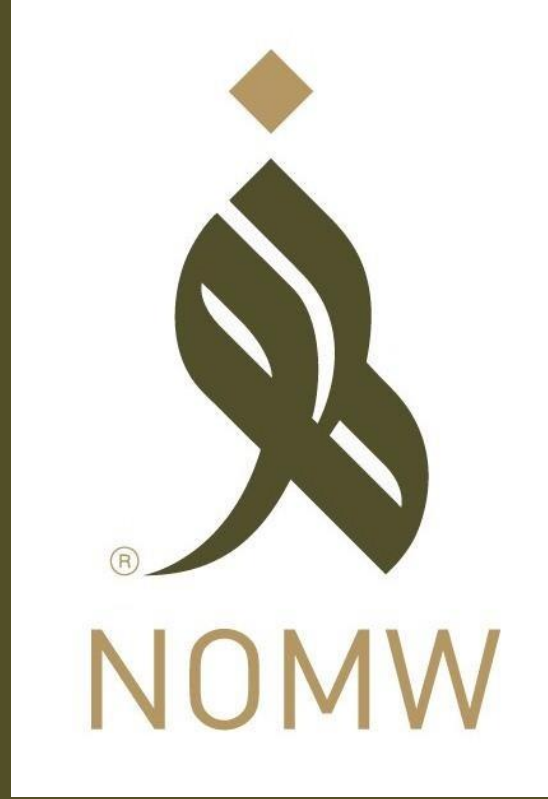


شركة نمو المالية

NOMW CAPITAL



التقرير السنوي لمجلس الإدارة

Annual Board of Directors Report

للعام ٢٠١٧ م

التقرير السنوي للعام ٢٠١٧ م

شركة نمو المالية

شركة مساهمة مقفلة مرخصة من هيئة السوق المالية

مارس/٢٠١٨ م



قامت شركة نمو المالية بإعداد التقرير بموجب قرار هيئة لسوق المالية رقم ٣-٤-٢٠١١ بتاريخ ١٩/٠٢/١٤٢٣ هـ الموافق ٢٣/٠١/٢٠١١ م ، وبذلك تكون الشركة قد التزمت بمتطلبات تعاميم 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 أو ثلث أعضاء المجلس أيهما أكثر .	✓	
٢	تأسيس البنية التحتية للحوكمة :		
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 الرئيسة 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 أعضائه	✓	
٣,٤	وصف مختصر لاختصاصات لجان مجلس الإدارة مع ذكر أسمائها ورؤسائها وأعضائها وعدد إجتماعاتها	✓	
٣,٥	تفاصيل المكافآت والتعويضات 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 بأي مخاطر تواجهها الشركة وسياسة إدارة هذه المخاطر ومراقبتها	✓	

٣,٩	✓	اي فروقات جوهرية في النتائج التشغيلية عن نتائج السنة المالية السابقة أو أي توقعات أعلنتها الشركة
٣,١٠	✓	اسم كل شركة تابعة للشركة ، ورأس مالها ، ونسبة ملكية الشركة ، ونشاطها الرئيس ، والمقر الرئيسي لعملياتها ، والدول محل تأسيسها
٣,١١	✓	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
٣,١٢	✓	المعلومات المتعلقة بأي قروض التي على الشركة سواء أكانت واجبة السداد عند الطلب ام غير ذلك ، موضعاً إجمالي المبالغ الاصلية لهذه القروض واسم الجهة المانحة لها ومدتها والمبلغ المتبقي منها في حال سدد 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 إقرار بذلك.
٣,١٣	✓	عدد جلسات مجلس الإدارة التي عقدت خلال السنة المالية الأخيرة ، وسجل حضور الجلسات موضعاً فيه أسماء الحاضرين
٣,١٤	✓	أي صفقة بين الشركة وأي شخص ذو علاقة به
٣,١٥	✓	معلومات تتعلق بأي أعمال أو عقود تكون الشركة طرفاً فيها أو يكون لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو للرئيس التنفيذي أو للمدير المالي أو أي شخص ذي علاقة بأي منهم مصلحة فيها ، على أن تتضمن المعلومات المقدمة طبيعة هذه الاعمال أو العقود وشروطها ومدتها ومبلغها ، وفي حال عدم وجود أيأ من هذه الأعمال والعقود لدى الشركة فعلى مجلس الإدارة تقديم إقرار بذلك .

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 يملكها 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. عبدالرحمن بن خليل تلفت

(العضو المنتدب والرئيس التنفيذي)



د. نبيه بن عبدالرحمن الجبير

(عضو)



د. أحمد بن عبدالله المحميد

(عضو)



الاستاذ/ فارس بن صالح المنيف

(عضو مستقل)



الاستاذ/ محمد بن عبدالعزيز الناصر

(عضو مستقل)

كلمة رئيس مجلس الإدارة

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 ٢٠١٧ م.

عملت الشركة منذ تأسيسها على بناء شبكة علاقات قوية مع المستثمرين والمؤسسات المالية في جميع أنحاء منطقة الخليج العربي. تركز نمو المالية على تقديم 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 الناتجة عن تقلبات أسعار النفط وأسواق الأسهم والتأثيرات المرتبطة بإعادة هيكلة الموازنة العامة للمملكة العربية السعودية إلا أن نمو المالية قد نجحت في إطلاق صندوقين خلال عام ٢٠١٧ م والذي من المتوقع أن يحقق دخلاً ثابتاً ومستمراً للشركة في السنوات القادمة وهما صندوق مدينة الرياض اللوجستية وصندوق المشاعرية والتي تعاونت 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 ٢٠١٧ م فمن خلال عزيبتهم وإيجابيتهم نتطلع بتفاؤل الى عام ٢٠١٨ م .

وتفضلو بقبول خالص تحياتي وفائق تقديري



د.ناصر بن عقيل الطيار

رئيس مجلس الإدارة

١. خدمات وأنشطة شركة نمو المالية :

شركة نمو المالية (نمو كابيتال)، شركة مساهمة مقفلة 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 المتنوعة والتي تشمل:

- التعامل بصفة أصيل
- التعهد بالتغطية
- 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. وتعد شركة نمو المالية اليوم واحدة من أسرع شركات إدارة الأصول نمواً في المملكة. وقد نجحت الشركة في ترسيخ 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.

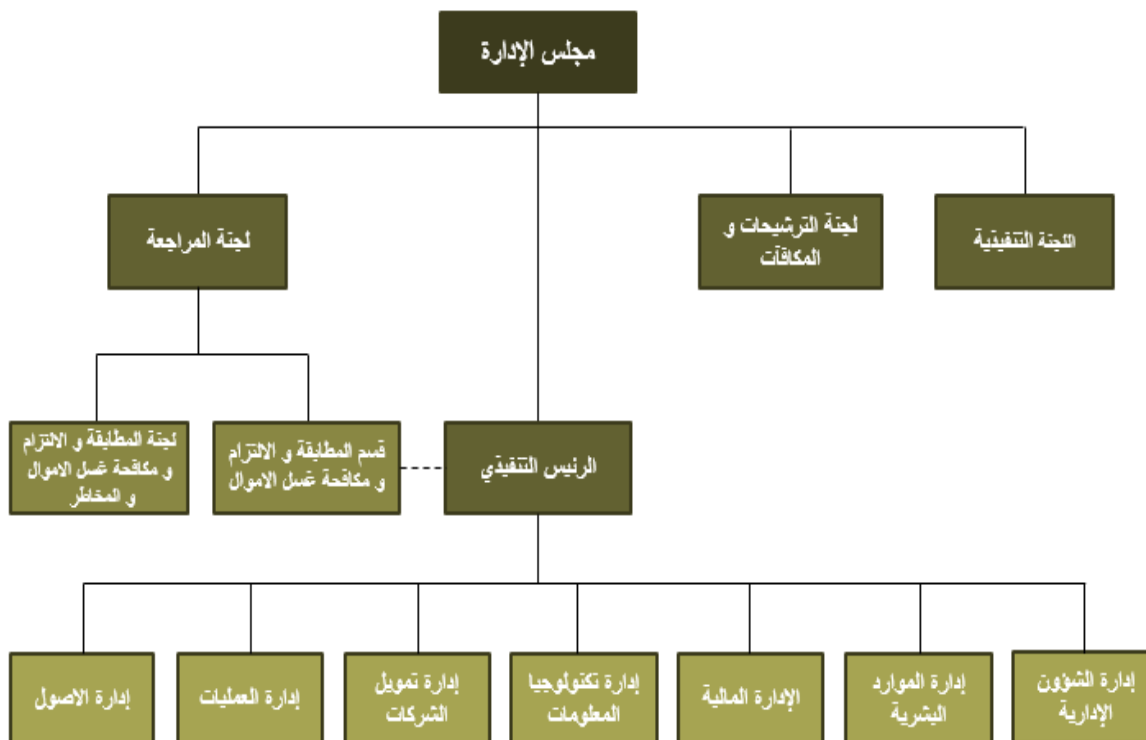
التغير في ملكية الشركة

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 باسمائهم 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 للتطوير والاستثمار العقاري	١,٢٥٠,٠٠٠	١,٢٥٠,٠٠٠	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 المحميد	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 م حيث استمرت إدارة الأصول في كونها واحدة من الركائز الرئيسية لنمو الشركة، وبالرغم من أن تقلبات أسعار النفط وأسواق الأسهم والتأثيرات 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 م.

وتقوم الشركة حالياً بإدارة ثلاثة صناديق استثمارية منها صندوقان قائمان وهما 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 م.

صندوق نمو إسكان العقاري – مكة المكرمة هو صندوق استثمار عقاري محدد المدة ملتزم بأحكام الشريعة الإسلامية أنشئ بتاريخ ٨ محرم ١٤٣٦ هـ (الموافق ١ نوفمبر ٢٠١٤) وبدأ الصندوق عملياته في ١١ جمادى الأولى ١٤٣٦ هـ (الموافق ٢ مارس ٢٠١٥). يوجد في الصندوق عدد محدد من اشتراكات مالكي الوحدات ولمدة محدده قدرها ٥ سنوات اعتباراً من تاريخ الإغلاق، قابلة للتديد لفترة إضافية لا تزيد عن سنتين. وتم البدء بأعمال بناء المشروع في العام ٢٠١٥ م ومن المتوقع أن يكتمل بناء البرج الفندق وتشييده في موسم حج ١٤٤٠ هـ. وقد إنخفضت قيمة صافي الوحدة في الصندوق من ١٠٠٧,٦ ريال سعودي في نهاية عام ٢٠١٦ م إلى ٩٣١,٧٩ ريال سعودي في نهاية عام ٢٠١٧ م.

صندوق نمو للطروحات الأولية في ٢ أغسطس ٢٠١٥، قامت الشركة بتدشين صندوق نمو للطروحات الأولية، بهدف الصندوق بشكل أساسي بالاستثمار في الطروحات الأولية وحقوق الأولوية في السوق السعودية (تداول). كما يمكن للصندوق الاستثمار في أدوات استثمارية أخرى مثل الأسهم المدرجة، وودائع المراجعات، وصناديق أخرى للطروحات الأولية. وقد انخفضت قيمة صافي الوحدة في الصندوق من ١٠,١٣٩ ريال سعودي في نهاية ٢٠١٦ م إلى ٩,٧١٤٣ ريال سعودي في نهاية ٢٠١٧ م. ونظراً لأوضاع السوق الحالية وما يعانيه سوق الإكتتابات الأولية من ضعف قرر مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٠١٧/١٢/١٤ م تصفية الصندوق والبدء بالإجراءات الرسمية لمخاطبة الجهات المعنية وأخذ موافقتها على التصفية.

صندوق مدينة الرياض اللوجستية وهو عبارة عن صندوق تطوير عقاري برأسمال يبلغ ٦١١,٦٦٨,٩٤٦ ريال سعودي وقد تم تغطيته بنجاح في شهر ديسمبر ٢٠١٧ م. وقد استحوذ الصندوق على أرض استثمارية تقع في شرق الرياض بمساحة (٢,٩٥٨,٣٤٤,٧٣) مليونان وتسعمائة وثمانية وخمسون ألفاً وثلاثمائة وأربع وأربعون متر مربع وثلاثة وسبعون 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 الربع الأول من عام ٢٠١٨ م.

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 والدراية في هيكليّة وترتيب التمويلات كما يمتلك شبكة علاقات متميزة مع المصارف المحلية والإقليمية. والجدير بالذكر أن عام ٢٠١٧ م 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 تتحسن فيه الظروف الاقتصادية والجيوسياسية في المنطقة. وعلى الرغم من ذلك فيتوقع أن يتم استكمال بعض تلك الصفقات والتي تم تأجيلها في عام ٢٠١٧ م في عام ٢٠١٨ م في حال تحسنت الظروف الاستثمارية في السوق.

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

ت. إدارة العمليات

توفر إدارة العمليات خدمات مساندة لإدارة الأصول في الشركة مثل فتح وتحديث الحسابات وتنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد الخاصة بالصناديق الاستثمارية بالإضافة الى انهاء 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 الى ضبط ومراقبة الميزانية والخدمات المتعلقة بالضريبة ومدفوعات الاطراف الخارجية.

ج. المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الاموال وتمويل الارهاب

الإلتزام بالأنظمة والتشريعات يعتبر عنصر اساسي للنجاح لذلك تؤمن 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 و الإلتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الارهاب بحيث تكون إدارة مستقلة تعمل على تحديد وتقييم ومراقبة مخاطر عدم الإلتزام وتطوير الإجراءات الرقابية للحد من استغلال أنشطة الشركة في عمليات غسل الاموال وتمويل الارهاب ، 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 استراتيجية مع بعض الشركات الإستثمارية. وقد بلغ عدد الصناديق الإستثمارية تحت إدارة الحفظ في نهاية عام ٢٠١٧م ثمانية صناديق إستثمارية حيث بلغ إجمالي أصولها حوالي ١٢,٧ مليار ريال سعودي.

وتسعى نمو المالية لبناء علاقة استراتيجية مع العديد من شركات الإستثمار 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 إلا ان أداء الشركة قد شهد تحسن في العام المالي ٢٠١٧ مقارنة مع الأداء المالي للعام ٢٠١٦ و ذلك نتيجة للصفقات التي تمكنت الشركة من إغلاقها خلال العام ٢٠١٧م.

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

قائمة المركز المالي:

ريال سعودي		
٢٠١٦	٢٠١٧	البيان
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		
٢٠١٦	٢٠١٧	البيان
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 التزامات ملكية شركة تابعة - صافي

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

وتعتبر شركة نمو المالية في طور البناء و التطوير و هي تعتمد بصورة أساسية علي الدخل من العمليات لتوفير النقد اللازم لهذه العملية، و لذلك فإن الشركة لم تعتمد وضع سياسة توزيع ارباح معينة في الفترة الحالية علي أن يتم النظر في هذه السياسة في المستقبل و ذلك بعد بناء كامل للاحتياجات 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 تعميم حوكمة الشركات من حيث اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة وتهيئة البنية التحتية المناسبة للحوكمة.

(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 الجبر	عضو غير مستقل	-
د. أحمد بن عبدالله المحيميد	عضو غير مستقل	-
د. عبدالرحمن بن خليل تلفت	العضو المنتدب والرئيس التنفيذي	عضو مجلس إدارة مستقل في شركة الخليج للتمويل (مرخصة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي)
الأستاذ/ محمد بن عبدالعزيز الناصر	عضو مستقل	-
الأستاذ/ فارس بن صالح المنيف	عضو مستقل	-

سجل الحضور

عقد مجلس الإدارة عدد (٥) اجتماعات خلال العام ٢٠١٧ م لمناقشة مواضيع مختلفة

وفيما يلي سجل الحضور لاجتماعات مجلس للعام ٢٠١٧ م:

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

- 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 تنطوي عليها استثماراتها؛ وتنفيذ النظم الفعالة لمراقبة هذه المخاطر وإدارتها بكفاءة؛ وحماية أصولها وحقوق مساهميتها؛ وضمان استمراريتها وتعين كبار المسؤولين التنفيذيين والإشراف على أدائهم ووضع وتنفيذ سياسات التعاقب الوظيفي لأعضاء فريق الإدارة العليا؛ والإشراف على تنفيذ السياسات الداخلية؛ وتوفير القيادة والتوجيه للشركة مع الالتزام بأعلى المعايير الأخلاقية والنزاهة؛ والتأكد من الالتزام بجميع الشروط الرقابية والقانونية المعمول بها.

ب (اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة

وفيما يلي وصف للجان المنبثقة عن مجلس الإدارة وعددها (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 ضرورياً.

المنصب	إسم عضو اللجنة
رئيس اللجنة	د. ناصر بن عقيل الطيار
عضو	د. نبيه بن عبدالرحمن الجير
عضو	د. عبدالرحمن بن خليل تلفت

سجل الحضور

عقدت اللجنة عدد (٢) اجتماعات خلال العام ٢٠١٧ م لمناقشة مواضيع مختلفة

وفيما يلي سجل الحضور لاجتماعات اللجنة للعام ٢٠١٧ م:

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

المسؤوليات

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

٢- لجنة التدقيق والمراجعة

تتكون لجنة التدقيق والمراجعة من ثلاثة أعضاء (وتشمل عضوين مستقلين) وتجتمع اللجنة بشكل ربع سنوي أو أكثر حسبما تراه ضرورياً.

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 مواضيع مختلفة

وفيما يلي سجل الحضور لاجتماعات اللجنة للعام ٢٠١٧:

الاسم	اجتماع (١)	اجتماع (٢)	اجتماع (٣)	اجتماع (٤)
	٢٠١٧/٣/٢٦ م	٢٠١٧/٦/٢٠ م	٢٠١٧/٩/١٨ م	٢٠١٧/١٢/٢٧ م
السيد فارس بن صالح المنيف	حضر	حضر	حضر	حضر
د. نبيه بن عبدالرحمن الجير	حضر	حضر	حضر	حضر
السيد محمد بن عبدالعزيز الناصر	حضر	حضر	حضر	حضر

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 بتنفيذ أفضل الأساليب واستخدام الخبراء للقيام بالمهام المتخصصة، فوضت لجنة التدقيق والمراجعة قسم المراجعة الداخلية صلاحية التعاقد مع استشاريين متخصصين خارجيين للقيام بمهام محددة.

٣- لجنة المطابقة والالتزام والمخاطر

تتكون لجنة المطابقة والالتزام والمخاطر من أربعة أعضاء، وتجتمع اللجنة بشكل ربع سنوي أو أكثر حسبما تراه ضرورياً.

المنصب	إسم 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 مواضيع مختلفة

وفيما يلي سجل الحضور لاجتماعات اللجنة للعام ٢٠١٧:

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

- تغيب عمرو محمد العوض (المدير المالي) عن الحضور الاجتماع رقم ٣-٢٠١٧ 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، وتحديدًا الأنظمة واللوائح الصادرة من هيئة السوق المالية؛ والالتزام بالسياسات والإجراءات الداخلية، ودليل الحوكمة الإدارية، كما تقدم المشورة لإدارة الشركة حول أفضل معايير المطابقة والالتزام والتأكد ان لدى الشركة أنظمة وطرق مناسبة للتحكم وإدارة المخاطر .

هـ) لجنة الترشيحات والمكافآت

تتكون لجنة الترشيحات والمكافآت من أربعة أعضاء ، وتجتمع 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 مواضيع مختلفة

وفيما يلي سجل الحضور لاجتماعات اللجنة للعام ٢٠١٧:

الاسم	اجتماع (١)
	٢٦/٣/٢٠١٧م
د. ناصر بن عقيل الطيار	حضر
د. نبيه بن عبدالرحمن الجير	حضر
د. أحمد بن عبدالله المحيميد	حضر
السيد محمد بن عبدالعزيز الناصر	حضر

المسؤوليات

تتولى لجنة الترشيحات والمكافآت مسؤولية مساعدة مجلس الإدارة على الاشراف 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 ممن 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

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

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

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

صندوق نمو إسكان العقاري – مكة المكرمة:

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

- 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 ٢٠١٧ م بعض التعاملات مع بعض أعضاء مجلس الإدارة وملاك 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 للتجديد	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 للتجديد	لا يوجد شروط	قامت نمو المالية بعمل دراسة الجدوى والتقاييم المطلوبة لطرح الصندوق
صندوق المشاعر ريت	د ناصر بن عقيل الطيار د احمد بن عبدالله المحميد د نبيه بن عبد الرحمن الجبر	١,٢٦٢,٣٠٩ ريال سعودي	سنة أشهر	لا يوجد شروط	قامت نمو المالية بتوقيع عقد مع مسقط المالية لتأسيس صندوق المشاعر ريت وعليه التزمت نمو المالية بالمشاركة منصفة 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 مصرفية 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 المدارة من بعض الشركات الإستثمارية. وتجدون فيما يلي تفاصيل تلك الشركات:

#	اسم الشركة	رأس مال الشركة	نسبة الملكية	نشاطها الرئيس	المقر الرئيسي	محل التأسيس
١	شركة نمو المساكن المحدودة	٥٠,٠٠٠ ريال سعودي	٩٥%	امتلاك وتسجيل العقارات بالنيابة عن صندوق نمو اسكان العقاري - مكة المكرمة	الرياض	المملكة العربية السعودية-الرياض
٢	شركة روى 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 دانية مكة الفندقية	الرياض	المملكة العربية السعودية-الرياض
٤	شركة بذل الوسع للعقارات	٢٥,٠٠٠ ريال سعودي	٩٨%	حفظ وتسجيل ملكية اصول صندوق القيروان اللوجيستي	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 الانماء المدر للدخل الاول	الرياض	المملكة العربية السعودية-الرياض
٧	شركة إنماء الثريا العقارية	٢٠,٠٠٠ ريال سعودي	٩٨%	حفظ وتسجيل ملكية اصول صندوق الانماء 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 الضابط 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 ويتم 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

ونتيجة لإجراءات التدقيق والمراجعة المنفذة ، لم تظهر أي ملاحظات أو أوجه ضعف جوهرية يقتضي الإفصاح عنها فيما يخص سلامة الأنظمة المالية والمحاسبية وماله صلة بإعداد التقارير المالية ، كما ان أنظمة الرقابة الداخلية بالشركة تعمل بفاعلية ولم يحدث أي خرق جوهري لها خلال عام ٢٠١٧م يستدعي الإفصاح عنه وأن جميع الملاحظات والتوصيات التي رفعها المدقق الداخلي للجنة المراجعة قد تمت مراجعتها وأخذ التدابير اللازمة حيال الإجراءات التصحيحية ومتابعتها وتقويمها.

١٠. إدارة المخاطر بالشركة

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

(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 المدينة، والدفعات المقدمة، والنقد وما في حكمه. تقوم الشركة بإجراء تقييم مناسب يتعلق بالقدرة الائتمانية للأطراف الأخرى بما في ذلك مراجعة التصنيفات الخارجية عند توافرها وصافي 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 وتصنيف 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. وتتم معاملات الشركة بشكل أساسي بالريال السعودي والدولار الأمريكي. إن سعر تحويل الريال السعودي ثابت أمام الدولار الأمريكي وهو الأساس الذي من خلاله ترى الإدارة ان 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 للوفاء بالتزامات مرتبطة 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 للوفاء بالتزامات المالية للشركة. إضافة لذلك، تراقب الإدارة عن قرب استحقاق محفظة الأصول والمطلوبات للتغلب على فجوة السيولة (ان 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 المادية 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 أو من أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو أية سلطة قضائية .