى مجلس الإدارة.
4. يجتمع مجلس الإدارة مرتين في السنة أو أكثر إذا لزم الأمر. ويتلقى مجلس الإدارة التقارير المالية والتجارية وتقارير السيولة والامتثال، التي تتضمن جميع عناصر المخاطر الثلاثة المذكورة آنفاً، ويراجع المكونات القائمة على المخاطر بتلك التقارير.
5. تضطلع لجنة الامتثال بمسؤولية تنفيذ سياسة إشراف عامة، كما تضطلع بمسؤولية المراقبة المستمرة لأدلة العمليات والامتثال، والتعامل مع أية مشكلة يتم تصعيدها إلى اللجنة من قبل مسؤول قسم الامتثال لدى الشركة. أعضاء لجنة الامتثال هم: (1) الرئيس التنفيذي؛ و(2) المدير المالي؛ و(3) مسؤول الامتثال و الإبلاغ عن مخاطر غسل الأموال.
6. تضطلع لجنة التدقيق بمسؤولية مراجعة البيانات المالية المرحلية والسنوية للشركة قبل عرضها على مجلس الإدارة؛ كما تضطلع اللجنة بمسؤولية تقديم رأيها الفني بشأن الأمور المالية والرقابية؛ وتحليل أي مشاكل مهمة أو غير مألوفة واردة في التقارير المالية؛ والتحقق في أي قضايا يثيرها المدير المالي أو مسؤول الامتثال لدى الشركة (أو أي شخص يتولى مهامهم) أو من قبل مدقق الحسابات الخارجي؛ مع فحص التقديرات المحاسبية فيما يتعلق بالمسائل المهمة الواردة في التقارير المالية؛ وفحص ومراجعة السياسات المحاسبية التي تتبعها الشركة وإبداء رأيها وتوصياتها لمجلس الإدارة في هذا الشأن.
7. تقوم المجموعة المتخصصة بالترقيات والترشيحات بمراجعة ومراقبة حوكمة، وأداء، وتدريب، وتعيينات، والمسارات المهنية، والترقيات، وعمليات التوظيف والمكافآت المتعلقة بالموظفين. تتكون العضوية من عضو مستقل من مجلس الإدارة، عضو تنفيذي من مجلس الإدارة، ومسؤولي الموارد البشرية المنتدبين من أحد المكاتب الأوروبية لأداء دور استشاري فقط.

يجوز لجولدمان ساكس العربية السعودية تفويض إدارة مخاطر الائتمان والسوق والسيولة والمخاطر التشغيلية، وكذا أنشطة الرقابة المالية إلى شركة تابعة. وفي هذه الحالة، تتولى جولدمان ساكس العربية السعودية مراقبة وتقييم ذلك الإسناد لمهام إدارة المخاطر وتكون في النهاية مسؤولة عن تقييم تلك الأنشطة المسندة.

تلعب الإدارة الفعالة للمخاطر دوراً رئيسياً في النجاح العام للشركة وجولدمان ساكس العربية السعودية. وبناءً على ذلك، فنحن لدينا عمليات شاملة لإدارة المخاطر نقوم من خلالها برصد وتقييم وإدارة المخاطر التي نتحملها في أثناء مزاولتنا لأنشطتنا. تشمل هذه المخاطر: مخاطر السوق والائتمان والسيولة والمخاطر التشغيلية والقانونية والتنظيمية والتجارية والمخاطر المرتبطة بالسمعة.

تحرص جولدمان ساكس العربية السعودية أنه يتم رأسملتها على نحو متحفظ بالنسبة إلى مستويات المخاطرة التي تتعرض لها، وكذلك بالنسبة للمتطلبات والمعايير المرجعية الخارجية. يحافظ أعضاء مجلس الإدارة على مجموعة من الإجراءات للحفاظ على تخفيف المخاطر لضمان الامتثال للمتطلبات التنظيمية في جميع الأوقات، ولتلبية أي احتياجات مستقبلية فيما يتعلق برأس المال أو السيولة. كما نسعى إلى عدم الإقدام على المخاطر التي تتسم بالشكل أو المبالغ التي يمكن أن تضر بشكل محتمل وجوهري بوضع رأس المال والسيولة لدينا أو قدرتنا على توليد الإيرادات، حتى في ظل بيئة الأعمال المضغوط.

وتحدد قابلية الإقدام على المخاطر بشكل عام من خلال تقييم الفرص المتعلقة بالخسارة المحتملة، وتخضع للمعايرة وفقاً لقدرة جولدمان ساكس العربية السعودية المتعلقة برأس المال والسيولة والأرباح. وتتمثل الوسيلة الأساسية لتقييم القدرة على تحمل الخسائر في عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال. وتشكل الجوانب الرئيسية أيضاً لإدارة المخاطر الموثقة من خلال عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال جزءاً من عملية صنع القرار اليومية في جولدمان ساكس العربية السعودية.

وإدارة المخاطر بشكل فعال، نولي اهتماماً خاصاً لتقييم المخاطر المركزة أو المترابطة أو مخاطر عجز السيولة أو التي لها خصائص سلبية أخرى. ويتمثل الغرض من ذلك في تخفيف حدة هذه المخاطر أو القضاء عليها، وتقليلها إلى الحد الذي لا يمكنها فيه، سواء على نحو فردي أو جماعي، التأثير علينا بشكل جوهري وعكسي.

تمتلك الشركة بيئة رقابية قوية وتستخدم أساليب مواتية لتخفيف المخاطر لرصد وتقييم وضمان الامتثال لمتطلبات الحوكمة التنظيمية والمؤسسية طوال الوقت.

تعد مراقبة وإدارة المخاطر في الشركة مسؤولية مشتركة بين المدير المالي والرئيس التنفيذي، اللذين يراقبان مخاطر السوق والائتمان والسيولة والمخاطر التشغيلية. وتقوم إدارة الامتثال بمراقبة المخاطر التنظيمية ومخاطر السمعة والمخاطر المتعلقة بمكافحة غسل الأموال. ويقدم كل من الرئيس التنفيذي، والمدير المالي، ولجنة الامتثال، تقاريرهم إلى مجلس إدارة جولدمان ساكس العربية السعودية ("مجلس الإدارة"). وتتكون لجنة الامتثال من مسؤول الامتثال والإبلاغ عن غسل الأموال، والرئيس التنفيذي، والمدير المالي. كما يراقب قسم التدقيق الداخلي ضوابط المخاطر والامتثال لتلك الضوابط في تدقيقه للدفاتر والسجلات، بناءً على متطلبات هيئة السوق المالية. تتم الاستعانة بشركة جولدمان ساكس الدولية في لندن لأداء وظيفة إدارة التدقيق الداخلي، وتقدم الإدارة آفة الذكر تقاريرها إلى مجلس الإدارة.

مخاطر الائتمان

تعريف "مطالبة متأخرة السداد" سيكون أي مبالغ مستحقة القبض من عميل بأجل يزيد عن 90 يوماً ويصل إلى عام واحد من تاريخ الاستحقاق، وستخضع هذه المطالبات لأحكام المخصصات وشطب. وتستخدم الشركة وسائل التخفيف من مخاطر الائتمان لتقليل تعرضها في شكل ضمانات نقدية من المجموعة.

خلال السنة المالية الماضية، كان هناك مخصص واحد بقيمة 6.8 مليون ريال سعودي. يتعلق هذا المخصص بمطالبة متأخرة السداد لأحد عملائنا.

وتراقب الشركة مخاطر التعرض الكبيرة ضد الأطراف المقابلة الفردية على أساس شهري وفقاً لنموذج كفاية رأس المال. حتى الآن، لم يكن لدى جولدمان ساكس العربية السعودية أي تعرضات كبيرة تتجاوز الحدود المحددة. يتم تخفيف تركيز النعم المدينة من العملاء من خلال ضوابط الائتمان والرقابة من قبل المدير المالي.

تتألف التزامات الشركة من أرصدة لأطراف ذات صلة أو ديون مستحقة الدفع لمقدمي الخدمات والسلطات الضريبية في المملكة العربية السعودية.

تتمثل مخاطر الائتمان في احتمالية الخسارة الناتجة بسبب التخلف عن السداد أو تدهور جودة الائتمان للطرف المقابل أو مصدر الأوراق المالية أو غيرها من أدوات مالية الأخرى التي تحتفظ بها.

تتعرض جولدمان ساكس العربية السعودية لمخاطر البنوك السعودية، في شكل الإيداعات المصرفية، والعملاء من الشركات السعودية، في شكل الرسوم مستحقة القبض، والشركات التابعة لجولدمان ساكس، في شكل تسعير المعاملات مستحق القبض. لا يوجد تعرض للقروض أو اتفاقيات إعادة الشراء أو التزامات الإقراض. وخلال عام 2020، تعرضنا لمقايضات الأسهم ذات العائد الإجمالي لدى جولدمان ساكس لندن. إذ أن الملكية القانونية تؤول إلى جولدمان ساكس العربية السعودية، وبالتالي تنطبق مخاطر الائتمان وتسوية المخاطر. وبالنظر إلى كون الطرف النظير طرف ذات صلة، تتم مراقبة مخاطر الائتمان من كل من قسم المخاطر بجولدمان ساكس في لندن وإدارة الشؤون المالية والعمليات بجولدمان ساكس العربية السعودية. تتم الرقابة المنتظمة للتصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف النظيرة المعرضة لها جولدمان ساكس العربية السعودية من خلال عملية نموذج كفاية رأس المال المُجرأ شهرياً. وتتم مراقبة إضافية لجودة الأطراف النظيرة عن طريق فريق مخاطر الائتمان في جولدمان ساكس عند بداية العلاقة وعلى فواصل زمنية منتظمة بعد ذلك.

تحصل الشركة على التصنيفات الائتمانية من ستاندرد أند بورز ومؤسسة موديز ووكالة فيتش. ويُستخدم التصنيف الائتماني الأكثر تحفظاً. ويتم الحصول على التصنيفات من جميع الوكالات الثلاث لجميع حالات التعرض، حيثما كان ذلك متاحاً، أي البنوك المحلية والبنوك الأخرى و مؤسسات السوق المالية والشركات. وكانت فئات التعرض كما في 31 ديسمبر 2020 على النحو التالي:

الجدول 3: التعرض للمخاطر الائتمانية

كما في ديسمبر 2020				(ألف ريال سعودي)
متوسط التعرض الإجمالي للسنة المالية 2020	عنصر متطلبات الحد الأدنى من رأس المال	التعرض المرجح للمخاطر	صافي التعرض	
456,729	11,657	83,265	409,685	مؤسسات السوق المالية والبنوك
76,851	11,109	79,353	25,524	الشركات
1,535	47	338	1,776	الأطراف المقابلة المركزية
6,458	6,763	48,308	6,766	الهيئات الإدارية والمؤسسات غير الربحية
11,303	5,348	38,197	8,453	أخرى ¹
808	-	-	-	خارج الميزانية العمومية ²
553,684	34,924	249,461	452,204	الإجمالي

1. يتألف البند "أخرى" من الأصول الثابتة الملموسة والنفقات المؤجلة والإيراد المستحق.
2. تشمل البنود الخارجة عن الميزانية العمومية صنفات مقايضات الأسهم ذات العائد الإجمالي.

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر الخسارة في قيمة مخزوننا المالي واستثمارنا وقروضنا وموجوداتنا ومطلوباتنا المالية الأخرى المحسوبة بالقيمة العادلة نتيجة للتغيرات في ظروف السوق.

الأنواع الرئيسية لمخاطر السوق التي تتعرض لها جولدمان ساكس العربية السعودية هي مخاطر الأسهم والعملات الأجنبية ("العملات الأجنبية").. وبشكل عام، فإن مخاطر صرف العملات الأجنبية لشركة جولدمان ساكس العربية السعودية منخفضة جداً، والتعرض الرئيسي هو للأصول والالتزامات المقومة بالدولار الأمريكي لدى الشركات التابعة. ونظراً لارتباط الريال السعودي بالدولار الأمريكي، فإنه يتم الحد من هذه المخاطر. ويتم تنفيذ مراقبة التعرض لمخاطر العملات بصفة أسبوعية عن طريق المراقبين الماليين.

تتضمن مخاطر السوق الناتجة عن التعامل كوكيل وموكل ومتعهد بتغطية، مخاطر أسعار الأسهم وأي تأثير على مركز التداول بالنسبة لرأس المال التنظيمي. وتوجد سياسات وإجراءات مناسبة لمراقبة مثل هذه المخاطر خلال اليوم وطوال الليل. يتم التخفيف من مخاطر أسعار الأسهم من خلال التحوط الكامل للاستثمارات مع مقايضات العائد الإجمالي مع جولدمان ساكس الدولية، وستكون أي مراكز تداول للأسهم محدودة.

خلال عام 2020، أشرت الشركة بصفة موكل أسهم محدودة في دفاتر التداول الخاص بها، علماً بأن الأسهم مقصورة على الكيانات المحلية، وبالتالي لم نتمكن من التحوط من خلال مقايضات العائد الإجمالي مع جولدمان ساكس الدولية.

المخاطر التشغيلية

مخاطر التشغيل هي مخاطر النتائج السلبية الناتجة عن عدم كفاية أو فشل العمليات الداخلية أو الأشخاص أو الأنظمة أو من الأحداث الخارجية. ينشأ تعرضنا للمخاطر التشغيلية من أخطاء المعاملات الروتينية، فضلاً عن الحوادث غير العادية، مثل أعطال الأنظمة الرئيسية أو الأمور القانونية والتنظيمية.

تستخدم جولدمان ساكس العربية السعودية طريقة المؤشر الأساسي وطريقة المصروفات أيهما أعلى لقياس متطلبات رأسمالها من أجل مواجهة مخاطر الخسائر التشغيلية. ويُطبق عامل 15%، وفقاً للقواعد الاحترازية الصادرة عن هيئة السوق المالية، على المتوسط المتحرك للإيرادات الإجمالية على مدار ثلاث سنوات. ويُطبق عامل 25% على المصروفات العامة المدققة لآخر سنة مالية. ويعتبر الأعلى من المبلغين هو متطلب رأس المال للمخاطر التشغيلية.

تضمن الشركة تطبيق إطار قوي ومناسب للحوكمة والرقابة، يشمل مراقبة الامتثال، وعمليات مكافحة غسل الأموال، والموافقات الجديدة على الأعمال والمنتجات، والتقارير المالية والتنظيمية، والمراقبة الضريبية، واستراتيجية الموارد البشرية، وأمن وضوابط المعلومات، والتخطيط لاستمرارية الأعمال، ووظيفة المراجعة الداخلية واجتماعات مجلس الإدارة المنتظمة.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرتنا على تمويل أنفسنا أو تلبية احتياجات السيولة لدينا في حالة أحداث ضغوط السيولة الخاصة بالشركة أو القطاع أو السوق الأوسع.

اعتمد مجلس الإدارة سياسة وإجراءات مخاطر السيولة لتحليل مخاطر السيولة وتوقعها ومراقبتها. تضمن توقعات التدفقات النقدية ربع السنوية وتقارير السيولة إلى الرئيس التنفيذي أن لدى جولدمان ساكس العربية السعودية سيولة كافية للوفاء بالتزاماتها النقدية. تحدد سياسة مخاطر السيولة لدى جولدمان ساكس العربية السعودية مجموعة شاملة ومحافظة من سياسات السيولة والتمويل لمواجهة أحداث السيولة المرتبطة بالكيان وبالقطاع الأوسع نطاقاً أو المرتبطة بالسوق بشكل عام. وهدفنا الرئيسي هو أن نكون قادرين على تأمين السيولة لجولدمان ساكس العربية السعودية وأن نُمكّن أعمالنا الأساسية من الاستمرار في خدمة العملاء وتحقيق الإيرادات، حتى في ظل الظروف المعاكسة.

تدير الشركة مخاطر السيولة وفقاً للمبادئ الرئيسية التالية:

- الأصول السائلة الأساسية العالمية. نحن نحفظ بسيولة زائدة كافية في شكل أصول عالمية أساسية سائلة لتغطية مجموعة واسعة من التدفقات النقدية الصادرة المحتملة واحتياجات الضمانات في فترات التشديد.
- إدارة الأصول والخصوم. نحن نقوم بتقييم فترات الاحتفاظ المتوقعة لأصولنا وسيولتها المتوقعة في ظل أي بيئة مُشددة.
- خطة تمويل الطوارئ. نحن نحفظ بخطة لتمويل الطوارئ من أجل توفير إطار لتحليل وضع أزمة السيولة أو فترات ضغوط السوق والاستجابة له.

تتمثل أهم سياسة للسيولة لدى الشركة في التمويل المسبق لاحتياجاتنا من النقد والضمانات المحتملة المقدرة خلال أي أزمة سيولة، والاحتفاظ بهذه السيولة الزائدة في شكل نقدية عالية السيولة وغير مثقلة بالديون أو الرهن. نحن نحافظ على مستوى جيد من الأرصدة قصيرة الأجل لدى أحد البنوك المحلية.

تحفظ الشركة بمستوى نقد يتجاوز المستهدف النقدي التشغيلي. يمثل المستهدف النقدي التشغيلي الحد الأدنى للرصيد النقدي، ويتم حسابه على أنه معدل النمو الربع سنوي السابق أو متوسط التدفقات الربع سنوي السابق، أيهما أكبر، مع الاحتفاظ بنسبة هامش 10%. ويتم استبعاد التدفقات غير النقدية مثل الاستهلاك من عملية الحساب. يشكل المستهدف النقدي التشغيلي احتياطي السيولة لدى الشركة، والذي يتمثل الغرض منه في تغطية المتطلبات النقدية التشغيلية للشركة لمدة ثلاثة أشهر في حالة وجود ضغط سيولة حاد على الكيان، مثل التوقف المفاجئ للدخل. تتم مراجعة المستهدف النقدي التشغيلي واعتماده من الناحيتين الكمية والنوعية في كل اجتماع يعقده مجلس الإدارة.

تعد الشركة على أساس ربع سنوي توقعات التدفق النقدي بناءً على أرصدة الأصول والخصوم النقدية الحالية، ويتم من خلالها تقييم احتياجات الشركة من السيولة. يتم تقديم توقعات التدفقات النقدية هذه، إلى الرئيس التنفيذي للشركة، على أساس ربع سنوي، وتسمح هذه التوقعات للشركة بتحديد المخاوف المحتملة والتأكد من توفر السيولة الكافية لديها لفترة الثلاثة أشهر. يتم تقديم التوقعات، إلى جانب تقرير مخاطر السيولة، إلى مجلس الإدارة أيضاً.

توضح توقعاتنا بخصوص التدفقات النقدية كما في 31 ديسمبر 2020، أن الكيان لديه أصول سائلة كافية للوفاء بجميع خصومه المتداولة وغير المتداولة، بما في ذلك السيولة الخاصة بنشاط الأسهم الجديدة.

لقد تم تصميم سياساتنا المعنية بإدارة مخاطر السيولة بحيث تضمن توفر مستوى كافٍ من التمويل لدينا. ونظراً لطبيعة الميزانية العمومية للشركة، فإننا نحفظ بمزيج محافظ من الأصول والخصوم يتمتع بسيولة كبيرة.

كما هو موضح أعلاه، يمتلك الكيان احتياطي سيولة في شكل مُجمَع نقدي مستقل، يتم الاحتفاظ به عن طريق المستهدف النقدي التشغيلي المعتمد من قِبَل مجلس الإدارة. وسيتم استخدام هذه الأصول النقدية كمصدر أولي للتمويل في حالة وجود أي حاجة طارئة في المستقبل. وكما في 31 ديسمبر 2020، تمتلك الشركة 403 مليون ريال سعودي من الأصول النقدية في الحسابات المصرفية. مع خصوم متداولة تبلغ قيمتها 63 مليون ريال سعودي، وإجمالي خصوم تبلغ قيمته 107 مليون ريال سعودي، فإن الكيان لديه أصول سائلة كافية للوفاء بجميع الخصوم المتداولة.

من غير المحتمل أن تتعرض الشركة لأي ضغط سيولة حاد نظرًا لنقديتها الزائدة إلى حد كبير، ولطبيعة إيراداتها وميزانيتها العمومية. ومع ذلك، إذا دعت الحاجة، فمن الممكن الحصول على تمويل إضافي من مجموعة جولدمان ساكس من خلال اتفاقية القرض غير المضمون بين الشركات أو اتفاقية الضمان والإيداع النقدي.