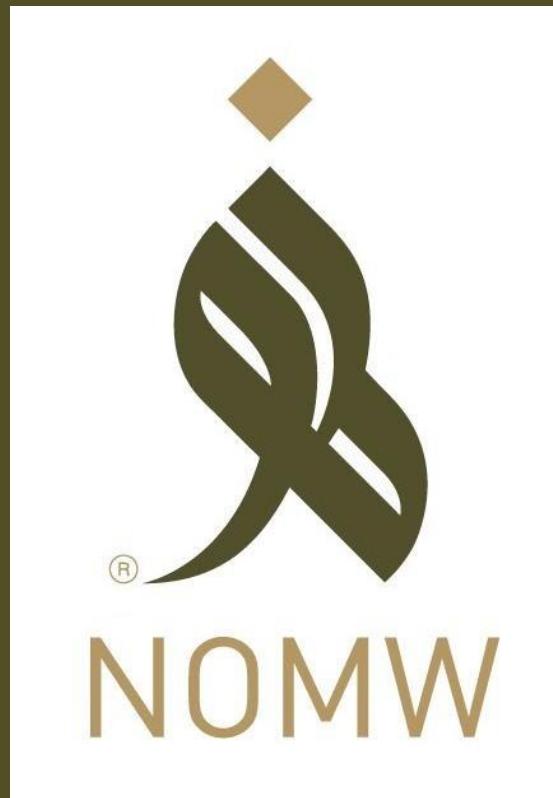


شركة نمو المالية

NOMW CAPITAL



التقرير السنوي لمجلس الإدارة

Annual Board of Directors Report

لعام ٢٠١٧ م

التقرير السنوي للعام ٢٠١٧ م

شركة نمو المالية

شركة مساهمة مقلدة مرخصة من هيئة السوق المالية

مارس ٢٠١٨ م



قامت شركة نمو المالية بإعداد التقرير بموجب قرار هيئة سوق المال رقم ٣-٤١٩/٢٣٠٢/١٩ ب تاريخ ١٤٢٣ هـ الموافق ٢٠١١/٢٣ م ، وبذلك تكون الشركة قد التزمت بمتطلبات تعليمات حوكمة الشركات الصادرة من هيئة السوق المالية ، ويبين الجدول التالي تفصيلاً لمدى التزام شركة نمو المالية بمتطلبات حوكمة الشركات :

#	النص	تم الالتزام	الملاحظات
١	تشكيل مجلس الإدارة بوجود أعضاء مستقلين لا يقل عددهم عن اثنين او ثلث أعضاء المجلس أيهما أكثر .	✓	
٢	تأسيس البنية التحتية للحكومة :		
٢,١	تحديد إجراءات وضوابط عضوية مجلس الإدارة ومسؤولياته ووظائفه الأساسية .	✓	
٢,٢	تحديد صلاحيات مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية .	✓	
٢,٣	تطوير قواعد السلوك المهني	✓	
٢,٤	تشكيل اللجان الرقابية	✓	
٣	على مجلس الإدارة إصدار تقرير سنوي يتضمن الآتي :		
٣,١	وصف لأنواع الأنشطة الرئيسية والخطط والقرارات المهمة	✓	
٣,٢	النتائج المالية وملاحظات المحاسب القانوني إن وجدت	✓	
٣,٣	أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إدارتها ، وتكوين مجلس الإدارة وتصنيف أعضاءه	✓	
٣,٤	وصف مختصر لاختصاصات لجنة مجلس الإدارة مع ذكر أسمائها ورؤسائها وأعضائها وعدد إجتماعاتها	✓	
٣,٥	تفاصيل المكافآت والتعميمات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة وخمسة من كبار التنفيذيين باستخدام الجدول المخصص	✓	
٣,٦	اي عقوبة أو جزاء أو قيد احتياطي مفروض على الشركة	✓	
٣,٧	نتائج المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية للشركة	✓	
٣,٨	المعلومات المتعلقة باي مخاطر تواجهها الشركة وسياسة إدارة هذه المخاطر ومراقبتها	✓	

	✓	اي فروقات جوهرية في النتائج التشغيلية عن نتائج السنة المالية السابقة أو أي توقعات أعلنتها الشركة	٣,٩
	✓	اسم كل شركة تابعة للشركة ورؤس مالها ،ونسبة ملكية الشركة ، ونشاطها الرئيس ،والمقر الرئيسي لعملياتها ، والدول محل تأسيسها	٣,١٠
	✓	أي مصلحة وأوراق مالية تعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس إدارة الشركة وأي شخص ذو علاقة به في أسهم أو أدوات دين الشركة أو أي من شركاته التابعة وأي تغيير في تلك المصلحة أو تلك الحقوق خلال السنة المالية الأخيرة	٣,١١
تم الإقرار من قبل أعضاء مجلس الإدارة بعدم وجود اي قروض على الشركة خلال العام ٢٠١٧ م	✓	المعلومات المتعلقة بأي قروض التي على الشركة سواءً أكانت واجبة السداد عند الطلب أم غير ذلك ، موضحاً إجمالى المبالغ الأصلية لهذه القروض واسم الجهة المانحة لها ومدتها والمبلغ المتبقى منها في حال سداد جزء منها وكشف بالمديونة الحالية للشركة والشركات التابعة لها وأي مبالغ دفعتها الشركة سداداً لقروض السنة المالية . وفي حال عدم وجود قروض على الشركة فعلى مجلس الإدارة تقديم اقرار بذلك.	٣,١٢
	✓	عدد جلسات مجلس الإدارة التي عقدت خلال السنة المالية الأخيرة ، وسجل حضور الجلسات موضحاً فيه أسماء الحاضرين	٣,١٣
	✓	أي صفة بين الشركة وأي شخص ذو علاقة به	٣,١٤
	✓	معلومات تتعلق بأي أعمال أو عقود تكون الشركة طرفاً فيها أو يكون لأحد أعضاء مجلس الإدارة او للرئيس التنفيذي او للمدير المالي او أي شخص ذي علاقة بأي منهم مصلحة فيها ، على أن تتضمن المعلومات المقدمة طبيعة هذه الأعمال أو العقود وشروطها ومدتها ومتى ومتى حال عدم وجود أيًّا من هذه الأعمال والعقود لدى الشركة فعلى مجلس الإدارة تقديم اقرار بذلك .	٣,١٥

المحتويات

٦	كلمة رئيس مجلس الإدارة
٧	١. خدمات وأنشطة شركة نمو المالية
١١	٢. النتائج المالية
١٢	٣. حوكمة الشركات
١٧	٤. مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين
١٨	٥. المصالح التعاقدية والأوراق المالية التي يملكونها أعضاء مجلس الإدارة في أسهم الشركة أو أدوات الدين الصادرة عنها
١٨	٦. التعاملات التجارية أو العقود التي يكون الشخص المرخص له طرفاً فيها ويمتلك أي من أعضاء المجلس أو الرئيس التنفيذي أو المدير المالي ، أو أي شخص ذي علاقة مصلحة فيها
١٩	٧. القروض المصرفية
١٩	٨. الشركات التابعة
٢٠	٩. المراجعة الداخلية
٢٠	١٠. إدارة المخاطر بالشركة
٢١	١١. الغرامات والعقوبات

أعضاء مجلس الإدارة



د. ناصر بن عقيل الطيار

(رئيس مجلس الإدارة)



د. نبيه بن عبد الرحمن الجابر

(العضو المنتدب والرئيس التنفيذي)



د. أحمد بن عبدالله المحيميدي

(عضو)



الاستاذ/ فارس بن صالح المنيف

(عضو مستقل)



الاستاذ/ محمد بن عبدالعزيز الناصر

(عضو مستقل)

كلمة رئيس مجلس الادارة

يطيب لنا نحن أعضاء مجلس إدارة شركة نمو المالية للاستشارات المالية ("نمو كابيتال" أو "نمو المالية" أو "الشركة") أن نقدم لكم تقرير مجلس الإدارة مع القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

عملت الشركة منذ تأسيسها على بناء شبكة علاقات قوية مع المستثمرين والمؤسسات المالية في جميع أنحاء منطقة الخليج العربي. تحرص نمو المالية على تقييم الخدمات والمنتجات التي تعمل على تحقيق الأهداف المالية في ظل التغيرات الدائمة في أوضاع السوق وبما يتوافق مع تطلعات المساهمين والمستثمرين. وبالرغم من ظروف السوق الصعبة والتحديات الناجمة عن تقلبات أسعار النفط وأسواق الأسهم والتغيرات المرتبطة بإعادة هيكلة الموازنة العامة للمملكة العربية السعودية إلا أن نمو المالية قد نجحت في إطلاق صندوقين خلال عام ٢٠١٧م والذي من المتوقع أن يحقق دخلاً ثابتاً ومستمراً للشركة في السنوات القادمة وهما صندوق مدينة الرياض اللوجستية وصندوق المشاعرية وتعاونت نمو المالية في طرحه مع مسقط المالية.

ختاماً، يسرني أصالة عن نفسي ونيابة عن أعضاء مجلس الإدارة التقدم بخالص الشكر والتقدير لكافة موظفينا وزملائنا على إسهاماتهم وجهودهم المباركة خلال العام ٢٠١٧م فمن خلال عزيتهم وایجابيتهم نتطلع بتفاؤل إلى عام ٢٠١٨م.

وتفضلو بقبول خالص تحياتي وفائق تقديرني



د.ناصر بن عقيل الطيار

رئيس مجلس الإدارة

١. خدمات وأنشطة شركة نمو المالية :

شركة نمو المالية (نمو كابيتال)، شركة مساهمة مقلدة تأسست في العام ٢٠١٤ برأسمال مدفوع يبلغ ٥٠ مليون ريال سعودي كشركة استثمارية متكاملة حاصلة على ترخيص من هيئة السوق المالية السعودية رقم ١٣١٧٢-٣٧ لممارسة الأنشطة الاستثمارية والمالية المتعددة والتي تشمل:

- التعامل بصفة أصيل
- التعهد بالتنظيمية
- إدارة صناديق الاستثمار
- إدارة محافظ العملاء
- الترتيب
- حفظ الأوراق المالية

ومنذ إنطلاق أعمال شركة نمو المالية عام ٢٠١٤ م، تمكنت من بناء سجل حافل في مجال إدارة الاستثمار، وتشمل منتجاتنا وخدماتنا المتخصصة صناديق الاستثمار وإدارة المحافظ الاستثمارية والصناديق وأسهم الشركات الخاصة، والاستثمار في الشركات الناشئة، والصناديق المدرة للدخل، والتمويل المشترك وترتيب إصدارات الصكوك، والاندماج والاستحواذ، وخدمات الحفظ، والترتيب. وتعتبر شركة نمو المالية اليوم واحدة من أسرع شركات إدارة الأصول نمواً في المملكة. وقد نجحت الشركة في ترسیخ سمعتها باعتبارها الشريك الأقدر على تقديم أداء متميز للعملاء. والجدير بالذكر ان نمو المالية قد قامت بإلغاء نشاط الإستشارات المالية في عام ٢٠١٦ م وذلك ليناسب مع سياسة واستراتيجية الشركة المستقبلية.

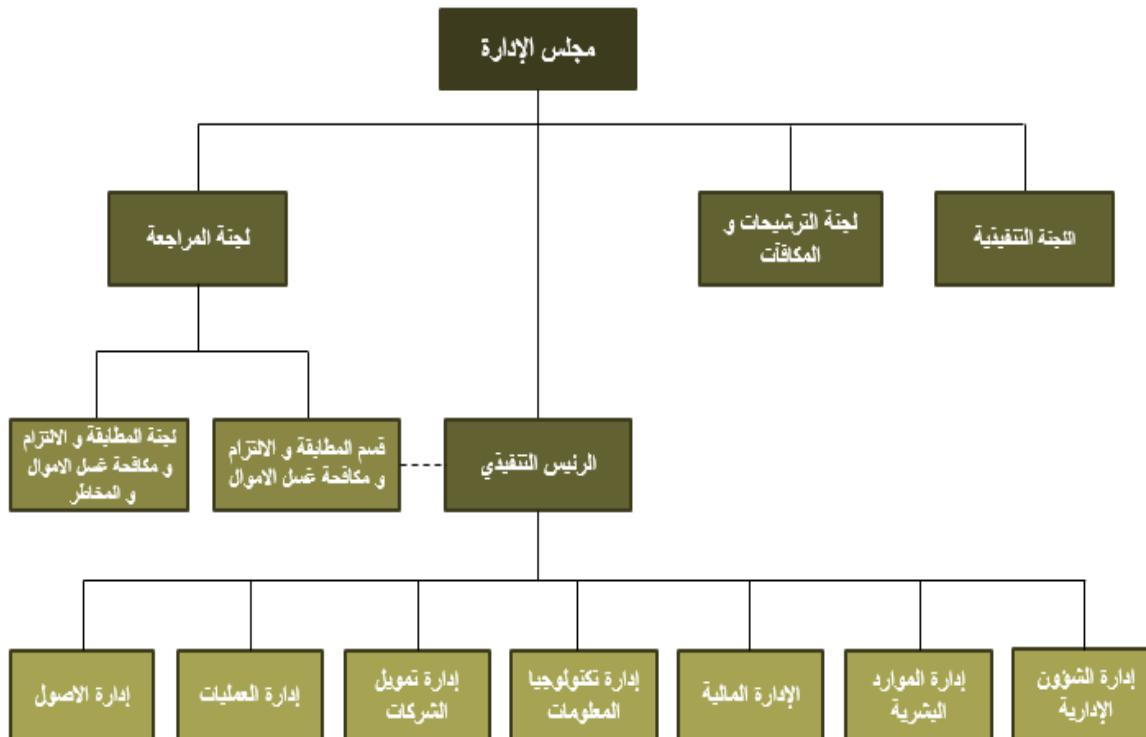
التغير في ملكية الشركة

خلال عام ٢٠١٧ م حدث تغيير في ملكية شركة نمو المالية حيث قامت شركة مهاد الإستثمارية والتي تمتلك ٣٠٪ من أسهم نمو المالية بالتنازل لمساهميها بإسمائهم الشخصية بشكل مباشر في ملكية شركة نمو المالية. وعليه فقد أصبحت ملكية شركة نمو المالية بعد هذا التغيير على النحو التالي:

الاسم	عدد الأسهم قبل التغيير	عدد الأسهم بعد التغيير	القيمة قبل التغيير	القيمة بعد التغيير	نسبة المشاركة بعد التغيير
شركة الطيار التطوير والاستثمار العقاري	١,٢٥٠,٠٠٠	١٢,٥٠٠,٠٠٠	١٢,٥٠٠,٠٠٠	١٢,٥٠٠,٠٠٠	%٢٥
د. ناصر بن عقيل الطيار	٧٥٠,٠٠٠	١,٢٥٠,٠٠٠	٧,٥٠٠,٠٠٠	١٢,٥٠٠,٠٠٠	%٢٥
د. أحمد بن عبدالله المحيميد	٧٥٠,٠٠٠	١,٢٥٠,٠٠٠	٧,٥٠٠,٠٠٠	١٢,٥٠٠,٠٠٠	%٢٥
د. نبيه بن عبدالرحمن الجبر	٧٥٠,٠٠٠	١,٢٥٠,٠٠٠	٧,٥٠٠,٠٠٠	١٢,٥٠٠,٠٠٠	%٢٥
الاجمالي	٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	%١٠٠

الهيكل التنظيمي

قام مجلس الإدارة باعتماد الهيكل التنظيمي للشركة والذي يوضح الهيكل الإداري كما يلي:



أ. إدارة الأصول

يقوم فريق إدارة الأصول في الشركة بإدارة ثلاثة صناديق استثمارية خاصة بشركة نمو المالية بالإضافة إلى إدارة محافظ العملاء الاستثمارية الخاصة (DPM).

وقد واصلت إدارة الأصول بالشركة دورها المحوري في تعزيز النمو على الرغم من ظروف السوق المتقلبة والصعبة خلال العام ٢٠١٧ حيث استمرت إدارة الأصول في كونها واحدة من الركائز الرئيسية لنمو الشركة، وبالرغم من أن تقلبات أسعار النفط وأسواق الأسهم والتغيرات المرتبطة بإعادة هيكلة الموازنة العامة للمملكة العربية السعودية قد أثرت على طرح منتجات جديدة إلا أن فريق إدارة الأصول قد نجح في التكيف مع تلك الظروف واتخذ خيارات مدروسة لتحقيق أداء استثماري متميز للصناديق الحالية التي يقوم بإدارتها بالإضافة إلى نجاحه في إغلاق صناديق استثمارية جديدة خلال العام ٢٠١٧.

وتقوم الشركة حالياً بإدارة ثلاثة صناديق استثمارية منها صندوق قائم وهو صندوق نمو إسكان العقاري - مكة المكرمة، وصندوق نمو للطروحات الأولية ("صندوق الطروحات الأولية")، بينما تم تأسيس صندوق جديد للتطوير العقاري وهو صندوق مدينة الرياض اللوجستية والذي تم إغلاقه بنجاح في شهر ديسمبر ٢٠١٧.

صندوق نمو إسكان العقاري - مكة المكرمة هو صندوق استثمار عقاري محدد المدة متلزم بأحكام الشريعة الإسلامية أنشئ بتاريخ ٨ محرم ١٤٣٦هـ (الموافق ١١٥٠٢٠١٤)، وبدأ الصندوق عملياته في ١١ جمادى الأول ١٤٣٦هـ (الموافق ٢ مارس ٢٠١٥). يوجد في الصندوق عدد محدد من اشتراكات مالكي الوحدات ولمدة محدودة قدرها ٥ سنوات اعتباراً من تاريخ الإغلاق، قابلة للتمديد لفترة إضافية لا تزيد عن سنتين. وتم البدء بأعمال بناء المشروع في العام ٢٠١٥م ومن المتوقع أن يكتمل بناء البرج الفندقي وتشغيله في موسم حج ١٤٤٠هـ. وقد انخفضت قيمة صافي الوحدة في الصندوق من ٦٠٠٧,٦ ريال سعودي في نهاية عام ٢٠١٦م إلى ٩٣١,٧٩ ريال سعودي في نهاية عام ٢٠١٧م.

صندوق نمو للطروحت الأولية في ٢٠١٥ أغسطس، قامت الشركة بتدشين صندوق نمو للطروحت الأولية، يهدف الصندوق بشكل أساسي بالاستثمار في الطروحت الأولية وحقوق الأولوية في السوق السعودية (تداول). كما يمكن للصندوق الاستثمار في أدوات استثمارية أخرى مثل الأسهم المدرجة، وودائع المدفوعات، وصناديق أخرى للطروحت الأولية. وقد انخفضت قيمة صافي الوحدة في الصندوق من ١١٣٩ ريال سعودي في نهاية ٢٠١٦م إلى ٩٧٤٣ ريال سعودي في نهاية ٢٠١٧م. ونظرًا لأوضاع السوق الحالية وما يعانيه سوق الإكتتابات الأولية من ضعف قرر مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٤/١٢/٢٠١٧م تصفية الصندوق والبدء بالإجراءات الرسمية لمخاطبة الجهات المعنية وأخذ موافقتها على التصفية.

صندوق مدينة الرياض اللوجستية وهو عبارة عن صندوق تطوير عقاري برأس المال يبلغ ٦٦٨,٩٤٦ ريال سعودي وقد تم تخطيته بنجاح في شهر ديسمبر ٢٠١٧م. وقد استحوذ الصندوق على أرض استيراتيجية تقع في شرق الرياض بمساحة (٢,٩٥٨,٣٤٤,٧٣) مليونان وتسعمائة وثمانية وألفاً وثلاثمائة وأربعين متر مربع وثلاثة وسبعين سنتيمتر مربع وذلك من أجل تطويرها كمدينة صناعية متكاملة. وتقع الأرض في موقع متميز لخدمة القطاع اللوجستي والصناعي ومن المتوقع أن يتم البدء بتعيين مصمم المشروع والمقاول في الرابع الأول من عام ٢٠١٨م.

ب. إدارة المصرفية الاستثمارية (تمويل الشركات)

لاتزال ثقة العملاء وامتداد وتطور الأداء هي مصدر النمو في قطاع المصرفية الاستثمارية لشركة نمو المالية حيث تمتلك الإدارة فريق يتمتع بالخبرة والدرأة في هيكلية وترتيب التمويلات كما يمتلك شبكة علاقات متميزة مع المصارف المحلية والإقليمية. الجدير بالذكر أن عام ٢٠١٧م شهد توقيع عدة عقود فيما يتعلق بترتيب التمويلات من قبل الإدارة إلا أن ظروف السوق قد أثرت بشكل كبير على النجاح في إقفال هذه التمويلات بالإضافة إلى تراجع المستثمرين عن المضي قدماً وتأجيل مشروعاتهم إلى وقت لاحق لحين تحسن فيه الظروف الاقتصادية والجيوبوليسية في المنطقة. وعلى الرغم من ذلك فيتوقع أن يتم استكمال بعض تلك الصفقات والتي تم تأجيلها في عام ٢٠١٧م في حال تحسنت الظروف الاستثمارية في السوق.

والجدير بالذكر أن نمو المالية قد قامت بالتعاون مع مسقط المالية في تأسيس وهيئة صندوق المشاعر ريت والذي تم تغطيته بنجاح بنسبة بلغت ١٠٠% في شهر ديسمبر ٢٠١٧م.

ت. إدارة العمليات

توفر إدارة العمليات خدمات مساندة لإدارة الأصول في الشركة مثل فتح وتحديث الحسابات وتنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد الخاصة بالصناديق الاستثمارية بالإضافة إلى إنهاء جميع الترتيبات والسياسات الخاصة بنشاط الحفظ.

ث. الخدمات المالية

يرأس المدير المالي إدارة الخدمات المالية التي تعني بشكل رئيس معالجة المدفوعات وإدارة النقد إعداد التقارير المالية ومطابقة حسابات العملاء بالإضافة إلى ضبط ومراقبة الميزانية والخدمات المتعلقة بالضريبة ومدفوعات الاطراف الخارجية.

ج. المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب

الالتزام بالأنظمة والتشريعات يعتبر عنصر اساسي للنجاح لذلك تومن الشركة بضرورة الإلتزام من أجل الوصول إلى النجاحات المنشودة وحماية سمعتها والمساهمين واصحاب المصالح ، كما تقع مسؤولية الإلتزام بالأنظمة والتشريعات والتعليمات بشكل عام على عاتق مجلس الإدارة وعلى كافة موظفي الشركة . وقد أنشأت الشركة إدارة المطابقة والإلتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب بحيث تكون إدارة مستقلة تعمل على تحديد وتقديم ومراقبة مخاطر عدم الإلتزام وتطوير الإجراءات الرقابية للحد من استغلال أنشطة الشركة في عمليات غسل الأموال وتمويل الإرهاب ، كما اعتمدت الشركة دليل وبرنامج المطابقة والإلتزام الذي يتم مراجعته وتحديثه بشكل سنوي لمساعدة وحدات العمل وتقديم الدعم اللازم لإدارة مخاطر عدم الإلتزام بشكل فعال.

ح. إدارة حفظ الأوراق المالية

عززت نمو المالية حضورها في سوق حفظ الأوراق المالية حيث كان لقرار هيئة السوق المالية بفصل حفظ الأوراق المالية عن مدير الصندوق تأثيراً بالغاً على تنشيط هذا القطاع. وقد نجحت نمو المالية في عمل شراكة استثمارية مع بعض الشركات الاستثمارية. وقد بلغ عدد الصناديق الاستثمارية تحت إدارة الحفظ في نهاية عام ٢٠١٧م ثمانية صناديق استثمارية حيث بلغ إجمالي أصولها حوالي ١٢,٧ مليار ريال سعودي.

وتسعى نمو المالية لبناء علاقة استثمارية مع العديد من شركات الاستثمار من خلال فريق العمل المحترف لديها والخدمة المميزة التي تقدمها لعملائها والتي تلعب دوراً كبيراً في جذب الشركات في هذا المجال.

٢. النتائج المالية :

بالرغم من التحديات التي يشهدها السوق السعودي منذ العام ٢٠١٦ الا ان اداء الشركة قد شهد تحسن في العام المالي ٢٠١٧ مقارنة مع الأداء المالي للعام ٢٠١٦ وذلك نتيجة للصفقات التي تمكنت الشركة من إغلاقها خلال العام ٢٠١٧.

في مايلي ملخص لكل من قائمة المركز المالي و قائمة الدخل لعام ٢٠١٧ و ٢٠١٦ :

قائمة المركز المالي:

ريال سعودي		البيان
٢٠١٦	٢٠١٧	
٤٦,٨٦٨,٦٥٣	٤٣,٣٣١,٤٣٤	الموجودات المتداولة
١١,٥٦٥,٥١٩	١٠,٢٣٤,٦٠٥	الموجودات غير المتداولة
٥٨,٤٣٤,١٧٢	٥٣,٥٦٦,٠٣٩	مجموع الموجودات
٤,٠٢١,٦٨٣	١,٩٤١,٢٠١	مطلوبات متداولة
٤٢٠,٤١٦	٦٠١,٦٣٠	المطلوبات غير المتداولة
٤,٤٤٢,٠٩٩	٢,٥٤٢,٨٣١	مجموع المطلوبات
٥٣,٩٩٢,٠٧٣	٥١,٠٢٣,٢٠٨	حقوق المساهمين
٥٨,٤٣٤,١٧٢	٥٣,٥٦٦,٠٣٩	مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

قائمة الدخل:

ريال سعودي		البيان
٢٠١٦	٢٠١٧	
٦,٣٨٧,٢٥٣	١٠,١٠٦,٥١٦	الإيرادات
(٩,٦١٧,٢٦٤)	(١١,٤٤٨,٨٨٣)	إجمالي المصروفات
(٣,٢٣٠,٠١١)	(١,٣٤٢,٣٦٧)	صافي الخسارة قبل الزكاة
(٦٠٨,٢٦٧)	(١,٠٧٣,٠٥١)	الزكاة المحملة للسنة
(٣,٨٣٨,٢٧٨)	(٢,٤١٥,٤١٨)	صافي الخسارة بعد الزكاة
		موزعة كالاتي:
(٤,٨٠٤,٢١٦)	(٢,٣٦١,٧١٩)	الخسارة العائدة لملاك المجموعة - صافي
٩٦٥,٩٣٨	(٥٣,٦٩٩)	الدخل العائد إلى إلتزامات ملكية شركة تابعة - صافي

بنهاية عام ٢٠١٧ بلغت نسبة ملكية الشركة في صندوق نمو للطروحات الاولية نسبة ١٠٠,٠٠% (٢٠١٦: ٨٩,٦٥%) ، ولذلك تمت معالجة إستثمار الشركة في الصندوق على اساس إستثمار في شركة تابعة و عليه تم دمجها مع قوائم الشركة بطريقة حساب المجموعات. ويجد الإشارة هنا إلى أن نمو المالية قد أرسلت في ٢٦ ديسمبر ٢٠١٧م طلب لهيئة السوق المالية للموافقة على تصفيية أعمال صندوق نمو للطروحات الاولية وقد قامت هيئة السوق المالية بالموافقة على هذا الطلب في ١٠ يناير ٢٠١٨.

وتغير شركة نمو المالية في طور البناء و التطوير و هي تعتمد بصورة أساسية على الدخل من العمليات لتوفير النقد اللازم لهذه العملية، و لذلك فإن الشركة لم تعتمد وضع سياسة توزيع ارباح معينة في الفترة الحالية على أن يتم النظر في هذه السياسة في المستقبل و ذلك بعد بناء كامل الاحتياطيات النظامية المطلوبة.

٣. حوكمة الشركات

قامت شركة نمو المالية بتطبيق مبادئ حوكمة الشركات والتي تتوافق مع المعايير الدولية والأنظمة والقواعد الصادرة من الجهات المختصة بالملكة العربية السعودية، كما التزمت الشركة بمتطلبات تعليم حوكمة الشركات من حيث اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة وتهيئة البنية التحتية المناسبة لحوكمة.

(أ) مجلس الإدارة

يتكون مجلس إدارة الشركة من ستة أعضاء ، منهم اثنان مستقلان ، ويجتمع المجلس بشكل ربع سنوي أو أكثر من ذلك بحسب الضرورة :

إسم عضو المجلس	المنصب / طبيعة المنصب	العضوية في مجالس إدارة شركات أخرى
د. ناصر بن عقيل الطيار	رئيس مجلس الإدارة	-
د. نبيه بن عبدالرحمن الجير	عضو غير مستقل	-
د. أحمد بن عبدالله المحيميد	عضو غير مستقل	-
د. عبدالرحمن بن خليل ثافت	العضو المنتدب والرئيس التنفيذي	عضو مجلس إدارة مستقل في شركة الخليج للتمويل (مرخصة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي)
الاستاذ/ محمد بن عبدالعزيز الناصر	عضو مستقل	-
الاستاذ/ فارس بن صالح المنيف	عضو مستقل	-

سجل الحضور

عقد مجلس الادارة عدد (٥) اجتماعات خلال العام ٢٠١٧ م لمناقشة مباحث متنوعة

وفيمما يلي سجل الحضور لاجتماعات مجلس للعام ٢٠١٧ م:

إسم عضو المجلس	اجتماع (١)	اجتماع (٢)	اجتماع (٣)	اجتماع (٤)	اجتماع (٥)
د. ناصر بن عقيل الطيار	حضر	حضر	حضر	لم يحضر	٢٠١٧/١٢/٢٨
د. نبيه بن عبدالرحمن الجير	حضر	حضر	حضر	حضر	٢٠١٧/١١/١٥
د. أحمد بن عبدالله المحيميد	حضر	حضر	حضر	حضر	٢٠١٧/٩/٢٦
د. عبدالرحمن بن خليل ثافت	حضر	حضر	حضر	حضر	٢٠١٧/٠٦/٢١
السيد محمد بن عبدالعزيز الناصر	حضر	حضر	حضر	حضر	٢٠١٧/٠٣/٢٦
السيد فارس بن صالح المنيف	حضر	حضر	حضر	حضر	٢٠١٧/١٢/٢٨

- تغيب د. ناصر بن عقيل الطيار (رئيس مجلس الإدارة) عن الحضور الاجتماع (٤) و(٥) للعام ٢٠١٧ م وذلك نظراً لظروف خاصة أدت عدم تواجده

المسؤوليات

لمجلس الإدارة أوسع السلطات في إدارة الشركة بما يخدم مصالح المساهمين على الوجه الأمثل بموجب الأنظمة والتعليمات النافذة في المملكة العربية السعودية ونصوص عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة ، وتشمل مسؤوليات مجلس إدارة نمو المالية مسؤولية الإشراف على أعمال الشركة ووضع سياساتها وأهدافها واعتماد استراتيجيتها ورسم السياسة العامة لها وتحديد توجهاتها ؛ وتحديد المخاطر الرئيسية التي تتطوّر عليها استثماراتها؛ وتنفيذ النظم الفعالة لمراقبة هذه المخاطر وإدارتها بكفاءة؛ وحماية أصولها وحقوق مساهميها؛ وضمان استمراريتها وتعيين كبار المسؤولين التنفيذيين والإشراف على أدائهم ووضع وتنفيذ سياسات العاقب الوظيفي لأعضاء فريق الإدارة العليا؛ والإشراف على تنفيذ السياسات الداخلية؛ وتوفير القيادة والتوجيه للشركة مع الالتزام بأعلى المعايير الأخلاقية والتزاهة؛ والتأكّد من الالتزام بجميع الشروط الرقابية والقانونية المعمول بها.

ب) اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة

وفيما يلي وصف للجان المنبثقة عن مجلس الإدارة وعدد其ا (٤) لجان مع نبذة مختصرة عن عضويتها ومسؤولياتها :

١- اللجنة التنفيذية

تتكون اللجنة التنفيذية من ثلاثة أعضاء ، وتجتمع اللجنة مرتين في السنة أو أكثر حسبما تراه ضروريًا.

المنصب	اسم عضو اللجنة
رئيس اللجنة	د. ناصر بن عقيل الطيار
عضو	د. نبيه بن عبدالرحمن الجير
عضو	د. عبدالرحمن بن خليل تافت

سجل الحضور

عقدت اللجنة عدد (٢) اجتماعات خلال العام ٢٠١٧ م لمناقشة مواقبي مختلفه

وفيما يلي سجل الحضور لاجتماعات اللجنة للعام ٢٠١٧ م:

الاسم	أجتماع (١) ٢٠١٧/٢/٢٨	أجتماع (٢) ٢٠١٧/٤/٢٤
د. ناصر بن عقيل الطيار	حضر	حضر
د. نبيه بن عبدالرحمن الجير	حضر	حضر
د. عبدالرحمن بن خليل تافت	حضر	حضر

المسؤوليات

تتولى اللجنة التنفيذية مساعدة مجلس الإدارة في الاضطلاع بمسؤولياته الاستثمارية والإدارية، والإشراف على الاداء المالي والتشغيلي للشركة والتأكّد من وجود نظم الرقابة المناسبة .

٢- لجنة التدقيق والمراجعة

ت تكون لجنة التدقيق والمراجعة من ثلاثة أعضاء (وتشمل عضوين مستقلين) و تجتمع اللجنة بشكل ربع سنوي أو أكثر حسبما تراه ضروريًا.

المنصب	إسم عضو اللجنة
رئيس اللجنة	السيد فارس بن صالح المنيف
عضو	د. نبيه بن عبدالرحمن الجير
عضو	السيد محمد بن عبدالعزيز الناصر

سجل الحضور

عقدت اللجنة عدد (٤) اجتماعات خلال العام ٢٠١٧ م لمناقشة مواقبيع مختلفة

وفيما يلي سجل الحضور لاجتماعات اللجنة للعام ٢٠١٧ :

الاسم	اجتماع (١)	اجتماع (٢)	اجتماع (٣)	اجتماع (٤)
السيد فارس بن صالح المنيف	حضر	حضر	حضر	٢٠١٧/١٢/٢٧ م
د. نبيه بن عبدالرحمن الجير	حضر	حضر	حضر	٢٠١٧/٩/١٨ م
السيد محمد بن عبدالعزيز الناصر	حضر	حضر	حضر	٢٠١٧/٦/٢٠ م

المسؤوليات

تتولى لجنة التدقيق والمراجعة الواجبات والمسؤوليات الأساسية التالية:

- مراقبة نزاهة وعدالة القوائم المالية للشركة
- المراجعة المستمرة لفاعلية الإجراءات الرقابة الداخلية وأنظمة إدارة المخاطر
- مراقبة ومراجعة فاعلية وظيفة التدقيق الداخلي
- التأكد من من مراقبة مخاطر عدم الالتزام والأنشطة المتعلقة بمكافحة غسل الاموال وتمويل الإرهاب
- رفع التوصيات الى مجلس الإدارة بخصوص تعيين مراجع الحسابات الخارجي

يتبع قسم المراجعة الداخلية بالشركة للجنة التدقيق والمراجعة مباشرة. ومن أجل ضمان قيام قسم المراجعة الداخلية بتقديم أفضل الأساليب واستخدام الخبراء ل القيام بالمهام المتخصصة، فوضت لجنة التدقيق والمراجعة قسم المراجعة الداخلية صلاحية التعاقد مع استشاريين متخصصين خارجيين ل القيام بمهام محددة.

٣- لجنة المطابقة والالتزام والمخاطر

ت تكون لجنة المطابقة والالتزام والمخاطر من أربعة أعضاء ، وتجمع اللجنة بشكل ربع سنوي أو أكثر حسبما تراه ضرورياً.

المنصب	اسم عضو اللجنة
رئيس اللجنة	السيد فارس بن صالح المنيف
عضو (العضو المنتدب والرئيس التنفيذي)	د. عبدالرحمن بن خليل تلفت
عضو (مدير المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الاموال وتمويل الارهاب)	رنا بنت ناصر العمير
عضو (المدير المالي)	عمرو محمد العوض

سجل الحضور

عقدت اللجنة عدد (٤) اجتماعات خلال العام ٢٠١٧ م لمناقشة مباحث مختلفة

وفيما يلي سجل الحضور لاجتماعات اللجنة للعام ٢٠١٧

الاسم	اجتماع (١)	اجتماع (٢)	اجتماع (٣)	اجتماع (٤)
السيد فارس بن صالح المنيف	حضر	حضر	حضر	٢٠١٧/١٢/٢٦
د. عبدالرحمن بن خليل تلفت	حضر	حضر	حضر	٢٠١٧/٩/٢٥
رنا بنت ناصر العمير	حضر	حضر	حضر	٢٠١٧/٦/٢١
عمرو محمد العوض	حضر	لم يحضر	حضر	٢٠١٧/٣/٢٢

- تغيب عمرو محمد العوض (المدير المالي) عن الحضور الاجتماع رقم ٢٠١٧-٣ م وذلك نظراً لسفره خارج المملكة

المسؤوليات

تتولى لجنة المطابقة والالتزام والمخاطر مسؤولية مساعدة مجلس الإدارة وفريق إدارة الشركة في الإشراف على برنامج المطابقة والالتزام للتأكد من الالتزام بالقوانين والأنظمة واللوائح التي تسري على أعمال الشركة، وتحديداً الأنظمة واللوائح الصادرة من هيئة السوق المالية؛ والالتزام بالسياسات والإجراءات الداخلية، ودليل الحكومة الإدارية، كما تقدم المشورة لإدارة الشركة حول أفضل معايير المطابقة والالتزام والتأكد أن لدى الشركة أنظمة وطرق مناسبة للحكم وإدارة المخاطر .

هـ) لجنة الترشيحات والمكافآت

ت تكون لجنة الترشيحات والمكافآت من أربعة أعضاء ، و تجتمع اللجنة بشكل سنوي أو أكثر حسبما تراه ضرورياً.

المنصب	إسم عضو المجلس
رئيس اللجنة	د. ناصر بن عقيل الطيار
عضو	د. نبيه بن عبدالرحمن الجير
عضو	د. أحمد بن عبدالله المحيميد
عضو	السيد محمد بن عبدالعزيز الناصر

سجل الحضور

عقدت اللجنة عدد (١) اجتماعات خلال العام ٢٠١٧ م لمناقشة مواقف مختلفة

وفيما يلي سجل الحضور لاجتماعات اللجنة للعام ٢٠١٧ :

أجتماع (١)	الاسم
م ٢٠١٧/٠٣/٢٦	
حضر	د. ناصر بن عقيل الطيار
حضر	د. نبيه بن عبدالرحمن الجير
حضر	د. أحمد بن عبدالله المحيميد
حضر	السيد محمد بن عبدالعزيز الناصر

المسؤوليات

تتولى لجنة الترشيحات والمكافآت مساعدة مجلس الإدارة على الارشاف على استراتيجيات وسياسات المتعلقة بالتوظيف ، والمكافآت والتحفيز والتطوير الوظيفي لأعضاء فريق الشركة .

٤. مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

بناءً على متطلبات هيئة السوق المالية، فيما يلي ملخص التعويضات والمكافآت لأعضاء مجلس إدارة الشركة وموظفيها التنفيذيين (بالريال السعودي):

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين / المستقلين	خمسة من كبار التنفيذيين من تلقوا أعلى المكافآت يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا ضمنهم
الرواتب والتعويضات	-	٤٢,٠٠٠	٣,٢٤٠,٧٨٦
البدلات	-	-	-
المكافآت الدورية والسنوية	-	-	-
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى أو سنوي	-	-	-
المجموع	-	٤٢,٠٠٠	٣,٢٤٠,٧٨٦

*تلقي أعضاء المجلس المستقلين فقط مكافآت نظير عضويتهم بالمجلس واللجان.

٥. المصالح التعاقدية والأوراق المالية التي يملكونها أعضاء مجلس الإدارة في أسهم الشركة أو أدوات الدين الصادرة عنها

يمتلك المساهمون والأشخاص ذوو العلاقة التالية أسماؤهم وحدات في الصناديق المدارة من قبل الشركة كما يلي:

صندوق نمو إسكان العقاري - مكة المكرمة:

٢٠١٧			
قيمة الاستثمار	عدد الوحدات	طبيعة العلاقة	اسم الطرف ذو العلاقة
٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	شركة شقيقة لمساهم	شركة إسكان للتنمية والاستثمار
١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠	مساهم	د. ناصر بن عقيل الطيار

- وقد قام د. ناصر بن عقيل الطيار بنقل حصته لأحد الأطراف في تاريخ ٢٠١٧/١١/١٢ م وبذلك لم يعد يملك أي وحدات في الصندوق بعد هذا التاريخ.

٦. التعاملات التجارية أو العقود التي يكون الشخص المرخص له طرفاً فيها ويمتلك أي من أعضاء المجلس أو الرئيس التنفيذي أو المدير المالي ، أو أي شخص ذي علاقة مصلحة فيها

تم خلال العام ٢٠١٧م بعض التعاملات مع بعض أعضاء مجلس الإدارة وملوك شركة نمو المالية وهي على النحو التالي:

الجهة	عضو مجلس الإدارة أو المالك	المبلغ	مدة العقد	شروط العقد	طبيعة العقد
شركة ترتيب ميديا إف زد إل إل سي	د ناصر بن عقيل الطيار بشكل غير مباشر	عقد مفتوح برسم شهري يبلغ ١٥ ألف ريال سعودي	سنة واحدة قابلة التجديد	لا يوجد شروط	مستشار إعلامي وتسويقي للشركة
صندوق أبراج محطة الحرمين	د ناصر بن عقيل الطيار د. احمد بن عبدالله المحميد	٢٣١,٥٩٨,٨ ريال سعودي	سنة واحدة قابلة التجديد	لا يوجد شروط	قامت نمو المالية بعمل دراسة الجدوى والتقييم المطلوب لطرح الصندوق
صندوق المشاعر ريت	د ناصر بن عقيل الطيار د. احمد بن عبدالله المحميد د. نبيه بن عبدالرحمن الجبر	١,٢٦٢,٣٠٩ ريال سعودي	ستة أشهر	لا يوجد شروط	قامت نمو المالية بتوقيع عقد مع مسقط المالية لتأسيس صندوق المشاعر ريت وعليه التزمت نمو المالية بالمشاركة منصة برسوم تأسيس الصندوق مع مسقط المالية وتعتبر شركة اسكان للتنمية والاستثمار والتي تعتبر شريك مؤسس لصندوق مشاعر ريت طرف ذو علاقة مع مساهمين شركة نمو المالية

٧. القروض البنكية

يقر مجلس الإدارة ان الشركة خلال عام ٢٠١٧ م لم تسجل او تحصل على أية تسهيلات تمويلية أو قروض مصرفيه في دفاتر حساباتها من قبل أي من الأطراف ذوي العلاقة أو المؤسسات المالية.

٨. الشركات التابعة

تمتلك الشركة حصص في عدة شركات انشأتها لغرض معين حسب تعليمات هيئة السوق المالية وهو الاحتفاظ بالملكية القانونية للاستثمارات المملوكة لصالح بعض الصناديق الإستثمارية المداررة من بعض الشركات الإستثمارية، وتجدون فيما يلي تفاصيل تلك الشركات:

#	اسم الشركة	رأس المال الشركة	نسبة الملكية	نشاطها الرئيس	المقر الرئيسي	محل التأسيس
١	شركة نمو المساكن المحدودة	٥٠,٠٠٠ ريال سعودي	%٩٥	امتلاك وتسجيل العقارات بالبنية عن صندوق نمو اسكان العقاري - مكة المكرمة	الرياض	المملكة العربية السعودية-الرياض
٢	شركة روبي الأبنية العقارية	٢٥,٠٠٠ ريال سعودي	%٩٨	حفظ وتسجيل ملكية اصول صندوق الرياض التعمير العقاري الاول	الرياض	المملكة العربية السعودية-الرياض
٣	شركة تطوير الروابي العقارية	٢٥,٠٠٠ ريال سعودي	%٩٨	حفظ وتسجيل ملكية اصول صندوق دائنة مكة الفندقي	الرياض	المملكة العربية السعودية-الرياض
٤	شركة بذل الوسع للعقارات	٢٥,٠٠٠ ريال سعودي	%٩٨	حفظ وتسجيل ملكية اصول صندوق القيروان اللوجستي	الرياض	المملكة العربية السعودية-الرياض
٥	شركة إنماء مدينة جدة المحدودة	٥٠,٠٠٠ ريال سعودي	%٩٩	حفظ وتسجيل ملكية اصول صندوق مدينة جدة الاقتصادي	الرياض	المملكة العربية السعودية-الرياض
٦	شركة حفظ الإنماء الأول للإستثمار	٢٠,٠٠٠ ريال سعودي	%٩٨	حفظ وتسجيل ملكية اصول صندوق الإنماء المدر للدخل الاول	الرياض	المملكة العربية السعودية-الرياض
٧	شركة إنماء الثريا العقارية	٢٠,٠٠٠ ريال سعودي	%٩٨	حفظ وتسجيل ملكية اصول صندوق الإنماء الثريا العقاري	الرياض	المملكة العربية السعودية-الرياض

٩. المراجعة الداخلية :

تعمل إدارة المراجعة الداخلية في الشركة كإدارة رقابية مستقلة لها رابط مباشر بمجلس الإدارة عن طريق لجنة التدقيق والمراجعة . وتعني هذه الإدارة بمراجعة الحسابات الداخلية للشركة . وتقيم فعالية نظم وإجراءات الرقابة في جميع أقسام الشركة ، وذلك بهدف تطوير الضوابط التشغيلية والالتزام بالضوابط التشريعية .

قامت شركة نمو المالية بتعيين جهة مستقلة (شركة بي دي أو العمري) للقيام بمهام التدقيق الداخلي ويتم الإشراف عليها من قبل لجنة التدقيق والمراجعة التابعة لمجلس الإدارة حيث تراجع لجنة التدقيق والمراجعة باستمرار فاعلية نظام الرقابة الداخلية في الشركة و يتم عرض الخطوات والنتائج على مجلس الإدارة . وقد قام المدقق الداخلي بمراجعة عمليات الشركة وإجراء تدقيق داخلي خلال العام ٢٠١٧ م لعدة إدارات وفقاً للخطة المعتمدة من قبل لجنة المراجعة للتحقق وتقييم فاعلية أنظمة وإجراءات الرقابة الداخلية بالشركة وحماية أصول الشركة .

نتائج المراجعة السنوية للمراجعة الداخلية

و نتيجة لإجراءات التدقيق والمراجعة المنفذة ، لم تظهر أي ملاحظات أو أوجه ضعف جوهريه يقتضي الإفصاح عنها فيما يخص سلامه الأنظمة المالية والمحاسبية و ماله صلة باعداد التقارير المالية ، كما ان أنظمة الرقابة الداخلية بالشركة تعمل بفاعلية ولم يحدث أي خرق جوهري لها خلال عام ٢٠١٧ م يستدعي الإفصاح عنه وأن جميع الملاحظات والتوصيات التي رفعها المدقق الداخلي للجنة المراجعة قد تمت مراجعتها وأخذ التدابير الازمة حال الإجراءات التصحيحية و متابعتها و تقويمها.

١٠. إدارة المخاطر بالشركة

هناك عدة مخاطر تواجهها الشركة خلال عملها، وتطبق الشركة سياسة معينة لإدارة مثل هذه المخاطر و مراقبتها.

(أ) مخاطر الائتمان :

هي المخاطر المتمثلة في عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يتسبب في خسائر مالية للطرف الآخر. تعود مخاطر الائتمان بصورة أساسية إلى المستحق من أطراف ذات علاقة، والذمم المدينية، والدفعات المقدمة، والنقد وما في حكمه. تقوم الشركة بإجراء تقييم مناسب يتعلق بالقدرة الائتمانية للأطراف الأخرى بما في ذلك مراجعة التصنيفات الخارجية عند توافرها وصفافي قيمتها قبل الدخول في المعاملات معها. تراقب الشركة بصورة مستمرة القوة المالية ومركز السيولة لهذه الأطراف بسبب وجود علاقة وثيقة مع هذه الأطراف. يتكون النقد وما في حكمه من أرصدة لدى البنك مودعة لدى بنوك تجارية محلية ذات سمعة طيبة وتصنف ائتماني مرتفع وعليه تعتبر مخاطر الائتمان محدودة.

(ب) مخاطر العملات :

تتمثل مخاطر العملات في احتمال تذبذب قيمة أداة مالية ما نظراً للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. و تتم معاملات الشركة بشكل أساسي بالريال السعودي والدولار الأمريكي. إن سعر تحويل الريال السعودي ثابت أمام الدولار الأمريكي وهو الأساس الذي من خلاله ترى الإدارة أن الشركة غير معرضة بشكل كبير لمخاطر التذبذبات في أسعار العملات الأجنبية.

(ت) مخاطر السيولة :

هي المخاطر المتمثلة في تعرض الشركة لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم لوفاء بالالتزامات المرتبطة بأدوات مالية. وقد تنتج مخاطر السيولة عند عدم القدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة. وتدار مخاطر السيولة من خلال المراقبة المنتظمة لمدى كفاية السيولة المتوفرة لوفاء بالالتزامات المالية للشركة. إضافة لذلك، تراقب الإدارة عن قرب استحقاق محفظة الأصول والمطلوبات للتغلب على فجوة السيولة (إن وجدت).

(ث) مخاطر أسعار الأسهم :

تنشأ مخاطر أسعار الأسهم من الاستثمارات المتاحة للبيع. تراقب إدارة الشركة الأوراق المالية في محفظتها الاستثمارية على أساس مؤشرات السوق. يتم إدارة الاستثمارات المالية في المحفظة بصورة فردية ويتم الموافقة على قرارات البيع والشراء بواسطة اللجنة التنفيذية وإدارة الشركة.

. ١١ . الغرامات والعقوبات

لم تتلقى الشركة خلال العام ٢٠١٧ م أي عقوبة أو جزاء أو قيد احتياطي من قبل هيئة السوق المالية او من أي جهة إشرافية أو تنظيمية او اية سلطة قضائية .