



# صندوق سرمایه‌گذاری مشترک کارگزاری بانک ملی ایران

گزارش حسابرس مستقل

و

صورت‌های مالی

دوره میانی شش ماهه منتهی به ۲۰ آبان ماه ۱۳۹۰



به نام خدا

## گزارش حسابرس مستقل به سرمایه‌گذاران صندوق سرمایه‌گذاری مشترک کارگزاری بانک ملی ایران

### گزارش نسبت به صورت‌های مالی

صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری مشترک کارگزاری بانک ملی ایران شامل صورت خالص دارایی‌های صندوق به تاریخ ۲۰ آبان ماه ۱۳۹۰ و صورت‌های سود و زیان و گردش خالص دارایی‌های آن برای دوره میانی شش ماهه منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت‌های توضیحی ۱ تا ۲۵ توسط این موسسه، حسابرسی شده است.

#### مسئولیت مدیرصندوق در قبال صورت‌های مالی

مسئولیت تهیه صورت‌های مالی یادشده طبق استانداردهای حسابداری با مدیر صندوق است، این مسئولیت شامل طراحی، اعمال و حفظ کنترل‌های داخلی مربوط به تهیه صورت‌های مالی است به گونه‌ای که این صورت‌ها عاری از تحریف بااهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه باشد.

#### مسئولیت حسابرس

مسئولیت این موسسه، اظهارنظر نسبت به صورت‌های مالی یادشده براساس حسابرسی انجام شده طبق استانداردهای حسابرسی است. استانداردهای مزبور ایجاب می‌کند این موسسه الزامات آیین رفتار حرفه‌ای را رعایت و حسابرسی را به گونه‌ای برنامه ریزی و اجرا کند که از نبود تحریف بااهمیت در صورت‌های مالی، اطمینان معقول کسب شود. حسابرسی شامل اجرای روش‌هایی برای کسب شواهد حسابرسی درباره مبالغ و دیگر اطلاعات افشا شده در صورت‌های مالی است. انتخاب روش‌های حسابرسی به قضاوت حسابرس، از جمله ارزیابی خطرهای تحریف بااهمیت صورت‌های مالی ناشی از تقلب یا اشتباه، بستگی دارد. برای ارزیابی این خطرهای داخلی مربوط به تهیه و ارائه صورت‌های مالی به منظور طراحی روش‌های حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهارنظر نسبت به اثربخشی کنترل‌های داخلی واحد تجاری، بررسی می‌شود. حسابرسی همچنین شامل ارزیابی مناسب بودن رویه‌های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری انجام شده توسط مدیریت و نیز ارزیابی کلیت ارائه صورت‌های مالی است. این موسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده، برای اظهارنظر نسبت به صورت‌های مالی، کافی و مناسب است.

#### اظهارنظر

به نظر این موسسه، صورت‌های مالی یادشده، خالص دارایی‌های صندوق سرمایه‌گذاری مشترک کارگزاری بانک ملی ایران را در تاریخ ۲۰ آبان ماه ۱۳۹۰ و عملکرد مالی و گردش خالص دارایی‌های آن را برای دوره میانی شش ماهه منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه‌های بااهمیت، طبق استانداردهای حسابداری به نحو مطلوب نشان می‌دهد.



## گزارش حسابرسی مستقل (ادامه)

### صندوق سرمایه‌گذاری مشترک کارگزاری بانک ملی ایران

#### گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

- ۱ - طبق بند ۴ پیوست یک اساسنامه، در صورتی که وجه واریزی توسط سرمایه‌گذار بیش از مبلغ اختصاص داده شده به صدور واحدهای سرمایه‌گذاری باشد، مدیر موظف است مابه‌التفاوت را ظرف مدت دو روز کاری بعد از ارائه درخواست صدور به حساب بانکی سرمایه‌گذار واریز کند. در طی دوره مواردی مشاهده شده است که وجه مازاد با تاخیر به حساب سرمایه‌گذار واریز شده است.
- ۲ - طبق بند ۷ ماده ۵۴ اساسنامه گزارش عملکرد و صورت‌های مالی صندوق در دوره‌های سه ماهه باید حداکثر ظرف بیست روز کاری پس از پایان دوره در تارنمای صندوق منتشر شود. این امر در مورد صورت‌های مالی دوره های سه ماهه و شش ماهه با تاخیر انجام شده است .
- ۳ - طبق ماده ۲۶ اساسنامه صندوق، مدیر باید در انتخاب ترکیب دارایی‌های صندوق در دوره‌های مختلف نصاب‌های مذکور در امیدنامه را رعایت کند. طبق تبصره ماده ۲۶، در صورتی که به هر دلیل نصاب‌های مذکور در این ماده نقض گردد، مدیر باید ضمن اطلاع به متولی و حسابرس، ظرف حداکثر ۱۰ روز کاری اقدامات لازم را برای رعایت این نصاب‌ها انجام دهد. همچنین به استناد ماده ۳-۲ امیدنامه حدنصاب ارزش روز سهام شرکت‌های بورسی ۱۰ درصد و حدنصاب ارزش روز شرکت‌های فراپورسی ۵ درصد از کل دارایی‌های صندوق بوده و تنها سهم یک شرکت می‌تواند با رعایت سقف‌های مذکور برای بقیه شرکت‌ها تا ۱۵ درصد نیز افزایش یابد. حدنصاب‌های ذکر شده از تاریخ ۱۳۹۰/۲/۲۱ تا ۱۳۹۰/۴/۱۳ در مورد سرمایه‌گذاری در شرکت‌های خدمات انفورماتیک، گل گهر، ملی صنایع مس ایران و پتروشیمی پردیس رعایت نشده است. همچنین از تاریخ ۱۳۹۰/۸/۱۰ تا ۱۳۹۰/۸/۱۴ حد نصاب های فوق در مورد سرمایه گذاری در شرکت های گل گهر و قند اصفهان رعایت نشده است.
- ۴ - اصول و رویه‌های کنترل داخلی صندوق جهت اجرای وظایف مندرج در اساسنامه و امیدنامه مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. اگرچه رویه‌های کنترل‌های داخلی از کفایت لازم برخوردار است، مواردی ناشی از عدم رعایت رویه‌های کنترل‌های داخلی به شرح بندهای ۱ الی ۳ بالا مشاهده شده است.
- ۵- محاسبات خالص ارزش روز دارایی‌ها، قیمت صدور و قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری به صورت نمونه‌ای مورد رسیدگی قرار گرفته است. این موسسه در رسیدگی‌های خود به موردی حاکی از عدم صحت محاسبات انجام شده برخورد نکرده است.



گزارش حسابرس مستقل (ادامه)  
صندوق سرمایه‌گذاری مشترک کارگزاری بانک ملی ایران

۶ - طبق ماده ۲ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی مصوب آذر ماه ۱۳۸۸، صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک باید نزد سازمان ثبت به ثبت برسند. تاریخ شروع فعالیت صندوق قبل از تاریخ تصویب قانون فوق بوده، در نتیجه صندوق نزد سازمان بورس به ثبت رسیده است.

۷ - طبق دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش‌دهی رویه‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری مشترک، هنگام صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری، تفاوت قیمت صدور و ابطال واحدها با ارزش مبنا باید تعدیل شود. همچنین در هنگام شناسایی سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها، ارزش فعلی سود سهام دریافتنی باید محاسبه و ثبت شود. موارد فوق در هنگام انجام عملیات توسط صندوق در حساب‌ها منظور نمی‌شود، ولی تعدیلات ناشی از آنها در پایان هر روز از طریق محاسبه خالص ارزش دارایی‌های صندوق شناسایی و در تارنمای صندوق منتشر می‌شود.

۸ - گزارش فعالیت مدیر صندوق درباره وضعیت و عملکرد شش‌ماهه صندوق مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی‌های انجام شده، نظر این موسسه به موارد بااهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده باشد، جلب نشده است.

موسسه حسابرسی فریوران هدف

۱۸ دی ماه ۱۳۹۰

محمد سعید اصغریان

مریم بستانیان

**صندوق سرمایه‌گذاری مشترک کارگزاری بانک ملی ایران**

**صورت‌های مالی**

**دوره میانی شش ماهه منتهی به ۲۰ آبان ماه ۱۳۹۰**

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک کارگزاری بانک ملی ایران

صورت های مالی

برای دوره میانی شش ماهه منتهی به ۲۰ آبان ماه ۱۳۹۰

با سلام

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه‌گذاری مشترک کارگزاری بانک ملی ایران مربوط به دوره میانی شش ماهه منتهی به ۲۰ آبان ماه ۱۳۹۰ که در اجرای مفاد بند ۷ ماده ۵۴ اساسنامه صندوق بر اساس سوابق، مدارک و اطلاعات موجود در خصوص عملیات صندوق تهیه گردیده به شرح زیر تقدیم می گردد .


شماره صفحه

-----

۲	صورت خالص دارایی ها
۳	صورت سود و زیان
۳	صورت گردش خالص داراییها
	یادداشتهای توضیحی :
۴-۵	الف . اطلاعات کلی صندوق
۶	ب . مبنای تهیه صورت های مالی
۶-۸	پ . خلاصه اهم رویه های حسابداری
۹-۱۹	ت . یادداشتهای مربوط به اقلام مندرج در صورت های مالی و سایر اطلاعات مالی

این صورت های مالی در چارچوب استاندارد های حسابداری و با توجه به قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوق سرمایه‌گذاری مشترک تهیه گردیده است . مدیریت صندوق سرمایه‌گذاری مشترک کارگزاری بانک ملی ایران بر این باور است که این صورت های مالی برای ارائه تصویری روشن و منصفانه از وضعیت و عملکرد مالی صندوق ، در برگیرنده همه اطلاعات مربوط به صندوق ، هماهنگ با واقعیت های موجود و اثرات آنها در آینده که به صورت معقول در موقعیت کنونی می توان پیش بینی نموده می باشد و به نحو درست و به گونه کافی در این صورت های مالی افشا گردیده اند .

صورت های مالی حاضر در تاریخ ۱۳۹۰/۱۰/۰۹ به تایید ارکان زیر در صندوق رسیده است

امضاء	نماینده	شخص حقوقی	ارکان صندوق
	آقای علی روحی	شرکت کارگزاری بانک ملی ایران	مدیر صندوق



صندوق سرمایه گذاری مشترک کارگزاری بانک ملی ایران

صورت خالص داراییها

در تاریخ ۲۰ آبان ماه ۱۳۹۰

۱۳۹۰/۰۲/۲۰	۱۳۹۰/۰۸/۲۰	یادداشت	
ریال	ریال		
۹۲,۵۶۶,۴۴۸,۴۶۷	۴۳,۹۸۰,۳۳۹,۲۲۷	۵	سرمایه گذاری در سهام شرکتهای پذیرفته شده در بورس
۱۲,۱۳۲,۵۱۱,۰۹۵	۷۶۴,۸۷۴,۸۴۱	۶	سرمایه گذاری در سپرده بانکی
۸۰۱,۵۰۲,۴۸۳	۳,۳۶۳,۷۷۵,۹۲۴	۷	حسابهای دریافتی
۰	۲۳,۶۴۴,۸۰۰,۹۳۳	۸	سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۱۰,۰۱۱,۱۰۴	۷,۴۸۱,۰۴۴	۹	سایر داراییها
<b>۱۰۵,۵۱۰,۴۷۳,۱۴۹</b>	<b>۷۱,۷۶۱,۲۷۱,۹۶۹</b>		<b>جمع داراییها</b>
۲,۷۲۰,۷۳۱,۴۸۰	۳۰,۶۴۲,۰۹۹	۱۰	پرداختنی به کارگزاران
۸۹۸,۶۶۳,۳۲۶	۷۵۹,۴۳۱,۳۵۰	۱۱	پرداختنی به سرمایه گذاران
۲,۰۲۱,۰۱۰,۷۱۸	۱,۴۴۸,۵۸۳,۷۷۶	۱۲	بدهی به ارکان صندوق
۳۰۹,۸۶۵,۴۳۶	۲۵۹,۸۳۷,۱۳۸	۱۳	سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر
<b>۵,۹۵۰,۲۷۰,۹۶۰</b>	<b>۲,۴۹۸,۴۹۴,۳۶۳</b>		<b>جمع بدهیها</b>
<b>۹۹,۵۶۰,۲۰۲,۱۸۹</b>	<b>۶۹,۲۶۲,۷۷۷,۶۰۶</b>	۱۴	<b>خالص داراییها</b>
۱۹,۴۶۶	۱۴,۴۵۱		تعداد واحدهای سرمایه گذاری
<b>۵,۱۱۴,۵۶۹</b>	<b>۴,۷۹۲,۹۴۰</b>		<b>خالص داراییهای هر واحد سرمایه گذاری</b>

یادداشتهای توضیحی همراه . بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است .

صندوق سرمایه گذاری مشترک کارگزاری بانک ملی ایران

صورت سود و زیان و صورت گردش خالص داراییها

برای دوره منتهی شش ماهه منتهی به ۲۰ آبان ۱۳۹۰

یادداشت	دوره میانی شش ماهه منتهی به ۱۳۸۹/۰۸/۲۰	دوره میانی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۰/۰۸/۲۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۰/۰۲/۲۰
	ریال	ریال	ریال
۱۵	(۱۳.۳۳۲.۷۲۴.۶۵۱)	(۱۰.۱۰.۹۹۳.۷۵۸)	۹.۲۳۸.۱۷۰.۰۴۹
۱۶	۵.۸۶۳.۷۹۶.۳۳۹	۴.۶۸۵.۸۸۰.۰۱۳	۶.۳۰۲.۷۶۲.۳۳۴
۱۷	۱.۴۴۰.۲۱۹.۷۸۱	.	.
۱۸	۸۰.۸۴۰.۶۶۹	۵۶.۳۳۲.۸۰۸	۱۵۴.۹۶۰.۰۵۱
۱۹	۸۸۰.۸۱۹.۱۱۸	۷۲۶.۴۰۹.۲۱۹	۱۵۰.۸۱۴.۰۱۵۴۹
جمع	(۵۰.۶۷۰.۴۸.۷۴۴)	۴.۴۵۷.۵۲۸.۲۸۲	۳۰.۷۷۷.۲۹۳.۹۸۲
هزینه ها:			
۲۰	(۱.۶۲۴.۷۴۳.۰۴۸)	(۷۶۲.۸۶۰.۹۷۵)	(۲.۲۴۵.۵۱۵.۷۸۰)
۹	(۲.۵۳۰.۰۶۰)	(۳.۵۳۰.۰۶۰)	(۳.۹۹۱.۷۴۰)
۲۱	(۳۵.۴۴۹.۲۵۷)	(۹.۷۷۳.۹۳۴)	(۳۷.۹۰۴.۲۸۲)
جمع	(۱.۶۶۲.۷۲۲.۳۶۵)	(۷۷۵.۱۶۴.۹۶۹)	(۳.۲۷۸.۴۱۱.۸۰۲)
سود (زیان) خالص	(۶.۷۲۹.۷۷۱.۱۰۹)	۳.۶۸۲.۳۶۳.۳۱۳	۲۸.۴۹۸.۸۸۲.۱۸۱
بازده میانگین سرمایه گذاری	(۰.۰۸)	۰.۳	۰.۶
بازده سرمایه گذاری پایان دوره	(۰.۰۹۷)	۰.۲۱	۰.۳۹

درآمد ها :

سود (زیان) فروش سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس

سود سهام

سود اوراق بهادار با درآمد ثابت

سود سپرده بانکی

سود تحقق نیافته نگهداری سهام و سایر اوراق

جمع

هزینه ها:

هزینه کارمزد ارکان

هزینه تاسیس

سایر هزینه ها

جمع

سود (زیان) خالص

بازده میانگین سرمایه گذاری

بازده سرمایه گذاری پایان دوره

صورت گردش خالص داراییها

یادداشت	دوره میانی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۰/۰۸/۲۰		دوره میانی شش ماهه منتهی به ۱۳۸۹/۰۸/۲۰		سال مالی منتهی به ۱۳۸۹/۰۲/۲۰	
	ریال	تعداد	ریال	تعداد	ریال	تعداد
خالص دارایی های اول دوره	۹۹.۵۶۰.۲۰۲.۱۸۹	۸.۹۵۳	۲۶.۶۰۴.۴۹۸.۱۱۱	۸.۹۵۳	۲۶.۶۰۴.۴۹۸.۱۱۱	۸.۹۵۳
واحد های سرمایه گذاری صادر شده طی دوره	۲۴.۸۳۰.۳۰۸.۶۶۴	۳.۱۹۲	۱۰.۹۸۹.۹۳۸.۲۱۲	۳.۱۹۲	۶۳.۶۶۸.۳۳۸.۵۷۷	۱۵.۷۲۰
واحد های سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره	(۴۸.۳۹۷.۹۶۲.۱۳۸)	(۳.۳۷۲)	(۱۱.۵۸۹.۰۳۲.۶۶۵)	(۳.۳۷۲)	(۱۹.۳۱۱.۵۱۶.۶۸۰)	(۵.۲۰۷)
سود (زیان) خالص	(۶.۷۲۹.۷۷۱.۱۰۹)		۳.۶۸۲.۳۶۳.۳۱۳		۲۸.۴۹۸.۸۸۲.۱۸۱	
خالص دارایی های پایان دوره	۶۹.۳۶۲.۷۷۷.۶۰۶	۸.۷۷۳	۲۹.۶۸۷.۷۶۶.۹۷۱	۸.۷۷۳	۹۹.۵۶۰.۲۰۲.۱۸۹	۱۹.۴۶۶

یادداشتهای توضیحی همراه ، بخش جفایی ناپذیر صورت های مالی است .

سود خالص

بازده میانگین سرمایه گذاری = میانگین موزون (ریال) وجوه استفاده شده

تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال + سود (زیان) خالص

بازده سرمایه گذاری پایان دوره = خالص دارایی های پایان دوره



## صندوق سرمایه‌گذاری مشترک کارگزاری بانک ملی ایران

### یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره میانی شش ماهه منتهی به ۲۰ آبان ماه ۱۳۹۰

## ۱- اطلاعات کلی صندوق

### ۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک کارگزاری بانک ملی ایران که صندوقی با سرمایه‌باز در اندازه کوچک است، در تاریخ ۱۳۸۷/۰۲/۱۹ تحت شماره ۱۰۵۹۶ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌ها و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. برای نیل به این هدف، صندوق در سهام، حق تقدم خرید سهام پذیرفته شده در بورس، اوراق بهادار با درآمد ثابت و ... سرمایه‌گذاری می‌نماید. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده (۵) اساسنامه، ۵ سال است. مرکز اصلی صندوق تهران خیابان احمد قصبیر خیابان شهید احمدیان پلاک ۵ واقع شده و صندوق دارای ۷ شعبه است.

### ۱-۲- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری مشترک کارگزاری بانک ملی ایران مطابق با ماده ۵۴ اساسنامه در تارنمای صندوق سرمایه‌گذاری به آدرس [www.bnimf.com](http://www.bnimf.com) درج گردیده است.

## ۲- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک کارگزاری بانک ملی ایران از ارکان زیر تشکیل شده است:

مجمع صندوق سرمایه‌گذاری، از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل می‌شود. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز به شرطی که حداقل ۵ درصد از کل واحدهای ممتاز را در اختیار داشته باشند، از حق رأی در مجمع برخوردارند.

صندوق سرمایه گذاری مشترک کارگزاری بانک ملی ایران

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره میانی شش ماهه منتهی به ۲۰ آبان ماه ۱۳۹۰

در تاریخ ترازنامه دارندگان واحد های سرمایه گذاری ممتازی که دارای حق رای بوده اند شامل اشخاص زیر است :

نام دارندگان	تعداد واحدهای	درصد واحدهای
واحد های ممتاز	ممتاز تحت تکفل	تحت تملک
شرکت سرمایه گذاری توسعه ملی	۱۰۰۰	۷

مدیر صندوق، شرکت کارگزاری بانک ملی ایران است که در تاریخ ۱۳۸۱/۱۲/۱۲ با شماره ثبت ۱۹۹۹۴۲ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از خیابان احمد قصبیر خیابان شهید احمدیان پلاک ۵.

متولی صندوق، موسسه حسابرسی فریوران هدف است که در تاریخ ۱۳۶۶/۰۴/۲۳ به شماره ثبت ۳۳۰۹ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از شهرک قدس میدان صنعت خیابان خوردین نبش توحید یکم پلاک طبقه پنجم. ضامن صندوق، شرکت سرمایه گذاری توسعه ملی است که در تاریخ ۱۳۸۲/۰۶/۱۵ به شماره ثبت ۲۰۸۶۶۹ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی ضامن عبارتست از خیابان ولیعصر بلوار ناهید شماره ۵۱.

حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی فریوران هدف است که در تاریخ ۱۳۶۶/۰۴/۲۳ به شماره ثبت ۳۳۰۹ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از شهرک قدس میدان صنعت خیابان خوردین نبش توحید یکم پلاک ۱ طبقه پنجم.

مدیر ثبت، شرکت کارگزاری بانک ملی ایران است که در تاریخ ۱۳۸۱/۱۲/۱۲ به شماره ثبت ۱۹۹۹۴۲ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر ثبت عبارت است از خیابان خالد اسلامبولی، خیابان چهارم، کوچه رفیع، پلاک ۲.

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک کارگزاری بانک ملی ایران

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره میانی شش ماهه منتهی به ۲۰ آبان ماه ۱۳۹۰

۳- مبنای تهیه صورت‌های مالی

صورت‌های مالی صندوق اساساً بر مبنای ارزش‌های جاری در تاریخ ترازنامه تهیه شده است.

۴- خلاصه اهم رویه‌های حسابداری

۴-۱- سرمایه‌گذاری‌ها

سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار شامل سهام و سایر انواع اوراق بهادار در هنگام تحصیل به بهای تمام شده ثبت و در اندازه‌گیری‌های بعدی به خالص ارزش فروش طبق دستورالعمل " نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری " مصوب ۱۳۸۶/۱۱/۳۰ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار اندازه‌گیری می‌شود.

۴-۱-۱- سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی: سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی به خالص ارزش فروش منعکس می‌شود. خالص ارزش فروش سهام عبارت است از ارزش بازار سهم در پایان روز یا قیمت تعدیل شده سهم، منهای کارمزد معاملات و مالیات فروش سهام؛ با توجه به بند ۱-۲ دستورالعمل یادشده مدیر صندوق می‌تواند در صورت وجود شواهد و ارائه مستندات کافی ارزش سهم در پایان روز را به میزان حداکثر ۲۰ درصد افزایش یا کاهش دهد و قیمت تعدیل شده را مبنای محاسبه خالص ارزش فروش قرار دهد.

۴-۱-۲- سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت غیر بورسی و گواهی سپرده بانکی: خالص ارزش فروش اوراق مشارکت غیر بورسی در هر روز مطابق سازوکار بازخرید آنها توسط ضامن، تعیین می‌شود.

۴-۱-۳- سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت پذیرفته شده در بورس: خالص ارزش فروش اوراق مشارکت بورسی در هر روز با کسر کارمزد فروش از قیمت بازار آنها محاسبه می‌گردد.

۴-۲- درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها:

۴-۲-۱- سود سهام: درآمد حاصل از سود سهام شرکت‌ها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر شناسایی می‌شود. همچنین سود سهام متعلق به صندوق سرمایه‌گذاری به ارزش فعلی محاسبه و در حساب‌ها منعکس می‌گردد. برای محاسبه ارزش فعلی سود سهام تحقق یافته و دریافت نشده مبلغ سود دریافتنی با توجه به

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک کارگزاری بانک ملی ایران

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره میانی شش ماهه منتهی به ۲۰ آبان ماه ۱۳۹۰

برنامه زمان بندی پرداخت سود توسط شرکت سرمایه پذیر و حداکثر ظرف ۸ ماه ، با استفاده از نرخ سود علی الحساب آخرین اوراق مشارکت دولتی به علاوه ۵ درصد تنزیل می‌شود. تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی با گذشت زمان به حساب سایر درآمدها منظور می شود .

۲-۲-۴ سود سپرده بانکی و اوراق با درآمد ثابت: سود تضمین شده اوراق بهادار با درآمد ثابت، سپرده و گواهی‌های سپرده بانکی بر اساس مدت زمان و با توجه به مانده اصل سرمایه‌گذاری شناسایی می‌شود. همچنین سود سپرده بانکی به طور روزانه با توجه به کمترین مانده وجوه در حساب سپرده و نرخ سود علی‌الحساب محاسبه می‌گردد. مبلغ محاسبه شده سود اوراق بهادار با درآمد ثابت ، سپرده و گواهی سپرده با استفاده از نرخ سود همان اوراق و با در نظر گرفتن مدت باقی‌مانده تا دریافت سود، با همان نرخ قبلی تنزیل شده و در حساب‌های صندوق سرمایه‌گذاری منعکس می‌شود.

**۳-۴- محاسبه کارمزد ارکان و تصفیه**

کارمزد ارکان و کارمزد تصفیه صندوق سرمایه‌گذاری به صورت روزانه به شرح جدول زیر محاسبه و در حساب‌ها ثبت می‌شود.

شرح نحوه محاسبه	کارمزد ارکان
سالانه حداکثر ۲ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق به علاوه حداکثر ۳٪ درصد از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق در روز کاری قبل	مدیر
سالانه ۰.۵ درصد از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق	متولی
سالانه حداکثر ۲.۵ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق در روز کاری قبل	ضامن
سالانه مبلغ ثابت ۳۰ میلیون ریال	حسابرس
معادل ۰/۳ درصد ارزش خالص دارایی‌های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می‌باشد. به منظور توزیع کارمزد تصفیه بین تمام سرمایه‌گذاران در طول عمر صندوق روزانه برابر $10000/345 \times 0.003$ ضربدر خالص ارزش دارایی‌های صندوق در پایان روز قبل در حساب‌ها، ذخیره می‌شود. n، برابر است با ۵ یا طول عمر صندوق به سال هر کدام کمتر باشد. هر زمان ذخیره صندوق به ۰/۳ درصد ارزش خالص دارایی‌های صندوق با نرخ‌های روز قبل رسید، محاسبه ذخیره تصفیه و ثبت آن در حساب‌های صندوق متوقف می‌شود.	کارمزد تصفیه صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک کارگزاری بانک ملی ایران

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره میانی شش ماهه منتهی به ۲۰ آبان ماه ۱۳۹۰

#### ۴-۴- بهی به ارکان صندوق

با توجه به تبصره ۳ ماده ۵۲ اساسنامه، کارمزد مدیر، متولی، ضامن هر سه ماه یک بار تا سقف ۹۰ درصد قابل پرداخت است. باقی‌مانده کارمزد ارکان به عنوان صندوق به ارکان در حساب‌ها منعکس می‌شود.

#### ۵-۴- تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال

این تعدیلات به دلیل تفاوت در نحوه محاسبه قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری ایجاد می‌شود. برای محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه‌گذاری کارمزد پرداختی بابت تحصیل دارایی مالی به ارزش خرید دارایی‌های مالی اضافه می‌شود.

همچنین برای محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت فروش دارایی‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری کسر می‌گردد. نظر به اینکه بر طبق تبصره ۲ ماده ۱۳ اساسنامه صندوق‌های سرمایه‌گذاری ارزش دارایی‌های صندوق برابر با قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری است. به دلیل آنکه دارایی‌های صندوق در ترازنامه به ارزش روز اندازه‌گیری و ارائه می‌شود؛ لذا تفاوت قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری تحت عنوان تعدیلات ناشی از قیمت صدور و ابطال منعکس می‌شود.

صندوق سرمایه گذاری مشترک کارگزاری بانک ملی ایران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

برای دوره منتهی شش ماهه منتهی به ۲۰ آبان ۱۳۹۰

۶- سرمایه گذاری در سپرده بانکی

۹۰/۰۲/۲۰	۹۰/۰۸/۲۰	یادداشت
ریال	ریال	
۱۲,۱۳۲,۵۱۱,۰۹۵	۷۶۴,۸۷۴,۸۴۱	۶-۱

سرمایه گذاری در سپرده بانکی

۶-۱- سرمایه گذاری در سپرده بانکی به شرح زیر است:

۹۰/۰۲/۲۰	۹۰/۰۸/۲۰				نوع سپرده
مبلغ	درصد از کل دارایی ها	مبلغ	نرخ سود	تاریخ سررسید	تاریخ سپرده
ریال	درصد	ریال	درصد	-	
۱۲,۱۳۲,۵۱۱,۰۹۵	۱.۰۷	۷۶۴,۸۷۴,۸۴۱	۶	...	۱۳۸۷/۰۱/۲۱

سپرده سرمایه گذاری  
کوتاه مدت (بانک پاسارگاد)

۷- حسابهای دریافتنی

حساب های دریافتنی به تفکیک به شرح زیر است:

۹۰/۰۲/۲۰	۹۰/۰۸/۲۰		
تنزیل شده	تنزیل شده	نرخ تنزیل	تنزیل نشده
ریال	ریال	درصد	ریال
۱,۹۳۹,۰۰۴	۶,۹۵۲,۰۷۲	۶.۰	۶,۹۸۵,۳۷۲
۷۹۹,۵۶۳,۴۷۹	۳,۳۵۶,۸۲۳,۸۵۲	۲۰.۵	۳,۵۲۴,۲۶۸,۰۰۰
۸۰۱,۵۰۲,۴۸۳	۳,۳۶۳,۷۷۵,۹۲۴		۳,۵۳۱,۲۵۳,۳۷۲

سود دریافتنی سپرده های بانکی

سود سهام دریافتنی

صندوق سرمایه گذاری مشترک کارگزاری بانک ملی ایران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

برای دوره مابین شش ماهه منتهی به ۲۰ آبان ۱۳۹۰

۸ - سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب

سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب به تفکیک به شرح زیر است:

یادداشت	۹۰/۰۸/۲۰	۹۰/۰۲/۲۰
اوراق اجاره	ریال	ریال
	۲۳,۶۴۴,۸۰۰,۹۳۳	۰
	۲۳,۶۴۴,۸۰۰,۹۳۳	۰

۸-۱ - سرمایه گذاری در اوراق اجاره به شرح زیر است:

نوع سپرده	نرخ سود	ارزش اسمی	۱۳۹۰/۰۸/۲۰			۹۰/۰۲/۲۰
			سود متعلقه	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری	خالص ارزش فروش	
اجاره ماهان سه ماهه	۱۷	۱۲,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۶۷,۸۷۵,۹۷۰	(۷,۵۸۲,۱۴۱)	۱۳,۱۶۰,۲۹۳,۸۲۹	
اجاره امید سه ماهه	۱۷,۵	۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰۹,۳۱۱,۳۴۶	۷۵,۱۹۵,۷۵۸	۱۰,۴۸۴,۵۰۷,۱۰۴	
		۲۲,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۷۷,۱۸۷,۳۱۶	۶۷,۶۱۳,۶۱۷	۲۳,۶۴۴,۸۰۰,۹۳۳	
					۳۲,۹۵	

۹ - سایر دارایی ها

سایر دارایی ها شامل آن بخش از مخارج تاسیس صندوق می باشد که تا تاریخ ترازنامه مستهلک نشده و به عنوان دارایی به سال های آتی منتقل می شود. بر اساس ماده ۳۷ اساسنامه مخارج تاسیس طی دوره فعالیت صندوق یا ظرف ۵ سال هر کدام کمتر باشد به صورت روزانه مستهلک می شود در این صندوق مدت زمان استهلاك مخارج تاسیس ۵ سال می باشد.

۱۳۹۰/۰۸/۲۰		۱۳۹۰/۰۲/۲۰	
مانده در ابتدای دوره	مخارج اضافه شده طی دوره	استهلاك دوره	مانده پایان دوره
ریال	ریال	ریال	ریال
۱۰,۰۱۱,۱۰۴	۰	(۲,۵۳۰,۰۶۰)	۷,۴۸۱,۰۴۴
			۱۰,۰۱۱,۱۰۴

مخارج تاسیس

صندوق سرمایه گذاری مشترک کارگزاری بانک ملی ایران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۰ آبان ۱۳۹۰

۱۰- پرداختی به کارگزاران

پرداختی به کارگزاران به شرح زیر است:

۹۰/۰۲/۲۰		۹۰/۰۸/۲۰			نام شرکت کارگزاری
مانده پایان سال	مانده پایان دوره	گردش بستکار	گردش بدهکار	مانده ابتدای دوره	
ریال ۲.۷۲۰.۷۳۱.۴۸۰	ریال ۳۰.۶۴۲.۰۹۹	ریال ۲۱۲.۷۵۰.۵۵۹.۶۴۶	ریال (۲۱۵.۴۴۰.۶۴۹.۰۲۷)	ریال ۲.۷۲۰.۷۳۱.۴۸۰	کارگزاری بانک ملی ایران

۱۱- پرداختی به سرمایه گذاران

بدهی به سرمایه گذاران متشکل از اقلام زیر است:

۹۰/۰۲/۲۰	۹۰/۰۸/۲۰
ریال ۶۷۲.۰۸۳.۴۷۶	ریال ۰
۲۲۶.۵۷۹.۸۵۰	۷۵۹.۴۳۱.۳۵۰
۸۹۸.۶۶۳.۳۲۶	۷۵۹.۴۳۱.۳۵۰

بابت تنمه واحد های صادر شده  
بابت تنمه ابطال واحدهای سرمایه گذاری

۱۲- بدهی به ارکان صندوق

بدهی به ارکان صندوق در تاریخ ترازنامه به شرح زیر است:

۹۰/۰۲/۲۰	۹۰/۰۸/۲۰
ریال ۸۰۲.۱۳۵.۷۲۴	ریال ۵۷۷.۰۶۵.۵۸۰
۱.۰۰۶.۵۸۴.۸۶۶	۶۹۱.۳۹۶.۸۹۳
۲۱۲.۳۹۰.۱۲۸	۱۸۰.۱۳۱.۳۰۳
۲.۰۲۱.۱۰۰.۷۱۸	۱.۴۴۸.۵۸۳.۷۷۶

مدیر  
ضامن  
متولی



سهم‌داران  
پوست گزارش

۱۳- سایر حساب‌های پرداختی و ذخایر  
سایر حساب‌های پرداختی در تاریخ ترازنامه به شرح زیر است:

۱۳۹۳/۱۰/۲۰	۱۳۹۳/۰۸/۲۰
ریال	ریال
۴۴,۱۲۸۶-۹	۶۸,۱۴۴,۸۲۹
۲۶۵,۷۳۶,۸۲۷	۱۹۱,۶۹۲,۳۰۹
۳۰۹,۸۶۵,۴۳۶	۳۵۹,۸۳۷,۱۳۸

ذخیره تصفیه

ذخیره هزینه پرداختی

۱۴- تخفیف دارایی‌ها

تخفیف دارایی‌ها در تاریخ ترازنامه به تفکیک واحد‌های سرمایه‌گذاری کلی و ممتاز به شرح زیر است:

۱۳۹۳/۱۰/۲۰		۱۳۹۳/۰۸/۲۰	
ریال	تعداد	ریال	تعداد
۱۲,۲۲۵,۶۲۲,۱۸۹	۱۸,۲۶۶	۶۲,۲۱۹,۸۳۷-۶	۱۲,۲۵۱
۵,۱۱۴,۵۳۰-۰۰۰	۱,۰۰۰	۴,۷۷۲,۵۵۰-۰۰۰	۱,۰۰۰
۱۷,۳۴۰,۱۵۲,۱۸۹	۱۹,۲۶۶	۶۷,۹۹۲,۳۸۷-۶	۱۳,۲۵۱

واحد‌های سرمایه‌گذاری کلی

واحد‌های سرمایه‌گذاری ممتاز

۱۷- سود اوراق بهادار با درآمد ثابت

سود اوراق بهادار با درآمد ثابت به شرح زیر تفکیک می شود:

سال مالی منتهی به ۹۰/۰۳/۲۰	دوره میانگ شش ماهه منتهی به ۸۹/۰۸/۲۰	دوره میانگ شش ماهه منتهی به ۹۰/۰۸/۲۰
ریال	ریال	ریال
۰	۰	۱,۴۴۰,۳۱۹,۷۸۱

سود اوراق مشارکت

۱۸- سود سپرده بانکی

سال مالی منتهی به ۹۰/۰۳/۲۰	دوره میانگ شش ماهه منتهی به ۸۹/۰۸/۲۰	دوره میانگ شش ماهه منتهی به ۹۰/۰۸/۲۰	لرخ سود	مبلغ سپرده بانکی	تاریخ سررسید	تاریخ سرمایه گذاری
ریال	ریال	ریال	درصد	ریال		
۱۵۴,۹۶۹,۶۶۱	۵۶,۲۲۲,۸۰۸	۸۰,۸۷۳,۹۶۹	۶٪	۱,۳۴۷,۸۹۹,۴۸۳	-	۱۳۸۷/۰۷/۲۱
(۹,۶۱۰)	۰	(۲۳,۳۰۰)				
۱۵۴,۹۶۰,۰۵۱	۵۶,۲۲۲,۸۰۸	۸۰,۸۴۰,۶۶۹				

بانک پاسارگاد شعبه بهشتی  
عربی

تجزیل سود سپرده بانکی

صندوق سرمایه گذاری مشترک کارگزاری بانک ملی ایران

بادداشت های توضیحی صورت های مالی

برای دوره میانی شش ماهه منتهی به ۲۰ آبان ۱۳۹۰

۲۰- هزینه کارمزد ارکان

هزینه کارمزد ارکان به شرح زیر است:

سال مالی منتهی به ۹۰/۰۲/۲۰	دوره میانی شش ماهه منتهی به ۸۹/۰۸/۲۰	دوره میانی شش ماهه منتهی به ۹۰/۰۸/۲۰	
ریال	ریال	ریال	
۸۸۱,۸۱۵,۱۵۷	۲۹۶,۳۶۵,۲۶۲	۶۴۱,۱۸۲,۹۷۷	مدیر صندوق
۱,۱۰۲,۲۶۸,۹۵۵	۲۷۰,۴۵۶,۵۸۶	۷۶۸,۲۱۸,۷۷۰	ضامن
۲۳۱,۴۳۱,۵۸۸	۸۰,۸۳۲,۶۰۷	۲۰۰,۱۳۴,۷۸۱	متولی
۲۰,۰۰۰,۰۸۰	۱۵,۲۰۵,۵۲۰	۱۵,۲۰۵,۵۲۰	حسابرس
۲,۲۴۵,۵۱۵,۷۸۰	۷۶۲,۸۶۰,۹۷۵	۱,۶۲۴,۷۴۲,۰۴۸	

۲۱- سایر هزینه ها

سال مالی منتهی به ۹۰/۰۲/۲۰	دوره میانی شش ماهه منتهی به ۸۹/۰۸/۲۰	دوره میانی شش ماهه منتهی به ۹۰/۰۸/۲۰	
ریال	ریال	ریال	
۲۷,۷۶۹,۹۸۴	۹,۶۹۹,۶۳۶	۲۴,۰۱۶,۲۲۰	هزینه تصفیه
.	.	۱۱,۳۵۳,۰۳۷	هزینه نگهداری اوراق بی نام
۱۳۴,۲۹۸	۷۴,۲۹۸	۸۰,۰۰۰	هزینه مالی
۲۷,۹۰۴,۲۸۲	۹,۷۷۳,۹۳۴	۳۵,۴۴۹,۲۵۷	

صندوق سرمایه گذاری مشترک کارگزاری بانک ملی ایران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۰ آبان ۱۳۹۰

نوس حسابرسی فروردین ۱۳۹۰  
پویا گزاش

۲۲- تعهدات و بدهی های احتمالی

در تاریخ ترازنامه صندوق هیچگونه بدهی احتمالی ندارد.

۲۳- سرمایه گذاری ارکان و اشخاص وابسته به آنها در صندوق

۱۳۹۰/۰۸/۲۰			نوع وابستگی	اشخاص وابسته
درصد تملک	تعداد واحد های	نوع واحد های		
۵	۱,۰۰۰	ممتاز	ضامن	شرکت سرمایه گذاری توسعه ملی
۱,۳	۲۵۰	عادی	مدیر	شرکت کارگزاری بانک ملی ایران

۲۴- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها

مانده طلب (بدهی) در پایان دوره میانی (ریال)	شرح معامله			نوع وابستگی	طرف معامله
	تاریخ معامله	ارزش معامله (ریال)	موضوع معامله		
(۳۰,۶۴۲,۰۹۹)	طی دوره	۳۰۳,۱۹۴,۳۶۷,۹۳۶	خرید و فروش سهام	مدیر	شرکت کارگزاری بانک ملی ایران

۲۵- رویدادهای بعد از تاریخ ترازنامه

رویدادهایی که بعد از تاریخ صورتهای مالی تا تاریخ تصویب آن اتفاق افتاده و مستلزم افشا در یادداشتهای همراه بوده وجود نداشته است.