

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک ممتاز صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۷ اردیبهشت ماه ۱۳۸۹

با احترام

به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری مشترک ممتاز مربوط به دوره سه ماهه منتهی به ۲۷ اردیبهشت ماه ۸۹^{*} تقدیم می‌شود. اجزای تشکیل‌دهنده صورتهای مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه

۲	• ترازنامه
۳	• صورت سود و زیان
۴	• تغییرات درخالص دارایی‌ها
۵	• صورت جریان وجوه نقد
	• یادداشت‌های توضیحی :
۶	الف. اطلاعات کلی صندوق
۶	ب. مبنای تهیه صورت‌های مالی
۷-۸	پ. خلاصه اهم رویه‌های حسابداری
۹-۱۸	ت. یادداشت‌های مربوط به اقلام مندرج در صورت‌های مالی و سایر اطلاعات مالی

صورت‌های مالی در تاریخ ۱۳۸۹/۰۴/۰۱ به تأیید مدیر صندوق رسیده است.

مدیر صندوق

امضاء

صندوق سرمایه گذاری مشترک ممتاز

ترازنامه

در تاریخ منتهی ۲۷ اردیبهشت ماه ۱۳۸۹

۱۳۸۹/۰۲/۲۷	یادداشت	دارایی ها
ریال		
۱۴۹,۸۰۱,۱۵۲,۳۴۸	۵	سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورسی
۶۷,۷۱۰,۳۰۱,۰۰۱	۶	سرمایه گذاری در اوراق مشارکت
۲۱۷,۵۱۱,۴۵۳,۳۴۹		جمع سرمایه گذاریها
۴۸۸,۸۶۵,۵۷۴	۷	حسابهای دریافتی تجاری
۱۷۳,۷۴۹,۷۲۰	۸	مخارج انتقالی به دوره های آتی
۵,۶۷۴,۵۲۴,۳۰۷	۱۰	موجودی نقد
۶,۳۳۷,۱۳۹,۶۰۱		جمع سایر داراییها
۲۲۳,۸۴۸,۵۹۲,۹۵۰		جمع دارایی ها
		بدهیها
۵۲۷,۲۹۲,۵۲۳	۹	جاری کارگزاران
۱,۰۵۵,۴۵۲,۹۹۳	۱۱	ذخیره هزینه های پرداختی
۷۷۰,۷۰۳,۱۷۸	۱۲	بدهی به سرمایه گذاران
۷۳,۸۲۶,۳۹۲		بدهی به ارکان صندوق
۲,۴۲۷,۲۷۵,۰۸۶		جمع بدهی ها
۲۲۱,۴۲۱,۳۱۷,۸۶۴		خالص دارایی ها
۱۸۶,۹۳۲		تعداد واحدهای سرمایه گذاری
۱,۱۸۴,۵۰۲		خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری

یادداشت های توضیحی همراه، جزء لاینفک صورتهای مالی می باشد.

صندوق سرمایه گذاری مشترک ممتاز
صورت سودوزیان
در تاریخ منتهی ۲۷ اردیبهشت ماه ۱۳۸۹

۱۳۸۹/۰۲/۲۷	یادداشت	
ریال		درآمدهای عملیاتی :
۱۲,۱۰۰,۳۱۴,۰۹۶	۱۳	سود(زیان) فروش اوراق بهادار
۱۳,۳۷۰,۸۳۷,۳۶۴	۱۴	سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۴۱۵,۷۳۹,۰۹۱	۱۵	سود سهام بورسی
۲,۳۰۰,۶۶۱,۱۸۵	۱۶	سود اوراق مشارکت
۳۲۷,۹۴۵,۵۰۴	۱۷	سود سپرده بانکی
۲۸,۵۱۵,۴۹۷,۲۴۰		جمع درآمدها
		هزینه‌های عملیاتی :
(۱,۰۵۵,۴۵۲,۹۹۳)	۱۸	هزینه کارمزد ارکان
(۴۱,۹۵۵,۱۶۴)	۱۹	سایر هزینه‌ها
(۵۳۶,۰۴۴,۳۷۷)		هزینه کارمزد کارگزار
(۴۸۷,۲۹۰,۷۸۹)		هزینه مالیات فروش سهام و حق تقدم
(۲,۱۲۰,۷۴۳,۳۲۳)		جمع هزینه‌های عملیاتی
۲۶,۳۹۴,۷۵۳,۹۱۷		سود عملیاتی
۲۶,۳۹۴,۷۵۳,۹۱۷		سود خالص

یادداشتهای توضیحی همراه، جزء لاینفک صورتهای مالی می باشد.

صندوق سرمایه گذاری مشترک ممتاز
صورت تغییرات در خالص داراییها
برای دوره سه ماهه منتهی به ۲۷ اردیبهشت ماه ۱۳۸۹

۱۳۸۹/۰۲/۲۷		
ریال	تعداد	
۰	۰	خالص دارایی‌های اول دوره
۲۱۰,۷۷۶,۲۱۸,۸۶۴	۱۹۸,۹۸۹	واحدهای سرمایه‌گذاری صادر شده طی دوره
(۱۵,۷۴۹,۶۵۴,۹۱۷)	۱۲,۰۵۷	واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال شده طی دوره
۲۶,۳۹۴,۷۵۳,۹۱۷	۰	سود(زیان)خالص
۲۲۱,۴۲۱,۳۱۷,۸۶۴	۱۸۶,۹۳۲	خالص دارایی‌های پایان دوره
۱,۱۸۴,۵۰۲		خالص دارایی هر واحد

صندوق سرمایه گذاری مشترک ممتاز
صورت جریان وجه نقد
برای دوره سه ماهه منتهی به ۲۷ اردیبهشت ماه ۱۳۸۹

۱۳۸۹/۰۲/۲۷	یادداشت
	فعالیت‌های عملیاتی:
۱۸۹,۳۵۲,۰۳۹,۶۴۰	۲۰ جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی
	فعالیت‌های تأمین مالی:
۲۱۰,۷۷۶,۲۱۸,۸۶۴	وجوه دریافتی بابت صدور واحدهای سرمایه‌گذاری
(۱۵,۷۴۹,۶۵۴,۹۱۷)	وجوه پرداختی بابت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری
۱۹۵,۰۲۶,۵۶۳,۹۴۷	جریان خالص وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی
۵,۶۷۴,۵۲۴,۳۰۷	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۰	مانده وجه نقد در آغاز سال
۵,۶۷۴,۵۲۴,۳۰۷	مانده وجه نقد در پایان سال

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه گذاری ممتاز در تاریخ ۱۳۸۸/۱۱/۱۰ تحت شماره ۱۰۷۶۳ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و تشکیل سبدی از داراییها و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد. برای نیل به این هدف، صندوق در سهام، حق تقدم خرید سهام پذیرفته شده در بورس، اوراق بهادار با درآمد ثابت و ... سرمایه گذاری می نماید. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده (۵) اساسنامه، ۲ سال است. مرکز اصلی صندوق تهران - خیابان کریمخان زند، ابتدای قائم مقام، کوچه نگین، کوچه زیبا، پلاک ۱ واقع شده و صندوق دارای ۱۴ شعبه است.

۱-۲- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق ممتاز مطابق با ماده ۵۴ اساسنامه در تارنمای صندوق سرمایه گذاری به آدرس www.momtazfund.com درج گردیده است

۲- ارکان صندوق سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری ممتاز از ارکان زیر تشکیل شده است:

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

***مدیر صندوق**، شرکت کارگزاری مفید است که در تاریخ ۱۳۷۳/۰۹/۲۳ با شماره ثبت ۱۰۹۱۳۷ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران - خیابان کریمخان زند، ابتدای قائم مقام، کوچه نگین، کوچه زیبا، پلاک ۱ .
***متولی صندوق**، متولی صندوق، موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت صدر (حسابداران رسمی) است که در تاریخ ۱۳۷۳/۱۰/۲۹ به شماره ثبت ۱۳۴۱ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از تهران - میدان ۷ تیر-روبروی بانک ملت - کوچه شبیمی - پلاک ۶۲ - واحد ۲ .

***ضامن صندوق**، شرکت سرمایه گذاری سایپا است که در تاریخ ۱۳۴۴/۱۰/۰۴ به شماره ثبت ۱۰۳۴۶ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی ضامن عبارتست از تهران - بلوار میرداماد، خیابان نفت شمالی، نبش کوچه پنجم، ساختمان سایان شماره ۱۵ ط ۶ و ۷ .

***حسابرس صندوق**، موسسه حسابرسی دش و همکاران (حسابداران رسمی حسابرسی) است که در تاریخ ۱۳۵۸/۰۳/۰۵ به شماره ثبت ۱۹۷۰ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از از تهران - خیابان جمالزاده شمالی - بالاتر از بلوار کشاورز - بالاتر از باقرخان - ش ۳۵۵ - ط ۲ .

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 ۳۰/۱۱/۱۳۸۶ هیأت مدیره سازمان بورس 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. باتوجه 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 بورسی: خالص ارزش فروش اوراق مشارکت بورسی در هر روز با کسر کارمزد فروش از قیمت بازار آنها محاسبه می‌گردد.

۴-۱-۴- درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها :

۴-۱-۴-۱- 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 دریافتی با استفاده از نرخ سود علی الحساب آخرین اوراق مشارکت دولتی به علاوه ۵ درصد تنزیل می‌شود.

۴-۱-۴-۲- 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 با استفاده از نرخ سود همان سپرده و با در نظر گرفتن مدت باقی‌مانده تا دریافت سود، تنزیل شده و در حساب‌های صندوق سرمایه‌گذاری منعکس می‌شود.

۴-۲- مخارج انتقالی به دوره‌های آتی:

مخارج تأسیس و برگزاری مجامع مخارج انتقالی به دوره‌های آتی را شامل می‌شود. بر اساس ماده ۳۷ اساسنامه مخارج تأسیس طی دوره فعالیت صندوق یا ظرف هر ۵ سال هر کدام کمتر باشد به صورت روزانه مستهلک شده و مخارج برگزاری مجامع نیز پس از تشکیل مجمع محل دارایی‌های صندوق پرداخت و ظرف مدت یک‌سال یا تا پایان دوره فعالیت صندوق هر کدام کمتر باشد، به طور روزانه مستهلک می‌شود. در این صندوق مدت زمان استهلاک مخارج تأسیس ۳ سال و مخارج برگزاری مجامع ماه / سال می‌باشد.

صندوق سرمایه گذاری مشترک ممتاز
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
برای دوره سه ماهه منتهی به ۲۷ اردیبهشت ماه ۱۳۸۹

۴-۳ ذخایر کارمزد ارکان و تصفیه

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

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه‌های تأسیس	حداقل ۱۰۰ میلیون ریال و حداکثر تا مبلغ یک درصد وجوه جذب شده در پذیره-نویسی اولیه با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ صفر ریال برای برگزاری مجامع در طول یکسال مالی با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
کارمزد مدیر	سالانه ۲ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق به علاوه ۲/۰ درصد از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق موضوع بند ۲-۳-۳ و ۱۰ درصد از مابه‌التفاوت روزانه سود علی‌الحساب دریافتی ناشی از سپرده‌گذاری در بانک‌ها یا مؤسسات مالی و اعتباری نسبت به بالاترین سود علی‌الحساب دریافتی همان نوع سپرده در زمان افتتاح سپرده؛*
کارمزد متولی	سالانه ۲/۰ درصد از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق*
کارمزد ضامن	سالانه ۵/۱ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق*
حق‌الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۶۰ میلیون ریال
حق‌الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق	معادل ۳/۰ درصد ارزش خالص دارایی‌های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می‌باشد. **
حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها***	معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون‌های مذکور، مشروط بر اینکه عضویت در این کانون‌ها طبق مقررات اجباری باشد یا عضویت به تصویب مجمع صندوق برسد.
هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آنها	هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار صندوق، نصب و راه‌اندازی تارنمای آن و هزینه‌های پشتیبانی آنها سالانه تا سقف ۱۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق***

* کارمزد مدیر و ضامن روزانه براساس ارزش سهام، حق تقدم و اوراق بهادار با درآمد ثابت روز کاری قبل و سود علی‌الحساب
 ***به منظور توزیع کارمزد تصفیه بین تمام سرمایه‌گذاران در طول عمر صندوق روزانه برابر

$$\frac{0/003}{n \times 365}$$

ضرب در 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 ۳/۰ درصد ارزش خالص دارایی‌های صندوق با نرخ‌های روز قبل رسید، محاسبه ذخیره تصفیه و ثبت آن در حساب‌های صندوق متوقف می‌شود. هرگاه در روزهای بعد از توقف محاسبه یاد شده در اثر افزایش قیمت دارایی‌ها ذخیره ثبت شده کفایت نکند، امر ذخیره‌سازی به شرح یاد شده ادامه می‌یابد.

***مجموع هزینه‌های حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها حداکثر برابر ۵۰ میلیون ریال است.
 ***هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی پس از تصویب مجمع از محل دارایی‌های صندوق قابل پرداخت

۴-۵ مخارج تأمین مالی

سود و کارمزد تسهیلات دریافتی از بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری مخارج تأمین مالی را در بر می‌گیرد و در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می‌شود.

۴-۶ 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 روز 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 ممتاز
یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی
برای دوره سه ماهه منتهی به ۱۲۷ اردیبهشت ماه ۱۳۸۹

۵- سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم شرکت های بورسی

۱-۵- سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم شرکت های بورسی به تفکیک به شرح زیر است:

درصد خالص ارزش فروش به کل داراییها	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده	مانده	شرکت سرمایه پذیر
۲۰.۱۲٪	۳۰,۱۴۰,۶۰۵,۳۸۰	۲۸,۵۵۰,۷۰۰,۷۴۶	۱۴,۰۰۴,۸۰۰	مخابرات ایران
۱۰.۸۹٪	۱۶,۳۱۶,۸۵۵,۰۰۰	۱۴,۳۸۷,۹۳۳,۲۹۷	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	بانک ملت
۱۱.۹۸٪	۱۷,۹۴۵,۴۶۲,۱۴۱	۱۳,۹۷۸,۳۸۱,۷۶۹	۸,۵۷۰,۸۳۶	سایپا
۱۰.۰۷٪	۱۵,۰۸۵,۹۱۷,۰۰۰	۱۳,۶۲۸,۲۱۲,۶۶۶	۸,۴۰۰,۰۰۰	بانک تجارت
۱۲.۱۵٪	۱۸,۲۰۸,۲۸۴,۲۵۰	۱۷,۳۰۳,۵۰۷,۶۰۳	۶,۵۰۰,۰۰۰	بانک سینا
۳.۶۷٪	۵,۵۰۴,۰۰۲,۷۲۵	۵,۲۰۱,۸۷۲,۲۱۰	۴,۳۳۵,۴۷۰	بانک صادرات ایران
۵.۲۰٪	۷,۷۸۹,۱۹۵,۵۷۵	۶,۵۲۱,۸۲۶,۰۷۱	۳,۱۵۰,۰۰۰	فولاد مبارکه اصفهان
۲.۵۵٪	۳,۸۱۷,۴۹۱,۰۰۰	۳,۵۶۷,۹۶۴,۰۴۸	۳,۰۰۰,۰۰۰	گروه بهمن
۱.۷۳٪	۲,۵۹۲,۵۸۸,۹۵۰	۲,۶۳۹,۷۱۱,۴۶۱	۱,۹۰۰,۰۰۰	زامیاد
۲.۵۷٪	۳,۸۴۴,۸۷۵,۸۳۷	۳,۲۹۳,۴۶۰,۸۰۸	۱,۸۵۶,۵۱۰	سرمایه گذاری رنا
۳.۰۸٪	۴,۶۱۱,۸۸۱,۳۲۰	۴,۷۴۵,۶۸۰,۰۵۹	۱,۵۴۹,۹۹۰	حفاری شمال
۱.۵۱٪	۲,۲۶۰,۵۱۲,۷۵۰	۲,۴۴۷,۵۷۷,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری بازنشستگی
۲.۱۰٪	۳,۱۳۹,۶۸۳,۵۰۰	۲,۹۹۷,۸۰۹,۵۶۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	پتروشیمی اراک
۱.۷۵٪	۲,۶۲۴,۴۵۰,۸۵۰	۲,۳۲۹,۶۲۱,۰۳۷	۷۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری امید
۳.۹۸٪	۵,۹۵۷,۲۶۸,۷۸۷	۵,۱۲۰,۴۵۱,۳۶۵	۵۴۴,۴۴۶	چادر ملو
۰.۹۴٪	۱,۴۱۱,۰۲۷,۰۰۰	۱,۴۵۹,۲۵۹,۹۹۸	۵۰۰,۰۰۰	بانک اقتصاد نوین
۴.۱۹٪	۶,۲۷۴,۲۲۱,۶۰۰	۶,۲۱۶,۸۴۶,۶۳۵	۴۰۰,۰۰۰	خدمات انفورماتیک
۰.۴۱٪	۶۱۱,۲۴۹,۰۲۹	۶۱۲,۵۴۶,۲۷۳	۲۷۴,۵۴۹	سیمان تهران
۰.۵۱٪	۷۶۱,۶۱۸,۱۵۰	۷۵۷,۹۷۱,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	مس ایران
۰.۵۷٪	۸۶۱,۰۰۷,۳۰۹	۶۲۴,۱۱۸,۱۷۳	۵۴,۴۱۸	کالسیمین
۰.۰۳٪	۴۲,۹۵۴,۱۹۵	۴۴,۸۶۳,۲۰۰	۳۰,۰۰۰	ایران خودرو
۶۸.۹۹٪	۱۴۹,۸۰۱,۱۵۲,۳۴۸	۱۳۶,۴۳۰,۳۱۴,۹۸۴		جمع

صندوق سرمایه گذاری مشترک ممتاز
یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی
برای دوره سه ماهه منتهی به ۱۲۷ اردیبهشت ماه ۱۳۸۹

۲-۵- سرمایه گذاری در سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس به تفکیک صنعت به شرح زیر است:

صنعت	نام شرکت سرمایه پذیر	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد
	چادرملو	۵,۱۲۰,۴۵۱,۳۶۵	۵,۹۵۷,۲۶۸,۷۸۷	۴۰٪
	مس ایران	۷۵۷,۹۷۱,۰۰۰	۷۶۱,۶۱۸,۱۵۰	۰.۵٪
استخراج کانه های فلزی	کالسیمین	۶۲۴,۱۱۸,۱۷۳	۸۶۱,۰۰۷,۳۰۹	۰.۶٪
		۶,۵۰۲,۵۴۰,۵۳۸	۷,۵۷۹,۸۹۴,۲۴۶	۵.۱٪
بانکها، موسسات اعتباری	بانک تجارت	۱۳,۶۲۸,۲۱۲,۶۶۶	۱۵,۰۸۵,۹۱۷,۰۰۰	۱۰.۱٪
	بانک صادرات ایران	۵,۲۰۱,۸۷۲,۲۱۰	۵,۵۰۴,۰۰۲,۷۲۵	۳.۷٪
	بانک اقتصاد نوین	۱,۴۵۹,۲۵۹,۹۹۸	۱,۴۱۱,۰۲۷,۰۰۰	۰.۹٪
	بانک سینا	۱۷,۳۰۳,۵۰۷,۶۰۳	۱۸,۲۰۸,۲۸۴,۲۵۰	۱۲.۲٪
	بانک ملت	۱۴,۳۸۷,۹۳۳,۲۹۷	۱۶,۳۱۶,۸۵۵,۰۰۰	۱۰.۹٪
		۵۱,۹۸۰,۷۸۵,۷۷۴	۵۶,۵۲۶,۰۸۵,۹۷۵	۳۷.۷٪
شرکتهای چند رشته ای صنعتی سرمایه گذاری امید		۲,۳۲۹,۶۲۱,۰۳۷	۲,۶۲۴,۴۵۰,۸۵۰	۱.۸٪
سرمایه گذاری بازنشستگی		۲,۴۴۷,۵۷۷,۰۰۰	۲,۲۶۰,۵۱۲,۷۵۰	۱.۵٪
سرمایه گذاری رنا		۳,۲۹۳,۴۶۰,۸۰۸	۳,۸۴۴,۸۷۵,۸۳۷	۲.۶٪
		۸,۰۷۰,۶۵۸,۸۴۵	۸,۷۲۹,۸۳۹,۴۳۷	۵.۸٪
استخراج نفت و گاز	حفاری شمال	۴,۷۴۵,۶۸۰,۰۵۹	۴,۶۱۱,۸۸۱,۳۲۰	۳.۱٪
		۴,۷۴۵,۶۸۰,۰۵۹	۴,۶۱۱,۸۸۱,۳۲۰	۳.۱٪
محصولات شیمیایی	پتروشیمی اراک	۲,۹۹۷,۸۰۹,۵۶۵	۳,۱۳۹,۶۸۳,۵۰۰	۲.۱٪
		۲,۹۹۷,۸۰۹,۵۶۵	۳,۱۳۹,۶۸۳,۵۰۰	۲.۱٪
شرکتهای چند رشته ای صنعتی فولاد مبارکه		۶,۵۲۱,۸۲۶,۰۷۱	۷,۷۸۹,۱۹۵,۵۷۵	۵.۲٪
		۶,۵۲۱,۸۲۶,۰۷۱	۷,۷۸۹,۱۹۵,۵۷۵	۵.۲٪
مخابرات	مخابرات ایران	۲۸,۵۵۰,۷۰۰,۷۴۶	۳۰,۱۴۰,۶۰۵,۳۸۰	۲۰.۱٪
		۲۸,۵۵۰,۷۰۰,۷۴۶	۳۰,۱۴۰,۶۰۵,۳۸۰	۲۰.۱٪

صندوق سرمایه گذاری مشترک ممتاز
یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی
برای دوره سه ماهه منتهی به ۱۲۷ اردیبهشت ماه ۱۳۸۹

۴.۲%	۶,۲۷۴,۲۲۱,۶۰۰	۶,۲۱۶,۸۴۶,۶۳۵	خدمات انفورماتیک	رایانه و فعالیتهای مربوطه
۴.۲%	۶,۲۷۴,۲۲۱,۶۰۰	۶,۲۱۶,۸۴۶,۶۳۵		
۰.۰%	۴۲,۹۵۴,۱۹۵	۴۴,۸۶۳,۲۰۰	ایران خودرو	
۲.۵%	۳,۸۱۷,۴۹۱,۰۰۰	۳,۵۶۷,۹۶۴,۰۴۸	گروه بهمن	
۱.۷%	۲,۵۹۲,۵۸۸,۹۵۰	۲,۶۳۹,۷۱۱,۴۶۱	زامیاد	
۱۲.۰%	۱۷,۹۴۵,۴۶۲,۱۴۱	۱۳,۹۷۸,۳۸۱,۷۶۹	سایپا	
۱۶.۳%	۲۴,۳۹۸,۴۹۶,۲۸۶	۲۰,۲۳۰,۹۲۰,۴۷۸		
۰.۴%	۶۱۱,۲۴۹,۰۲۹	۶۱۲,۵۴۶,۲۷۳	سیمان تهران	سیمان ، آهک و خاک
۰.۴%	۶۱۱,۲۴۹,۰۲۹	۶۱۲,۵۴۶,۲۷۳		
۱۰۰.۰%	۱۴۹,۸۰۱,۱۵۲,۳۴۸	۱۳۶,۴۳۰,۳۱۴,۹۸۴		

صندوق سرمایه گذاری مشترک ممتاز
یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی
برای دوره سه ماهه منتهی به ۱۲۷ اردیبهشت ماه ۱۳۸۹

۶- سرمایه گذاری در اوراق مشارکت غیر بورسی و فرابورسی به شرح زیر است:

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

مبالغ به ریال	سود متعلقه	ارزش اسمی	نرخ سود	تاریخ سررسید	شهرداری اصفهان
خالص ارزش فروش	۲,۵۷۵,۳۰۱,۰۰۱	۶۵,۱۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۶٪	۱۳۹۲/۱۱/۲۷	
۶۷,۷۱۰,۳۰۱,۰۰۱					

۷- حسابهای دریافتی تجاری

حسابهای دریافتی تجاری به تفکیک به شرح زیر است:

مبالغ به ریال	۱۳۸۹/۰۲/۲۷				
	تجزیل شده	مبلغ تجزیل شده	نرخ تجزیل	تجزیل نشده	
	۷۳,۱۲۶,۴۸۳	(۷۲,۱۲۵)		۷۳,۱۹۸,۶۰۸	سود دریافتی سپرده‌های بانکی
	۴۱۵,۷۳۹,۰۹۱	(۵۸,۲۶۶,۰۶۹)		۴۷۴,۰۰۵,۱۶۰	سود سهام دریافتی
	۴۸۸,۸۶۵,۵۷۴	(۵۸,۲۶۶,۰۶۹)		۵۴۷,۲۰۳,۷۶۸	

۸- مخارج انتقالی به دوره‌های آتی

مخارج انتقالی به دوره‌های آتی شامل آن بخش از مخارج تأسیس و برگزاری مجامع و آبونمان نرم افزار صندوق می‌باشد که تا تاریخ ترازنامه مستهلک نشده و به عنوان دارایی به سال‌های آتی منتقل می‌شود.

مبالغ به ریال	۱۳۸۹/۰۲/۲۷				
	مانده در پایان دوره	استهلاک سال مالی	مخارج اضافه شده	مانده در ابتدای دوره	
	۱۷۳,۷۴۹,۷۲۰	۳۸,۷۷۳,۰۸۰	۲۱۲,۵۲۲,۸۰۰	۰	مخارج تأسیس
	۱۷۳,۷۴۹,۷۲۰	۳۸,۷۷۳,۰۸۰	۲۱۲,۵۲۲,۸۰۰	۰	

۹- جاری کارگزاران

جاری کارگزاران به تفکیک هر کارگزار به شرح زیر است:

مبالغ به ریال	۱۳۸۹/۰۲/۲۷				نام شرکت کارگزاری
	مانده پایان دوره	گردش بستانکار	گردش بدهکار	مانده ابتدای دوره	شرکت کارگزاری مفید
	(۵۲۷,۲۹۲,۵۲۳)	۲۶۷,۴۲۴,۴۸۹,۹۰۹	۲۶۶,۸۹۷,۱۹۷,۳۸۶	۰	
	(۵۲۷,۲۹۲,۵۲۳)	۲۶۷,۴۲۴,۴۸۹,۹۰۹	۲۶۶,۸۹۷,۱۹۷,۳۸۶	۰	

صندوق سرمایه گذاری مشترک ممتاز
 یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی
 برای دوره سه ماهه منتهی به ۱۲۷ اردیبهشت ماه ۱۳۸۹

۱۰- موجودی نقد

موجودی نقد صندوق در تاریخ ترازنامه به شرح زیر است:

۱۳۸۹/۰۲/۲۷	
ریال	
۵,۶۷۴,۵۲۴,۳۰۷	سپرده بانک ملت شعبه مستقل مرکزی به شماره ۱۳۷۰۶۰۵۶۲۷
۵,۶۷۴,۵۲۴,۳۰۷	

۱۱- ذخیره هزینههای پرداختنی

۱۱-۱- تمام ذخیره هزینه پرداختنی مربوط به هزینههای ارکان صندوق می باشد که در تاریخ ترازنامه به شرح زیر است:

۱۳۸۹/۰۲/۲۷	
ریال	
۵۲۸,۵۷۵,۳۷۳	ذخیره کارمزد مدیر
۷۸,۲۷۴,۹۳۴	ذخیره کارمزد متولی
۳۷۵,۲۲۰,۵۶۷	ذخیره کارمزد ضامن
۱۴,۶۳۰,۱۷۶	ذخیره کارمزد حسابرس
۵۸,۷۵۱,۹۴۳	ذخیره تصفیه
۱,۰۵۵,۴۵۲,۹۹۳	جمع

۱۲- بدهی به سرمایه گذاران

بدهی به سرمایه گذاران به مبلغ ۷۷۰.۷۰۳.۱۷۸ ریال می باشد.

صندوق سرمایه گذاری مشترک ممتاز
یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی
برای دوره سه ماهه منتهی به ۲۷ اردیبهشت ماه ۱۳۸۹

۱۳- سود و زیان تحقق یافته حاصل از فروش سهام شرکتهای پذیرفته شده در بورس و فرابورس

مبالغ به ریال		۱۳۸۹/۰۲/۲۷		
سود و زیان ناشی از فروش	بهای فروش	قیمت روز	تعداد	
(۴۲۵,۳۴۶,۷۴۳)	.	۲,۵۰۰	.	سرمایه گذاری غدیر
(۳۲۸,۳۷۱,۷۴۹)	.	۱,۴۸۱	.	گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو
(۳۲,۵۳۷,۳۶۶)	.	۱,۰۰۲	.	سرمایه گذاری ملی
(۱۷,۶۵۴,۳۷۲)	.	۱۰,۸۳۳	.	ایران ترانسفو
۱۴,۵۵۰,۴۶۰	.	۳,۶۸۰	.	نیرو ترانس
۱۰۳,۶۱۹,۵۳۷	.	۱,۶۰۳	.	ماشین سازی اراک
۱۹۱,۹۰۲,۰۰۰	.	۴,۳۶۵	.	توسعه معادن روی ایران
۶۰۹,۷۵۶,۵۰۵	.	۳,۹۳۷	.	صنعتی دریایی(صدرا)
۱,۰۵۷,۷۹۷,۱۹۶	.	۲۰,۷۴۴	.	گل گهر
۱,۳۸۰,۲۱۸,۰۰۴	.	۳,۶۵۴	.	مپنا
۱,۳۹۳,۱۹۱,۴۶۳	.	۴,۸۶۳	.	معادن و فلزات
۷۰۲,۰۸۰,۳۶۰	۴۳,۴۱۰,۰۰۰	۱,۴۴۷	۳۰,۰۰۰	ایران خودرو
۴۷۱,۴۸۱,۴۹۶	۸۷۰,۱۴۳,۸۲۰	۱۵,۹۹۰	۵۴,۴۱۸	کالسیمین
۳۷,۴۶۵,۸۱۹	۶۱۷,۷۳۵,۲۵۰	۲,۲۵۰	۲۷۴,۵۴۹	سیمان تهران
۲,۲۵۹,۹۵۶,۰۸۷	۶,۰۲۰,۴۸۳,۸۶۸	۱۱,۰۵۸	۵۴۴,۴۴۶	چادر ملو
۵۷۶,۴۸۱,۰۵۳	۲,۶۵۲,۳۰۰,۰۰۰	۳,۷۸۹	۷۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری امید
۸۷,۷۰۲,۷۴۹	۴,۶۶۰,۸۱۹,۹۳۰	۳,۰۰۷	۱,۵۴۹,۹۹۰	حفاری شمال
۲,۶۴۵,۳۵۰,۲۴۷	۷,۸۷۱,۸۵۰,۰۰۰	۲,۴۹۹	۳,۱۵۰,۰۰۰	فولاد مبارکه اصفهان
۸۷,۱۲۰,۹۰۶	۱۸,۴۰۱,۵۰۰,۰۰۰	۲,۸۳۱	۶,۵۰۰,۰۰۰	بانک سینا
۲۶۲,۲۱۵,۲۷۸	۱۸,۱۳۵,۸۸۸,۹۷۶	۲,۱۱۶	۸,۵۷۰,۸۳۶	سایپا
				جمع
۱۱,۰۷۶,۹۷۸,۹۳۰	۵۹,۲۷۴,۱۳۱,۸۴۴	۱۰۳,۶۴۹	۲۱,۳۷۴,۲۳۹	
				اضافه می شود
۵۳۶,۰۴۴,۳۷۷				هزینه کارمزد کارگزار
۴۸۷,۲۹۰,۷۸۹				هزینه مالیات فروش
۱۲,۱۰۰,۳۱۴,۰۹۶				جمع سود فروش سهام

صندوق سرمایه گذاری مشترک ممتاز
یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی
برای دوره سه ماهه منتهی به ۲۷ اردیبهشت ماه ۱۳۸۹

۱۴- سود و زیان تحقق نیافته حاصل از فروش سهام شرکتهای پذیرفته شده در بورس و فرابورس

مبالغ به ریال	۱۳۸۹/۰۲/۲۷			
سود و زیان ناشی از تغییر قیمت بازار	بهای فروش	قیمت روز	تعداد	
۱,۴۵۷,۷۰۴,۳۳۴	۱۵,۲۴۶,۰۰۰,۰۰۰	۱,۸۱۵	۸,۴۰۰,۰۰۰	بانک تجارت
۳۰۲,۱۳۰,۵۱۵	۵,۵۶۲,۴۰۸,۰۱۰	۱,۲۸۳	۴,۳۳۵,۴۷۰	بانک صادرات ایران
(۴۸,۲۳۲,۹۹۸)	۱,۴۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۲,۸۵۲	۵۰۰,۰۰۰	بانک اقتصاد نوین
۱,۹۲۸,۹۲۱,۷۰۳	۱۶,۴۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۶۴۹	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	بانک ملت
۱۴۱,۸۷۳,۹۳۵	۳,۱۷۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۱۷۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	پتروشیمی اراک
۵۷,۳۷۴,۹۶۵	۶,۳۴۰,۸۰۰,۰۰۰	۱۵,۸۵۲	۴۰۰,۰۰۰	خدمات انفورماتیک
(۴۷,۱۲۲,۵۱۱)	۲,۶۲۰,۱۰۰,۰۰۰	۱,۳۷۹	۱,۹۰۰,۰۰۰	زامیاد
(۱۸۷,۰۶۴,۲۵۰)	۲,۲۸۴,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۲۳	۱,۵۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری بازنشستگی
۵۵۱,۴۱۵,۰۲۹	۳,۸۸۵,۶۷۵,۴۳۰	۲,۰۹۳	۱,۸۵۶,۵۱۰	سرمایه گذاری رنا
۲۴۹,۵۲۶,۹۵۲	۳,۸۵۸,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۸۶	۳,۰۰۰,۰۰۰	گروه بهمن
۱,۵۸۹,۹۰۴,۶۳۴	۳۰,۴۶۰,۴۴۰,۰۰۰	۲,۱۷۵	۱۴,۰۰۴,۸۰۰	مخابرات ایران
۳,۶۴۷,۱۵۰	۷۶۹,۷۰۰,۰۰۰	۷,۶۹۷	۱۰۰,۰۰۰	مس ایران
(۱,۲۹۷,۲۴۴)	۶۱۷,۷۳۵,۲۵۰	۲,۲۵۰	۲۷۴,۵۴۹	سیمان تهران
(۱,۹۰۹,۰۰۵)	۴۳,۴۱۰,۰۰۰	۱,۴۴۷	۳۰,۰۰۰	ایران خودرو
۲۳۶,۸۸۹,۱۳۶	۸۷۰,۱۴۳,۸۲۰	۱۵,۹۹۰	۵۴,۴۱۸	کالسیمین
۸۳۶,۸۱۷,۴۲۲	۶,۰۲۰,۴۸۳,۸۶۸	۱۱,۰۵۸	۵۴۴,۴۴۶	چادر ملو
۲۹۴,۸۲۹,۸۱۳	۲,۶۵۲,۳۰۰,۰۰۰	۳,۷۸۹	۷۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری امید
(۱۳۳,۷۹۸,۷۳۹)	۴,۶۶۰,۸۱۹,۹۳۰	۳,۰۰۷	۱,۵۴۹,۹۹۰	حفاری شمال
۱,۲۶۷,۳۶۹,۵۰۴	۷,۸۷۱,۸۵۰,۰۰۰	۲,۴۹۹	۳,۱۵۰,۰۰۰	فولاد مبارکه اصفهان
۹۰۴,۷۷۶,۶۴۷	۱۸,۴۰۱,۵۰۰,۰۰۰	۲,۸۳۱	۶,۵۰۰,۰۰۰	بانک سینا
۳,۹۶۷,۰۸۰,۳۷۲	۱۸,۱۳۵,۸۸۸,۹۷۶	۲,۱۱۶	۸,۵۷۰,۸۳۶	سایپا
۱۳,۳۷۰,۸۳۷,۳۶۴	۱۵۱,۳۹۰,۷۵۵,۲۸۴	۸۷,۷۶۴	۶۸,۳۷۱,۰۱۹	جمع

صندوق سرمایه گذاری مشترک ممتاز
یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی
برای دوره سه ماهه منتهی به ۲۷ اردیبهشت ماه ۱۳۸۹

صندوق سرمایه گذاری مشترک ممتاز
 یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی
 برای دوره سه ماهه منتهی به ۱۲۷ اردیبهشت ماه ۱۳۸۹

۱۵- سود سهام

مبلغ سود (ریال)	سود هر سهام	تعداد سهام در زمان مجمع	تاریخ مجمع	نام شرکت
۳۹۲,۳۷۸,۱۶۰	۳۱۰	۱,۲۶۵,۷۳۶	۱۳۸۹/۰۱/۲۹	سرمایه گذاری غدیر
۸۱,۶۲۷,۰۰۰	۱,۵۰۰	۵۴,۴۱۸	۱۳۸۹/۰۲/۱۹	کالسیمین
۴۷۴,۰۰۵,۱۶۰				جمع
(۵۸,۲۶۶,۰۶۹)				تنزیل سود سهام
۴۱۵,۷۳۹,۰۹۱				

۱۶- سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب

سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب شامل سود اوراق مشارکت به شرح ذیل می باشد

۱۳۸۹/۰۲/۲۷	
ریال	
۲,۳۰۰,۶۶۱,۱۸۵	سود اوراق مشارکت
۲,۳۰۰,۶۶۱,۱۸۵	

صندوق سرمایه گذاری مشترک ممتاز
یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی
برای دوره سه ماهه منتهی به ۱۲۷ اردیبهشت ماه ۱۳۸۹

۱۷- سود سپرده و گواهی سپرده بانکی

تاریخ	تاریخ سرمایه گذاری	سررسید	نرخ سود
۱۳۸۹/۰۲/۲۷	۱۳۸۸/۱۱/۱۰	ریال	درصد
۳۳۸,۰۱۷,۶۲۹		۶	
(۷۲,۱۲۵)			
<u>۳۲۷,۹۴۵,۵۰۴</u>			

سود سپرده بانکی
سپرده گذاری نزد بانک ملت
تنزیل
گواهی سپرده بانکی:
گواهی سپرده بانک

۱۸- هزینه کارمزد ارکان

هزینه کارمزد ارکان به شرح زیر است :

۱۳۸۹/۰۲/۲۷	ریال
۵۲۸,۵۷۵,۳۷۳	مدیر
۷۸,۲۷۴,۹۳۴	متولی
۳۷۵,۲۲۰,۵۶۷	ضامن
۱۴,۶۳۰,۱۷۶	حسابرس
۵۸,۷۵۱,۹۴۳	تصفیه
<u>۱,۰۵۵,۴۵۲,۹۹۳</u>	

صندوق سرمایه گذاری مشترک ممتاز
یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی
برای دوره سه ماهه منتهی به ۱۲۷ اردیبهشت ماه ۱۳۸۹

۱۹- سایر هزینه‌ها

۱۳۸۹/۰۲/۲۷	
ریال	
۱۳,۶۲۹,۷۸۰	هزینه تاسیس
۳,۱۸۲,۰۸۴	هزینه نگهداری اوراق بهادار
۲۵,۱۴۳,۳۰۰	هزینه آبونمان
۴۱,۹۵۵,۱۶۴	

۲۰- صورت تطبیق سود عملیاتی

صورت تطبیق سود عملیاتی با جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی به شرح زیر است:

دوره سه ماهه منتهی به

۱۳۸۹/۰۲/۲۷	
ریال	
۲۶,۳۹۴,۷۵۳,۹۱۷	سود عملیاتی
(۲۱۷,۵۱۱,۴۵۳,۳۴۹)	کاهش (افزایش) در سرمایه گذاری در سهام بورسی
(۴۸۸,۸۶۵,۵۷۴)	کاهش (افزایش) در حسابهای دریافتی تجاری
۵۲۷,۲۹۲,۵۲۳	کاهش (افزایش) در جاری کارگزاران
(۱۷۳,۷۴۹,۷۲۰)	کاهش (افزایش) در مخارج انتقالی به دوره‌های آتی
۱,۰۵۵,۴۵۲,۹۹۳	افزایش (کاهش) در ذخایر پرداختنی
۷۳,۸۲۶,۳۹۲	بدهی به ارکان صندوق
۷۷۰,۷۰۳,۱۷۸	افزایش (کاهش) در حسابهای پرداختنی
(۱۸۹,۳۵۲,۰۳۹,۶۴۰)	وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی

۲۱- تعهدات و بدهی‌های احتمالی

در تاریخ ترازنامه صندوق هیچ گونه بدهی احتمالی ندارد.