صندوق الاستثمار النقدي سكاي وان

البيانات المالية
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

عنوان الصندوق الرئيسي:
ص.ب: ٣٢٠٠٠
أبوظبي
الإمارات العربية المتحدة

المحتويات	*الصفحة*
تقرير مدقق الحسابات المستقل	١-٢
بيان الربح أو الخسارة	٣
بيان المركز المالي	٤
بيان التغيرات في صافي الموجودات المنسوبة لمالكي الوحدات	٥
بيان التدفقات النقدية	٦
إيضاحات حول البيانات المالية	٧-٢٠

إرنست و يونغ الشرق الأوسط
(فرع أبوظبي)
صندوق بريد ١٣٦
الطابق ٢٧، نايشن تاور ٢
كورنيش أبوظبي
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

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

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى مالكي وحدات صندوق الاستثمار النقدي سكاي وان

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية لصندوق الاستثمار النقدي سكاي وان ("الصندوق")، والتي تتضمن بيان المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ وبيان الدخل الشامل وبيان التدفقات النقدية وبيان التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، والإيضاحات حول البيانات المالية، ويشمل ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن البيانات المالية المرفقة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وعن أدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في فقرة *مسؤولية مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية* من هذا التقرير. نحن مستقلون عن الصندوق وفقاً *للقواعد الدولية للسلوك المهني للمحاسبين القانونيين* (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) إلى جانب متطلبات السلوك المهني ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة، وقد التزمنا بمسؤولياتنا المهنية وفقاً لهذه المتطلبات ومتطلبات السلوك المهني الصادرة عن المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين. وباعتقادنا إن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر لنا الأساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية.

مسؤولية الإدارة ومسؤولي الحوكمة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي تعتبره الإدارة ضرورياً لإعداد بيانات مالية خالية من الأخطاء المادية، سواءً كان ذلك نتيجةً لاحتيال أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، كما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس محاسبي، إلا إذا كانت نية الإدارة تصفية الصندوق أو إيقاف أعماله أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

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

مسؤولية مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية، ككل، خالية من الأخطاء المادية، سواءً كان ذلك نتيجةً لاحتيال أو خطأ، وإصدار تقرير مدقق الحسابات الذي يتضمن رأينا حول البيانات المالية. إن التأكيد المعقول هو عبارة عن مستوى عالي من التأكيد، لكنه ليس 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 بشكل معقول أن تؤثر، منفردة أو مجتمعة، على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي تم اتخاذها بناءً على تلك البيانات المالية.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى مالكي وحدات
صندوق الاستثمار النقدي سكاي وان (تتمة)

مسؤولية مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية (تتمة)
كجزء من عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والمحافظة على الشك المهني خلال عملية التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية، 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. 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.

- الحصول على فهم حول نظام الرقابة الداخلية المعني بتدقيق البيانات المالية لتصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف، وليس بهدف إبداء رأي حول فعالية نظم الرقابة الداخلية للصندوق.

- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.

- التوصل إلى استنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وتقييم، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك حالة جوهرية من عدم التأكد تتعلق بأحداث أو ظروف قد تلقي بشكوك جوهرية حول قدرة الصندوق على الاستمرار. إذا توصلنا إلى استنتاج أن هناك حالة جوهرية من عدم التأكد، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مدقق الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ إصدار تقرير مدقق الحسابات الخاص بنا. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

- تقييم العرض العام ومحتوى البيانات المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية تمثل المعاملات والأحداث بشكلٍ يحقق العرض العادل للبيانات المالية.

نقوم بالتواصل مع مسؤولي الحوكمة بخصوص، من بين أمورٍ أخرى، نطاق التدقيق وتوقيته وملاحظات التدقيق الهامة، والتي تتضمن نقاط الضعف الجوهرية في نظام الرقابة الداخلية التي نحددها خلال عملية التدقيق.

بتوقيع:
محمد مبين خان
شريك
إرنست ويونغ
رقم القيد ٥٣٢

٣١ مارس ٢٠٢٢
أبوظبي

بيان الأرباح أو الخسائر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

	إيضاحات	٢٠٢١ ألف درهم	*للفترة من ٢٣ ديسمبر ٢٠١٩ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠* *ألف درهم*
الإيرادات			
إيرادات ودائع وكالة إسلامية لدى بنوك محلية		٦٩٣	٩٤٤
إيرادات صكوك إسلامية سيادية تقاس بالتكلفة المطفأة		١٩	٤٠
		٧١٢	٩٨٤
المصاريف			
أتعاب شركة الإدارة	٦	(٢٩٤)	(٣٩٠)
أتعاب الحافظ الأمين	٧	(١٠٧)	(٩١)
رسوم أمين سجل الوحدات ووكيل نقل الملكية	٨	(٧٤)	(٨٣)
رسوم مقدم الخدمات الإدارية	٩	(٧٥)	(٨٤)
أتعاب مدقق الحسابات	١٠	(٣٠)	(٣٠)
		(٥٨٠)	(٦٧٨)
صافي الربح للسنة / للفترة		١٣٢	٣٠٦
التوزيعات لمالكي الوحدات		(١٣٢)	(٣٠٦)
الزيادة / (النقص) في صافي الموجودات المنسوبة لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد		-	-

تشكل الإيضاحات ١ إلى ١٨ جزءًا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

إن تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية مدرج في الصفحة ١-٢.

بيان المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

	إيضاحات	٢٠٢١ ألف درهم	٢٠٢٠ ألف درهم
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
صكوك إسلامية سيادية بالتكلفة المطفأة	١٢	١,٠٥٧	١,٠٥٧
الموجودات المتداولة			
أرصدة جارية لدى بنوك محلية	١٧	٣٠,٨٦٧	٦٦,١٠٢
ودائع وكالة إسلامية لدى بنوك محلية	١١	٦٠,٣٦٠	٣٩,٦٠٠
ذمم مدينة ومستحقات	١٣	٤٢١	٢٩٢
		٩١,٦٤٨	١٠٥,٩٩٤
إجمالي الموجودات		٩٢,٧٠٥	١٠٧,٠٥١
المطلوبات			
المطلوبات المتداولة			
ذمم دائنة ومستحقات	١٤	٥٠٣	٦٣٣
إجمالي المطلوبات		٥٠٣	٦٣٣
صافي موجودات مالكي الوحدات		٩٢,٢٠٢	١٠٦,٤١٨

مدير الصندوق

تشكل الإيضاحات ١ إلى ١٨ جزءًا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

إن تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية مدرج على الصفحة ١-٢.

بيان التغيرات في صافي الموجودات المنسوبة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

	ألف وحدة *عدد الوحدات*	*ألف درهم* *صافي الأصول*
الرصيد في ٢٣ ديسمبر ٢٠١٩	-	-
عدد الوحدات المصدرة خلال الفترة	٩٠٣,٧٢١	٩٠٣,٧٢١
عدد الوحدات المستردة خلال الفترة	(٧٩٧,٣٠٣)	(٧٩٧,٣٠٣)
صافي الربح للفترة	٣٠٦	٣٠٦
توزيعات الارباح خلال الفترة	(٣٠٦)	(٣٠٦)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	١٠٦,٤١٨	١٠٦,٤١٨
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١	١٠٦,٤١٨	١٠٦,٤١٨
عدد الوحدات المصدرة خلال السنة	١,٦٣٣,٤١٤	١,٦٣٣,٤١٤
عدد الوحدات المستردة خلال السنة	(١,٦٤٧,٦٣٠)	(١,٦٤٧,٦٣٠)
صافي الربح للسنة	١٣٢	١٣٢
توزيعات الارباح خلال السنة	(١٣٢)	(١٣٢)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٩٢,٢٠٢	٩٢,٢٠٢

تشكل الإيضاحات ١ إلى ١٨ جزءًا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

إن تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية مدرج في الصفحة ١-٢.

بيان التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

	ايضاحات	٢٠٢١ ألف درهم	للفترة من ٢٣ ديسمبر ٢٠١٩ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ألف درهم
الأنشطة التشغيلية			
صافي الربح للسنة / الفترة		١٣٢	٣٠٦
أرباح مستحقة من ودائع وكالة إسلامية		(١٣٨)	(٢٥٢)
إيرادات أرباح مستحقة من صكوك إسلامية		٩	(٤٠)
ودائع وكالة إسلامية لدى بنوك محلية		(٢٠,٧٦٠)	(٣٩,٦٠٠)
صكوك إسلامية سيادية بالتكلفة المطفأة		-	(١,٠٥٧)
ذمم دائنة و مستحقات		(١٣٠)	٦٣٣
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية		(٢٠,٨٨٧)	(٤٠,٠١٠)
الأنشطة التمويلية			
اصدار وحدات جديدة		١,٦٣٣,٤١٤	٩٠٣,٧٢١
إسترداد وحدات مصدرة		(١,٦٤٧,٦٣٠)	(٧٩٧,٣٠٣)
توزيعات أرباح محققة خلال السنة / الفترة		(١٣٢)	(٣٠٦)
صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة التمويلية		(١٤,٣٤٨)	١٠٦,١١٢
صافي (النقص) الزيادة في النقد وما يعادله خلال السنة/الفترة		(٣٥,٢٣٥)	٦٦,١٠٢
النقد وما يعادله في بداية السنة/الفترة		٦٦,١٠٢	-
النقد وما يعادله في نهاية السنة/الفترة	١٧	٣٠,٨٦٧	٦٦,١٠٢

تشكل الإيضاحات ١ إلى ١٨ جزءًا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

إن تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية مدرج على الصفحة ١-٢.

١ الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

تم تأسيس صندوق الاستثمار النقدي سكاي وان ("الصندوق") في ٢٣ ديسمبر ٢٠١٩ في دولة الإمارات العربية المتحدة كصندوق استثمار نقدي عام مفتوح رأس المال ولا يتبع مؤشر محدد ويستثمر في المنتجات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية فقط. يتم احتساب صافي قيمة موجودات الصندوق وصافي قيمة موجودات مالكي الوحدات في نهاية كل يوم عمل ويتم توزيع الأرباح بشكل يومي على مالكي الوحدات.

تم تصميم الصندوق للاستثمار في الأصول عالية السيولة المتوافقة مع الشريعة الإسلامية في إطار هيكل معتمد من قبل هيئة الإمارات للأوراق المالية والسلع. إن العنوان المسجل للصندوق هو ص ب ٣٢٠٠٠ أبوظبي الإمارات العربية المتحدة

تم اعتماد إصدار هذه البيانات المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٢.

٢ أساس الإعداد

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

تم إعداد هذه البيانات المالية على أساس التكلفة التاريخية.

تم عرض هذه البيانات المالية بدرهم الإمارات العربية المتحدة ("الدرهم الإماراتي")، وهو العملة الوظيفية للصندوق، هذا وقد تم تقريب كافة القيم إلى أقرب عدد بألف درهم، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

٣ السياسات المحاسبية الهامة

تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة أدناه في هذه البيانات المالية.

أ) إيرادات من ودائع وكالة إسلامية لدى بنوك محلية

يتم إدراج الإيرادات من ودائع الوكالة لدى بنوك محلية على اساس الاستحقاق باستخدام الربح المقدر في البنوك المعنية ويتم تعديل ذلك التقدير عند ثبوت الربح المحقق عند انتهاء فترة التعاقد.

ب) إيرادات من صكوك إسلامية سيادية مقاسة بالتكلفة المطفأة

يتم إدراج الإيرادات من الصكوك الإسلامية المقاسة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ت) الأرباح

١ - معدل الربح الفعلي

يتم إدراج إيرادات الأرباح ضمن الأرباح أو الخسائر باستخدام طريقة الأرباح الفعلية. يتمثل "معدل الربح الفعلي" في المعدل الذي يتم استخدامه بشكل فعلي لخصم الدفعات أو المقبوضات المستقبلية المقدرة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية إلى:

- إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي؛ أو
- التكلفة المطفأة للالتزام المالي.

عند احتساب معدل الربح الفعلي للأدوات المالية بخلاف تلك التي تعرضت لانخفاض ائتماني عند شرائها أو إنشاءها، يقوم مدير الصندوق بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع الأخذ بالاعتبار كافة الشروط التعاقدية للأداة المالية، وليس خسائر الائتمان المتوقعة.

عند احتساب معدل الربح الفعلي، يتم الأخذ بالاعتبار تكاليف المعاملة والرسوم المدفوعة أو المستلمة والتي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الربح الفعلي. تشمل تكاليف المعاملات التكاليف الإضافية المنسوبة بشكل مباشر لحيازة أصل مالي أو التزام مالي.

٢ - احتساب إيرادات ومصاريف الربح

يتم احتساب معدل الربح الفعلي للأصل المالي أو الالتزام المالي عند الإدراج المبدئي للأصل المالي أو الالتزام المالي. عند احتساب إيرادات ومصاريف الربح، يتم تطبيق معدل الربح الفعلي على إجمالي القيمة الدفترية للأصل (عندما لا يتعرض الأصل لانخفاض ائتماني) أو على التكلفة المطفأة للالتزام.

ج) الموجودات المالية والمطلوبات المالية

١ - الإدراج المبدئي والقياس

يتم إدراج كافة الأدوات المالية مبدئياً (بما في ذلك عمليات البيع والشراء الاعتيادية للموجودات المالية) في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية الخاصة بالأداة.

يتم مبدئياً قياس الأصل المالي (ما لم يكن ذمة تجارية مدينة لا تنطوي على عنصر تمويلي هام) أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة زائداً، بالنسبة للبند الذي ليس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكاليف المعاملات المنسوبة مباشرة للاستحواذ عليه أو إصداره. يتم مبدئياً قياس الذمم التجارية المدينة التي لا تنطوي على عنصر تمويلي هام بسعر المعاملة.

٣ السياسات المحاسبية الهامة *(تتمة)*

ج) الموجودات المالية والمطلوبات المالية *(تتمة)*

٢ - التصنيف والقياس اللاحق

الموجودات المالية – تقييم نموذج الأعمال
يقوم مدير الصندوق بتقييم الهدف من نموذج الأعمال الذي يتم في إطاره الاحتفاظ بالأصل المالي على مستوى المحفظة حيث يوضح ذلك بشكل أفضل الطريقة التي يتم وفقاً لها إدارة الأعمال وتقديم المعلومات. تتضمن المعلومات التي تم أخذها بالاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المعلنة للصندوق وكيفية تفعيل تلك السياسات عملياً. يشمل ذلك ما إذا كانت استراتيجية مدير الصندوق تركز على تحقيق إيرادات من الأرباح التعاقدية، مع الاحتفاظ بمعدل أرباح محدد، وتوافق مدة الموجودات المالية مع مدة أي التزامات ذات صلة أو التدفقات النقدية الخارجة المتوقعة أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الموجودات؛
- كيفية تقييم أداء الصندوق ورفع تقارير بشأنه؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- مدى تكرار وحجم وتوقيت مبيعات الموجودات المالية في فترات سابقة، وأسباب هذه المبيعات وتوقعات بشأن نشاط المبيعات في المستقبل.

إن عمليات تحويل الموجودات المالية إلى أطراف أخرى في معاملات غير مؤهلة للاستبعاد لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض وفقاً لسياسة الصندوق بشأن مواصلة إدراج الموجودات.

فيما يتعلق بالموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو التي تتم إدارتها ويتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

الموجودات المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والأرباح
لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الإدراج المبدئي. يتم تعريف "الأرباح" على أنها المقابل المالي للقيمة الزمنية للمال والمخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي المستحق خلال فترة زمنية محددة ومخاطر وتكاليف التمويل الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، بالإضافة إلى هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي للأرباح، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. يشمل ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي ينطوي على شرط تعاقدي يمكن أن يغير توقيت أو قيمة التدفقات النقدية التعاقدية في حال عدم استوفاء هذا الشرط. عند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بالاعتبار ما يلي:

- أحداث محتملة من شأنها أن تغير قيمة أو توقيت التدفقات النقدية؛
- الشروط التي قد يترتب عنها تغيير سعر الأرباح التعاقدي، بما في ذلك شروط السعر المتغيرة؛
- شروط السداد والتمديد؛ و
- الشروط التي تحول دون مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من الموجودات المحددة (على سبيل المثال، شروط عدم الرجوع).

٣ السياسات المحاسبية الهامة *(تتمة)*

ج) الموجودات المالية والمطلوبات المالية *(تتمة)*

٢- التصنيف والقياس اللاحق (تتمة)

الموجودات المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والأرباح (تتمة)
تتوافق شروط الدفع المسبق مع دفعات المبلغ الأصلي والأرباح فقط إذا كانت قيمة الدفعات المسبقة تمثل بشكل شامل المبالغ غير المسددة من المبلغ الأصلي والأرباح على المبلغ الأصلي المستحق، والذي قد يشتمل على تعويض إضافي معقول لإنهاء العقد بشكل مُبكر. علاوة على ذلك، بالنسبة للموجودات المالية المُستحوذ عليها بخصم أو علاوة على قيمتها التعاقدية، فإن الشرط الذي يُجيز أو يتطلب الدفع المسبق بقيمة تمثل فعلياً القيمة التعاقدية الاسمية بالإضافة إلى الأرباح التعاقدية (ولكن غير المدفوعة) المستحقة (والتي قد تتضمن أيضاً تعويض إضافي معقول عن الإنهاء المبكر) يتم التعامل معه على أنه متوافق مع هذا المعيار إذا كانت القيمة العادلة لشرط الدفع المسبق غير هامة عند الإدراج المبدئي.

الموجودات المالية – القياس اللاحق، الأرباح والخسائر
الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة - يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الأرباح الفعلية. يتم تخفيض التكلفة المطفأة بخسائر انخفاض القيمة. يتم إدراج إيرادات الأرباح وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم إدراج أية أرباح أو خسائر من الاستبعاد ضمن الأرباح أو الخسائر.

المطلوبات المالية – التصنيف والقياس اللاحق والأرباح والخسائر
يتم تصنيف المطلوبات المالية على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الأرباح الفعلية. يتم إدراج مصاريف الأرباح وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم أيضاً إدراج أية أرباح أو خسائر من الاستبعاد ضمن الأرباح أو الخسائر.

٣- انخفاض القيمة

يتم بتاريخ كل تقرير مالي تقييم الموجودات المالية للتحقق من تعرضها لانخفاض القيمة لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض القيمة.

تتضمن الأدلة الموضوعية على انخفاض قيمة الموجودات المالية تعرض المقترض لأزمة مالية هامة أو التعثر في السداد أو العجز عن السداد من قبل المقترض أو إعادة جدولة المبلغ المستحق للصندوق وفقاً لشروط ما كان الصندوق لتقبلها في ظروف أخرى، أو المؤشرات التي تدل على أن أحد المقترضين أو المصدرين سيتعرض للإفلاس، أو التغيرات السلبية في بيان مدفوعات المقترضين.

الأدوات المالية وموجودات العقود
يقوم مدير الصندوق بإدراج مخصصات خسارة بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي، باستثناء البنود التالية حيث يتم قياس مخصصات الخسارة بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً:

- الاستثمارات في الصكوك التي تم تحديدها على أنها منخفضة القيمة الائتمانية في تاريخ التقرير، و
- الصكوك الأخرى والأرصدة المصرفية التي ارتفعت مخاطر الائتمان المرتبطة بها بصورة جوهرية منذ الإدراج المبدئي (أي مخاطر التعثر التي تحدث على مدى العمر المتوقع للأداة المالية).

٣ السياسات المحاسبية الهامة *(تتمة)*

ج) الموجودات المالية والمطلوبات المالية *(تتمة)*

٣- انخفاض القيمة (تتمة)

الأدوات المالية وموجودات العقود (تتمة)

يتم دائماً قياس مخصصات الخسارة للذمم التجارية المدينة وموجودات العقود والاستثمارات في الصكوك بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية.

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان لأداة مالية قد زادت بصورة جوهرية منذ الإدراج المبدئي وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، يأخذ مدير الصندوق بالاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة الملائمة والمتاحة دون تكلفة أو مجهود زائد. والتي تشمل المعلومات الكمية والنوعية بناءً على الخبرة السابقة لمدير الصندوق وتقييم الجدارة الائتمانية والمعلومات الاستشرافية.

يفترض مدير الصندوق أن مخاطر الائتمان المتعلقة بالأصل المالي قد زادت بصورة جوهرية إذا كان متأخر السداد لأكثر من ٣٠ يوماً.

يعتبر مدير الصندوق أن الموجودات المالية متعثرة السداد عندما:

- يكون من غير المحتمل أن يفي المقترض بالتزاماته الائتمانية بالكامل تجاه مدير الصندوق دون لجوء مدير الصندوق لاتخاذ إجراءات مثل مصادرة الضمان (إن وجد)؛ أو
- يكون الأصل المالي متأخر السداد لمدة تزيد عن ٩٠ يوم.

تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية في خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التعثر المحتمل على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً في الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر المحتمل حدوثها خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير (أو خلال فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من ١٢ شهراً).

تتمثل الفترة القصوى التي يتم أخذها بالاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة في الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي يتعرض خلالها مدير الصندوق لمخاطر الائتمان.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة في التقدير المرجح لخسائر الائتمان بناء على الاحتمالية. يتم قياس خسائر الائتمان على أنها القيمة الحالية لكامل العجز في النقد (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة بموجب العقد والتدفقات النقدية التي يتوقع مدير الصندوق الحصول عليها). يتم خصم خسائر الائتمان المتوقعة بمعدل الربح الفعلي للأصل المالي.

الموجودات المالية التي تعرضت لانخفاض ائتماني

يقوم مدير الصندوق في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية قد تعرضت لانخفاض ائتماني. يعتبر الأصل المالي أنه "تعرض لانخفاض ائتماني" عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي.

٣ السياسات المحاسبية الهامة *(تتمة)*

ج) الموجودات المالية والمطلوبات المالية *(تتمة)*

٣- انخفاض القيمة (تتمة)

الموجودات المالية التي تعرضت لانخفاض ائتماني (تتمة)
تشتمل الأدلة الموضوعية على تعرض الأصل المالي لانخفاض ائتماني على البيانات الملحوظة التالية:

- الصعوبات المالية الحادة من قبل المُصدر؛
- الإخلال بالعقد، مثل التعثر أو التأخر في السداد لمدة تزيد عن ٩٠ يوماً؛
- إعادة جدولة السداد بناءً على شروط ما كان لمدير الصندوق تقبلها في ظروف أخرى؛
- أن يكون من المحتمل تعرض المُصدر للإفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى؛ أو
- غياب سوق نشط للأداة نتيجة أزمات مالية.

يتم عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في بيان المركز المالي.

يتم خصم مخصصات الخسارة للموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة من القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات.

الشطب
يتم شطب القيمة الدفترية الإجمالية لأصل مالي طالما لا توجد لدى مدير الصندوق احتمالية معقولة لاسترداد الأصل المالي سواء بصورة كلية أو جزئية. يقوم مدير الصندوق بتقييم توقيت وقيمة المشطوبات على أساس فردي فيما إذا كان هناك احتمال معقول للاسترداد. لا يتوقع مدير الصندوق استرداد ملحوظ للمبالغ المشطوبة. إلا أن الموجودات المالية المشطوبة قد تظل خاضعة لإجراءات التطبيق بغرض الالتزام بإجراءات مدير الصندوق فيما يتعلق باسترداد المبالغ المستحقة.

٤- الاستبعاد

الموجودات المالية
يقوم مدير الصندوق باستبعاد أصل مالي عندما تنتهي حقوقه التعاقدية في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي أو عندما يقوم بتحويل الحقوق في استلام التدفقات النقدية التعاقدية من خلال معاملة يتم بموجبها تحويل كافة مخاطر وامتيازات ملكية الأصل المالي بصورة فعلية أو عندما لا يقوم مدير الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر وامتيازات الملكية بصورة فعلية ولا يحتفظ بسيطرته على الأصل المالي.

يقوم مدير الصندوق بإبرام معاملات يتم بموجبها تحويل الموجودات المدرجة في بيان المركز المالي ولكنه يحتفظ إما بكافة مخاطر وامتيازات الموجودات المالية. في هذه الحالات، يتم استبعاد الموجودات المحولة.

المطلوبات المالية
يقوم مدير الصندوق باستبعاد التزام مالي عندما تتم تسوية التزاماته التعاقدية أو عندما يتم إلغاؤها أو انتهائها. يقوم مدير الصندوق أيضاً باستبعاد الالتزام المالي عندما يتم تعديل شروطه وتكون التدفقات النقدية للالتزام المعدل مختلفة بصورة جوهرية، وفي هذه الحالة يتم إدراج التزام مالي جديد بناء على الشروط المعدلة بالقيمة العادلة.

٣ السياسات المحاسبية الهامة *(تتمة)*

المطلوبات المالية (تتمة)
عند استبعاد التزام مالي، يتم إدراج الفرق بين القيمة الدفترية المشطوبة والاعتبار المدفوع (بما في ذلك أية موجودات غير نقدية تم تحويلها أو التزامات محتملة) ضمن الأرباح أو الخسائر.

د) النقد وما يعادله

لغرض بيان التدفقات النقدية، يتألف النقد وما يعادله من أرصدة جارية لدى بنوك محلية وودائع وكالة قصيرة الأجل لدى بنوك محلية ذات استحقاق أصلي لمدة ثلاثة أشهر أو أقل.

ه) المخصصات

يتم إدراج مخصصات المطلوبات ذات القيمة والتوقيت غير المؤكدين عندما يكون لدى مدير الصندوق، نتيجة لأحداث سابقة، التزام حالي قانوني أو ضمني يمكن تقديره بصورة موثوقة، ويكون من المرجح أن يتطلب تدفق المنافع الاقتصادية للخارج لتسوية الالتزام، ويمكن إجراء تقدير موثوق عن قيمة الالتزام. عندما يكون للتوقيت تأثير جوهري على القيمة، يتم تكوين مخصص للقيمة الحالية للمصاريف التي من المتوقع أن تكون كافية لتسوية هذه الالتزام.

عندما يكون من غير المحتمل عدم تدفق منافع اقتصادية للخارج أو يتعذر تقدير المصروفات اللازمة بصورة موثوقة، يتم إدراج هذه المصاريف كمطلوبات طارئة إلا إذا كان هناك احتمال ضئيل أو انعدام احتمالية السداد.

و) العملات الأجنبية

يتم تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بعملات أجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقارير المالية. يتم إدراج جميع الفروق ضمن الأرباح أو الخسائر.

٤ أساس الإعداد والتغييرات في السياسات المحاسبية

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة
إن السياسات المحاسبية المعتمدة متوافقة مع تلك المتبعة في السنة المالية السابقة، باستثناء تطبيق المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التالية الفعّالة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١. لم يقم الصندوق بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر صادر ولكنه غير فعّال بعد.

- إصلاح معيار معدل الفائدة - المرحلة ٢: تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩، المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧، المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦

٤ أساس الإعداد والتغييرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة (تتمة)
تتضمن التعديلات الإجراءات العملية التالية:

- إجراء عملي يتطلب معاملة التغيرات التعاقدية أو التغيرات على التدفقات النقدية التي يتطلبها الإصلاح بشكل مباشر، كتغيرات على سعر الفائدة العائم، ومساوي لحركة سعر فائدة في السوق.
- إجراء تغيرات السماح التي يتطلبها إصلاح ايبور لتصنيفات التحوط ووثائق التحوط دون إيقاف علاقة التحوط.
- تقديم إعفاء مؤقت للشركات من استيفاء المتطلبات القابلة للتحديد بشكل منفصل عند تصنيف أداة معدل الفائدة الخالي من المخاطر كتحوط لمكون المخاطر.

- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦: امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد- ١٩ما بعد ٣٠ يونيو ٢٠٢١

لم تكن لهذه التعديلات تأثير جوهري على البيانات المالية للصندوق. ينوي الصندوق استخدام الإجراءات العملية في الفترات المستقبلية عندما تصبح قابلة للتطبيق.

التغيرات المستقبلية في السياسات المحاسبية - المعايير الصادرة ولكن غير فعالة بعد

إن المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة، ولكن غير فعالة بعد، حتى تاريخ إصدار البيانات المالية للصندوق موضحة أدناه. ينوي الصندوق تطبيق هذه المعايير، في حال إمكانية التطبيق، عندما تصبح فعالة:

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ عقود التأمين؛
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١: اعتماد المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى - الشركة التابعة كمطبق للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لأول مرة؛
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ رسوم الأدوات المالية في اختبار الـ ١٠٪ المتعلق باستبعاد المطلوبات المالية؛
- معيار المحاسبة الدولي رقم ٤١ الزراعة – الضريبة في قياسات القيمة العادلة؛
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١: تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة؛
- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣: الإشارة إلى الإطار النظري؛
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦: الممتلكات والآلات والمعدات - متحصلات قبل الاستخدام المقصود؛
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧: العقود المُكلِفة – تكاليف استيفاء العقد؛
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٨: تعريف التقديرات المحاسبية: و
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ وبيان ممارسة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ٢: الإفصاح عن السياسات المحاسبية.

لا يتوقع الصندوق بأن يكون لتطبيق هذه المعايير والتعديلات الجديدة أي تأثير جوهري على البيانات المالية، عند تطبيقها في فترات مستقبلية.

٥ استخدام الأحكام والتقديرات

عند إعداد البيانات المالية قام مدير الصندوق بوضع الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

٦ أتعاب شركة الإدارة

تبلغ أتعاب شركة الإدارة ٠,٧٥٪ (٢٠٢٠: ٠,٧٥٪) من صافي قيمة موجودات الصندوق سنويا، وتحتسب بشكل يومي ومستحقة الدفع إلى شركة الإدارة بشكل سنوي. يجوز لمدير الصندوق وفقاً لتقديره المطلق إعادة جزء أو كامل أتعاب الإدارة.

٧ أتعاب الحافظ الأمين

تبلغ أتعاب الحافظ الأمين ٠,٠٦٪ (٢٠٢٠: ٠,١٪) من صافي قيمة موجودات الصندوق سنويًا بالإضافة الى حد ادنى قدره ٦٠,٠٠٠ درهم إماراتي (٢٠٢٠: لا شيء) سنويا بالإضافة إلى ضريبة القيمة المضافة ، وتحتسب بشكل يومي وتستحق الدفع إلى الحافظ الأمين شهرياً. يجوز لمدير الصندوق وفقاً لتقديره المطلق إعادة جزء أو كامل أتعاب الحافظ الأمين.

٨ رسوم أمين سجل الوحدات ووكيل نقل الملكية

تبلغ رسوم أمين سجل الوحدات ووكيل نقل الملكية ٠,١٪ (٢٠٢٠: ٠,١٪) من صافي قيمة موجودات الصندوق سنوياً، تحتسب بشكل يومي وتستحق الدفع إلى أمين سجل الوحدات ووكيل نقل الملكية بشكل سنوي. يجوز لمدير الصندوق وفقاً لتقديره المطلق إعادة جزء أو كامل رسوم أمين سجل الوحدات ووكيل نقل الملكية.

٩ رسوم مقدم الخدمات الإدارية

تبلغ رسوم مقدم الخدمات الإدارية ٠,١ ٪ (٢٠٢٠: ٠,١٪) سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق ، وتحتسب بشكل يومي ويتم دفعها إلى مقدم الخدمات الإدارية بشكل سنوي. يجوز لمدير الصندوق وفقاً لتقديره المطلق إعادة جزء أو كامل رسوم مقدم الخدمات الإدارية.

١٠ أتعاب مدقق الحسابات

تبلغ أتعاب مدقق الحسابات ٣٠,٠٠٠ درهم إماراتي (٢٠٢٠: ٣٠,٠٠٠ درهم إماراتي) سنوياً.

١١ ودائع وكالة إسلامية لدى بنوك محلية

	٢٠٢١ *ألف درهم*	٢٠٢٠ *ألف درهم*
مصرف الشارقة الإسلامي	١٨,٤٠٠	٩,٦٥٠
بنك عجمان	١٥,٠٠٠	-
بنك الفجيرة الوطني	١١,٥٦٠	٢١,٤٥٠
بنك المشرق	٨,٤٠٠	-
بنك دبي الإسلامي	٧,٠٠٠	٣,٥٠٠
بنك الامارات الاسلامي	-	٥,٠٠٠
	٦٠,٣٦٠	٣٩,٦٠٠

١٢ صكوك إسلامية سيادية بالتكلفة المطفأة

	٢٠٢١ *ألف درهم*	٢٠٢٠ *ألف درهم*
صكوك إسلامية ذات أجل استحقاق أصلي أكثر من سنة		
صكوك حكومة دبي ٢٠٢٢	١,٠٥٧	١,٠٥٧

١٣ ذمم مدينة وأخرى

	٢٠٢١ *ألف درهم*	٢٠٢٠ *ألف درهم*
أرباح مستحقة على ودائع وكالة إسلامية	٣٩٠	٢٥٢
أرباح مستحقة على صكوك إسلامية	٣١	٤٠
	٤٢١	٢٩٢

١٤ ذمم دائنة ومستحقات

	٢٠٢١ *ألف درهم*	٢٠٢٠ *ألف درهم*
أتعاب شركة الإدارة	٢٨٥	٣٦٨
أتعاب الحافظ الأمين	٣٩	٨٣
رسوم أمين سجل الوحدات ووكيل نقل الملكية	٧٤	٨٣
رسوم مقدم الخدمات الإدارية	٧٥	٨٤
أتعاب مدقق الحسابات	٣٠	١٥
	٥٠٣	٦٣٣

١٥ الأطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة مدير الصندوق وشركاته الزميلة ومساهميه الرئيسيين وأعضاء مجلس إدارته وموظفي الإدارة الرئيسيين لمدير الصندوق والشركات التي يتم السيطرة عليها أو تخضع لسيطرة مشتركة أو تمارس عليها هذه الأطراف تأثيراً جوهرياً. يتم اعتماد سياسات وشروط التسعير الخاصة بهذه المعاملات من قبل مدير الصندوق.

فيما يلي المعاملات مع الأطراف ذات علاقة المدرجة في بيان الدخل الشامل:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ *ألف درهم*	*للفترة من ٢٣ ديسمبر ٢٠١٩ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠* *ألف درهم*
التوزيعات لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد	١,١٢٢	١٢,٨٣٠
أتعاب شركة الإدارة	٢٨٥	٣٩٠
رسوم أمين سجل الوحدات ووكيل نقل الملكية	٧٤	٨٣
رسوم مقدم الخدمات الإدارية	٧٥	٨٤
	٤٣٤	٥٥٧

فيما يلي الأرصدة لدى الأطراف ذات علاقة والمدرجة في بيان المركز المالي:

	٢٠٢١	٢٠٢٠
عدد الوحدات المصدرة (ألف وحدة)	١,١٢٢	١٢,٨٣٠
ذمم دائنة وأخرى (ألف درهم)	٤٣٤	٥٥٧

١٥ الأطراف ذات علاقة (تتمة)

شروط وأحكام المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

إن الأرصدة القائمة في نهاية الفترة غير مضمونة وتتم تسويتها نقداً. لم يتم تقديم أو الحصول على أي ضمانات مقابل الذمم المدينة أو الدائنة للأطراف ذات علاقة.

١٦ الأرباح الأساسية للوحدة

يتم احتساب الأرباح الأساسية للوحدة من خلال تقسيم صافي أرباح الفترة العائد إلى مالكي وحدات الصندوق على المتوسط المرجح لعدد الوحدات القائمة خلال الفترة.

	٢٠٢١	٢٠٢٠
صافي الربح للسنة / الفترة (ألف درهم)	١٣٢	٣٠٦
متوسط عدد الوحدات خلال السنة / الفترة (ألف وحدة)	٧٤,٢٢٤	٩١,١٠٨
الأرباح الأساسية للوحدة (درهم)	١,٧٨	٣,٣٦

١٧ النقد وما يعادله

يتألف النقد وما يعادله لغرض بيان التدفقات النقدية مما يلي:

	٢٠٢١	٢٠٢٠
	ألف درهم	*ألف درهم*
أرصدة جارية لدى بنوك محلية	٣٠,٨٦٧	٢,٢٧٩
ودائع وكالة إسلامية لدى بنوك محلية ذات أجل استحقاق أصلي أقل من ثلاثة أشهر	-	٦٣,٨٢٣
	٣٠,٨٦٧	٦٦,١٠٢

١٨ إدارة المخاطر

إن المخاطر الرئيسية التي تنشأ من الأدوات المالية للصندوق هي مخاطر السيولة ومخاطر معدل الأرباح ومخاطر الإتمان ومخاطر السوق ومخاطر العملات الأجنبية. يقوم مدير الصندوق بمراجعة واعتماد سياسات إدارة كل من هذه المخاطر والمختصرة أدناه.

أ) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الصندوق على الوفاء بالتزامته المالية عند استحقاقها تحت الظروف العادية أو الحرجة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، كانت تعرضات الصندوق لمخاطر السيولة غير جوهرية.

ب) مخاطر معدل الربح

تتمثل مخاطر معدل الربح في مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار الربح السوقية. يوضح الجدول التالي حساسية بيان الدخل الشامل من التغيرات المحتملة بصورة معقولة في معدلات الربح المتغيرة، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، على نتائج الصندوق للفترة.

	٢٠٢١ *ألف درهم*
التأثير على صافي ربح السنة	
+ زيادة بمقدار ٥٠ نقطة أساس	١٠٥
- نقص بمقدار ٥٠ نقطة أساس	**(١٠٥)**

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ *ألف درهم*
التأثير على صافي ربح الفترة	
+ زيادة بمقدار ٥٠ نقطة أساس	١٣٨
- نقص بمقدار ٥٠ نقطة أساس	(١٣٨)

ج) مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في مخاطر الخسائر المالية التي قد يتكبدها الصندوق في حالة عدم وفاء المؤسسات المالية أو الطرف المقابل في أداة مالية بالتزاماته التعاقدية، وتنشأ مخاطر الائتمان بصورة رئيسية من الودائع والاستثمارات في صكوك لدى الصندوق.

١٨ إدارة المخاطر *(تتمة)*

ج) مخاطر الائتمان (تتمة)

إن أقصى تعرض لمخاطر الائتمان يواجهه الصندوق (بغض النظر عن قيمة أي ضمانات أو تأمينات أخرى محتفظ بها) في حالة عجز الأطراف المقابلة في الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية المتعلقة بكل فئة من فئات الموجودات المدرجة يتمثل في القيمة الدفترية لتلك الموجودات كما هو مبين أدناه:

	٢٠٢١ *ألف درهم*	٢٠٢٠ *ألف درهم*
أرصدة جارية لدى بنوك محلية	٣٠,٨٦٧	٦٦,١٠٢
ودائع وكالة لدى بنوك محلية	٦٠,٣٦٠	٣٩,٦٠٠
صكوك إسلامية سيادية بالتكلفة المطفأة	١,٠٥٧	١,٠٥٧
ذمم مدينة أخرى	٤٢١	٢٩٢
	٩٢,٧٠٥	١٠٧,٠٥١

د) مخاطر السوق

إن الصندوق معرض لمخاطر تنشأ من أستثماراته في صكوك إسلامية سيادية بالتكلفة المطفأة. يقوم مدير الصندوق بمراقبة الجزء الخاص بالصكوك وحقوق الملكية في محفظة الاستثمارات الخاصة بالصندوق وفقاً لمؤشرات السوق. تتم إدارة الاستثمارات الهامة داخل المحفظة وفقاً لكل استثمار على حدة.

	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ *ألف درهم* *القيمة الدفترية*	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ *ألف درهم* *القيمة السوقية*
صكوك إسلامية سيادية بالتكلفة المطفأة	١,٠٥٧	١,٠٨٨

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ *ألف درهم* *القيمة الدفترية*	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ *ألف درهم* *القيمة السوقية*
صكوك إسلامية سيادية بالتكلفة المطفأة	١,٠٥٧	١,٠٦٢

ه) مخاطر العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر العملات الأجنبية بمخاطر تقلب أسعار الأدوات المالية نظرا للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية بالعملات الأجنبية. لا توجد مطلوبات بعملة اخرى خلاف العملة الوظيفية في تاريخ التقارير المالية.