الرمز كوربوريشن للاستثمار والتطوير – شركة مساهمة عامة

تقرير مجلس الإدارة والبيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المحتويات **رقم الصفحة**

تقرير مجلس الإدارة

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

بيان الدخل الشامل الموحد ٦

بيان المركز المالي الموحد ٧

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد ٨

بيان التدفقات النقدية الموحد ٩

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة ١٠

ALRAMZ
الـــرمـــز

Al Ramz Corporation
Al Reem Island | Sky Tower
22nd floor P.O.Box 32000 | Abu Dhabi, UAE
Tel: +971 2 6262626 | Fax: +971 2 6262444
info@alramz.ae | www.alramz.ae

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 بالاضافة للادارة 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 بدءً 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 وحدت من ارتفاع مؤشرات الأسعار ، كما دفعت بصفوف الاستثمارات الأجنبية والمؤسسية لاتخاذ موقف الترقب . وعليه ، أظهرت احصاءات عام 2017 تأثر 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 مصحوبا بتوسع الانفاق العام دورا رئيسياً لدفع عجلة النمو في القطاعات الاقتصادية كافةً . 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.

ALRAMZ
الـــرمـــز

Al Ramz Corporation
Al Reem Island | Sky Tower
22nd floor P.O.Box 32000 | Abu Dhabi, UAE
Tel: +971 2 6262626 | Fax: +971 2 6262444
info@alramz.ae | www.alramz.ae

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 ورؤية حديثة ، ونتوجه إليكم بخالص الشكر والتقدير على ثقتكم ، ونتمنى أن نكون على قدر الثقة. 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 والى ولي عهد ابوظبي صاحب السمو الشيخ محمد بن زايد آلِ نهيان وإلى أصحاب السمو أعضاء المجلس الأعلى حكام الإمارات العربية المتحدة ، بجزيل الشكر والعرفان لقيادتهم الحكيمة.

ظافر الأحبابي
رئيس مجلس الإدارة

إرنست و يونغ
صندوق بريد ١٢٦
الطابق ٢٧، نيشن تاور ٢
كورنيش أبوظبي
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

هاتف: ٤٤٠٠ ٤١٧ ٢ ٩٧١+
فاكس: ٣٣٨٣ ٦٢٧ ٢ ٩٧١+
abudhabi@ae.ey.com
ey.com/mena

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 وتدفقاتها 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. وباعتقادنا 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 بشكلٍ عام، وعند تكوين رأينا حولها، ولا نبدي 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 حدٍ 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 اختبار 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 لاحتيال أو خطأ. 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 نتيجة لاحتيال أو خطأ، 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 نتيجة لاحتيال أو خطأ، وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع أن تؤثر، منفردة أو مجتمعة، بشكل معقول على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي تم اتخاذها بناء 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، سواءً كان ذلك نتيجةً لاحتيال أو خطأ، 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 الاحتيال أعلى من المخاطر الناتجة عن الأخطاء، نظراً لأن الاحتيال 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 ملائمة 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 بشكلٍ يحقق العرض العادل للبيانات المالية الموحدة.

- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة بخصوص المعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأيٍ 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.

EY
نبني عالماً
أفضل للعمل

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 كسماريان
شريك
إرنست ويونغ
رقم القيد ٣٦٥

١٤ فبراير ٢٠١٨
أبوظبي

بيان الدخل الشامل الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

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

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

بيان المركز المالي الموحد
في ٣١ ديسمبر

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

رئيس مجلس الإدارة | العضو المنتدب | المدير المالي

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

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

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

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

بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

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

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، تحصلت 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، وفقط 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:

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

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 المعاييرو المعايير 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 جوهرية 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 للتحصيل من ذمم تداول الهامش المدينة عند عدم توقع تحصيل كامل المبلغ. بالنسبة للمبالغ الجوهرية بشكل فردي يتم القيام بهذا التقدير كل على حدة، أما المبالغ الغير جوهرية 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: ٥٢٠,٥١٨,٩٦٤ درهم)* وبلغ مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ما قيمته ٥,٧٥٧,٤٣٣ درهم *(٢٠١٦: ٥,٧٥١,٤٣٣ درهم)*. يتم إدراج أية فروقات بين المبالغ التي يتم تحصيلها فعلياً في فترات مستقبلية والمبالغ المتوقع 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 مخرجات. 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 الاعتباري الذي يتطلب من الإدارة تحديد نسب تبادل الحصص والقيمة العادلة للحصص التي تم تبادلها. حددت الإدارة بأن سعر الشراء الاعتباري 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 المستحوذة، 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 ايرادات العمولات قيمة الفواتير عن خدمات الوساطة المقدمة من قبل المجموعة خلال السنة.

إيرادات من الخدمات

يتم الاعتراف بايرادات 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:

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

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

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

٧.٢ 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 الارباح 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 الافصاح عن قيمتها العادلة في البيانات المالية الموحدة ضمن تراتيبية 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 التحويلات قد تم تنفيذها بين مستويات التراتيبية، 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 المدين 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 وفقط 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 الموحد، 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 والايرادات الأخرى

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

٤ مصاريف عمومية وإدارية

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

٥ ممتلكات ومعدات

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

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

إن تحليل التدفقات النقدية عند الاستحواذ هو كما يلي:

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

كانت القيم العادلة لموجودات ومطلوبات الشركة المستحوذ عليها محاسبيا 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

	٢٠١٧	٢٠١٦
	درهم	درهم
الرصيد فى ١ يناير	**٢٤,٥٦٩,٦٦٢**	٢٠,٦٤١,٦٥٦
إضافات *(إيضاح ٦)*	–	٣,٩٢٨,٠٠٦
	٢٤,٥٦٩,٦٦٢	٢٤,٥٦٩,٦٦٢

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

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

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

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

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

٩ ودائع ضمان في السوق

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

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:

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

١١ الأرصدة البنكية والنقد

	٢٠١٧ *درهم*	٢٠١٦ درهم
النقد فى الصندوق	٦٤,٥٩٠	٥٦,٥٢٠
الأرصدة البنكية – الحسابات الجارية	٣١١,١٦٩,١٠٠	٢٧٦,٨٧٥,٠٠١
الأرصدة البنكية – حسابات الودائع	٣١,٢٥٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠
	٣٤٢,٤٨٣,٦٩٠	٣٠١,٩٣١,٥٢١

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:

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

١٢ مبالغ مستحقة من/ إلى أسواق الاوراق المالية

	٢٠١٧	٢٠١٦
	درهم	درهم
مبالغ مستحقة من أسواق الأوراق المالية		
ناسداك دبى المحدودة	**١,٠٧٩,١٥٣**	٤,٦١٨,٧٧٤
سوق دبى المالى	**٩,٣٧٦,٤٣٣**	–
سوق أبوظبى للأوراق المالية	**٥,٠٧٥,٩٤٦**	–
	١٥,٥٣١,٥٣٢	٤,٦١٨,٧٧٤
مبالغ مستحقة إلى أسواق أوراق مالية		
سوق أبوظبى للأوراق المالية	–	١٤,٤٠٥,١٥٣
سوق دبى المالى	–	١١,٩٧٥,٨٢٦
	–	٢٦,٣٨٠,٩٧٩

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

	٢٠١٧	٢٠١٦
	درهم	درهم
الرصيد فى ١ يناير	**٥٤٩,٩١٥,٨٥٨**	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠
إضافات	–	٣٩٩,٩١٥,٨٥٨
	٥٤٩,٩١٥,٨٥٨	٥٤٩,٩١٥,٨٥٨

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
احتياطي الاستحواذ	
سعر الشراء الاعتباري على الاستحواذ *(إيضاح ٦)*	١١٥,٩٤٩,٥٣٨
إضافات لزيادة رأس المال	(٣٩٩,٩١٥,٨٥٨)
	(٢٨٣,٩٦٦,٣٢٠)

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 واستخدام 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

٢٠١٧ ***درهم***	٢٠١٦ درهم
الحركة خلال السنة	
٣,٩٣٤,٦٩٧	٤,٦٣٧,٦٤٩
١,٧٢٢,٥٠٢	٤٥٨,٢٠١
(٨٧٦,٥٨٣)	(١,١٦١,١٥٣)
٤,٧٨٠,٦١٦	٣,٩٣٤,٦٩٧

١٧ ذمم دائنة ومبالغ مستحقة الدفع

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

١٨ قروض قصيرة الأجل

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

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

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 سداده 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 وضمان 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:

	٢٠١٧ ***درهم***	٢٠١٦ *درهم*
سوق دبى المالى	٧١,٠٠٠,٠٠٠	٧٠,٠٠٠,٠٠٠
سوق أبوظبى للأوراق المالية	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠
ناسداك دبى المحدودة	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠
هيئة الأوراق المالية والسلع	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠
	١٠٣,٠٠٠,٠٠٠	١٠٢,٠٠٠,٠٠٠

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

لم يكن للمجوعة 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:

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

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

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

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:

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

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 للتغييرات 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 للتغييرات المعقولة والممكنة في أسعار الفائدة المتذبذبة، مع الاحتفاظ بجميع المتغيرات الأخرى ثابتة، لنتائج المجموعة للسنة. ليس هنالك تأثير على حقوق مساهمي المجموعة.

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

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 ومراقبه 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 و٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بناءً على المدفوعات التعاقدية.

	أقل من ٣ أشهر درهم	*٣ إلى ٦ أشهر* درهم	*٦ إلى ١٢ شهر* درهم	*الإجمالي* درهم
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧				
الذمم التجارية الدائنة	٢٧٣,٥١٦,٤٧٤	–	–	٢٧٣,٥١٦,٤٧٤
قروض قصيرة الأجل	٧٩,٤٨٦,٨١٣	١٥٢,٩٠٥,٣٠٤	١٩٥,١٠٣,٥٣٢	٤٢٧,٤٩٥,٦٤٩
مبالغ مستحقة لسوق الأوراق المالية، صافي	–	–	–	–
الاجمالي	٣٥٣,٠٠٣,٢٨٧	١٥٢,٩٠٥,٣٠٤	١٩٥,١٠٣,٥٣٢	٧٠١,٠١٢,١٢٣
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦				
الذمم التجارية الدائنة	٢٢٦,٤٠٤,٧١٢	–	–	٢٢٦,٤٠٤,٧١٢
قروض قصيرة الأجل	١٤٤,٤٨٤,٠٨٠	٢٦,٢٧٠,٠٠٧	٥٢,٥٠٠,٠٠٠	٢٢٣,٢٥٤,٠٨٧
مبالغ مستحقة لسوق الأوراق المالية، صافي	٢٦,٣٨٠,٩٧٩	–	–	٢٦,٣٨٠,٩٧٩
الإجمالي	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 و٣١ ديسمبر ٢٠١٦. يشتمل رأس المال على رأس المال والاحتياطات 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 التراتيبية 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 لتراتيبية قياس القيمة العادلة للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة كما في تاريخ التقارير المالية هي كما يلي:

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

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

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

٢٤ أرقام المقارنة

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