

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک رفاه

صورت‌های مالی

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۱۵ فروردین ۱۳۹۰

مجمع عمومی صندوق سرمایه‌گذاری مشترک رفاه

با سلام؛

به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری مشترک رفاه مربوط به دوره مالی منتهی به شش ماهه منتهی به ۱۵ فروردین 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 می‌گردد.

شماره صفحه	
۲	• صورت خالص دارایی‌ها
۳	• صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها
	• یادداشت‌های توضیحی:
۴-۶	الف. اطلاعات کلی صندوق
۶	ب. مبنای تهیه صورت‌های مالی
۶-۹	پ. خلاصه اهم رویه‌های حسابداری
۹-۲۰	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 مشترک رفاه 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 نمود، می‌باشد و به نحو درست و به گونه کافی در این صورت‌های مالی افشاء گردیده‌اند.

صورت‌های مالی حاضر در تاریخ به تائید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

با سپاس

<u>امضاء</u>	<u>نماینده</u> ابوالقاسم آقادوست	<u>شخص حقوقی</u> کارگزاری بانک رفاه کارگران	<u>ارکان صندوق</u> مدیر و ضامن صندوق
-----------------------	-------------------------------------	--	---

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک رفاهصورت خالص دارایی‌هابرای دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۱۵ فروردین ۱۳۹۰

۱۳۹۰/۰۱/۱۵	یادداشت	
ریال		
		<u>دارایی‌ها:</u>
۱۰,۰۰۹,۷۹۱,۸۳۶	۵	سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی
۱۹۳,۷۶۶,۱۰۰	۶	حسابهای دریافتنی
۳۵,۴۶۱,۱۷۲	۷	مخارج انتقالی به دوره های آتی
۹۱۰,۸۷۹,۱۴۳	۸	موجودی نقد و بانک
۱۱,۱۴۹,۸۹۸,۲۵۱		جمع دارایی‌ها
		<u>بدهی‌ها:</u>
۱۹۳,۱۱۵,۴۲۶	۹	ذخایر هزینه های تعلق گرفته پرداخت نشده
۱۱۸,۷۵۶,۰۲۹	۱۰	بدهی به ارکان صندوق
(۱۶۵۶)	۱۱	بدهی به سرمایه گذاران
۶۹۶,۶۹۷,۵۷۹	۱۲	حساب جاری کارگزاران
۱,۰۰۸,۵۶۷,۳۷۸		جمع بدهی‌ها
۱۰,۱۴۱,۳۱۷,۷۸۷	۱۳	خالص دارایی‌ها
۱,۴۳۲,۷۹۶		خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری

یادداشتهای توضیحی همراه، بخش جدائی ناپذیر صورت های مالی می باشد.

صندوق سرمایه گذاری مشترک رفاه

صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۱۵ فروردین ۱۳۹۰

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۰/۰۱/۱۵	یادداشت	درآمدها :
(ریال)		سود فروش اوراق بهادار
۲,۳۵۳,۱۳۱,۸۳۶	۱۴	سود اوراق بهادار
۲۴۰,۱۲۴,۸۸۸	۱۵	سود سپرده بانکی
۵۵,۶۲۰,۶۱۲	۱۶	سود (زیان) ناشی از نگهداری اوراق بهادار
۱,۰۶۱,۹۴۶,۲۲۳	۱۷	جمع درآمدها
۳,۷۱۰,۸۲۳,۵۵۹		هزینه ها :
		هزینه های کارمزد ارکان
۱۹۳,۱۱۵,۴۲۶	۱۸	سایر هزینه ها
۶۳۰,۴۷۱,۵۸۱	۱۹	جمع هزینه ها
۸۲۳,۵۸۷,۰۰۷		سود خالص
۲,۸۷۹,۴۶۱,۶۰۸		

صورت گردش خالص دارایی ها

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۰/۰۱/۱۵

ریال	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) اول دوره
۵,۷۷۴,۳۰۹,۷۳۰	۵۷۶۶	واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی دوره
۳,۱۳۷,۴۹۹,۱۶۸	۲۷۸۹	واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره
(۱,۶۴۹,۹۳۹,۶۳۲)	(۱۴۷۷)	سود (زیان) خالص دوره
۲,۸۷۹,۴۶۱,۶۰۸	-	خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) پایان دوره
۱۰,۱۴۱,۳۳۰,۸۷۴	۷,۰۷۸	

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

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک رفاه
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
برای دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۱۵ فروردین ۱۳۹۰

۱ - اطلاعات کلی صندوق

۱ + تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک رفاه که صندوقی با سرمایه باز در اندازه کوچک محسوب می‌شود، در تاریخ ۸۹/۰۳/۲۳ تحت شماره ۱۰۷۸۱ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است و در تاریخ ۸۹/۴/۱۵ مجوز فعالیت را دریافت نموده 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 زمینه‌های زیر سرمایه‌گذاری می‌نماید:

- سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و بازار فرابورس ؛
- حق تقدم خرید سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و بازار اول فرابورس
- اوراق مشارکت ، اوراق صکوک و اوراق بهادار رهنی و سایر اوراق بهاداری که تمامی شرایط زیر را داشته باشد:
- الف- مجوز انتشار آنها از سوی دولت ، بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران یا سازمان بورس و اوراق بهادار صادر شده باشد؛
- ب- سود حداقلی برای آنها تضمین و مشخص شده باشد؛
- ج- به تشخیص مدیر ، یکی از موسسات معتبر بازخرید آنها را قبل از سررسید تعهد کرده باشد یا امکان تبدیل کردن آنها به نقد در بازار ثانویه مطمئن وجود داشته باشد.
- گواهی های سپرده منتشره توسط بانکها یا موسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.
- هرنوع سپرده گذاری نزد بانکها و موسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.
- مدت فعالیت صندوق به موجب ماده (۵) اساسنامه، دو سال است. مرکز اصلی صندوق در تهران - میدان آرژانتین - بلوار بهاران - خیابان ۲۳ - شماره ۱۴ - طبقه دوم - واحد ۷ واقع شده و صندوق دارای شعب نمی باشد.

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک رفاه

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۱۵ فروردین ۱۳۹۰

۲-۱- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری مشترک رفاه مطابق با ماده ۵۴ اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس www.refahfund.com درج گردیده است.

۲-۲ ارکان صندوق سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک رفاه 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 بوده‌اند شامل اشخاص زیر است:

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک
۱	شرکت کارگزاری بانک رفاه کارگران	۱۰۰۰	۱۰۰
جمع		۱۰۰۰	۱۰۰

مدیر صندوق، شرکت کارگزاری بانک رفاه کارگران (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۷۳/۰۱/۰۶ با شماره ثبت ۱۰۳۸۴۳ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران - میدان آرژانتین - بلوار بهاران - خیابان ۲۳ - شماره ۱ - طبقه اول - واحدهای ۵ و ۶.

متولی صندوق، موسسه حسابرسی قواعد است که در تاریخ ۱۳۸۵/۰۹/۱۵ به شماره ثبت ۲۰۵۱۶ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از تهران - خیابان ولیعصر - بالاتر از زرتشت شرقی - کوچه جاوید - پلاک ۱۱ واحد ۶.

ضامن صندوق، شرکت کارگزاری بانک رفاه (سهامی خاص) به شرح اطلاعات فوق می‌باشد.

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک رفاه

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۱۵ فروردین ۱۳۹۰

حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی رهبین می باشد که در تاریخ ۱۳۷۵/۰۳/۲۸ به شماره ثبت ۸۹۷۷ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران - خیابان سهروردی شمالی - خیابان خرمشهر - خیابان شهید عربعلی - شماره ۱، واحد ۶

۳- مبنای تهیه صورت‌های مالی

صورت‌های مالی صندوق اساساً بر مبنای ارزش‌های جاری در پایان دوره مالی تهیه شده است.

۴- خلاصه اهم رویه‌های حسابداری

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 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 غیر بورسی یا غیر فرابورسی:** خالص ارزش فروش اوراق مشارکت غیر بورسی در هر روز مطابق سازوکار بازخرید آنها توسط ضامن، تعیین می‌شود.

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک رفاه

۲-۴- درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها :

۱-۲-۴- 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 توجه به برنامه زمانبندی پرداخت سود توسط شرکت سرمایه‌پذیر و حداکثر ظرف ۸ ماه، با استفاده از نرخ سود علی‌الحساب سالانه 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 می‌شود.

۲-۲-۴- سود سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب: سود تضمین شده اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب، 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 یا علی‌الحساب، سپرده و گواهی‌های سپرده بانکی 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.

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۱۵ فروردین 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
هزینه های تأسیس	حداکثر تا مبلغ ۲۵ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
هزینه های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۵ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یکسال مالی با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
کارمزد مدیر	سالانه ۱٫۸ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق بعلاوه ۰٫۳ درصد از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق موضوع بند ۲-۲-۳
کارمزد متولی	سالانه ۰٫۴ درصد از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق
کارمزد ضامن	سالانه ۱ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق
حق الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۲۵ میلیون ریال
حق الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق	معادل ۰٫۳ درصد ارزش خالص دارایی های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می باشد.
حق پذیرش و عضویت در کانون ها	معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون های مذکور ، مشروط بر اینکه عضویت در این کانونها طبق مقررات اجباری باشد یا عضویت به تصویب مجمع صندوق برسد.
هزینه های دسترسی به نرم افزار	سالانه تا سقف ۱۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق

۴-۴- بدهی به ارکان صندوق

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

۵-۴- مخارج تأمین مالی

سود و کارمزد تسهیلات دریافتی از بانک‌ها، موسسات مالی و اعتباری و خرید اقساطی سهام مخارج تأمین مالی را در بر می‌گیرد و در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می‌شود.

۶-۴- 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 صندوق ارزش روز دارایی‌های صندوق برابر

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک رفاه

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۱۵ فروردین ۱۳۹۰

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.