



**صندوق سرمایه‌گذاری با درآمدهای نهال سرمایه ایرانیان**  
**صورت‌های مالی برای**  
**دورهٔ میانی سه ماهه منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۳۹۰**

## " به نام پروردگار "

با سلام؛

به پیوست صورتهای مالی صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت نهال سرمایه ایرانیان مربوط دوره میانی سه ماهه منتهی به تاریخ ۱۳۹۰/۱۲/۲۹ که براساس سوابق، مدارک و اطلاعات موجود در خصوص عملیات صندوق تهیه گردیده به شرح زیر تقدیم می‌گردد.

شماره صفحه	
۱	• صورت خالص دارایی ها
۲	• صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها
	• یادداشت‌های توضیحی:
۳-۴	الف. اطلاعات کلی صندوق
۵	ب. مبنای تهیه صورتهای مالی
۵-۸	پ. خلاصه اهم رویه‌های حسابداری
۹-۱۷	ت. یادداشت‌های مربوط به اقلام مندرج در صورتهای مالی و سایر اطلاعات مالی

این صورتهای مالی در چارچوب استانداردهای حسابداری و با توجه به قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک تهیه گردیده است. مدیریت صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت نهال سرمایه ایرانیان بر این باور است که این صورتهای مالی برای ارائه تصویری روشن و منصفانه از وضعیت و عملکرد مالی صندوق، در برگیرنده همه اطلاعات مربوط به صندوق، هماهنگ با واقعیت‌های موجود و اثرات آنها در آینده که به صورت معقول در موقعیت کنونی می‌توان پیش‌بینی نموده می‌باشد و به نحو درست و به گونه کافی در این صورتهای مالی افشاء گردیده‌اند.

این صورتهای مالی در تاریخ ۱۳۹۱/۰۳/۹ به تائید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

با سپاس

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده	امضاء
مدیر صندوق	شرکت تامین سرمایه نوین	سید حسین میری	
متولی	موسسه حسابرسی هادی حساب تهران	حمیدرضا کیهانی	

## صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت نهال سرمایه ایرانیان

### صورت خالص دارایی‌ها

برای دورهٔ میانی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۰

۱۳۹۰/۱۲/۲۹	یادداشت	
ریال		<b>دارایی‌ها:</b>
۴۵۸,۱۶۰,۵۱۲	۵	سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم
۴۰۸,۸۵۶,۸۷۴,۹۴۵	۶	سرمایه‌گذاری در سپرده‌های بانکی
۱۵۵,۵۳۸,۲۳۲,۶۴۰	۷	سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۹,۲۸۰,۷۰۱,۰۱۶	۸	حسابهای دریافتی
۷۷,۰۰۰,۰۰۰	۹	سایر حسابهای دریافتی
۷۵۷,۷۱۵,۴۰۲	۱۰	سایر دارایی‌ها
۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۱	موجودی نقد
<b>۵۷۴,۹۷۵,۶۸۴,۵۱۵</b>		جمع دارایی‌ها
		<b>بدهی‌ها</b>
۲,۲۹۲,۰۱۳,۲۳۶	۱۲	بدهی به ارکان صندوق
۱۷۰,۴۱۵,۴۸۷	۱۳	بدهی به سرمایه‌گذاران
۱۳	۱۴	بدهی از کارگزاران
۱,۰۵۸,۹۱۸,۳۰۶	۱۵	سایر حسابهای پرداختی و ذخایر
<b>۳,۵۲۱,۳۴۷,۰۴۲</b>		جمع بدهی‌ها
<b>۵۷۱,۴۵۴,۳۳۷,۴۷۳</b>	۱۶	<b>خالص دارایی‌ها</b>
<b>۱,۰۲۳,۷۸۳</b>		خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری

یادداشتهای توضیحی همراه، بخش جدائی‌ناپذیر صورت‌های مالی می‌باشد

## صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد نهال سرمایه ایرانیان

### صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها

برای دوره میانی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۰

دوره میانی سه ماهه منتهی به ۲۹/۱۲/۱۳۹۰	یادداشت	
		<b>درآمد ها:</b>
ریال		
۹۸,۶۵۶,۷۳۵	۱۷	سود (زیان) فروش سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس
۴۴,۵۶۰,۱۳۶	۱۸	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۹۲,۶۹۴,۳۰۰,۷۴۵	۱۹	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
<b>۹۲,۸۳۷,۵۱۷,۶۱۶</b>		<b>جمع درآمدها</b>
		<b>هزینه ها:</b>
(۲,۳۱۵,۸۵۷,۸۳۶)	۲۰	هزینه کارمزد ارکان
(۴۲۵,۴۹۶,۵۰۴)	۲۱	سایر هزینه ها
<b>(۲,۷۴۱,۳۵۴,۳۴۰)</b>		<b>جمع هزینه ها</b>
<b>۹۰,۰۹۶,۱۶۳,۲۷۶</b>		<b>سود خالص</b>
۴.۶۱٪		بازده میانگین سرمایه گذاری <sup>۱</sup>
۱۵.۷۷٪		بازده سرمایه گذاری پایان سال <sup>۲</sup>

### صورت گردش خالص دارایی ها

دوره میانی سه ماهه منتهی به

۲۹/۱۲/۱۳۹۰

ریال	تعداد	
۱,۰۱۲,۸۳۳,۶۵۵,۶۴۷	۱,۰۰۶,۱۸۲	واحد های سرمایه گذاری صادر شده طی دوره
(۴۶۴,۱۷۳,۴۰۰,۳۳۴)	(۴۴۸,۰۰۳)	واحد های سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره
(۶۷,۳۰۲,۰۸۱,۱۱۶)	-	سود پرداختی صندوق
۹۰,۰۹۶,۱۶۳,۲۷۶	-	سود خالص دوره
<b>۵۷۱,۴۵۴,۳۳۷,۴۷۳</b>	<b>۵۵۸,۱۷۹</b>	<b>خالص دارایی های پایان دوره</b>

یادداشتهای توضیحی همراه، بخش جدائی ناپذیر صورتهای مالی می باشد.

**سود خالص**

بازده میانگین سرمایه‌گذاری = میانگین سود خالص / میانگین سرمایه‌گذاری استفاده شده

<sup>۲</sup> بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره / سال = تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال + سود (زیان) خالص / خالص دارایی‌های پایان سال

## صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت نهال سرمایه ایرانیان

### یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای دوره‌ی میانی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۰

#### ۱- اطلاعات کلی صندوق

##### ۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت تضمین شده نهال سرمایه ایرانیان که صندوقی با سرمایه باز در اندازه بزرگ محسوب می‌شود، در تاریخ ۱۳۹۰/۰۷/۱۹ تحت شماره ۱۰۹۲۳ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌های مالی 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 شرکت‌های پذیرفته شده در بورس، اوراق بهادار با درآمد ثابت سرمایه‌گذاری می‌نماید. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده (۵) اساسنامه، دو سال است. مرکز اصلی صندوق تهران، خیابان قائم مقام فراهانی، کوچه آزادگان، شماره ۱۷ واقع شده است و صندوق دارای ۶۱ شعبه می باشد.

##### ۱-۲- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت تضمین شده نهال سرمایه ایرانیان مطابق با ماده ۵۸ اساسنامه در تارنمای صندوق سرمایه‌گذاری به آدرس [www.sarmayefund.ir](http://www.sarmayefund.ir) درج گردیده است.

##### ۲- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت تضمین شده نهال سرمایه ایرانیان که از این به بعد صندوق نامیده می‌شود از ارکان زیر تشکیل شده است:

**مجمع صندوق**، 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. در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده شامل اشخاص زیر است:

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد	درصد
۱	بانک سرمایه	۹۵,۰۰۰	۹۵
۲	شرکت تامین سرمایه نوین	۵,۰۰۰	۵

## صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت نهال سرمایه ایرانیان

### یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

#### برای دوره‌ی میانی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۰

**مدیر صندوق:** شرکت تأمین سرمایه نوین است که در تاریخ ۱۳۸۷/۰۱/۱۸ با شماره ثبت ۳۲۱۷۵۲ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران، خیابان قائم مقام فراهانی، خیابان آزادگان، شماره ۱۷، طبقه پنجم.

**متولی صندوق:** موسسه حسابرسی هادی حساب تهران است که در تاریخ ۱۳۸۱/۱۱/۲۱ با شماره ثبت ۱۵۰۱۰ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از تهران، خیابان مطهری، خیابان ترکمنستان، کوچه سرو، پلاک ۲، طبقه ۶، واحد ۱۵.

**ضامن جبران خسارت یا سود صندوق:** بانک اقتصاد نوین است که در تاریخ ۱۳۸۰/۰۴/۱۸ با شماره ثبت ۱۷۷۱۳۲ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهر تهران به ثبت رسیده است. نشانی ضامن عبارتست از: تهران خیابان ولیعصر، روبروی بزرگراه نیایش، بلوار اسفندیار، شماره ۲۸.

**ضامن نقد شوندگی صندوق:** بانک سرمایه است که در تاریخ ۱۳۸۴/۱۰/۱۸ با شماره ثبت ۲۶۲۳۷۷ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهر تهران به ثبت رسیده است. نشانی ضامن عبارت است از تهران، خیابان سپهبد قرنی، نبش خیابان اراک، طبقه ششم.

**حسابرس صندوق:** موسسه حسابرسی نیک روشن است که در تاریخ ۱۳۷۱/۰۲/۰۷ به شماره ثبت ۶۶۸۱ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است تهران، بالاتر از جهان کودک، نبش سپیدار، پلاک ۵۹، طبقه ۲، واحد ۷.

**مدیر ثبت:** بانک سرمایه است که در تاریخ ۱۳۸۴/۱۰/۱۸ به شماره ثبت ۲۶۲۳۷۷ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر ثبت عبارتست از تهران، خیابان سپهبد قرنی، نبش خیابان اراک، طبقه ششم.

## صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت نهال سرمایه ایرانیان

### یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

برای دوره‌ی میانی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند 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 یا فرابورسی: سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی یا

فرابورسی 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 دستورالعمل نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری 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 پذیرفته شده در بورس یا فرابورس: خالص ارزش فروش اوراق

مشارکت در هر روز با کسر کارمزد فروش از قیمت بازار آنها محاسبه می‌گردد.

##### ۴-۱-۳- سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت و گواهی سپرده بانکی غیربورسی یا غیر فرابورسی: خالص ارزش

فروش اوراق مشارکت غیر بورسی در هر روز مطابق با ساز و کار بازخرید آنها توسط ضامن تعیین می‌شود.

##### 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

## صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت نهال سرمایه ایرانیان

### یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

#### برای دوره میانی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۰

دریافتنی با توجه به برنامه زمانبندی پرداخت سود توسط شرکت سرمایه پذیر و حداکثر ظرف مدت ۸ ماه با استفاده از نرخ سود علی الحساب سالانه آخرین اوراق مشارکت دولتی به علاوه ۵ درصد تنزیل می‌شود. تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی با گذشت زمان از سود سهام کسر می‌شود.

۲-۲-۴- سود سپرده بانکی و اوراق با درآمد ثابت یا علی الحساب: سود تضمین شده اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب، 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 علی الحساب محاسبه می‌گردد. مبلغ محاسبه شده سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب، سپرده و گواهی‌های سپرده بانکی با استفاده از نرخ سود همان اوراق و با در نظر گرفتن مدت باقی مانده تا دریافت سود با همان نرخ قبلی تنزیل شده و در حساب‌های صندوق سرمایه‌گذاری منعکس می‌شود.



## صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت نهال سرمایه ایرانیان

### یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای دوره میانی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۰

#### ۳-۴- محاسبه 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 تاسیس	معادل ۰/۵ درصد وجوه جذب شده در پذیرهنویسی اولیه تا سقف ۱۰۰۰ میلیون ریال، با ارائه مدارک مثبت و تصویب مجمع صندوق.
هزینه‌های برگزاری مجمع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۱۱ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک سال مالی با ارائه مدارک مثبت با تصویب مجمع صندوق.
کارمزد مدیر	سالانه ۱/۵ درصد از متوسط روزانه ارزش سهام‌محقق تقدم سهام تحت تملک صندوق بعلاوه ۰/۳ درصد از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق و ۱۰ درصد از تفاوت روزانه سود علی‌الحساب دریافتی ناشی از سپرده‌گذاری در گواهی سپرده یا حساب‌های سرمایه‌گذاری بانک‌ها یا موسسات مالی و اعتباری ایرانی نسبت به بالاترین سود علی‌الحساب دریافتی همان نوع سپرده در زمان افتتاح سپرده.
کارمزد متولی	سالانه ۰/۰۲ درصد از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق، که حداقل ۵۲ میلیون ریال و حداکثر ۱۶۰ میلیون ریال خواهد بود.
کارمزد ضامن نقد شونددگی	سالانه ۱ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم سهام و ۰/۱۵ درصد از ارزش سایر دارایی‌های صندوق.
کارمزد ضامن جبران خسارت یا سود	سالانه ۱ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم سهام و ۰/۱۵ درصد از ارزش سایر دارایی‌های صندوق.
حق الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۵۲ میلیون ریال.
کارمزد تصفیه صندوق	معادل ۰/۱ 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 ۱۶۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق.

#### ۴-۴- بدهی به ارکان صندوق

با توجه به تبصره ۳ ماده ۵۷ اساسنامه، کارمزد مدیر، متولی، ضامن هر سه ماه یک بار تا سقف ۹۰ درصد قابل پرداخت

است. باقی‌مانده کارمزد ارکان به عنوان تعهد صندوق به ارکان در حساب‌ها منعکس می‌شود.

## صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت نهال سرمایه ایرانیان

### یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای دوره‌ی میانی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۰

#### **۴-۵- مخارج تأمین مالی**

سود و کارمزد تسهیلات دریافتی از بانک‌ها، موسسات مالی اعتباری و خرید اقساطی سهام 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 صندوق 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.

## سندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت نهال سرمایه ایرانیان

### یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای دوره‌ی میانی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۰

#### ۵- سرمایه‌گذاری در سهام

۱۳۹۰/۱۲/۲۹		
بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد از کل دارایی‌ها
ریال	ریال	درصد
۴۱۳,۶۰۰,۳۷۶	۴۵۸,۱۶۰,۵۱۲	۰.۰۸
۴۱۳,۶۰۰,۳۷۶	۴۵۸,۱۶۰,۵۱۲	۰.۰۸

کارت اعتباری ایران کیش

#### ۶- سرمایه‌گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی:

۱۳۹۰/۱۲/۲۹		
نرخ سود	مبلغ	درصد از کل دارایی‌ها
درصد	ریال	درصد
۲۲	۴۰۸,۴۴۳,۴۳۲,۷۱۹	۷۱.۰۴
۲۲.۵	۴۱۳,۴۴۲,۲۲۶	۰.۰۷
	۴۰۸,۸۵۶,۸۷۴,۹۴۵	۷۱.۱۱

سپرده های بانکی:  
بانک سرمایه  
بانک اقتصاد نوین

#### ۷- سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب

۱۳۹۰/۱۲/۲۹	
یادداشت	مبلغ
	ریال
۷-۱	۶۳,۲۸۳,۴۷۱,۱۵۷
۷-۲	۹۲,۲۵۴,۷۶۱,۴۸۳
	۱۵۵,۵۳۸,۲۳۲,۶۴۰

اوراق مشارکت بورسی یا فرابورسی  
اوراق اجاره

## صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت نهال سرمایه ایرانیان

### یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

برای دوره‌ی میانی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۰

#### ۷-۱- اوراق مشارکت بورسی یا فرابورسی

۱۳۹۰/۱۲/۲۹						
درصد از کل دارایی‌ها	خالص ارزش فروش	سود متعلقه	ارزش اسمی	تاریخ سررسید	نرخ	
	ریال	ریال	ریال		درصد	
۱۰.۹۵	۶۲,۹۶۳,۴۲۲,۰۵۸	۲,۳۱۰,۴۰۳,۸۵۸	۶۰,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۴/۱۰/۰۷	۲۰	مشارکت بوتان ۳ ماهه ۲۰ درصد
۰.۰۶	۳۲۰,۰۴۹,۰۹۹	۳۰,۲۷۳,۵۵۹	۲۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۲/۰۴/۲۶	۱۷	سپرده سعدی شیراز
<b>۱۱.۰۱</b>	<b>۶۳,۲۸۳,۴۷۱,۱۵۷</b>	<b>۲,۳۴۰,۶۷۷,۴۱۷</b>	<b>۶۰,۹۹۰,۰۰۰,۰۰۰</b>			

#### ۷-۲- اوراق اجاره

۱۳۹۰/۱۲/۲۹						
درصد از کل دارایی‌ها	خالص ارزش فروش	سود متعلقه	ارزش اسمی	تاریخ سررسید	نرخ	
	ریال	ریال	ریال		درصد	
۱۴.۷۷	۸۴,۹۳۹,۶۸۱,۳۰۰	۲,۷۸۳,۳۱۹,۵۸۲	۸۲,۲۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۴/۱۰/۱۸	۲۰	اجاره جویبار سه ماهه ۲۰ درصد
۱.۲۷	۷,۳۱۵,۰۸۰,۱۸۳	۸,۶۱۴,۸۸۷	۱۶,۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۳/۱۲/۲۱	۲۰	اجاره ماهان ۱
<b>۱۶.۰۴</b>	<b>۹۲,۲۵۴,۷۶۱,۴۸۳</b>	<b>۲,۷۹۱,۹۳۴,۴۶۹</b>	<b>۹۸,۴۶۰,۰۰۰,۰۰۰</b>			

#### ۸- حساب‌های دریافتنی

حساب‌های دریافتنی به تفکیک به شرح زیر است:

۱۳۹۰/۱۲/۲۹				
تفاوت ارزش اسمی و تنزیل شده	تنزیل شده	نرخ تنزیل	تنزیل نشده	
ریال	ریال	درصد	ریال	
۵,۶۱۹,۸۶۸	۹,۲۸۰,۷۰۱,۰۱۶	-	۹,۲۸۶,۳۲۰,۸۸۴	سود دریافتنی سپرده‌های بانکی
<b>۵,۶۱۹,۸۶۸</b>	<b>۹,۲۸۰,۷۰۱,۰۱۶</b>		<b>۹,۲۸۶,۳۲۰,۸۸۴</b>	

## صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت نهال سرمایه ایرانیان

### یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای دوره‌ی میانی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۰

#### ۹- سایر حساب‌های دریافتی

۱۳۹۰/۱۲/۲۹	
ریال	
۷۷,۰۰۰,۰۰۰	سایر حسابهای دریافتی
۷۷,۰۰۰,۰۰۰	

#### ۱۰- سایر دارایی‌ها

۱۳۹۰/۱۲/۲۹		
مانده	استهلاک دوره	مخارج اضافه شده طی دوره
ریال	ریال	ریال
۶۳۰,۲۹۴,۳۸۱	۱۷۸,۰۳۰,۴۱۹	۸۰۸,۳۲۴,۸۰۰
۱۲۷,۴۲۱,۰۲۱	۷۰,۵۷۲,۵۷۹	۱۹۷,۹۹۳,۶۰۰
۷۵۷,۷۱۵,۴۰۲	۲۴۸,۶۰۲,۹۹۸	۱,۰۰۶,۳۱۸,۴۰۰

مخارج تاسیس  
مخارج تشکیل مجامع و نرم افزار و عضویت در کانون ها

#### ۱۱- موجودی نقد

موجودی نقد صندوق به شرح زیر می باشد:

۱۳۹۰/۱۲/۲۹	
ریال	
۵,۰۰۰,۰۰۰	حساب جاری بانک اقتصاد نوین
۲,۰۰۰,۰۰۰	حساب جاری بانک سرمایه
۷,۰۰۰,۰۰۰	

#### ۱۲- پرداختی به ارکان صندوق

پرداختی به ارکان صندوق به شرح زیر است:

۱۳۹۰/۱۲/۲۹	
ریال	
۱,۱۶۹,۲۵۱,۴۱۱	مدیر
۱,۰۵۴,۱۰۵,۵۶۸	ضامن
۳۰,۹۸۱,۵۱۱	متولی
۱۵,۶۲۰,۰۰۰	مدیر ثبت
۲۲,۰۵۴,۷۴۶	حسابرس
۲,۲۹۲,۰۱۳,۲۳۶	

## صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت نهال سرمایه ایرانیان

### یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای دوره‌ی میانی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۰

### ۱۳- پرداختی به سرمایه‌گذاران

پرداختی به سرمایه‌گذاران متشکل از اقلام زیر می باشد:

۱۳۹۰/۱۲/۲۹	
ریال	
۱۷۰,۴۱۵,۴۸۷	بابت تمه واحدهای صادر شده
<u>۱۷۰,۴۱۵,۴۸۷</u>	

### ۱۴- جاری کارگزاران

جاری کارگزاران به تفکیک به شرح زیر می باشد:

۱۳۹۰/۱۲/۲۹		
مانده	گردش بستانکار	گردش بدهکار
ریال	ریال	ریال
(۱۳)	۱۶۶,۶۹۲,۵۰۰,۸۰۸	۱۶۶,۶۹۲,۵۰۰,۷۹۵
(۱۳)	<u>۱۶۶,۶۹۲,۵۰۰,۸۰۸</u>	<u>۱۶۶,۶۹۲,۵۰۰,۷۹۵</u>

شرکت کارگزاری تامین سرمایه نوین

### ۱۵- سایر حساب‌های پرداختی و ذخایر

سایر حساب‌های پرداختی و ذخایر به شرح زیر می باشد:

۱۳۹۰/۱۲/۲۹	
ریال	
۱۷۶,۷۷۳,۵۰۶	ذخیره تصفیه
۸۸۲,۱۴۴,۸۰۰	ذخیره هزینه‌های تحقق یافته
<u>۱,۰۵۸,۹۱۸,۳۰۶</u>	

## صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت نهال سرمایه ایرانیان

### یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای دوره میانی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۰

## ۱۶- خالص دارایی‌ها

خالص دارایی‌ها به تفکیک واحدهای سرمایه‌گذاری عادی و ممتاز به شرح ذیل است:

۱۳۹۰/۱۲/۲۹		
ریال	تعداد	
۴۶۹,۰۷۶,۰۰۷,۶۷۷	۴۵۸,۱۷۹	واحدهای سرمایه‌گذاری عادی
۱۰۲,۳۷۸,۳۲۹,۷۹۶	۱۰۰,۰۰۰	واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز
<b>۵۷۱,۴۵۴,۳۳۷,۴۷۳</b>	<b>۵۵۸,۱۷۹</b>	جمع واحدهای سرمایه‌گذاری

## ۱۷- سود (زیان) فروش سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس

سود (زیان) حاصل از فروش سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس یا فرا بورس به شرح زیر می‌باشد:

دوره میانی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۰/۱۲/۲۹						
سود (زیان) فروش	مالیات	کارمزد	ارزش دفتری	بهای فروش	تعداد	
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال		
۲۸,۶۰۲,۸۴۶	۱,۱۷۲,۵۰۰	۱,۲۴۰,۵۰۴	۲۰۳,۴۸۴,۱۵۰	۲۳۴,۵۰۰,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	پتروشیمی کرمانشاه
۱۱,۲۰۴,۴۵۴	۴۶۱,۵۷۶	۴۷۱,۷۱۸	۸۰,۱۷۸,۲۵۲	۹۲,۳۱۶,۰۰۰	۴۲,۰۰۰	سرمایه‌گذاری مسکن تهران
۶,۹۳۶,۷۷۲	۱۸۹,۶۲۳	۲۰۰,۶۱۸	۳۰,۵۹۷,۹۸۷	۳۷,۹۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	حمل و نقل بین‌المللی خلیج فارس
۵۱,۹۱۲,۶۶۳	۲,۶۹۸,۹۹۹	۲,۸۵۵,۵۳۸	۴۸۲,۳۳۲,۸۰۰	۵۳۹,۸۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	نفت و گاز پارسین
<b>۹۸,۶۵۶,۷۳۵</b>	<b>۴,۵۲۲,۶۹۸</b>	<b>۴,۷۶۸,۳۷۸</b>	<b>۷۹۶,۵۹۳,۱۸۹</b>	<b>۹۰۴,۵۴۱,۰۰۰</b>	<b>۲۱۲,۰۰۰</b>	

## ۱۸- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار

دوره میانی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۰/۱۲/۲۹						
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری	مالیات	کارمزد	ارزش دفتری	بهای بازار	تعداد	
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال		
۴۴,۵۶۰,۱۳۶	۲,۳۱۴,۶۲۰	۲,۴۴۸,۸۶۸	۴۱۳,۶۰۰,۳۷۶	۴۶۲,۹۲۴,۰۰۰	۴۲,۰۰۰	کارت اعتباری ایران کیش
<b>۴۴,۵۶۰,۱۳۶</b>	<b>۲,۳۱۴,۶۲۰</b>	<b>۲,۴۴۸,۸۶۸</b>	<b>۴۱۳,۶۰۰,۳۷۶</b>	<b>۴۶۲,۹۲۴,۰۰۰</b>		

صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت نهال سرمایه ایرانیان

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای دوره‌ی میانی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۰

**۱۹- سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب**

دوره میانی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۰/۱۲/۲۹	
مبلغ	یادداشت
ریال	
۸۹,۳۷۶,۷۱۲,۳۸۰	۱۹-۱ سود سپرده های بانکی
۱,۴۰۰,۸۴۶,۶۴۴	۱۹-۲ اوراق مشارکت بورسی یا فرابورسی
۱,۹۱۶,۷۴۱,۷۲۱	۱۹-۳ اوراق اجاره
<b>۹۲,۶۹۴,۳۰۰,۷۴۵</b>	

**۱۹-۱- سود سپرده های بانکی**

دوره میانی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۰/۱۲/۲۹	
سود خالص	نرخ سود
ریال	درصد
۷۳,۴۴۹,۶۷۱,۰۶۲	۲۲
۱۵,۹۳۲,۶۶۱,۱۸۶	۲۲.۵۰
۸۹,۳۸۲,۳۳۲,۲۴۸	
(۵,۶۱۹,۸۶۸)	
<b>۸۹,۳۷۶,۷۱۲,۳۸۰</b>	

سپرده بانکی:  
 سپرده سرمایه گذاری کوتاه مدت بانک سرمایه  
 سپرده سرمایه گذاری کوتاه مدت بانک اقتصاد نوین

تفاوت ارزش اسمی و تنزیل شده سود سپرده



## صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت نهال سرمایه ایرانیان

### یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

برای دورهٔ میانی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۰

#### ۲-۱۹- اوراق مشارکت بورسی یا فرابورسی

دوره میانی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۰/۱۲/۲۹

نرخ	تاریخ سررسید	ارزش اسمی	سود	سود(زیان)معاملات اوراق مشارکت	تفاوت ارزش اسمی و خالص ارزش فروش (تحقق نیافته)	سود خالص	
درصد		ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	
۲۰	۱۳۹۴/۱۰/۰۷	۶۰,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۴۲۸,۹۳۲,۴۱۴	(۲۹,۵۴۸,۲۰۰)	(۴۶,۹۸۱,۸۰۰)	۱,۳۵۲,۴۰۲,۴۱۴	مشارکت بوتان ۳ ماهه ۲۰ درصد
۱۷	۱۳۹۲/۰۴/۲۶	۲۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۶۳,۲۰۲	(۲۱۰,۵۴۰)	(۲۲۴,۴۶۰)	۸۲۸,۲۰۲	سپرده سعدی شیراز
۱۷	-	-	۷۱,۰۰۳,۳۰۲	(۲۳,۳۸۷,۲۷۴)	-	۴۷,۶۱۶,۰۲۸	اوراق مشارکت مشارکت نفت فصلی ۱۷ درصد
		۶۰,۹۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۱,۱۹۸,۹۱۸	(۵۳,۱۴۶,۰۱۴)	(۴۷,۲۰۶,۲۶۰)	۱,۴۰۰,۸۴۶,۶۴۴	

#### ۳-۱۹- سود اوراق اجاره

دوره میانی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۰/۱۲/۲۹

نرخ	تاریخ سررسید	ارزش اسمی	سود	سود(زیان) معاملات اوراق اجاره	تفاوت ارزش اسمی و خالص ارزش فروش (تحقق نیافته)	سود خالص	
درصد		ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	
۲۰	۱۳۹۴/۱۰/۱۸	۸۲,۲۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۸۵۷,۰۷۲,۶۱۸	(۴۰,۴۶۷,۲۴۰)	(۶۳,۶۳۸,۲۸۲)	۱,۷۵۲,۹۶۷,۰۹۶	اجاره جوپار سه ماهه ۲۰ درصد
۱۷	فروش رفته	-	۹۴,۴۸۴,۹۳۰	(۲,۸۱۸,۷۷۳)	-	۹۱,۶۶۶,۱۵۷	اجاره ماهان
۲۰	۱۳۹۳/۱۲/۲۶	۷,۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶,۵۰۴,۷۹۲	(۲۰,۸۶۱,۶۲۰)	۶۶,۴۶۵,۲۹۶	۷۲,۱۰۸,۴۶۸	اجاره ماهان ۱
		۸۹,۴۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۹۷۸,۰۶۲,۳۴۰	(۶۴,۱۴۷,۶۳۳)	۲,۸۲۷,۰۱۴	۱,۹۱۶,۷۴۱,۷۲۱	

## صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت نهال سرمایه ایرانیان

### یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

برای دورهٔ میانی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۰

## ۲۰- هزینه کارمزد ارکان

هزینه کارمزد ارکان به شرح زیر می‌باشد:

دوره میانی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۰/۱۲/۲۹	
ریال	
۱,۱۶۹,۲۵۱,۴۱۱	مدیر
۱,۰۵۴,۲۸۹,۹۶۶	ضامن
۷۰,۲۶۱,۷۱۳	متولی
۲۲,۰۵۴,۷۴۶	حسابرس
<b>۲,۳۱۵,۸۵۷,۸۳۶</b>	

## ۲۱- سایر هزینه‌ها

دوره میانی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۰/۱۲/۲۹	
ریال	
۱۷۶,۷۷۳,۵۰۶	هزینه تصفیه
۱۷۸,۰۳۰,۴۱۹	هزینه های تاسیس
۷۰,۵۷۲,۵۷۹	هزینه های نرم افزار
۱۲۰,۰۰۰	هزینه های متفرقه
<b>۴۲۵,۴۹۶,۵۰۴</b>	

## ۲۲- تعهدات و بدهی‌های احتمالی

در پایان دوره مالی صندوق هیچ گونه بدهی احتمالی ندارد.

## صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت نهال سرمایه ایرانیان

### یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای دوره‌ی میانی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۰

### ۲۳- سرمایه‌گذاری ارکان و اشخاص وابسته به آنها در صندوق

۱۳۹۱/۰۱/۱۹			نوع وابستگی	نام	اشخاص وابسته
درصد تملک	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	نوع واحدهای سرمایه‌گذاری			
۰/۸۹	۵,۰۰۰	ممتاز	مدیر	تأمین سرمایه نوین	مدیر و اشخاص وابسته به وی
۱۷/۰۱	۹۵,۰۰۰	ممتاز	ضامن	بانک سرمایه	مدیر ثبت و ضامن نقد شوندرگی
۰/۰۱	۱۰۰	عادی	مدیر سرمایه‌گذاری	حمیدرضا لهراسبی	مدیر سرمایه‌گذاری و اشخاص وابسته به وی
۰/۰۱	۱۰۰	عادی	مدیر سرمایه‌گذاری	امیر شفیعی	
۰/۰۱	۱۰۰	عادی	مدیر سرمایه‌گذاری	محبوبه ابراهیمی	

### ۲۴- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها

صندوق هیچگونه معامله‌ای با ارکان و اشخاص وابسته به آنها نداشته است.

### ۲۵- رویدادهای بعد از تاریخ ترازنامه

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