

صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای ۶ ماهه

صندوق سرمایه‌گذاری کارآفرین

برای دوره منتهی به ۸۷/۰۴/۲۳

« ثبت شده به شماره ۱۰۵۸۱ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار »

صندوق سرمایه‌گذاری کارآفرین

ترازنامه

در تاریخ ۲۳ تیرماه ۱۳۸۷

در تاریخ ۸۶/۱۰/۲۳ (میلیون ریال)	در تاریخ ۸۷/۰۴/۲۳ (میلیون ریال)	یادداشت	شرح
			دارائیهای جاری
۱	۱	۷	وجوه نقد و سپرده بانکی
۱	۰	۸	حسابهای دریافتی
۳۱۹,۴۴۳	۳۰۴,۹۷۳	۹	اوراق مشارکت (مبلغ اسمی اوراق)
۷,۳۵۵	۱۷,۳۴۹	۹	حسابهای دریافتی (سود روزشمار اوراق مشارکت)
۳۲۶,۸۰۰	۳۲۲,۳۲۳		جمع دارائیهای جاری
			بدهیهای جاری
۲۴۳	۵۱۹	۱۰	بستانکاران
۷۲	۸۱	۱۱	ذخیره هزینه نگهداری اوراق مشارکت
۴۲۸	۹۹۴	۱۲	ذخیره کارمزد مدیریت
۱۲,۸۹۸	۱۳,۳۶۸	۱۳	سود پرداختی به سرمایه‌گذاران
۱۳,۶۴۱	۱۴,۹۶۲		جمع بدهیهای جاری
۳۱۳,۱۵۹	۳۰۷,۳۶۱		خالص داراییهای جاری
			حقوق سرمایه‌گذاران
۳۱۳,۱۵۹	۳۰۷,۳۶۱	۱۳	ارزش اسمی واحدهای سرمایه‌گذاری
۰	۰	۱۳	سود انباشته
۳۱۳,۱۵۹	۳۰۷,۳۶۱		جمع حقوق سرمایه‌گذاران

صندوق سرمایه‌گذاری کارآفرین

صورت سود و زیان

طی دوره مالی منتهی به ۲۳ تیر ماه ۱۳۸۷

طی دوره منتهی به ۸۶/۱۰/۲۳ (میلیون ریال)	طی دوره منتهی به ۸۷/۰۴/۲۳ (میلیون ریال)	یادداشت	شرح
			درآمدهای عملیاتی صندوق:
۲۵,۹۶۵	۳۱,۵۶۱	۱۴	خالص سود اوراق مشارکت
۱۲	۶	۸	سود روزشمار حساب بانکی
<u>۲۵,۹۷۷</u>	<u>۳۱,۵۶۷</u>		جمع درآمدهای عملیاتی صندوق
			کسر می شود:
۷۳۹	۹۲۰	۱۲	کارمزد مدیریت
<u>۷۳۹</u>	<u>۹۲۰</u>		جمع هزینه‌ها
۲۵,۲۳۸	۳۰,۶۴۷		سود عملیاتی
		۱۵	مالیات
<u>۲۵,۲۳۸</u>	<u>۳۰,۶۴۷</u>		سود خالص

گردش حساب سود و زیان انباشته

۲۵,۲۳۸	۳۰,۶۴۷		سود خالص دوره
(۵,۸۸۸)	(۶,۷۴۲)	۱۳	سود پرداختی به سرمایه‌گذاران طی دوره
۷,۷۱۷	۴,۸۱۴	۱۳	سود دریافتی از سرمایه‌گذاران طی دوره
<u>۲۷,۰۶۷</u>	<u>۲۸,۷۱۹</u>		سود انباشته
۲۷,۰۶۷	۲۸,۷۱۹		سود قابل تخصیص
(۲۷,۰۶۷)	(۲۸,۷۱۹)	۱۳	خالص سود پرداختی پایان دوره
<u>۰</u>	<u>۰</u>	۱۳	مانده سود پایان دوره

یادداشت‌های توضیحی مندرج در صفحات ۴ تا ۹ جزو لاینفک صورتهای مالی می‌باشد.

صندوق سرمایه‌گذاری کارآفرین

صورت جریان وجوه نقد

طی دوره مالی منتهی به ۲۳ تیر ماه ۱۳۸۷

طی دوره منتهی به ۸۶/۱۰/۲۳ (میلیون ریال)	طی دوره منتهی به ۸۷/۰۴/۲۳ (میلیون ریال)	یادداشت	شرح
فعالیت‌های عملیاتی:			
۲۵,۲۳۸	۳۰,۶۴۷		سود عملیاتی
۴۲۸	۵۶۶	۱۲	افزایش ذخیره کارمزد مدیریت
۷۲	۹	۱۱	خالص افزایش در ذخیره نگهداری
(۱)	۱	۸	کاهش حسابهای دریافتی
(۳۲۶,۷۹۸)	۴,۴۷۶	۹	کاهش (افزایش) در سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت
۲۴۳	۲۷۶	۱۰	افزایش (کاهش) در بستانکاران
(۳۰۰,۸۱۸)	۳۵,۹۷۵		خالص ورود(خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی
فعالیت‌های تامین مالی:			
۳۱۳,۱۵۹	(۵,۷۹۸)	۱۳	افزایش(کاهش) در صدور واحدهای سرمایه‌گذاری
(۵,۸۸۸)	(۶,۷۴۲)	۱۳	سود پرداختی به سرمایه‌گذاران طی دوره
۷,۷۱۷	۴,۸۱۴	۱۳	سود دریافتی از سرمایه‌گذاران طی دوره
(۱۴,۱۶۹)	(۲۸,۲۴۹)	۱۳	سود پرداختی به سرمایه‌گذاران
۳۰۰,۸۱۹	(۳۵,۹۷۵)		خالص ورود(خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تامین مالی
۱	۰	۷	خالص افزایش وجه نقد
۰	۱		موجودی نقد اول دوره
۱	۱		موجودی نقد پایان دوره

۱- تاریخچه فعالیت صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری کارآفرین در چارچوب قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب ۸۴/۹/۱ مجلس شورای اسلامی به عنوان یک «نهاده مالی» تشکیل و اساسنامه آن در تاریخ ۸۶/۲/۲ به عنوان اولین صندوق سرمایه‌گذاری کشور به تصویب هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده و به عنوان یک شخصیت حقوقی مستقل، تحت شماره ۱۰۵۸۱ نزد آن سازمان به ثبت رسیده است. لازم بذکراست که این صندوق بدلیل عدم تحقق تبصره ذیل ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب ۸۴/۹/۱، تاکنون در اداره ثبت شرکتها به ثبت نرسیده است.

طراحی این صندوق از اوایل سال ۱۳۸۵ در مدیریت امور سرمایه‌گذاری بانک کارآفرین و با هدف ایجاد یک ابزار ساده برای سرمایه‌گذاری عموم مردم در انواع اوراق بهادار شروع شد. یکی از اهداف اولیه این صندوق، فعالیت در بازار سرمایه و به جریان انداختن سرمایه فراهم شده در بازار سرمایه در قالب خرید و فروش سهام بود، اما بدلیل ریسک بالای بازار بورس و همچنین عدم نقدشوندگی کافی اوراق بهادار موجود در آن، قرار شد که منابع این صندوق صرفاً در اوراق بهادار با درآمد ثابت که از تضمین‌های کافی نیز برخوردار باشند، سرمایه‌گذاری شود.

۲- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری کارآفرین

صندوق سرمایه‌گذاری کارآفرین بر طبق اساسنامه آن اداره شده و از چهار رکن اساسی «مدیر»، «ضامن»، «امین» و «حسابرس» تشکیل شده است.

شرکت کارگزاری بانک کارآفرین به عنوان مدیر، بانک کارآفرین به عنوان ضامن، موسسه حقوقی دکتر مرتضی نصیری و همکاران به عنوان امین و موسسه حسابرسی بیات رایان به عنوان حسابرس این صندوق تعیین و مشخص شده اند.

صندوق سرمایه‌گذاری کارآفرین، همانطور که در اساسنامه آن مشخص شده است، بصورت سرمایه باز اداره شده و سرمایه‌گذاران همواره می‌توانند در صندوق، سرمایه‌گذاری جدید انجام داده و یا سرمایه‌گذاری خود را در آن کاهش دهند. مدیریت صندوق باتوجه به جریان ورود یا خروج سرمایه به / از صندوق، داراییهای صندوق سرمایه‌گذاری را مدیریت کرده و نسبت به انجام سرمایه‌گذاری جدید از محل منابع جدید یا تامین نقدینگی برای پرداخت به سرمایه‌گذارانی که قصد خروج از صندوق را دارند، اقدام می‌کند.

۳- پذیره نویسی صندوق

پذیره‌نویسی اولیه این صندوق در روزهای ۸۶/۴/۲۳ و ۸۶/۴/۲۴ و از طریق شعب منتخب بانک کارآفرین انجام شد. در دوره پذیره‌نویسی واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق به ارزش اسمی معادل ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال بفروش رسید.

۴- دوره فعالیت و دوره پرداخت سود

دوره فعالیت صندوق طبق ماده ۵ اساسنامه آن، دو سال از تاریخ ۸۶/۴/۲۳ لغایت ۸۸/۴/۲۳ می‌باشد و این دوره طبق ماده ۴۱ اساسنامه قابل تمدید نیز می‌باشد.

این صندوق در دوره‌های سه ماهه بر اساس سود خالص عملکرد (مابه‌التفاوت خالص ارزش روز داراییها و ارزش اسمی واحدهای سرمایه‌گذاری) سود سرمایه‌گذاران را از طریق حساب بانکی ایشان به حسابشان واریز می‌کند.

۵- خلاصه اهم رویه‌های حسابداری

از آنجا که این صندوق دارای شخصیت حقوقی مستقل می‌باشد، دارای صورتهای مالی مستقل نیز می‌باشد. با توجه به شناور بودن سرمایه صندوق (Open End) و همچنین حجم ورود و خروج سرمایه به/ از صندوق، کلیه عملیات مالی این صندوق (مانند دریافت و پرداخت وجوه از/ به سرمایه‌گذاران و همچنین خرید و فروش اوراق بهادار) به همراه کلیه عملیات جاری آن (مانند اخذ درخواستهای صدور و ابطال مشتریان و صدور گواهی‌های مربوطه) بصورت یکپارچه توسط یک نرم افزار انجام می‌پذیرد.

با توجه به لزوم مشخص بودن ارزش خالص داراییهای صندوق در هر روز، سیستم نرم افزاری در پایان هر روز بر اساس ارزش افزوده ناشی از هر سرمایه‌گذاری (سود روزشمار اوراق مشارکت و همچنین احتساب سود سپرده بانکی) سند روزانه را صادر کرده و سودهای مربوطه را شناسایی و در حسابهای مربوطه نگهداری می‌کند. بنابراین در پایان هر روز، اقلام ترازنامه صندوق، مشخص کننده ارزش روز آنها (به نرخ فروش) می‌باشد.

۶- هزینه های صندوق

بر طبق ماده ۳۶ اساسنامه، حداکثر معادل ۵ در هزار سالانه خالص ارزش روز داراییهای صندوق، بصورت روزانه به عنوان کارمزد مدیریت محاسبه و در حسابها تحت عنوان «کارمزد مدیریت» نگهداری می‌شود. حق الزحمه «امین» و «حسابرس» و همچنین کارمزد «مدیر» و «ضامن» از این محل تامین خواهد شد.

کلیه کارمزدها و هزینه‌های مرتبط با خرید و فروش اوراق بهادار (مانند هزینه مابه‌التفاوت نرخ خرید و فروش اوراق مشارکت، کارمزد خرید و فروش اوراق مشارکت بورسی و همچنین هزینه نگهداری اوراق مشارکت (هزینه امانی کردن اوراق)) نیز به عنوان هزینه‌های این صندوق در اسناد مربوطه محاسبه و ثبت شده‌اند.

سایر هزینه‌ها مانند هزینه تبلیغات، حق الزحمه مدیران اجرایی، حق الزحمه مشاوران و کارشناسان، تهیه نرم افزار و سخت افزار مورد نیاز، همگی توسط مدیر صندوق و از محل کارمزد مدیریت وی تامین می‌گردد و از این بابت هیچگونه هزینه‌ای به صندوق تحمیل نمی‌شود.

۷- موجودی نقد

کلیه عملیات دریافت/پرداخت وجوه نقد در این صندوق منحصر از طریق یک حساب سپرده کوتاه مدت بانکی به شماره ۱-۱۲۲۱۴۵-۰۲ نزد بانک کارآفرین، شعبه ظفر انجام گرفته است. موجودی این حساب در مقطع ۸۷/۰۴/۲۳ برابر ۱,۰۸۳,۵۲۶ ریال بوده است.

۸- حسابهای دریافتنی

باتوجه به لزوم دقت در محاسبات، سیستم نرم افزاری در پایان هر روز بر اساس خالص موجودی حساب سپرده بانکی، سود روزشمار را محاسبه کرده و در «حساب دریافتنی» مربوطه ثبت می‌نماید. در پایان هر ماه و با واریز سود روزشمار از طرف بانک، این مبلغ به مانده حساب بانکی منتقل می‌شود. مانده این حساب در مقطع ۸۷/۰۴/۲۳ برابر ۳۳,۲۹۴ ریال بوده است.

مجموع سود روزشمار حساب بانکی طی دوره معادل ۶ میلیون ریال بوده است و با توجه به اینکه مطالبات سود سپرده کوتاه مدت از دوره قبل ۱ میلیون می باشد، مجموع مطالبات ۷ میلیون ریال رسیده است که این مبلغ طی دوره وصول و به حساب سپرده بانکی صندوق واریز شده است.

۹- اوراق مشارکت

عمده ترین دارایی این صندوق، انواع اوراق مشارکت می‌باشد و اصلی ترین فعالیت صندوق، خرید و فروش انواع اوراق مشارکت از محل منابع تامین شده توسط سرمایه گذاران می‌باشد.

در طی دوره مبلغ اسمی اوراق مشارکت خریداری شده برابر ۴۰۸,۸۴۸ میلیون ریال و مبلغ اسمی اوراق مشارکت فروخته شده برابر ۴۲۳,۳۱۸ میلیون ریال می باشد.

ترکیب اوراق مشارکت صندوق سرمایه‌گذاری کارآفرین در پایان دوره فعالیت شش ماهه آن به قرار زیر بوده است:

اوراق مشارکت	تاریخ انتشار	تاریخ سررسید	نرخ سود	مبلغ اسمی (میلیون ریال)	سود روزشمار (میلیون ریال)	ارزش روز (میلیون ریال)
ایران خودرو خراسان	۱۳۸۴/۰۵/۳۱	۱۳۸۸/۰۵/۳۱	٪۱۹	۹۶,۰۴۱	۱۵,۹۶۷	۱۱۲,۰۰۸
رایان سایپا	۱۳۸۴/۰۶/۲۶	۱۳۸۷/۰۶/۲۶	٪۱۷	۴۸,۷۰۳	۶۰۲	۴۹,۳۰۵
عمرانی مرحله ۱-۸۳	۱۳۸۳/۱۰/۰۷	۱۳۸۸/۱۰/۰۷	٪۱۷	۴۷,۱۱۹	۳۴۴	۴۷,۴۶۳
مرکزی ۶-۸۶	۱۳۸۶/۰۹/۱۷	۱۳۸۷/۰۹/۱۷	٪۱۵,۵	۳۸,۹۰۵	۵۸۹	۳۹,۴۹۴
مرکزی ۷-۸۶	۱۳۸۶/۱۰/۲۲	۱۳۸۷/۱۰/۲۲	٪۱۵,۵	۳۸,۴۲۸	۱۶	۳۸,۴۴۴
مرکزی ۸-۸۶	۱۳۸۶/۱۲/۰۵	۱۳۸۷/۱۲/۰۵	٪۱۵,۵	۲۱,۴۱۰	۴۳۴	۲۱,۸۴۴
بانک کشاورزی	۱۳۸۴/۰۸/۲۱	۱۳۸۷/۰۸/۲۱	٪۱۷	۱۴,۳۶۷	۴۱۵	۱۴,۷۸۲
جمع:				۳۰۴,۹۷۳	۱۸,۳۶۷	۳۲۳,۳۴۰

توضیح :

اوراق بانک مرکزی مرحله ششم - ۸۶، مرحله هفتم - ۸۶ و مرحله هشتم - ۸۶ در تاریخ ۸۷/۰۲/۲۹ با مبلغ ۱,۳۳۶ میلیون ریال تخفیف از بانک کارآفرین خریداری شده و این تخفیف بصورت روزشمار به عنوان سود در سیستم شناسائی شده است. در تاریخ ترازنامه اختلاف ارزش روز اوراق (تخفیف خرید معادل ۱,۰۱۸ میلیون ریال) بوده است. بنابراین ارزش روز اوراق بر مبنای قیمت خرید (با تخفیف) و سودهای شناسائی شده در تاریخ ترازنامه مبلغ ۳۲۲,۳۲۲ میلیون ریال می باشد.

۱۰- بستانکاران

مبلغ بستانکاری سرمایه‌گذاران، ناشی از ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری در پایان هر روز در این حساب نگهداری شده و در ابتدای روز بعد و پس از تامین وجوه مربوطه به حساب ایشان واریز خواهد شد.

با توجه به ثبت یک درخواست ابطال در تاریخ ۸۷/۰۴/۲۳، برای ابطال ۴۹۸ واحد سرمایه‌گذاری، مبلغ ۵۱۹ میلیون ریال در بستانکاری مشتری مزبور قرار داده شده است.

۱۱- هزینه نگهداری اوراق مشارکت و ذخیره مربوطه

با توجه به حجم بالای پرتفوی اوراق مشارکت و همچنین بی نام بودن اوراق، تامین کنندگان اوراق مشارکت، هزینه‌ای تحت عنوان «هزینه نگهداری اوراق» را از دارندگان اوراق مشارکت اخذ می‌نمایند. این هزینه در زمان پرداخت سود و همچنین در هنگام فروش اوراق مشارکت توسط ایشان محاسبه و از خالص پرداختی کسر می‌شود. شناسایی این هزینه‌ها در روزهای دریافت سود اوراق و همچنین در زمانی که اوراق بفروش می‌رسد، سبب می‌شود که خالص ارزش روز داراییهای صندوق و به تبع آن نرخ صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری تغییرات ناگهانی کوچکی را داشته باشند، برای جلوگیری از بروز این نوسانات در خالص ارزش روز داراییهای صندوق، از تاریخ ۱۳۸۶/۰۸/۲۷ سیستم حسابداری صندوق، بصورت اتوماتیک روزانه ذخیره نگهداری اوراق مشارکت را محاسبه و در حسابها منظور می‌کند. این مبلغ دو در هزار مبلغ اوراق در سال می باشد که هرروز ۱/۳۶۵ آن شناسایی و ثبت می گردد. در سررسید سود اوراق و یا زمان فروش اوراق که مبلغ هزینه نگهداری از سود اوراق توسط بانک کسر می‌گردد، این هزینه از محل ذخایر گرفته شده تامین می‌شود. همچنین با توجه به تقریبی بودن هزینه گرفته شده در پایان هرماه مبلغ ما به التفاوت هزینه واقعی و ذخیره گرفته شده طی ماه محاسبه شده و در صورت وجود مغایرت، ذخیره مزبور اصلاح می‌گردد.

• جدول گردش حساب ذخیره کارمزد نگهداری اوراق مشارکت

مبلغ (میلیون ریال)	مبلغ (میلیون ریال)	شرح
۱۳۸۶/۱۰/۲۳	۱۳۸۷/۰۴/۲۳	
۰	۷۲	موجودی اول دوره
۲۲۷	۳۵۳	ذخایر گرفته شده طی دوره
۶۹	۰	تخفیف هزینه نگهداری از طرف بانک کارآفرین
(۲۲۴)	(۳۴۴)	هزینه های پرداخت شده
۷۲	۸۱	مانده ذخیره در پایان دوره

۱۲- کارمزد مدیریت

در راستای اجرای بند ۱ ماده ۳۶ اساسنامه صندوق، معادل ۵ در هزار سالانه خالص ارزش روز داراییهای صندوق، به عنوان کارمزد مدیریت در حسابهای صندوق منظور گردیده است. این کارمزد بطور خودکار و بصورت روزانه توسط سیستم نرم افزاری محاسبه و در حسابها ثبت شده است.

این کارمزد پس از ارائه صورتهای مالی سه ماهه و ارائه گزارش حسابرس و تایید امین صندوق، تا سقف ۹۰ درصد قابل برداشت و پرداخت به هر یک از ارکان خواهد بود.

۱۳- سرمایه صندوق

همانگونه که در گزارش عملکرد شش ماهه صندوق منتشر شده است، طی دوره شش ماهه منتهی به ۸۷/۰۴/۲۳ تعداد ۳۶۸،۲۳۹ واحد سرمایه‌گذاری صادر و تعداد ۳۷۴،۰۳۷ واحد سرمایه‌گذاری توسط سرمایه‌گذاران ابطال شده است. در تاریخ پایان دوره، تعداد خالص واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران برابر ۳۰۷،۳۶۱ واحد سرمایه‌گذاری بوده است. در جدول زیر، آمار صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری به تفکیک شعب آورده شده است.

کل	مرکزی	مدیریت	سعادت آباد	ظفر	آفریقا	جمهوری	فرمانیه	پاسداران	
۳۷۱	۴۹	۵۹	۸۹	۷۰	۲۹	۲۴	۱۵	۳۶	تعداد کل درخواستهای صدور
۳۶۸،۲۳۹	۲۲،۹۶۶	۱۸۳،۸۶۴	۸۴،۶۴۹	۲۱،۶۴۰	۱۷،۵۵۷	۲،۶۳۱	۱۷،۵۱۸	۱۷،۴۱۴	تعداد واحدهای صادر شده

کل	مرکزی	مدیریت	سعادت آباد	ظفر	آفریقا	جمهوری	فرمانیه	پاسداران	کرج	ناهد	
۴۲۸	۴۸	۸۵	۸۰	۴۲	۶۴	۳۴	۱۳	۶۰	۱	۱	تعداد کل درخواستهای ابطال
۳۷۴،۰۳۷	۴۷،۲۰۸	۴۳،۳۵۳	۱۰۵،۵۷۹	۴۲،۹۵۳	۶۴،۳۴۱	۱۱،۳۴۰	۲۰،۶۹۸	۳۴،۷۱۲	۳۰	۳،۸۲۳	تعداد واحدهای ابطال شده

توضیح: تعداد کل درخواستهای ابطال ۴۳۲ مورد بوده که ۴۲۸ مورد آن تایید شده و ۴ مورد بنا به درخواست مشتری لغو گردیده است. و تعداد کل درخواستهای صدور نیز ۳۷۲ مورد بوده که از این تعداد به جز ۱ مورد که توسط مشتری لغو گردیده است، ۳۷۱ مورد آن تایید شده و عملیات مربوط به آنها انجام شده است.

از آنجا که صندوق به صورت سرمایه باز اداره می‌شود، سرمایه‌گذاران همواره می‌توانند در صندوق سرمایه‌گذاری جدیدی انجام داده و یا سرمایه خود را به نرخ روز از صندوق خارج کنند. سرمایه‌گذارانی که طی دوره از صندوق خارج می‌شوند، سود روزشمار خود را از صندوق دریافت کرده و سرمایه‌گذارانی که در طی دوره وارد صندوق می‌شوند، باید معادل سود روزشمار محقق شده تا تاریخ ورود خود به صندوق را بپردازند.

سود خالص پرداختی به سرمایه‌گذارانی که در طی دوره با ابطال ۳۷۴،۰۳۷ واحد سرمایه‌گذاری از صندوق خارج شده‌اند، معادل ۶،۷۴۲ میلیون ریال و سود دریافتی از سرمایه‌گذارانی که طی دوره با صدور ۳۶۸،۲۳۹ واحد سرمایه‌گذاری جدید، سرمایه خود را به صندوق وارد کرده‌اند، برابر ۴،۸۱۴ میلیون ریال بوده است.

با توجه به تحقق مبلغ ۱۵،۳۵۱ میلیون ریال به عنوان سود قابل تخصیص در پایان دوره سه ماهه اول منتهی به ۸۷/۰۱/۲۳ مبلغ ۴۱،۶۴۲ ریال به هریک از ۳۶۸،۶۵۰ واحد سرمایه‌گذاری و همچنین تحقق مبلغ ۱۳،۳۶۸ میلیون ریال در پایان دوره سه ماهه دوم منتهی به ۸۷/۰۴/۲۳ مبلغ ۴۳،۴۹۳ ریال به هریک از ۳۰۷،۳۶۱ واحد سرمایه‌گذاری در آن مقطع تعلق گرفته است و این سود در پایان هر دوره به ترتیب در تاریخ ۸۷/۰۱/۲۴ و ۸۷/۰۴/۲۴ از طریق حسابهای بانکی معرفی شده هریک از سرمایه‌گذاران به حساب آنها واریز شد.

۱۴- خالص سود اوراق مشارکت

با توجه به اینکه اوراق مشارکت دارای نرخ سود تضمین شده هستند، می‌توان سود روزشمار آنها را محاسبه کرد. هریک از ناشرین اوراق به همراه اوراق مشارکت منتشره، جدول سود روزشمار آنها را نیز به همراه نرخ بازخرید آنها مشخص و منتشر کرده‌اند. سیستم نرم افزاری صندوق در پایان هر روز بطور خودکار و براساس جداول و فرمولهای داده شده، سود روزشمار هریک از اوراق را محاسبه و آن را در حساب مربوط به هریک از هر اوراق ثبت و نگهداری می‌کند.

شرح	یادداشت	مبلغ (میلیون ریال) ۱۳۸۷/۰۴/۲۳	مبلغ (میلیون ریال) ۱۳۸۶/۱۰/۲۳
سود روزشمار اوراق مشارکت	۱۴-۱	۳۱،۹۱۴	۲۶،۳۲۵
ذخیره نگهداری اوراق (از ۸۶/۰۸/۲۷ تا پایان دوره)	۱۱	۰	(۲۵۰)
هزینه نگهداری اوراق (تا قبل از ۸۶/۰۸/۲۷)		۰	(۲۹)
هزینه ما به التفاوت خرید و فروش اوراق		۰	(۸۱)
هزینه نگهداری اوراق	۱۱	(۳۵۳)	۰
جمع:		۳۱،۵۶۱	۲۵،۹۶۵

۱۴-۱- سود روزشمار اوراق

مجموع سود شناسایی شده مربوط به سود روزشمار انواع اوراق مشارکت در طی دوره شش ماهه منتهی به ۸۷/۰۴/۲۳ معادل ۳۱،۹۱۴ میلیون ریال بوده است.

۱۵- مالیات

همانگونه که در تبصره ماده ۱۸ اساسنامه آمده است، «عطف به نامه شماره ۲۳۲/۱۶۳۲/۱۳۰۶۹ مورخ ۸۴/۷/۲۰ سازمان امور مالیاتی کشور» سودهای پرداختی به سرمایه‌گذاران و درآمد حاصل از ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری برای دارندگان آن معاف از مالیات می‌باشد.