

# الرمز كوربوريشن للاستثمار والتطوير – شركة مساهمة عامة

تقرير مجلس الإدارة والبيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

رقم الصفحة	المحتويات
١	تقرير مجلس الإدارة
٣	تقرير مدققي الحسابات المستقلين
٧	بيان الدخل الشامل الموحد
٨	بيان المركز المالي الموحد
٩	بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد
١٠	بيان التدفقات النقدية الموحد
١١	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،

يسعدني بالنيابة عن زملائي أعضاء مجلس الإدارة الكرام أن أقدم لكم التقرير السنوي لشركة الرمز كوربوريشن للاستثمار والتطوير ، والذي يستعرض أهم الإنجازات التي حققتها الشركة خلال العام 2017 . أسفرت مبادراتنا للعام 2017 ، والتي هي عبارة عن تجل طبيعي لاستراتيجيتنا الثابتة والمبتكرة وقيادتنا الخبيرة والمتأصلة في أعمال الشركة بالإضافة للإدارة الديناميكية والنشطة ، عن تحقيق عوائد قياسية ومكانة قيادية في قطاع الخدمات المالية والاستثمارية .

على الصعيد الدولي ، تميز عام 2017 بانتعاش الأسواق العالمية وسط انخفاض حدة التذبذب ونظرة ايجابية اتجاه الاقتصاد العالمي ، حيث أضافت الأسواق المالية العالمية خلال العام ما يقارب 9 تريليونات دولار أمريكي إلى إجمالي قيمها السوقية وارتفع مؤشر مورغان ستانلي لأسواق العالم بنسبة 22% . وكذلك الحال بالنسبة للأسواق الناشئة والتي سجلت على مدار العام مكاسب كبيرة إثر انتعاش أسعار السلع واستمرار ضعف الدولار الأمريكي إلى جانب التفاؤل حيال النمو . لم تكن بالطبع الأسواق العالمية بمنأى عن الاضطرابات السياسية والأحداث المؤثرة بدءاً من تصعد التوتر مع كوريا الشمالية والجدل حول خروج بريطانيا من الاتحاد الأوروبي ومروراً بالانتخابات السياسية في ألمانيا وكذلك الاضطرابات في اسبانيا وغيرها من الدول الأوروبية الأخرى . إلا أن تعافي الاقتصاد واستمرار السياسات المالية التوسعية أسعف العديد من الأسواق الأوروبية والآسيوية وساهم بارتفاع بعض مؤشرات أسواق الأسهم إلى مستويات قياسية.

أما على الصعيد المحلي والإقليمي ، فقد استمرت التحديات على عدة أصعدة اقتصادية وجيوسياسية بإلقاء ظلالها على الأسواق خلال العام المنقضي ، والتي أثرت على معنويات المتداولين والمستثمرين وحدثت من ارتفاع مؤشرات الأسعار ، كما دفعت بصفوف الاستثمارات الأجنبية والمؤسسية لاتخاذ موقف الترقب . وعليه ، أظهرت احصاءات عام 2017 تأثير نشاط التداول بالعوامل المحيطة ، حيث تراجع إجمالي تداول سوقي أبوظبي ودبي معاً إلى حوالي 160 مليار درهم مقارنةً مع 181 مليار درهم في عام 2016 وحوالي 208 مليار درهم خلال عام 2015 . كما تراجع مؤشر أبوظبي خلال العام المنصرم بنسبة قاربت 3.3% ، بينما تراجع مؤشر سوق دبي بنسبة ناهزت 4.6% .

في ظل ذلك ، واجهت الرمز هذه التحديات ووظفت المهارات والخبرات المتاحة في تنويع مصادر الدخل وتقديم المبادرات الريادية ، حيث تمكنت الشركة من تحقيق نمو في صافي الأرباح ونمو عوائد الاستثمار خلال العام 2017 لتكون خير دليل على قدرتها لموائمة الظروف السائدة مهما بلغت صعوبتها.

بينما ندرك بأن التحديات قد تستمر على المدى المنظور ، إلا أننا نعتقد بأن الفترة المقبلة قد تحمل ضمن طيها نقاط تحول رئيسية للعديد من القطاعات الاقتصادية وبدء مرحلة مختلفة تستلزم فكر إبداعي ومرونة للتعامل مع المتغيرات على صعيد مالي واستثماري واقتصادي . ونعتقد بأن معنويات المستثمرين ومستويات الثقة ستتحسن بشكل ملحوظ مع استقرار أسعار النفط ، كما سيكون لتطور العلاقات الاقتصادية مع المملكة العربية السعودية مصحوباً بتوسع الانفاق العام دوراً رئيسياً لدفع عجلة النمو في القطاعات الاقتصادية كافة . وعليه ، رفع صندوق النقد الدولي توقعاته لنمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي لدولة الامارات العربية المتحدة إلى نسبة 3.3% خلال عام 2018 مقارنةً مع حوالي 2% خلال العام الماضي.

وتكللت جهود الرمز بالنجاح الباهر من خلال الدعم المتواصل والانجازات التطويرية الكبيرة التي حققتها هيئة الأوراق المالية والسلع وادارات الأسواق المالية بهدف تعزيز البيئة الاستثمارية والنهوض بمرتكزات أسواق رأس المال . وبهذا نتقدم بوافر الشكر والثناء على جهود صناع القرار الذين أتاحوا الفرصة لنا للتميز والابداع .

ونؤكد للمساهمين بأن مجلس الادارة والادارة التنفيذية يعملان على قيادة الشركة نحو آفاق جديدة وروية حديثة ، ونتوجه إليكم بخالص الشكر والتقدير على ثقّكم ، ونتمنى أن نكون على قدر الثّقة. ولا ننسى هنا أن نتوجه بالشكر للعاملين بشركة الرمز لتفانيهم بالعمل لتحقيق رؤية الشركة وأهدافها.

وأخيراً نتقدم إلى رئيس الدولة صاحب السمو الشيخ خليفة بن زايد آل نهيان وإلى نائب رئيس الدولة رئيس الوزراء حاكم دبي صاحب السمو الشيخ محمد بن راشد آل مكتوم وإلى ولي عهد ابوظبيي صاحب السمو الشيخ محمد بن زايد آل نهيان وإلى أصحاب السمو أعضاء المجلس الأعلى حكام الإمارات العربية المتحدة ، بجزيل الشكر والعرفان لقيادتهم الحكيمة.

ظافر الأحبابي  
رئيس مجلس الإدارة



## تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي الرمز كوربوريشن للاستثمار والتطوير - شركة مساهمة عامة

### تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

#### الرأي

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة للرمز كوربوريشن للاستثمار والتطوير - شركة مساهمة عامة ("الشركة") وشركاتها التابعة ("المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وبيان الدخل الشامل الموحد وبيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، ويشمل ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وعن أدائها المالي الموحد وتدقيقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

#### أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. تم توضيح مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير في فقرة مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة من هذا التقرير. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين إلى جانب متطلبات أخلاقيات المهنة ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في دولة الإمارات العربية المتحدة، وقد استوفينا جميع مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ولقواعد السلوك المهني الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين. وبعناقدنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر لنا الأساس لإبداء رأينا.

#### أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة هي تلك الأمور التي، في رأينا المهني، كان لها أكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. وقد تم التعامل مع تلك الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة بشكل عام، وعند تكوين رأينا حولها، ولا تبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. وبخصوص الأمر الموضح أدناه، فإن وصفنا لكيفية معالجة تدقيقنا لهذا الأمر موضحة في هذا السياق.

لقد استوفينا مسؤولياتنا الموضحة في فقرة مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة من تقريرنا، بما في ذلك ما يتعلق بهذه الأمور. وبناءً عليه، فقد تضمن تدقيقنا تنفيذ الإجراءات المصممة للاستجابة إلى تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة. أن نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات المنفذة للتعامل مع الأمور الموضحة أدناه، تشكل أساساً لإبداء رأينا حول تدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة.

#### إدراج الإيرادات

لدى المجموعة تدفقات إيرادات رئيسية ناشئة عن إيرادات العمولات. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، حققت المجموعة إيرادات عمولة بمبلغ ٧٨,٩٩٦,٦٣٨ درهم. لقد ركزنا على إدراج الإيرادات لأنه أمر جوهري وعامل هام لتحديد ربحية المجموعة. يعتمد حدوث واكتمال تدفق الإيرادات، الذي يحركه في الغالب حجم التداول وتوجهات السوق، إلى حد كبير على فعالية الضوابط التشغيلية والمالية التي وضعتها المجموعة.

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي الرمز كوربوريشن للاستثمار والتطوير - شركة مساهمة عامة (تتمة)

### رد تدقيقنا

- تضمن نهج التدقيق لدينا مجموعة من الاختبارات للضوابط والإجراءات الموضوعية، بما في ذلك:
- قمنا بتقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتعلقة بإدراج الإيرادات للمجموعة. لقد حصلنا على فهم حول نظم الرقابة الداخلية للإدارة المتعلقة بمعالجة الإيرادات وأجرينا اختباراً للرقابة على عملية إدراج الإيرادات.
- قمنا بمطابقة عينة من المعاملات مع السجلات المحاسبية الأساسية بما في ذلك بطاقات المعاملات والاتفاقيات لاختبار ما إذا كانت الإيرادات ذات الصلة مدرجة بشكل مناسب.
- قمنا باعتماد إجراءات تحليلية باستخدام بيانات مصنفة ومطابقة لإجمالي قيمة التداول مع تقرير سوق التداول ذو الصلة.

### المعلومات الأخرى الواردة في تقرير مجلس الإدارة للمجموعة

تتضمن المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في تقرير مجلس الإدارة للمجموعة. إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى.

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى ولا نبدي أي استنتاج تدقيق حولها. فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، تتمثل مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى، ومن خلال تلك القراءة تقييم مما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض بشكل جوهري مع البيانات المالية الموحدة أو المعرفة التي حصلنا عليها خلال التدقيق أو فيما إذا كانت المعلومات الأخرى تتضمن أخطاء جوهرية. وفي حال أنه توصلنا إلى استنتاج بوجود أخطاء مادية في تلك المعلومات الأخرى، فإنه يتطلب منا الإبلاغ عن ذلك. وليس لدينا ما نبلغ عنه في هذا الصدد.

### مسؤولية الإدارة ومسؤولي الحوكمة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والأحكام المعنية من النظام الأساسي للشركة والقانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة، وعن نظام الرقابة الداخلية التي تعتبره الإدارة ضرورياً لإعداد بيانات مالية موحدة خالية من أخطاء مادية، سواء كان ذلك نتيجةً لاحتيايل أو خطأً. عند إعداد البيانات المالية الموحدة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، كما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة لمبدأ الاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس محاسبي، باستثناء في حال نية الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف أعمالها أو عدم وجود أي بديل واقعي لديها عن ذلك.

يتحمل مسؤولو الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

### مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيدات موضوعية حول ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة، بشكل إجمالي، خالية من الأخطاء المادية، سواء كان ذلك نتيجةً لاحتيايل أو خطأً، وإصدار تقرير مدققي الحسابات الذي يتضمن رأينا حول البيانات المالية الموحدة. إن التأكيدات موضوعية هي عبارة عن مستوى عالي من التأكيدات، لكنها ليست ضماناً بأن التدقيق الذي تم إجراؤه وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف يكتشف دائماً الأخطاء المادية عند وجودها. قد تنشأ الأخطاء نتيجةً لاحتيايل أو خطأً، وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع أن تؤثر، منفردة أو مجتمعة، بشكلٍ معقول على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي تم اتخاذها بناءً على تلك البيانات المالية الموحدة.

كجزء من عملية التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، نقوم بإجراء الأحكام المهنية مع إبقاء مبدأ الشك المهني خلال عملية التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة، سواء كان ذلك نتيجةً لاحتيايل أو خطأً، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفر لنا أساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة. إن مخاطر عدم اكتشاف الخطأ المادي الناتج عن الاحتيايل أعلى من المخاطر الناتجة عن الأخطاء، نظراً لأن الاحتيايل قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي الرمز كوربوريشن للاستثمار والتطوير - شركة مساهمة عامة (تتمة)

### مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

- الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلية المعنية بتدقيق البيانات المالية لتصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف، وليس بهدف إبداء رأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى موضوعية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لطريقة المحاسبة وفقاً لمبدأ الاستمرارية وتقييم، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري فيما يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تلقي بمزيد من الشكوك حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. إذا توصلنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ إصدار تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف المجموعة عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث المتضمنة بشكل يحقق العرض العادل للبيانات المالية الموحدة.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة بخصوص المعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. إننا نتحمل المسؤولية عن توجيه وتنفيذ عملية تدقيق البيانات المالية الموحدة المجموعة والإشراف عليها. كما نتحمل وحدنا المسؤولية عن رأينا حول البيانات المالية الموحدة.
- نتواصل مع مسؤولي الحوكمة بخصوص، من بين أمورٍ أخرى، النطاق والإطار الزمني المخطط للتدقيق ونتائج التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي عيوب جوهرية في نظم الرقابة الداخلية نحددها خلال عملية التدقيق.
- كما نقدم إقراراً لمسؤولي الحوكمة يفيد بأننا قد امتثلنا لقواعد السلوك المهني فيما يتعلق بالاستقلالية، ويتم إبلاغهم بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي قد تؤثر بشكل معقول على استقلاليتنا، والضوابط ذات الصلة، في حال وجدت.
- ومن بين الأمور التي يتم الإبلاغ عنها لمسؤولي الحوكمة، يتم تحديد تلك الأمور التي نرى أنها كانت أكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية، وبذلك تعتبر أمور التدقيق الهامة. ونقوم بوصف تلك الأمور في تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا، إلا إذا كان القانون أو اللوائح تمنع الإفصاح عن هذا الأمر للعامة أو، في حالات نادرة للغاية، نرى أنه يجب عدم الإفصاح عن هذا الأمر في تقريرنا حيث أنه من المتوقع أن تتجاوز التداعيات السلبية للقيام بذلك بشكل موضوعي فوائد المصلحة العامة الناتجة عن هذا الإفصاح.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي  
الرمز كوربوريشن للاستثمار والتطوير - شركة مساهمة عامة (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى  
كما نشير، وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة، إلى ما يلي:

- (١) لقد حصلنا على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- (٢) تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من كافة النواحي المادية، وفقاً للقانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية من النظام الأساسي للشركة؛
- (٣) تحتفظ المجموعة بسجلات محاسبية منتظمة؛
- (٤) تتفق المعلومات المالية الواردة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة مع السجلات والدفاتر المحاسبية للمجموعة؛
- (٥) تم إدراج الاستثمارات في الأسهم والأوراق المالية التي قامت بها المجموعة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ضمن الإيضاح رقم ١٠ حول البيانات المالية الموحدة؛
- (٦) يبين الإيضاح رقم ٢٠ حول البيانات المالية الموحدة، الإفصاحات المتعلقة بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي اعتمدت عليها؛
- (٧) استناداً إلى المعلومات التي تم توفيرها لنا، لم يسترع انتباهنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المجموعة قد خالفت، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، أي من الأحكام المعنية من القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة أو النظام الأساسي للمجموعة على وجه قد يكون له تأثير مادي على أنشطتها أو مركزها المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.
- (٨) بناء على المعلومات التي تم إتاحتها لنا، تم إدراج المساهمات الاجتماعية بما قيمته ٢٤,٧٥٠ درهم خلال السنة.

بتوقيع  
أندريه كساريان  
شريك  
إرنست ويونغ  
رقم القيد ٣٦٥

١٤ فبراير ٢٠١٨  
أبوظبي



بيان الدخل الشامل الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاحات	
درهم	درهم		
٧٨,٥٤٢,٩٩٧	٧٨,٩٩٦,٦٣٨		صافي إيرادات العمولات
٣١,٥٥٥,٢٤٦	٣٥,٨٥٩,٥١٧	٣	إيرادات الاستشارات والفائدة والإيرادات الأخرى
			ربح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال
٢,٢٧٩,٦٥٦	١٦,٩٦٥,٩٣٧	١٠	الأرباح والخسائر
(٤٥,١٦١,٨٨٣)	(٥٣,٨٨٢,٣٤١)	٤	مصاريف عمومية وإدارية
(٨,٥٢٥,٨٠٩)	(١٧,١١٥,٨٦٦)		تكاليف التمويل
<u>٥٨,٦٩٠,٢٠٧</u>	<u>٦٠,٨٢٣,٨٨٥</u>		<b>الربح للسنة</b>
-	-		الدخل الشامل الآخر
<u>٥٨,٦٩٠,٢٠٧</u>	<u>٦٠,٨٢٣,٨٨٥</u>		<b>إجمالي الدخل الشامل للسنة</b>
			العوائد للسهم الواحد
٠,١٢٥	٠,١١١	٢٣	العوائد الأساسية والمخفضة للسهم الواحد

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاحات	
درهم	درهم		
			<b>الموجودات</b>
			<b>الموجودات غير المتداولة</b>
٢٤,١٩٧,٥١٤	٢٢,٦٧١,٣٦٨	٥	ممتلكات ومعدات
٢٤,٥٦٩,٦٦٢	٢٤,٥٦٩,٦٦٢	٧	الشهرة
٤٨,٧٦٧,١٧٦	٤٧,٢٤١,٠٣٠		
			<b>الموجودات المتداولة</b>
٥١٨,٢٧٣,١٣٦	٦٦٥,٥٧٩,٩٤٢	٨	ذمم هامش مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً
٣٢,٧٠٧,٢٠٩	٣٥,٠٥٧,٢٠٩	٩	ودائع ضمان في الأسواق
٤,٦١٨,٧٧٤	١٥,٥٣١,٥٣٢	١٢	مبالغ مستحقة من أسواق الأوراق المالية
٦٨,٠٢٨,٦٠١	١٢١,٦٧٣,٤٦٠	١٠	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٣٠١,٩٣١,٥٢١	٣٤٢,٤٨٣,٦٩٠	١١	الأرصدة البنكية والنقد
٩٢٥,٥٥٩,٢٤١	١,١٨٠,٣٢٥,٨٣٣		
٩٧٤,٣٢٦,٤١٧	١,٢٢٧,٥٦٦,٨٦٣		
			<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>حقوق المساهمين والمطلوبات</b>
			<b>حقوق المساهمين</b>
٥٤٩,٩١٥,٨٥٨	٥٤٩,٩١٥,٨٥٨	١٣	رأس المال
(٢٨٣,٩٦٦,٣٢٠)	(٢٨٣,٩٦٦,٣٢٠)	١٣	احتياطي الاستحواذ
٥٤,٢٣١,٥٧٠	٦٠,٣١٣,٩٥٨	١٤	الاحتياطي النظامي
١٦,٤٨٣,٩٦٨	١٩,٥٢٥,١٦٢	١٥	الاحتياطي العام
١٣٣,٣١٧,٨٧٣	١٥٧,٥٢٢,٣٨٣		الأرباح المحتجزة
٤٦٩,٩٨٢,٩٤٩	٥٠٣,٣١١,٠٤١		
			<b>إجمالي حقوق المساهمين</b>
			<b>المطلوبات الغير متداولة</b>
٣,٩٣٤,٦٩٧	٤,٧٨٠,٦١٦	١٦	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
			<b>المطلوبات المتداولة</b>
٢٥٣,٧١٤,٢٣٧	٣٠٠,٤٢٨,٠٧٠	١٧	ذمم دائنة ومبالغ مستحقة الدفع
٢٦,٣٨٠,٩٧٩	-	١٢	مبالغ مستحقة إلى أسواق الأوراق المالية
٢٢٠,٣١٣,٥٥٥	٤١٩,٠٤٧,١٣٦	١٨	قروض قصيرة الأجل
٥٠٠,٤٠٨,٧٧١	٧١٩,٤٧٥,٢٠٦		
٥٠٤,٣٤٣,٤٦٨	٧٢٤,٢٥٥,٨٢٢		
٩٧٤,٣٢٦,٤١٧	١,٢٢٧,٥٦٦,٨٦٣		
			<b>إجمالي المطلوبات</b>
			<b>إجمالي حقوق المساهمين والمطلوبات</b>

الرئيس المالي

العضو المنتدب

رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

الرمز كوربوريشن للاستثمار والتطوير - شركة مساهمة عامة

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

الإجمالي درهم	الأرباح المحتجزة درهم	الاحتياطي العام درهم	الاحتياطي النظامي درهم	احتياطي الاستحواذ درهم	رأس المال درهم	
٢٩٥,٦٩٣,٣٦٤	٨٣,٤٩٦,٧٧٣	١٣,٦٤٤,٣١٩	٤٨,٥٥٢,٢٧٢	-	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	في ١ يناير ٢٠١٦
-	-	-	-	(٣٩٩,٩١٥,٨٥٨)	٣٩٩,٩١٥,٨٥٨	احتياطي الاستحواذ (إيضاح ١٣)
١١٥,٩٤٩,٥٣٨	-	-	-	١١٥,٩٤٩,٥٣٨	-	سعر الشراء الاعتراري (إيضاح ٦)
(٣٥٠,١٦٠)	(٣٥٠,١٦٠)	-	-	-	-	تكلفة المعاملات على إصدار الحقوق
٥٨,٦٩٠,٢٠٧	٥٨,٦٩٠,٢٠٧	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	(٥,٦٧٩,٢٩٨)	-	٥,٦٧٩,٢٩٨	-	-	تحويل إلى الاحتياطي النظامي
-	(٢,٨٣٩,٦٤٩)	٢,٨٣٩,٦٤٩	-	-	-	تحويل إلى الاحتياطي العام
٤٦٩,٩٨٢,٩٤٩	١٣٣,٣١٧,٨٧٣	١٦,٤٨٣,٩٦٨	٥٤,٢٣١,٥٧٠	(٢٨٣,٩٦٦,٣٢٠)	٥٤٩,٩١٥,٨٥٨	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٤٦٩,٩٨٢,٩٤٩	١٣٣,٣١٧,٨٧٣	١٦,٤٨٣,٩٦٨	٥٤,٢٣١,٥٧٠	(٢٨٣,٩٦٦,٣٢٠)	٥٤٩,٩١٥,٨٥٨	في ١ يناير ٢٠١٧
٦٠,٨٢٣,٨٨٥	٦٠,٨٢٣,٨٨٥	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	(٦,٠٨٢,٣٨٨)	-	٦,٠٨٢,٣٨٨	-	-	تحويل إلى الاحتياطي النظامي
-	(٣,٠٤١,١٩٤)	٣,٠٤١,١٩٤	-	-	-	تحويل إلى الاحتياطي العام
(٢٧,٤٩٥,٧٩٣)	(٢٧,٤٩٥,٧٩٣)	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح ١٣)
٥٠٣,٣١١,٠٤١	١٥٧,٥٢٢,٣٨٣	١٩,٥٢٥,١٦٢	٦٠,٣١٣,٩٥٨	(٢٨٣,٩٦٦,٣٢٠)	٥٤٩,٩١٥,٨٥٨	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

الرمز كوربوريشن للاستثمار والتطوير - شركة مساهمة عامة

بيان التدفقات النقدية الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٦	٢٠١٧	ايضاحات
درهم	درهم	
٥٨,٦٩٠,٢٠٧	٦٠,٨٢٣,٨٨٥	<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b> الربح للسنة
		<i>تعديلات للبيود التالية:</i>
٣,٦٩٣,٠٨٣	٢,٨١١,٠١٦	٥ الاستهلاك
٤٥٨,٢٠١	١,٧٢٢,٥٠٢	١٦ مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
(٢,٨٠٢,٠٥١)	(١,٧٢٧,٠٤٨)	٣ إيرادات الفائدة
٨,٥٢٥,٨٠٩	١٧,١١٥,٨٦٦	تكاليف التمويل
(٢,٢٧٩,٦٥٦)	(١٦,٩٦٥,٩٣٧)	ربح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(١٤٠,٠٢٧)	(٢,٣٦٨,٤٠٠)	٣ إيرادات توزيعات أرباح
(١٣,٦٨٨)	-	ربح من استبعاد ممتلكات ومعدات
٦٦,١٣١,٨٧٨	٦١,٤١١,٨٨٤	
		<b>تغيرات على:</b>
(١٢٨,٤٨٦,٢٠٥)	(١٤٧,٣٠٦,٨٠٧)	هوامش، ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً
١,٥٩٢,٧٩١	(٢,٣٥٠,٠٠٠)	ودائع ضمان في الأسواق
(١,٩٩١,٧٩٥)	(٣٧,٢٩٣,٧٣٨)	مبالغ مستحقة من/ إلى أسواق الأوراق المالية، صافي
(٩٤,٠١٥,٣٢١)	٤٦,٧١٣,٨٣٣	ذمم دائنة ومستحقات
(١٥٦,٧٦٨,٦٥٢)	(٧٨,٨٢٤,٨٢٨)	١٦ النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(١,١٦١,١٥٣)	(٨٧٦,٥٨٣)	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
(٨,٥٢٥,٨٠٩)	(١٧,١١٥,٨٦٦)	تكاليف التمويل المدفوعة
(١٦٦,٤٥٥,٦١٤)	(٩٦,٨١٧,٢٧٧)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية</b>
(١٠,٢١٤,٦٧٧)	(١,٢٨٤,٨٧٠)	٥ شراء ممتلكات ومعدات
٢,٨٠٢,٠٥١	١,٧٢٧,٠٤٨	إيرادات فائدة مستلمة
٦٠,٠٠٠	-	متحصلات من استبعاد ممتلكات ومعدات
١٤٠,٠٢٧	٢,٣٦٨,٤٠٠	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
(٥,٤٧٨,٣٢٤)	-	٦ الاستحواذ على شركة تابعة
(٦٢,٧٦٤,٣٢٧)	(١٧٦,٧٤٦,٣٥٣)	١٠ شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٧٤,٨١٦,٣٤٧	١٤٠,٠٦٧,٤٣١	١٠ بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٦٣٨,٩٠٣)	(٣٣,٨٦٨,٣٤٤)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>
(١٥٠,٢٤٨,٨١٦)	٧,٢٧٣,٦٠٧	قروض قصيرة الأجل، صافي
٩٤,٩١٥,٨٥٨	-	متحصلات من إصدار حقوق
(٣٥٠,١٦٠)	-	تكاليف المعاملة على إصدار أسهم حقوق
-	(٢٧,٤٩٥,٧٩٣)	١٣ توزيعات أرباح مدفوعة
(٥٥,٦٨٣,١١٨)	(٢٠,٢٢٢,١٨٦)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٢٢٢,٧٧٧,٦٣٥)	(١٥٠,٩٠٧,٨٠٧)	<b>النقص في النقد وما يعادله</b>
٣٩٠,٢٧٥,٠٧٦	١٦٧,٤٩٧,٤٤١	النقد وما يعادله في ١ يناير
١٦٧,٤٩٧,٤٤١	١٦,٥٨٩,٦٣٦	١١ <b>النقد وما يعادله في ٣١ ديسمبر</b>

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

## ١ شركة التقارير المالية

إن الرمز كوربوريشن للاستثمار والتطوير – شركة مساهمة عامة ("الشركة") هي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة ("الإمارات") في ٢١ يونيو ١٩٧٥ بموجب مرسوم أميري وقد أصبحت شركة مساهمة عامة في عام ١٩٩٧.

إن الأنشطة الرئيسية للشركة وشركاتها التابعة (يُشار إليها معاً بـ "المجموعة") هي الاستثمار في المشاريع التجارية والصناعية والزراعية وإدارتها وتقديم خدمات الوساطة ويشمل ذلك الوساطة في بيع وشراء الأسهم و التداول على الهامش وتنفيذ كافة المعاملات والأنشطة ذات الصلة.

إن العنوان المسجل للشركة هو ص.ب ١٢١٢٠٠، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

تم اعتماد إصدار هذه البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس إدارة المجموعة بتاريخ ١٤ فبراير ٢٠١٨.

## ٢,١ أساس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

## ٢,٢ أساس القياس

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ التقارير المالية.

## ٢,٣ العملة التشغيلية وعملة العرض

تم عرض هذه البيانات المالية الموحدة بدرهم الإمارات العربية المتحدة ("الدرهم") وهو العملة التشغيلية للمجموعة.

## ٢,٤ أساس التوحيد

في ٢٠١٦، حصلت الشركة على نسبة ١٠٠% من حصة الرمز كابيتال ذ.م.م. وأصبحت الشركة الأم القانونية للرمز كابيتال ذ.م.م. تم احتساب هذه المعاملة كاستحواذ عكسي، بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣. وبالتالي، فإن البيانات المالية الموحدة هي استمرار للبيانات المالية للرمز كابيتال ذ.م.م.

تتضمن هذه البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

## ٢,٤ أساس التوحيد (تتمة)

يتم تحقيق السيطرة عندما تكون المجموعة معرضة، أو يكون لديها الحق، في العوائد المتغيرة الناتجة من علاقتها مع الجهة المستثمر فيها، ويكون لها المقدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سيطرتها على الجهة المستثمر فيها. وبشكل خاص، تقوم المجموعة بالسيطرة على الجهة المستثمر فيها في حال، و فقط في حال أن للمجموعة:

- تمارس سيطرة على الجهة المستثمر فيها (أي، حقوق حالية تعطيها المقدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للجهة المستثمر فيها)
- التعرض، أو الحقوق في العوائد المتغيرة الناجمة عن تعاملها مع الجهة المستثمر فيها؛ و
- المقدرة على استخدام سيطرتها على الجهة المستثمر فيها للتأثير على عوائدها.

عندما يكون للمجموعة أقل من غالبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة في الجهة المستثمر فيها، تقوم المجموعة بالأخذ بالاعتبار كافة الحقائق والظروف عند تقييم ما إذا كان لديها سيطرة على الجهة المستثمر فيها أم لا، ويشمل ذلك:

- الاتفاقيات التعاقدية مع حاملي حقوق التصويت الآخرين في الجهة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة من الاتفاقيات التعاقدية الأخرى
- حقوق تصويت المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت تسيطر على جهة مستثمر فيها في حال أن الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغييرات في أحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة. يبدأ توحيد شركة تابعة عندما تحصل المجموعة على سيطرة على الشركة التابعة وتتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. يتم إدراج موجودات ومطلوبات وإيرادات ومصاريف الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة في بيان الدخل الشامل الموحد منذ التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة إلى التاريخ الذي تتوقف فيه المجموعة عن السيطرة على الشركة التابعة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس سنة التقارير المالية للمجموعة، باستخدام نفس السياسات المحاسبية. يتم استبعاد جميع الموجودات والمطلوبات وحقوق المساهمين والإيرادات والمصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التوحيد.

تشمل هذه البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة المدرجة أدناه:

الملكية	بلد التأسيس	
٩٩	الإمارات	الرمز كابيتال ذ.م.م.
٩٩	الإمارات	ارك ريل استيت ذ.م.م.
٩٩	الإمارات	ارك انفستمنت ش.ذ.م.م.
٩٩	الإمارات	ارك بروبرتيز ذ.م.م.

يتم اعتبار الشركات التابعة أعلاه شركات مملوكة بالكامل من قبل الشركة حيث تم الاحتفاظ بالحقوق الغير مسيطرة لصالح الشركة. وبالتالي، لا يتم احتساب الحقوق الغير مسيطرة فيما يتعلق بهذه الشركات التابعة في هذه البيانات المالية الموحدة.

## ٢,٥ المعايير والتفسيرات الجديدة الفعالة في ١ يناير ٢٠١٧

إن السياسات المحاسبية المطبقة متوافقة مع تلك المستخدمة في السنة المالية السابقة، باستثناء التعديلات الجديدة على المعايير والمعايير الجديدة، الفعالة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٧. ترى الإدارة بأن هذه التعديلات ليس لها تأثير جوهري على البيانات المالية السنوية للمجموعة.

- مبادرة الإفصاح (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧)؛

## ٢,٦ استخدام الأحكام والتقديرات

## التقديرات والافتراضات الهامة

أثناء إعداد هذه البيانات المالية الموحدة، قامت الإدارة باتخاذ بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

إن الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات الغير مؤكدة، والتي لها مخاطر جوهريّة قد تتسبب في إجراء تعديلات مادية على القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ تم مناقشتها أدناه:

## الانخفاض في قيمة ذمم تداول الهامش المدينة

يتم تقدير المبلغ القابل للتحويل من ذمم تداول الهامش المدينة عند عدم توقع تحصيل كامل المبلغ. بالنسبة للمبالغ الجوهريّة بشكل فردي يتم القيام بهذا التقدير كل على حدة، أما المبالغ الغير جوهريّة بشكل فردي، ولكن مستحقة الدفع فيتم تقييمها بشكل جماعي ويتم تكوين مخصص وفقاً لفترة الاستحقاق ومعدلات الاسترداد السابقة.

كما في تاريخ بيان المركز المالي الموحد، بلغ إجمالي ذمم تداول الهامش المدينة ما قيمته ٦٦٢,٩١٠,٣٩٨ درهم (٢٠١٦): ٥,٧٥٧,٤٣٣,٩٦٤ (٥٢٠,٥١٨,٩٦٤ درهم) وبلغ مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ما قيمته ٥,٧٥٧,٤٣٣ درهم (٢٠١٦): ٥,٧٥٧,٤٣٣ درهم). يتم إدراج أية فروقات بين المبالغ التي يتم تحصيلها فعلياً في فترات مستقبلية والمبالغ المتوقعة تحصيلها في بيان الدخل الشامل الموحد.

## ٢,٦ استخدام الأحكام والتقديرات (تتمة)

## التقديرات والافتراضات الهامة (تتمة)

*اختبار الانخفاض في قيمة الشهرة*

يعتمد اختبار الانخفاض في القيمة للمجموعة على احتساب القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد التي يتم اختبارها. إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة قيد الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أعلى. تم احتساب القيمة قيد الاستخدام للوحدات المولدة للنقد ذات الصلة عن طريقة رسملة العوائد. تم توضيح الافتراضات الرئيسية المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد بشكل إضافي في إيضاح رقم ٧ حول البيانات المالية الموحدة.

*الأعمار الانتاجية والقيم المتبقية للممتلكات والمعدات*

تقوم الإدارة بمراجعة الأعمار المتبقية والقيم الانتاجية المتبقية للممتلكات والمعدات بنهاية كل فترة تقارير مالية سنوية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٦. بناءً على مراجعتها، تعتقد الإدارة بأن القيم المتبقية والأعمار الانتاجية للممتلكات والمعدات تم تقديرها بشكل موضوعي.

*الاستحواذ المعاكس*

إن الافتراضات الرئيسية فيما يتعلق بالاستحواذ المعاكس التي تم وضعها في ٢٠١٦ هي لتحديد ما إذا كانت المعاملة لاستحواذ الرمز كوربوريشن للاستثمار والتطوير ش.م.ع تمثل معاملة تحت سيطرة مشتركة أو كان استحواذ أصل أو دمج أعمال. يشمل التقييم السيطرة المشتركة قبل وبعد المعاملة وما إذا كانت الشركة المستحوذ عليها تمثل استمرار للأعمال، على سبيل المثال، ما إذا كان هناك مدخلات وأليات مطبقة لهذه المدخلات لها المقدرة على احداث مخراجات. قامت الإدارة بتحديد المعاملة بأنها ليست معاملة سيطرة مشتركة وبأن الشركة المستحوذ عليها (الرمز كوربوريشن للاستثمار والتطوير ش.م.ع) تمثل أعمالاً مستقلة لديها مدخلات وأليات تنطبق على هذه المدخلات والمخرجات.

يتطلب الاستحواذ المعاكس احتساب سعر الشراء الاعتراري الذي يتطلب من الإدارة تحديد نسب تبادل الحصص والقيمة العادلة للحصص التي تم تبادلها. حددت الإدارة بأن سعر الشراء الاعتراري بلغ ١١٥,٩٤٩,٥٣٨ درهم.

كجزء من عملية محاسبة الاستحواذ المعاكس تم إدراج القيم العادلة للموجودات القابلة للتحديد والمطلوبات المفترضة كما في تاريخ الاستحواذ. اعتمد تحديد القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المستحوذ، للمدى المعقول، على تقدير الإدارة. في حال أن سعر الشراء يتجاوز القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها، يتم احتساب الفرق كشهرة تجارية. في حال كان سعر الشراء أقل من القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها، يتم عندها إدراج الربح في بيان الدخل الموحد.

تم تخصيص قيمة الشهرة الناتجة عند عكس الاستحواذ بقيمة ٣,٩٢٨,٠٠٦ درهم للمجموعة بهدف اختبار الانخفاض في القيمة، حيث تتوقع الإدارة أن يكون التعاون مفيد للمجموعة ككل.



## ٢,٧ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

**الاعتراف بالإيرادات**

يتم الاعتراف بالإيرادات للمدى المحتمل لتدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة وإمكانية قياس الإيرادات بدقة. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة لاعتبارات الشراء المستلمة.

**إيرادات العمولات**

تمثل إيرادات العمولات قيمة الفواتير عن خدمات الوساطة المقدمة من قبل المجموعة خلال السنة.

**إيرادات من الخدمات**

يتم الاعتراف بإيرادات الخدمات الاستشارية والابحاث عند تقديم الخدمات بموجب العقد.

**الإيرادات من توزيعات الأرباح**

يتم إدراج الإيرادات من توزيعات الأرباح عندما ينشأ للمجموعة الحق في استلام المدفوعات، وهو عادةً عند اعتماد المساهمين لتوزيعات الأرباح.

**إيرادات التمويل**

يتم إدراج إيرادات التمويل من ذمم تداول الهامش المدينة في بيان الدخل الشامل باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية إلى صافي القيمة الدفترية للأصل المالي. تقوم المجموعة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع الأخذ بالاعتبار كافة الشروط التعاقدية للأداة المالية، ولكن ليس خسائر الائتمان المستقبلية.

**الممتلكات والمعدات**

يتم قياس بنود الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

يتم احتساب الاستهلاك لشطب تكلفة بنود الممتلكات والمعدات ناقصاً قيمها المتبقية المقدرة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة ويتم إدراجها في بيان الدخل الشامل.

إن الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات للفترات الحالية وفترات المقارنة هي كما يلي:

٣٠ سنة	مباني المكاتب
٥ سنوات	معدات مكتبية
٥ سنوات	سيارات
٥ سنوات	أثاث وتركيبات

يتم مراجعة القيم الدفترية للممتلكات والمعدات للانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغييرات في الظروف إلى عدم إمكانية استرداد القيمة الدفترية. عند وجود مثل هذا المؤشر وعندما تتجاوز القيم الدفترية المبلغ المقدر القابل للاسترداد، يتم خفض الموجودات إلى قيمها القابلة للاسترداد.

يتم رسملة النفقات اللاحقة فقط إذا كان من المحتمل أن المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالنفقات سوف تتدفق إلى المجموعة.

## ٢,٧ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## دمج الأعمال والشهرة

يتم احتساب دمج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. يتم احتساب تكلفة الاستحواذ كإجمالي اعتبارات الشراء المحولة والمقاسة بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ، وقيمة أي حصص من الحقوق الغير مسيطرة في الجهة المستحوذ عليها. بالنسبة لدمج الأعمال، تقوم المجموعة بقياس الحقوق الغير مسيطرة في الجهة المستحوذ عليها سواءً بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة من صافي الموجودات القابلة للتحديد في الجهة المستحوذ عليها. يتم إدراج التكاليف المتعلقة بالاستحواذ كمصاريف عند تكبدها.

عندما تقوم المجموعة باستحواذ أعمال، تقوم بتقييم الموجودات المالية والمطلوبات المالية المفترضة لغرض التصنيف الملائم والتعيين بما يتوافق مع الشروط المتعاقد عليها، الأوضاع الاقتصادية والظروف ذات الصلة كما في تاريخ الشراء. يتضمن هذا فصل المشتقات المالية في العقود من قبل الجهة المستحوذ عليها.

يتم إدراج أي التزامات طارئة يجب تحويلها من قبل المشتري بالقيمة العادلة عند تاريخ الاستحواذ. يتم قياس الالتزامات الطارئة المصنفة كأصل أو التزام الذي يعتبر أداة مالية وفقاً لنطاق معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ الأدوات المالية: الإدراج والقياس بالقيمة العادلة وإدراج التغييرات كتغيير في بيان الدخل الموحد.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة، وهي الزيادة في إجمالي اعتبارات الشراء المحولة والقيمة الدفترية للحقوق الغير مسيطرة وأي حقوق محتفظ بها سابقاً تتجاوز صافي الموجودات المعروفة المستحوذة والالتزامات المفترضة. في حال تجاوزت القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها إجمالي الاعتبارات المحولة، تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا قامت بتحديد كافة الموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المفترضة بشكل صحيح وبمراجعة الإجراءات المستخدمة لقياس المبالغ التي يجب إدراجها بتاريخ الاستحواذ. في حال أن إعادة التقييم لا تزال تنتج عن زيادة القيمة العادلة لصافي الأصول المستحوذ عليها على إجمالي الاعتبارات المحول، يتم عندها إدراج الأرباح ضمن الأرباح والخسائر.

بعد الإدراج المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة المتراكمة. لأغراض اختبار الانخفاض في القيمة، يتم توزيع الشهرة المستحوذة في دمج الأعمال منذ تاريخ الاستحواذ، على كل وحدة من الوحدات المولدة للنقد والتي من المتوقع أن تستفيد من عملية دمج الأعمال، بغض النظر إذا ما تم تحديد موجودات ومطلوبات الجهة المستحوذ عليها لهذه الموجودات وتم تخصيصها لهذه الوحدات.

عندما تشكل الشهرة جزء من الوحدة المولدة للنقد وجزء من العمليات ضمن تلك الوحدة التي تم استبعادها، فإن الشهرة المرتبطة بالعمليات المستبعدة تدرج ضمن القيمة الدفترية للعمليات عند تحديد الأرباح والخسائر من الاستبعاد. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الظروف بناءً على القيم النسبية للعملية المستبعدة والجزء من الوحدة المولدة للنقد المحتفظ بها.

يتطلب الاستحواذ المعاكس احتساب اعتبارات الشراء التي تتطلب من الإدارة تحديد معدل تبادل الحصص والقيمة العادلة للحصص المتبادلة. تم احتساب هذه الاعتبارات كاستحواذ معاكس.

## ٢,٧ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## الموجودات المالية والمطلوبات المالية

## ١. الاعتراف المبدئي والقياس

يتم الاعتراف المبدئي بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم إدراج الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى في التاريخ الذي تنشأ فيه.

يتم الاعتراف المبدئي بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملات ضمن الأرباح والخسائر. يتم إدراج الموجودات المالية أو المطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملات العائدة بشكل مباشر لعملية الاستحواذ عليها أو إصدارها.

## ٢. التصنيف

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية إلى الفئات التالية.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر: محتفظ بها للمتاجرة: استثمارات في أسهم.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة: القروض والذمم المدينة: النقد وما يعادله، ذمم تداول الهامش المدينة، ودائع الضمان لدى الأسواق والمبالغ المستحقة من أسواق الأوراق المالية.

مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة: مطلوبات أخرى: مبالغ مستحقة من أسواق الأوراق المالية والقروض قصيرة الأجل.

يمكن تصنيف الموجودات المالية غير المشتقة ذات الدفعات الثابتة أو القابلة للتحديد كقروض وذمم مدينة ما لم يتم تداولها في سوق نشط أو أنها عبارة عن أصل لا يستطيع حامله من خلاله استرداد كافة استثماراته الأصلية بشكل جوهري، عدا ما إذا كان ذلك بسبب تدهور ائتماني.

## ٣. قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر الذي قد يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين مساهمي السوق في تاريخ القياس في ظل وجود أو غياب السوق الرئيسي أو أكثر الأسواق ذات منفعة والتي يمكن للمجموعة الوصول إليها في ذلك التاريخ.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي قد يقوم مساهمي السوق باستخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض تصرف مساهمي السوق فيما يصب في أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يأخذ قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي في الاعتبار إمكانية مساهم السوق على توليد منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل في أقصى وأفضل حالاته أو بيعه إلى مساهم آخر في السوق الذي قد يقوم باستخدام الأصل في أقصى وأفضل حالاته.

## ٢,٧ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

## ٣. قياس القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

تستخدم المجموعة اساليب التقييم المناسبة حسب الظروف، والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة والزيادة في استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة والتقليل من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

يتم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها أو الإفصاح عن قيمتها العادلة في البيانات المالية الموحدة ضمن تراتبية القيمة العادلة، والتي تم تقديم وصف عنها كما يلي، بناءً على أدنى مستويات المدخلات التي تعتبر جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١ - الأسعار السوقية (غير المعدلة) السائدة في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة؛
- المستوى ٢ - طرق تقييم أخرى تكون فيها أدنى مستويات المدخلات المؤثرة بشكل جوهري على قياس القيم العادلة ملحوظة، سواءً بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى ٣ - طرق تقييم تكون فيها أدنى مستويات المدخلات المؤثرة بشكل جوهري على قياس القيم العادلة غير ملحوظة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية الموحدة على أساس متكرر، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كانت التحولات قد تم تنفيذها بين مستويات التراتبية، عن طريق إعادة تقييم التصنيف (بناءً على أقل مستوى للمدخلات التي تكون جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقارير مالية.

## ٤. القياس بالتكلفة المطفأة

إن التكلفة المطفأة للأصل المالي أو الالتزام المالي هي المبلغ الذي يتم فيه قياس الأصل المالي أو الالتزام المالي عند الإدراج المبدئي ناقصاً تسديد المبالغ الرئيسية زائداً أو ناقصاً الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة الفائدة الفعلية لأي فرق بين المبلغ المبدئي المدرج ومبلغ الاستحقاق، ناقصاً أي انخفاض في القيمة.

## ٥. الانخفاض في القيمة

يتم تقييم الموجودات المالية غير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر في تاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة.

يتضمن الدليل الموضوعي على الانخفاض في قيمة الموجودات المالية صعوبة مالية كبيرة للمقترض أو التعثر في السداد أو تأخر المقترض أو إعادة هيكلة مبلغ مستحق للمجموعة بشروط لم تكن لتأخذها المجموعة في الاعتبار، ومؤشرات على مواجهة الدين أو المصدر للإفلاس أو التغيرات السلبية في حالة السداد للمقترض.

## ٢,٧ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

## ٥. الانخفاض في القيمة (تتمة)

يتم احتساب خسارة الانخفاض في قيمة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة على أنها الفرق بين قيمتها الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي للموجودات. يتم إدراج الخسائر ضمن الأرباح والخسائر ويتم عرضها في المخصص مقابل الذمم المدينة. يستمر إدراج الفائدة على الأصل منخفض القيمة. إذا وقع حدث بعد إدراج الانخفاض في القيمة وأدى ذلك إلى انخفاض مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة، يتم عكس الانخفاض في خسارة الانخفاض في القيمة من خلال الأرباح والخسائر.

## ٦. الاستبعاد

تقوم المجموعة باستبعاد الأصل المالي عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل أو عندما تقوم بتحويل الحقوق في استلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يتم فيها جوهرياً تحويل كافة المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية الموجودات المالية، أو عندما لا تقوم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومنافع الملكية ولا تقوم بالاحتفاظ بالسيطرة على الموجودات المحولة.

تقوم المجموعة باستبعاد المطلوبات المالية عند الوفاء بالتزاماتها التعاقدية أو إلغائها أو انتهاء صلاحيتها.

## ٧. المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي في حال فقط في حال وجود حق قانوني قابل للتطبيق لدى المجموعة لتسوية المبالغ والنية إما في تسويتها على أساس صافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

## النقد وما يعادله

لأغراض بيان التدفقات النقدية الموحدة، يتكون النقد وما يعادله من النقد في الصندوق والأرصدة البنكية والودائع قصيرة الأجل ذات استحقاقات أصلية لستة أشهر أو أقل، صافي السحوبات على المكشوف القائمة من البنك.

## المخصصات

تم إدراج المخصصات للمطلوبات عن الأوقات أو المبالغ الغير مؤكدة عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني أو استنتاجي ناتج عن أحداث سابقة، يمكن تقديرها بشكل معقول، ومن المحتمل أن تكون هناك حاجة لتدفقات خارجية لمنافع اقتصادية لتسوية الالتزام. عندما يكون للتوقيت تأثير جوهري على القيمة يتم عندها تكوين مخصص بالقيمة الحالية للمصاريف المتوقع أن تكون كافية لتسوية هذه الالتزامات.

عندما لا يكون من الممكن وجود تدفق خارج لمنافع اقتصادية، أو هنالك صعوبة في تقدير المصاريف المتطلبة بطريقة موثوق بها، يتم إدراج هذه النفقات كالتزامات طارئة باستثناء عند عدم وجود أو وجود إمكانية ضئيلة للسداد.

## ٢,٧ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

**مكافآت نهاية الخدمة للموظفين**

تقوم المجموعة بتقديم مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها من غير مواطني الدولة وفقاً لأحكام قانون العمل المطبق في دولة الإمارات العربية المتحدة. يعتمد استحقاق هذه المكافآت على الراتب النهائي للموظف وطول فترة خدمته، وتخضع لإكمال الحد الأدنى من فترة الخدمة. يتم إدراج التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت على مدى فترة الخدمة.

**العملات الأجنبية**

يتم إدراج المعاملات بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف الفعلية السائدة بتاريخ المعاملة. يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقارير المالية. يتم إدراج جميع الفروقات في بيان الدخل الشامل الموحد.

**الالتزامات الطارئة**

لا يتم إدراج المطلوبات الطارئة في البيانات المالية الموحدة. يتم الإفصاح عنها، باستثناء في حال أن امكانية تدفق الموارد الاقتصادية الخارجة التي تحمل منافع اقتصادية يعتبر بعيد. لا يتم إدراج الموجودات الطارئة في البيانات المالية الموحدة. يتم الإفصاح عنها، باستثناء في حال أن امكانية تدفق الموارد الاقتصادية الداخلة يعتبر بعيد.

## ٢,٨ المعايير الصادرة ولكن غير فعالة بعد

إن المعايير والتفسيرات الصادرة ولكن غير فعالة بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية للمجموعة مدرجة أدناه. لدى المجموعة النية في اعتماد هذه المعايير، في حال إمكانية التطبيق، عندما تصبح فعالة:

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ الإيرادات من العقود مع العملاء
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار

ليس من المتوقع أن يكون لهذه المعايير أي تأثير جوهري على البيانات المالية للمجموعة.

## ٣ إيرادات الاستشارات والفائدة والإيرادات الأخرى

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
٢٧,٧٦٥,١١٩	٢٥,٨٠٨,٠٨٢	إيرادات الاستشارات
-	٥,٥٢١,٣١١	رسوم الإدارة ورسوم الأداء
١٤٠,٠٢٧	٢,٣٦٨,٤٠٠	إيرادات توزيعات الأرباح
٢,٨٠٢,٠٥١	١,٧٢٧,٠٤٨	إيرادات الفائدة
٨٤٨,٠٤٩	٤٣٤,٦٧٦	إيرادات أخرى
<u>٣١,٥٥٥,٢٤٦</u>	<u>٣٥,٨٥٩,٥١٧</u>	

## ٤ مصاريف عمومية وإدارية

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
٣٢,٠٣٣,٢٨٥	٣٩,٤٦٠,٨٠٩	تكاليف الموظفين
٣,٣١٥,٣٢٧	٣,٣٦٨,٨٥٤	رسوم سنوية
٣,٦٩٣,٠٨٣	٢,٨١١,٠١٦	الاستهلاك (إيضاح ٥)
٤١٦,٧٦٦	٢,٠١٨,١٥٧	مصاريف التسويق
٧٥٢,٠٥٠	١,٢٤٩,٩٥٢	مصاريف تكنولوجيا المعلومات
١,٣٠١,٤٥٤	٨٦١,٠٥١	الاتصالات
٨٤٩,٦٩٤	٨٤٥,٥٠٥	الإيجار
٤٨,٨٥٠	٢٤,٧٥٠	مساهمات اجتماعية
٢,٧٥١,٣٧٤	٣,٢٤٢,٢٤٧	مصاريف أخرى
<u>٤٥,١٦١,٨٨٣</u>	<u>٥٣,٨٨٢,٣٤١</u>	

## ٥ ممتلكات ومعدات

الإجمالي درهم	أثاث وتركيبات درهم	سيارات درهم	معدات مكتبية درهم	مباني المكاتب درهم	
					<b>تكلفة ٢٠١٧</b>
٥٠,٤٧٢,٤٦٥	١٠,٩٥٨,٥٦٤	١,١٦٩,٧٠٤	١٦,١٧١,٨٢٣	٢٢,١٧٢,٣٧٤	في ١ يناير ٢٠١٧
١,٢٨٤,٨٧٠	٢٠٠,٥٦٤	٧٣,٧٢٤	١,٠١٠,٥٨٢	-	إضافات
<b>٥١,٧٥٧,٣٣٥</b>	<b>١١,١٥٩,١٢٨</b>	<b>١,٢٤٣,٤٢٨</b>	<b>١٧,١٨٢,٤٠٥</b>	<b>٢٢,١٧٢,٣٧٤</b>	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
					<b>الاستهلاك المتراكم لسنة ٢٠١٧</b>
٢٦,٢٧٤,٩٥١	٩,٠٢٢,٦٨٣	٦٣٧,٤٩٠	١٤,٠٦٠,٠٥١	٢,٥٥٤,٧٢٧	في ١ يناير ٢٠١٧
٢,٨١١,٠١٦	٦٩٨,٠٢٧	٢٥٧,٢٨٥	١,١١٦,٦٢٥	٧٣٩,٠٧٩	المحمل للسنة
<b>٢٩,٠٨٥,٩٦٧</b>	<b>٩,٧٢٠,٧١٠</b>	<b>٨٩٤,٧٧٥</b>	<b>١٥,١٧٦,٦٧٦</b>	<b>٣,٢٩٣,٨٠٦</b>	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
					<b>تكلفة ٢٠١٦</b>
٤٠,٤٢٦,٢٣٨	١٠,٢٠٦,٢٧٩	٩١٥,٥٠٠	١٥,٦٨٠,٣٢٦	١٣,٦٢٤,١٣٣	في ١ يناير ٢٠١٦
١٠,٢١٤,٦٧٧	٧٥٢,٢٨٥	٤٢٥,٢٠٤	٤٨٨,٩٤٧	٨,٥٤٨,٢٤١	إضافات
٢,٥٥٠	-	-	٢,٥٥٠	-	إضافات متعلقة بالاستحواذ (إيضاح ٦)
(١٧١,٠٠٠)	-	(١٧١,٠٠٠)	-	-	استيعادات
<b>٥٠,٤٧٢,٤٦٥</b>	<b>١٠,٩٥٨,٥٦٤</b>	<b>١,١٦٩,٧٠٤</b>	<b>١٦,١٧١,٨٢٣</b>	<b>٢٢,١٧٢,٣٧٤</b>	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
					<b>الاستهلاك المتراكم لسنة ٢٠١٦</b>
٢٢,٧٠٦,٥٥٦	٧,٦٧٦,٥١٢	٥٤٦,٧٦٠	١٢,٦٦٧,٦٣٦	١,٨١٥,٦٤٨	في ١ يناير ٢٠١٦
٣,٦٩٣,٠٨٣	١,٣٤٦,١٧١	٢١٥,٤١٨	١,٣٩٢,٤١٥	٧٣٩,٠٧٩	المحمل للسنة
(١٢٤,٦٨٨)	-	(١٢٤,٦٨٨)	-	-	استيعادات
<b>٢٦,٢٧٤,٩٥١</b>	<b>٩,٠٢٢,٦٨٣</b>	<b>٦٣٧,٤٩٠</b>	<b>١٤,٠٦٠,٠٥١</b>	<b>٢,٥٥٤,٧٢٧</b>	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
					<b>القيم الدفترية:</b>
<b>٢٢,٦٧١,٣٦٨</b>	<b>١,٤٣٨,٤١٨</b>	<b>٣٤٨,٦٥٣</b>	<b>٢,٠٠٥,٧٢٩</b>	<b>١٨,٨٧٨,٥٦٨</b>	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
<b>٢٤,١٩٧,٥١٤</b>	<b>١,٩٣٥,٨٨١</b>	<b>٥٣٢,٢١٤</b>	<b>٢,١١١,٧٧٢</b>	<b>١٩,٦١٧,٦٤٧</b>	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦



## ٦ دمج الأعمال

في ١١ أكتوبر ٢٠١٦، قام مساهمو شركة الرمز كابيتال ذ.م.م. باستبدال حصصهم مع الشركة مقابل ٤٤٥ مليون درهم. تم احتساب هذه المعاملة كاستحواذ معاكس بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ "دمج الأعمال"، وبالتالي كانت الرمز كابيتال ذ.م.م. هي الجهة المستحوذة محاسبياً وكانت الشركة هي الجهة المستحوذ عليها محاسبياً. كانت القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد لاحتساب المستحوذ، الرمز كوربوريشن للاستثمار والتطوير ش.م.ع. كما في تاريخ الاستحواذ ما يلي:

القيم العادلة المدرجة عند الاستحواذ ٢٠١٦ درهم	الموجودات
٢,٥٥٠	ممتلكات ومعدات
٤٩٥,٧٢٠	مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
٩٤,٩١٥,٨٥٨	الذمم المدينة مقابل إصدار حقوق
٥٠,٦٠٠,٠٠٠	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٤٤,٥١٠,٢٦١	الأرصدة البنكية والنقد
١٩٠,٥٢٤,٣٨٩	
٦٣٣,٤٥٦	المطلوبات
١,٨٨١,٩٧٧	ذمم دائنة ومستحقات
٧٥,٩٨٧,٤٢٤	مبلغ مستحق لطرف ذو علاقة
٧٨,٥٠٢,٨٥٧	قروض قصيرة الأجل
١١٢,٠٢١,٥٣٢	إجمالي صافي الموجودات القابلة للتحديد بالقيمة العادلة
٣,٩٢٨,٠٠٦	الشهرة (إيضاح ٧)
١١٥,٩٤٩,٥٣٨	سعر الشراء

إن تحليل التدفقات النقدية عند الاستحواذ هو كما يلي:

-	النقد المدفوع
(٥,٤٧٨,٣٢٤)	النقد المستحوذ عليه مع شركة تابعة (صافي السحب على المكشوف من البنك)
(٥,٤٧٨,٣٢٤)	التدفقات النقدية عند الاستحواذ

كانت القيم العادلة لموجودات ومطلوبات الشركة المستحوذ عليها محاسبياً مؤقتة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. تم الانتهاء من القيم العادلة للموجودات والمطلوبات في السنة الحالية ولم يتم ملاحظة أي تغيير مقارنةً بالقيم العادلة المؤقتة.

## ٦ دمج الأعمال (تتمة)

إن سعر الشراء هو سعر اعتباري متكبد من قبل الرمز كابيتال ذ.م.م. على شكل أسهم حقوق ملكية يتوجب إصدارها لمساهمي الرمز كوربوريشن للاستثمار والتطوير ش.م.ع. تم تصنيف هذا الاعتبار كاحتياطي استحواذ في بيان المركز المالي الموحد.

نتج عن دمج الأعمال هذا شهرة بقيمة ٣,٩٢٨,٠٠٦ درهم. تعلقت هذه الشهرة المدرجة بالتعاون المرتقب وتم تخصيصها للمجموعة لغاية اختبار الانخفاض في القيمة.

كانت المعلومات الأخرى فيما يتعلق بالشركة المستحوذ عليها كما يلي:

الدخل الآخر من تاريخ الاستحواذ	١,٣٨٣,٣٤٠
الربح من تاريخ الاستحواذ	١,٨٩٧,٢٣١
الدخل الآخر من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١,٨٤١,٤٧٧
الخسارة من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	(١٤٣,٩٧٥)

## ٧ الشهرة

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
٢٠,٦٤١,٦٥٦	٢٤,٥٦٩,٦٦٢	الرصيد في ١ يناير
٣,٩٢٨,٠٠٦	-	إضافات (إيضاح ٦)
<u>٢٤,٥٦٩,٦٦٢</u>	<u>٢٤,٥٦٩,٦٦٢</u>	

تمثل الشهرة البالغة ٢٠,٦٤١,٦٥٦ درهم الشهرة الناتجة عند استحواذ شركة الوطنية لوساطة التمويل ذ.م.م.، المستحوذ عليها في ٢٠١٠. تم دمج الوطنية لوساطة التمويل مع الرمز كابيتال ذ.م.م. ابتداءً من ٢٠١٠.

لا يتم إطفاء الشهرة، ولكن يتم مراجعتها سنوياً لقياس الانخفاض في القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦. قامت المجموعة بإجراء اختبار الانخفاض في قيمة الشهرة في ديسمبر ٢٠١٧. تم تخصيص الشهرة البالغة ٢٠,٦٤١,٦٥٦ درهم المتعلقة بالشركة الوطنية لوساطة التمويل ذ.م.م. إلى الرمز كابيتال ذ.م.م. والشهرة البالغة ٣,٩٢٨,٠٠٦ درهم المتحصل عليها من خلال دمج الأعمال المخصص إلى الوحدة المولدة للنقد للمجموعة لأغراض اختبار الانخفاض في القيمة.

تعتمد القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد على القيمة قيد الاستخدام، وتم احتسابها باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة. وكنتيجة للتحليل، هنالك زيادة كافية في الوحدة المولدة للنقد مع عدم تحديد انخفاض في القيمة. تم تطبيق الحساسية المعقولة لإيرادات الوحدة المولدة للنقد واستخدام معدل الخصم، وفي كافة الحالات تستمر القيمة قيد الاستخدام في تجاوز القيمة المدرجة لشهرة الوحدة المولدة للنقد.

## ٨ هوامش وذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
٥١٤,٧٦١,٥٣١	٦٥٧,١٥٢,٩٦٥	ذمم تجارية مدينة (صافي)
٣,٥١١,٦٠٥	٨,٤٢٦,٩٧٧	مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
<u>٥١٨,٢٧٣,١٣٦</u>	<u>٦٦٥,٥٧٩,٩٤٢</u>	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، بلغت القيمة الاسمية للذمم التجارية المدينة المنخفضة القيمة ٥,٧٥٧,٤٣٣ درهم (٢٠١٦):  
٥,٧٥٧,٤٣٣ (٥,٧٥٧,٤٣٣ درهم) وتم تكوين مخصص لها بالكامل. في تاريخ التقارير المالية، كان تحليل أعمار الذمم التجارية المدينة كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
٨٠,٣٢٠,٨٦٧	٥٢,٢٥٤,٢٢٥	يوم إلى يومين
١٨,٨٥٢,٢٦١	١٧,٣١٠,٥٧٩	٣ إلى ٥ أيام
٢٧١,٢٥٣,٣٩٢	١١٣,٤٣٣,٢٣٤	٦ إلى ٣٠ يوماً
٣٢,٢٠٣,٠١٦	١٣٩,٠٧٦,٦٤٩	٣١ إلى ٩٠ يوماً
١١٢,١٣١,٩٩٥	٣٣٥,٠٧٨,٢٧٨	أكثر من ٩٠ يوماً
<u>٥١٤,٧٦١,٥٣١</u>	<u>٦٥٧,١٥٢,٩٦٥</u>	الإجمالي

تتكون الذمم التجارية المدينة من الأرصدة المستحقة من عملاء الهامش والتي يتم ضمانها بأسهم متداولة وتخضع لرهن واجب النفاذ.

## ٩ ودائع ضمان في السوق

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
٣٢,٧٠٧,٢٠٩	٣٥,٠٥٧,٢٠٩	ودائع ضمان في السوق

يتم الاحتفاظ بودائع الضمان مع بنوك تجارية في دولة الامارات العربية المتحدة كضمانات مقابل خطابات الضمان الصادرة من قبل البنوك (إيضاح ١٩). تسود هذه الودائع بالدرهم الإماراتي بمعدل ربح فعلي بنسبة ١% (٢٠١٦: ١%) سنوياً.

## ١٠ استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

تمثل هذه استثمارات حقوق ملكية وبشكل رئيسي في الشركات المدرجة ويتم الاحتفاظ بها لأهداف تجارية. بلغت الحركة في الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر ما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
٢٧,٢٠٠,٩٦٥	٦٨,٠٢٨,٦٠١	في ١ يناير
٦٢,٧٦٤,٣٢٧	١٧٦,٧٤٦,٣٥٣	إضافات
٥٠,٦٠٠,٠٠٠	-	إضافات متعلقة بالاستحواذ (إيضاح ٦)
(٧٤,٨١٦,٣٤٧)	(١٤٠,٠٦٧,٤٣١)	الاستبعاد
٢,٢٧٩,٦٥٦	١٦,٩٦٥,٩٣٧	صافي التغير في القيمة العادلة
<u>٦٨,٠٢٨,٦٠١</u>	<u>١٢١,٦٧٣,٤٦٠</u>	في ٣١ ديسمبر

## ١١ الأرصدة البنكية والنقد

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
٥٦,٥٢٠	٦٤,٥٩٠	النقد في الصندوق
٢٧٦,٨٧٥,٠٠١	٣١١,١٦٩,١٠٠	الأرصدة البنكية - الحسابات الجارية
٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٣١,٢٥٠,٠٠٠	الأرصدة البنكية - حسابات الودائع
<u>٣٠١,٩٣١,٥٢١</u>	<u>٣٤٢,٤٨٣,٦٩٠</u>	

إن الأرصدة لدى البنوك مودعة لدى بنوك داخل دولة الإمارات العربية المتحدة. تحمل الودائع لدى البنوك فائدة بمعدلات السوق.

تتضمن الأرصدة البنكية أرصدة بقيمة ٤٦,٢٥٠,٠٠٠ درهم (٢٠١٦: ٢٥,٠٠٠,٠٠٠ درهم) محتفظ بها كضمان مقابل السحوبات على المكشوف من البنوك (إيضاح ١٨).

يتكون النقد وما يعادله لغاية إعداد بيان التدفقات النقدية الموحد مما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
٣٠١,٩٣١,٥٢١	٣٤٢,٤٨٣,٦٩٠	النقد والأرصدة البنكية
(١٣٤,٤٣٤,٠٨٠)	(٣٢٥,٨٩٤,٠٥٤)	السحب على المكشوف من البنوك (إيضاح ١٨)
<u>١٦٧,٤٩٧,٤٤١</u>	<u>١٦,٥٨٩,٦٣٦</u>	

## ١٢ مبالغ مستحقة من/ إلى أسواق الأوراق المالية

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
		<b>مبالغ مستحقة من أسواق الأوراق المالية</b>
٤,٦١٨,٧٧٤	١,٠٧٩,١٥٣	ناسداك دبي المحدودة
-	٩,٣٧٦,٤٣٣	سوق دبي المالي
-	٥,٠٧٥,٩٤٦	سوق أبوظبي للأوراق المالية
<u>٤,٦١٨,٧٧٤</u>	<u>١٥,٥٣١,٥٣٢</u>	
		<b>مبالغ مستحقة إلى أسواق أوراق مالية</b>
١٤,٤٠٥,١٥٣	-	سوق أبوظبي للأوراق المالية
١١,٩٧٥,٨٢٦	-	سوق دبي المالي
<u>٢٦,٣٨٠,٩٧٩</u>	<u>-</u>	

تمثل المبالغ المستحقة من/ إلى أسواق الأوراق المالية صافي رصيد التسوية المستحق من / إلى سوق أبوظبي للأوراق المالية وسوق دبي المالي وناسداك دبي المحدودة. إن هذا الرصيد غير منخفض القيمة ويستحق خلال ١-٢ يوم من تاريخ التقارير المالية.

## ١٣ رأس المال واحتياطي الاستحواذ

## رأس المال

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٤٩,٩١٥,٨٥٨	الرصيد في ١ يناير
٣٩٩,٩١٥,٨٥٨	-	إضافات
<u>٥٤٩,٩١٥,٨٥٨</u>	<u>٥٤٩,٩١٥,٨٥٨</u>	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، يتكون رأس المال من ٥٤٩,٩١٥,٨٥٨ (٢٠١٦: ٥٤٩,٩١٥,٨٥٨ درهم) سهم مصرح وصادر ومدفوع بالكامل بقيمة ١ درهم لكل سهم.

تمثل الإضافات لرأس المال التي تم إجراؤها في ٢٠١٦ التعديلات التي تم إجراؤها لجعل رأس المال مساوي لرأس مال الرمز كوربوريشن للاستثمار والتطوير ش.م.ع. والمبلغ المدين المقابل لاحتياطي الاستحواذ.

## ١٣ رأس المال واحتياطي الاستحواذ (تتمة)

٢٠١٦	
درهم	
١١٥,٩٤٩,٥٣٨	احتياطي الاستحواذ
(٣٩٩,٩١٥,٨٥٨)	سعر الشراء الاعتباري على الاستحواذ (ايضاح ٦)
<u>(٢٨٣,٩٦٦,٣٢٠)</u>	إضافات لزيادة رأس المال

خلال السنة الحالية، قامت الشركة بدفع توزيعات أرباح نقدية بقيمة ٢٧,٤٩٥,٧٩٣ درهم تمثل توزيعات أرباح بقيمة ٠,٠٥ درهم للسهم الواحد.

قام مجلس الإدارة بإقتراح توزيع ٦% توزيعات أرباح نقدية بما يعادل ٣٢,٩٩٤,٩٥٢ درهم تمثل توزيعات بقيمة ٠,٠٦ درهم للسهم خلال اجتماعهم الذي عقد بتاريخ ١٤ فبراير ٢٠١٨. إن توزيعات الأرباح المقترحة خاضعة لموافقة المساهمين خلال اجتماع الجمعية العمومية.

## ١٤ الاحتياطي النظامي

وفقاً للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ والنظام الأساسي للشركة، يجب أن يتم تحويل ١٠% من أرباح السنة إلى الاحتياطي النظامي. قد تقرر المجموعة وقف مثل هذه التحويلات السنوية حين يصل الاحتياطي النظامي إلى ٥٠% من رأس المال المدفوع. إن هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع.

## ١٥ الاحتياطي العام

يتم إجراء التحويلات من وإلى استخدام الاحتياطي العام وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة. خلال السنة الحالية، قامت المجموعة بتحويل مبلغ ٣,٠٤١,١٩٤ درهم (٢٠١٦: ٢,٨٣٩,٦٤٩ درهم) إلى الاحتياطي العام.

## ١٦ مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
٤,٦٣٧,٦٤٩	٣,٩٣٤,٦٩٧	الحركة خلال السنة
٤٥٨,٢٠١	١,٧٢٢,٥٠٢	في ١ يناير
(١,١٦١,١٥٣)	(٨٧٦,٥٨٣)	المحمل للسنة
<u>٣,٩٣٤,٦٩٧</u>	<u>٤,٧٨٠,٦١٦</u>	المدفوع خلال السنة
		في ٣١ ديسمبر

## ١٧ ذمم دائنة ومبالغ مستحقة الدفع

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
٢٢٦,٤٠٤,٧١٢	٢٧٣,٥١٦,٤٧٤	ذمم تجارية دائنة
٢٣,٣١٧,٣٨٥	٢٥,٣٥٣,١٣٥	مصاريف مستحقة
٣,٦٥٠,٦٤٠	١,٢١٦,٩٦١	ذمم دائنة أخرى
٣٤١,٥٠٠	٣٤١,٥٠٠	توزيعات أرباح غير مطالب بها
<u>٢٥٣,٧١٤,٢٣٧</u>	<u>٣٠٠,٤٢٨,٠٧٠</u>	

## ١٨ قروض قصيرة الأجل

تم الحصول على القروض قصيرة الأجل لتمويل العمليات المتعلقة بالتداول بالهامش للمجموعة.

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	تسهيل ١
١٠,٠٠٠,٠٠٠	-	تسهيل ٢
-	١٦,٩٠٠,٠٠٠	تسهيل ٣
٢٥,٨٧٩,٤٧٥	٢٦,٢٥٣,٠٨٢	تسهيل ٤
١٣٤,٤٣٤,٠٨٠	٣٢٥,٨٩٤,٠٥٤	سحب على المكشوف من البنوك (إيضاح ١١)
<u>٢٢٠,٣١٣,٥٥٥</u>	<u>٤١٩,٠٤٧,١٣٦</u>	

## تسهيل ١

إن التسهيل ١ هو تسهيل متجدد متحصل عليه من مساهم. يتم سداد التسهيل في مارس ٢٠١٨. يتم سداد الفائدة بمعدل شهري. يحمل التسهيل معدل فائدة ثابت يسود بمعدلات الفائدة السوقية. يتم ضمان التسهيل مقابل رهن الحقوق الحالية والمستقبلية والملكية والمنافع والفائدة المتعلقة بالحساب المضمون. إن الحساب المضمون هو حساب تم فتحه من قبل المجموعة مع المقرض (إيضاح ١١).

## تسهيل ٢

تحصلت المجموعة على هذا التسهيل من موظف من موظفي الإدارة الرئيسيين. يحمل التسهيل فائدة ثابتة بمعدلات الفائدة السوقية السائدة. إن فترة الاتفاقية هي شهر واحد تتجدد تلقائياً. تم سداد القرض بالكامل خلال السنة.

## تسهيل ٣

يمثل هذا التسهيل القرض الذي تم الحصول عليه من المساهمين. يحمل التسهيل فائدة ثابتة بمعدلات السوق السائدة. إن مدة الاتفاقية هي شهر واحد، ويتم تجديدها تلقائياً.

## ١٨ قروض قصيرة الأجل (تتمة)

## تسهيل ٤

إن هذا التسهيل يمثل تسهيل قصير الأجل متحصل عليه من بنك محلي لتمويل شراء أسهم (استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر). يحمل هذا التسهيل فائدة معدلات السوقية ويتم سداه من خلال دفعة رئيسية في إبريل ٢٠١٨. يتم ضمان التسهيل مقابل الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر (إيضاح ١٠).

## السحب على المكشوف من البنوك

تحمل هذه السحوبات فائدة بالمعدلات السوقية السائدة. تم ضمان السحوبات على المكشوف من خلال سند إذني و ضمان شخصي من طرف ذو علاقة وشيكات ضمان والأرصدة البنكية (إيضاح ١١).

## ١٩ الالتزامات والمطلوبات الطارئة

أصدرت بنوك المجموعة ضمن نطاق الأعمال الاعتيادية خطابات الضمان التالية:

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
٧٠,٠٠٠,٠٠٠	٧١,٠٠٠,٠٠٠	سوق دبي المالي
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	سوق أبوظبي للأوراق المالية
١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	ناسداك دبي المحدودة
١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	هيئة الأوراق المالية والسلع
<u>١٠٢,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>١٠٣,٠٠٠,٠٠٠</u>	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، تم رهن الضمانات من خلال ودیعة نقدیة بقيمة ٣٠,٣ مليون درهم (٢٠١٦: ٣٠,٦ مليون درهم).

لم يكن للمجموعة أي التزامات أو مطلوبات طارئة خلال السنة (٢٠١٦: لا شيء).



## ٢٠ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة الشركات الزميلة والمساهمين وموظفي الإدارة الرئيسيين للمجموعة والشركات المسيطر عليها أو ذات السيطرة المشتركة أو التي يمارس عليها هؤلاء الأطراف نفوذاً جوهرياً. يتم اعتماد سياسات وأحكام التسعير لهذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

إن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان الدخل الشامل الموحد هي كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
١,٢٤٥,٤٢٦	١,٥٦٧,١٥١	إيرادات العمولات
-	١,٨٣٠,٨٠٠	إيرادات الإستشارات
٤,٨٧٣,٩٢٢	٥,٠٤٥,٠٤٥	تكاليف التمويل على القروض قصيرة الأجل من الأطراف ذات العلاقة

إن الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان المركز المالي الموحد هي كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٦,٩٠٠,٠٠٠	قروض من أطراف ذات علاقة (إيضاح ١٨)
٣٥,٧١٢,٣٢٢	٦,٦٦٨,٢٢٩	ذمم تجارية مدينة (إيضاح ٨)
٢,٢٢٦,٠٢٨	٤,٥٣٦,٣٨١	ذمم تجارية دائنة (إيضاح ١٧)

## شروط وأحكام المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

يتم الدخول في المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بالأسعار السوقية الاعتيادية. إن الأرصدة القائمة بنهاية السنة غير مضمونة وتتم تسويتها نقداً. لم يتم تقديم أو استلام أي ضمانات للذمم المدينة أو الدائنة للأطراف ذات العلاقة. بالنسبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، لم تقم المجموعة بإدراج أي انخفاض في قيمة الذمم المدينة المتعلقة بمبالغ مملوكة من قبل الأطراف ذات العلاقة (٢٠١٦: لا شيء).

## تعويض موظفي الإدارة الرئيسيين

بلغت مكافآت أعضاء مجلس الإدارة الرئيسيين خلال السنة كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
٣,٩٤٥,٧٣٧	٤,١٤٧,٠١٢	مكافآت قصيرة الأجل (باستثناء العلاوات)
٦,٩٣٤,٣٩٧	٧,٣٧٠,٠١٨	علاوات
٢	٣	عدد موظفي الإدارة الرئيسيين

## ٢١ إدارة المخاطر

تتكون المطلوبات المالية الرئيسية للمجموعة من الذمم التجارية الدائنة والقروض القصيرة الأجل. إن الهدف الرئيسي من هذه المطلوبات المالية هو إيجاد تمويل لعمليات المجموعة. تمتلك المجموعة عدة موجودات مالية مثل الذمم المدينة والأرصدة البنكية والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة، والتي تنشأ بشكل رئيسي من عملياتها.

إن المخاطر الرئيسية التي تنشأ من الأدوات المالية للمجموعة هي مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر السيولة ومخاطر الائتمان. يقوم أعضاء إدارة المجموعة بمراجعة واعتماد السياسات لإدارة كل من هذه المخاطر والتي تم تلخيصها أدناه.

## مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تذبذب التدفقات النقدية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في معدلات الفائدة السوقية.

إن المجموعة غير معرضة لمخاطر أسعار الفائدة على ضماناتها التي تحمل فائدة لدى البنوك وبعض الودائع القصيرة الأجل التي تحمل معدلات فائدة ثابتة.

يعرض الجدول التالي حساسية بيان الدخل الشامل الموحد للتغيرات المعقولة والممكنة في أسعار الفائدة المتذبذبة، مع الاحتفاظ بجميع المتغيرات الأخرى ثابتة، لنتائج المجموعة للسنة. ليس هنالك تأثير على حقوق مساهمي المجموعة.

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
(٦٧,٦٧٩)	(١,٢٠٨,٩٦٦)	التأثير على صافي الربح
		+ ١٠٠ زيادة في النقاط الأساسية
٦٧,٦٧٩	١,٢٠٨,٩٦٦	- ١٠٠ زيادة في النقاط الأساسية

## مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم وفاء طرف بالتزاماته بموجب أداة مالية، أو عقد عميل، مما يؤدي إلى خسارة مالية. إن مخاطر الائتمان محدودة بالقيم المدرجة للموجودات المالية في بيان المركز المالي الموحد.

تسعى المجموعة للحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالعملاء من خلال وضع حدود ائتمانية للعملاء الفرديين ومراقبة الأرصدة المدينة القائمة. يمثل أكبر خمس عملاء ما قيمته ٢٩% (٢٠١٦: ٣٧%) من الذمم التجارية المدينة. إن ذمم المجموعة التجارية المدينة مضمونة بأوراق مالية متداولة والتي عادةً ما تكون في شكل قرض بقيمة ٥٠٪ في تاريخ الإقرار. تقوم المجموعة بوضع بتصفية رهونات القروض عندما تقارب التعرضات تكون عند نسبة ٧٥٪ من القروض إلى نطاق القيمة.

## ٢١ إدارة المخاطر (تتمة)

## مخاطر السيولة

تحد المجموعة من مخاطر السيولة عن طريق ضمان توفر التسهيلات البنكية ومن العمليات. تتطلب شروط الوساطة التعاقدية للمجموعة استلام وتسوية المبالغ وفقاً لشروط تسوية سوق الأوراق المالية. يتم مراقبة الذمم المدينة القائمة على أساس مستمر.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق والمطلوبات المالية الموحدة الغير مخصومة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بناءً على المدفوعات التعاقدية.

أقل من ٣ أشهر	٣ إلى ٦ أشهر	٦ إلى ١٢ شهر	الإجمالي
درهم	درهم	درهم	درهم
<b>السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧</b>			
٢٧٣,٥١٦,٤٧٤	-	-	٢٧٣,٥١٦,٤٧٤
٧٩,٤٨٦,٨١٣	١٥٢,٩٠٥,٣٠٤	-	٤٢٧,٤٩٥,٦٤٩
-	-	-	-
٣٥٣,٠٠٣,٢٨٧	١٥٢,٩٠٥,٣٠٤	١٩٥,١٠٣,٥٣٢	٧٠١,٠١٢,١٢٣
<b>السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦</b>			
٢٢٦,٤٠٤,٧١٢	-	-	٢٢٦,٤٠٤,٧١٢
١٤٤,٤٨٤,٠٨٠	٢٦,٢٧٠,٠٠٧	٥٢,٥٠٠,٠٠٠	٢٢٣,٢٥٤,٠٨٧
٢٦,٣٨٠,٩٧٩	-	-	٢٦,٣٨٠,٩٧٩
٣٩٧,٢٦٩,٧٧١	٢٦,٢٧٠,٠٠٧	٥٢,٥٠٠,٠٠٠	٤٧٦,٠٣٩,٧٧٨

## إدارة رأس المال

إن الهدف الرئيسي من إدارة المجموعة لرأس المال هو ضمان احتفاظ المجموعة بنسب رأسمالية صحية بهدف دعم أعمالها وزيادة قيمة حقوق المساهمين والتأكد من التزام المجموعة بمتطلبات رأس المال الخارجية المفروضة.

تقوم المجموعة بإدارة هيكلها الرأسمالي وإجراء التعديلات عليه في ظل تغييرات الظروف الاقتصادية وخصائص مخاطر أنشطتها. ليس هنالك تغيير في الأهداف أو السياسات أو العمليات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. يشتمل رأس المال على رأس المال والاحتياطيات والأرباح المحتجزة وتم قياسه بمبلغ ٥٠٣,٣١١,٠٤١ درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٢٠١٦: ٤٦٩,٩٨٢,٩٤٩ درهم).

## ٢٢ القيم العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية من الذمم المدينة والأرصدة البنكية والنقد والاستثمارات المدرجة بالقيمة من خلال الأرباح والخسائر. تتكون المطلوبات المالية من الذمم الدائنة والقروض القصيرة الأجل وبعض المطلوبات الأخرى.

## ٢٢ القيم العادلة للأدوات المالية (تتمة)

إن القيم العادلة للأدوات المالية للمجموعة لا تختلف جوهرياً عن قيمها الدفترية بتاريخ بيان المركز المالي. تستخدم المجموعة التراتبية التالية للتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات، حسب طريقة التقييم:

- المستوى الأول:* الأسعار السوقية (غير المعدلة) السائدة في الأسواق النشطة للموجودات المماثلة.  
*المستوى الثاني:* طرق تقييم أخرى تكون فيها كافة المدخلات المؤثرة على القيم العادلة المسجلة ملحوظة، سواءً بشكل مباشر أو غير مباشر.  
*المستوى الثالث:* طرق تقييم تكون فيها المدخلات المستخدمة ذات تأثير هام على القيمة العادلة المدرجة ولكنها غير مبنية على أساس معلومات سوقية واضحة.

إن الإفصاحات الكمية لترايبيية قياس القيمة العادلة للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة كما في تاريخ التقارير المالية هي كما يلي:

الإجمالي درهم	المستوى ٣ درهم	المستوى ٢ درهم	المستوى ١ درهم	
				<i>الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر</i>
١٢١,٦٧٣,٤٦٠	-	٢,٤٧٧,٠٠٠	١١٩,١٩٦,٤٦٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٦٨,٠٢٨,٦٠١	-	-	٦٨,٠٢٨,٦٠١	٣١ ديسمبر ٢٠١٦

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، لم يكن هناك أي تحويلات بين المستوى الأول والثاني لقياسات القيمة العادلة ولم يكن هناك تحويلات إلى ومن المستوى الثالث لقياسات القيمة العادلة.

## ٢٣ العوائد الأساسية والمخفضة للسهم الواحد

يتم احتساب الربح الأساسي للسهم من خلال تقسيم ربح الفترة العائدة إلى مساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

يتم احتساب الربح المخفض على السهم بتقسيم ربح الفترة العائد إلى مساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة، المعدلة لتأثيرات أية أدوات مالية ذات تأثير مخفض.

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
٥٨,٦٩٠,٢٠٧	٦٠,٨٢٣,٨٨٥	الربح للفترة (درهم)
٤٧١,٢٢٨,٩٦٥	٥٤٩,٩١٥,٨٥٨	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٠,١٢٥	٠,١١١	العائد الأساسي والمخفض للسهم (درهم)

## ٢٤ أرقام المقارنة

تمت إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتوافق مع تصنيف السنة الحالية مع عدم وجود تأثير على الربح أو الأرباح المحتجزة.