

صندوق سرمایه گذاری مشترک پیتاز

گزارش حسابرس مستقل

به انضمام صورتهای مالی و یادداشتهای همراه آن

برای سال مالی منتهی به ۲۵ / اردیبهشت ماه / ۱۳۸۸



صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز

فهرست مندرجات

<u>صفحه</u>	<u>عنوان</u>
۱ الی ۲	الف) گزارش حسابرس مستقل
۱	ب) فهرست صورتهای مالی
۲	۱/ب) ترازنامه شرکت
۳	۲/ب) صورت سود و زیان
۴	۳/ب) صورت تغییرات در خالص دارائیهها
۵	۴/ب) صورت جریان وجوه نقد
۶ الی ۱۹	ج) یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی





تاریخ:

شماره:

پیوست:

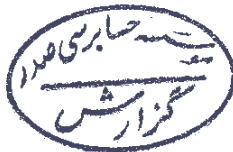
گزارش حسابرسی مستقل

به مجمع صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز

۱- ترازنامه صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز در تاریخ ۲۵ اردیبهشت ماه ۱۳۸۸ و صورتهای سود و زیان، تغییرات در خالص دارائیهها و جریان وجوه نقد آن برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، همراه با یادداشتهای توضیحی شماره یک الی ۱۸ پیوست، مورد حسابرسی این مؤسسه قرار گرفته است. مسئولیت صورتهای مالی با مدیر صندوق و مسئولیت این مؤسسه، اظهار نظر نسبت به صورتهای مالی مزبور بر اساس حسابرسی انجام شده است.

۲- حسابرسی این مؤسسه بر اساس استانداردهای حسابرسی انجام شده است. استانداردهای مزبور ایجاب می کند که این مؤسسه، حسابرسی راچنان برنامه ریزی و اجرا کند که از نبود تحریفی بااهمیت در صورتهای مالی، اطمینانی معقول بدست آید. حسابرسی از جمله شامل رسیدگی نمونه ای به شواهد پشتوانه مبالغ و اطلاعات مندرج در صورتهای مالی است، حسابرسی همچنین شامل ارزیابی اصول و رویه های حسابداری استفاده شده و برآوردهای عمده به عمل آمده توسط مدیر و ارزیابی کلیت ارائه صورتهای مالی است. این مؤسسه اعتقاد دارد که حسابرسی انجام شده مبنایی معقول برای اظهار نظر نسبت به صورتهای مالی فراهم می کند.

۳- به نظر این مؤسسه، صورتهای مالی یاد شده در بالا، وضعیت مالی صندوق سرمایه گذاری پیشتاز در تاریخ ۲۵ اردیبهشت ماه ۱۳۸۸ و نتایج عملیات و جریان وجوه نقد آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری به نحو مطلوب نشان میدهد.



به مجمع صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز (ادامه یک)

۴- در برخی موارد مفاد اساسنامه و امید نامه به شرح زیر رعایت نگردیده است :

۴-۱) مفاد ماده ۲۶ اساسنامه و بند ۳-۲ امید نامه در خصوص ترکیب دارائیهای صندوق در دوره های مختلف فعالیت توسط مدیر ، بر اساس حد نصابهای تعیین شده در امید نامه، رعایت نگردیده است .

۴-۲) از بابت انتشار گزارش عملکرد و صورت‌های مالی صندوق در دوره های سه ماهه ، شش ماهه و نه ماهه حداکثر ظرف مدت ۲۰ روز پس از پایان هر دوره، موضوع بند ۷ ماده ۵۴ اساسنامه مدارکی به این مؤسسه ارائه نگردیده است.

حسابرسی مستقل

مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت صدر

تاریخ: ۲۲ / تیرماه / ۱۳۸۸

(حسابداران رسمی)

محمود صدر

بهمن دامنی

۸۰۰۴۸۰

۸۷۱۵۰۶



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک پیشتاز
صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۵ اردیبهشت ۱۳۸۸



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک پیشنهاد

صورت‌های مالی

در تاریخ ۱۳۸۸ اردیبهشت ماه ۱۳۸۸

مجمع عمومی

با احترام

به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری مشترک پیشنهاد مربوط به سال مالی منتهی به ۱۳۸۸ اردیبهشت تقدیم می‌شود. اجزای تشکیل‌دهنده صورتهای مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه	
۲	• اولین ترازنامه
۳	• اولین صورت سود و زیان
۴	• تغییرات درخالص دارایی‌ها
۵	• اولین صورت جریان وجه نقد
	• یادداشت‌های توضیحی :
۶	الف. اطلاعات کلی صندوق
۷	ب. مبنای تهیه صورت‌های مالی
۷-۸	پ. خلاصه اهم رویه‌های حسابداری
۸-۱۹	ت. یادداشت‌های مربوط به اقلام مندرج در صورت‌های مالی و سایر اطلاعات مالی

صورت‌های مالی در تاریخ ۱۳۸۸/۰۳/۲۰ به تائید مدیر صندوق رسیده است.

مدیر صندوق
امضاء



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک
(پیشنواز)

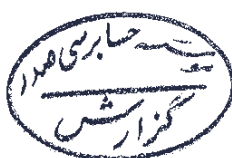
صندوق سرمایه‌گذاری مشترک پیشتاز

اولین نرازنامه

در تاریخ ۲۵ اردیبهشت ماه ۱۳۸۸

۱۳۸۸/۰۲/۲۵	یادداشت	
ریال		
۱۱,۱۲۸,۸۸۰,۱۷۲	۵	سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی
۱۱,۱۲۸,۸۸۰,۱۷۲		جمع سرمایه‌گذاری‌ها
۴۲۶,۰۸۵,۴۷۲	۶	حسابهای دریافتی تجاری
۹۷۱,۳۷۵,۹۵۵	۷	جاری کارگزاران
۱۳,۲۷۸,۵۳۲	۸	مخارج انتقالی به دوره‌های آتی
۱,۲۵۶,۶۴۰,۰۳۱	۹	موجودی نقد
۲,۶۶۷,۳۷۹,۹۹۰		جمع سایر داراییها
۱۳,۷۹۶,۲۶۰,۱۶۲		جمع دارایی‌ها
۸۷۵,۸۵۱,۷۲۸	۱۰	ذخیره هزینه‌های پرداختی
۸۷۵,۸۵۱,۷۲۸		جمع بدهی‌ها
۱۳,۹۲۰,۴۰۸,۴۳۴		خالص دارایی‌ها
۸,۶۹۹		تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری
۱,۴۸۵,۲۷۵		خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری

یادداشت‌های توضیحی همراه، جزء لاینفک صورتهای مالی می‌باشد.

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک پیشتاز

اولین صورت سود و زیان

برای سال مالی منتهی به ۱۲۵ اردیبهشت ماه ۱۳۸۸

سال مالی منتهی به ۱۳۸۸/۰۲/۲۵	<u>یادداشت</u>	
		درآمدهای عملیاتی :
(ریال)		
۳,۴۳۲,۸۵۲,۵۷۴	۱۱	سود(زیان) فروش اوراق بهادار
۲۹۴,۱۲۵,۶۵۸	۱۱	سود(زیان) فروش حق تقدم اوراق بهادار
۲,۴۸۰,۷۲۱,۲۸۰	۱۲	سود سهام بورسی
۲۵۶,۵۰۰,۰۶۷	۱۳	سود اوراق گواهی سپرده بانکی
۶۷۸,۷۹۲,۲۵۸	۱۳	سود سپرده بانکی
۴۹۴,۱۰۸,۰۲۶	۱۴	سود ناشی از تغییر ارزش سهام
(۴,۳۶۶,۱۲۳)		تنزیل سود سهام دریافتی
(۵,۵۹۸)		تنزیل سود بانک
<u>۷,۶۳۳,۴۲۸,۱۴۱</u>		جمع درآمدها
		هزینه‌های عملیاتی :
(۸۷۵,۸۵۱,۷۲۸)	۱۵	هزینه کارمزد ارکان
(۵۰,۷۵۹,۲۹۲)	۱۶	سایر هزینه‌ها
(۲۵,۴۲۲,۰۳۶)		هزینه کارمزد کارگزار
(۲۳,۸۶۷,۸۱۷)		هزینه مالیات فروش
<u>(۹۷۵,۹۰۰,۸۷۳)</u>		جمع هزینه‌های عملیاتی
۶,۶۵۷,۵۲۷,۲۶۸		سود عملیاتی
<u>۶,۶۵۷,۵۲۷,۲۶۸</u>		سود خالص

یادداشت‌های توضیحی همراه، جزء لاینفک صورتهای مالی می باشد.



(Handwritten signature)

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک پیشتاز
صورت تغییرات در خالص داراییها
برای سال مالی منتهی به ۲۵ اردیبهشت ماه ۱۳۸۸

۱۳۸۸/۰۲/۲۵

ریال	تعداد	
-	-	خالص دارایی‌های اول دوره
۲۰,۰۹۸,۹۳۱,۹۱۸	۱۹,۲۲۴	واحدهای سرمایه‌گذاری صادر شده طی دوره
(۱۳,۸۳۶,۰۵۰,۷۵۲)	۱۰,۵۲۵	واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال شده طی دوره
۶,۶۵۷,۵۲۷,۲۶۸		سود(زیان)خالص
۱۲,۹۲۰,۴۰۸,۴۳۴	۸,۶۹۹	خالص دارایی‌های پایان دوره
۱,۴۸۵,۲۷۵		خالص دارایی هر واحد




 گزارش

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک پیشتاز

صورت جریان وجه نقد

برای سال مالی منتهی به ۲۵ اردیبهشت ماه ۱۳۸۸

سال مالی منتهی به ۱۳۸۸/۰۲/۲۵		یادداشت	
ریال	ریال		
		۱۸	فعالیت‌های عملیاتی :
(۵,۰۰۶,۲۴۱,۱۳۶)			جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی
			فعالیت‌های تأمین مالی:
	۲۰,۰۹۸,۹۳۱,۹۱۸		وجوه دریافتی بابت صدور واحدهای سرمایه‌گذاری
	(۱۳,۸۳۶,۰۵۰,۷۵۲)		وجوه پرداختی بابت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری
۶,۲۶۲,۸۸۱,۱۶۶			جریان خالص وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی
۱,۲۵۶,۶۴۰,۰۳۱			خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
			مانده وجه نقد در آغاز سال
۱,۲۵۶,۶۴۰,۰۳۱			مانده وجه نقد در پایان سال



یادداشت‌های توضیحی همراه، جزء لاینفک صورتهای مالی می‌باشد.

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک پیشتاز
یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی
برای سال مالی منتهی به ۲۵ اردیبهشت ماه ۱۳۸۸

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه‌گذاری پیشتاز در تاریخ ۱۳۸۷/۰۲/۲۰ تحت شماره ۱۰۶۰۰ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری سرمایه از 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، ۳ سال است. مرکز اصلی صندوق تهران - خیابان حافظ - بن بست ایرانیان - پلاک ۲۰۶ - طبقه ۶ واقع شده و صندوق دارای ۱۳ شعبه است.

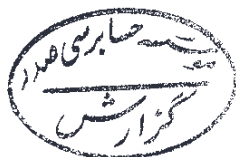
۱-۲- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق پیشتاز مطابق با ماده ۵۴ اساسنامه در تارنمای صندوق سرمایه‌گذاری به آدرس www.fundsite.emofid.com درج گردیده است.

۲- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری پیشتاز 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 سرمایه‌گذاری مشترک پیشنهاد

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به ۲۵ اردیبهشت ماه ۱۳۸۸

*مدیر صندوق، شرکت کارگزاری مفید است که در تاریخ ۱۳۷۳/۰۹/۲۳ با شماره ثبت ۱۰۹۷۳۷ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران - خیابان حافظ - بن بست ایرانیان - پلاک ۲۰۶ - طبقه ۶.

*متولی صندوق، متولی صندوق، موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت صدر (حسابداران رسمی) است که در تاریخ ۱۳۷۳/۱۰/۲۹ به شماره ثبت ۸۳۴۱ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از تهران - میدان ۷ تیر - روبروی بانک ملت - کوچه شیمی - پلاک ۶۲ - واحد ۲.

*ضامن صندوق، شرکت کارگزاری مفید است که در تاریخ ۱۳۷۳/۰۹/۲۳ به شماره ثبت ۱۰۹۷۳۷ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی ضامن عبارتست از تهران - خیابان حافظ - بن بست ایرانیان - پلاک ۲۰۶ - طبقه ۶.

*حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت صدر (حسابداران رسمی حسابرسی) است که در تاریخ ۱۳۷۳/۱۰/۲۹ به شماره ثبت ۸۳۴۱ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از از تهران - میدان ۷ تیر - روبروی بانک ملت - کوچه شیمی - پلاک ۶۲ - واحد 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

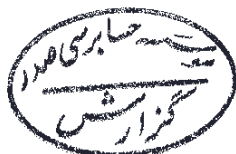
۴-۱- سرمایه‌گذاری‌ها

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 ۱۳۸۶/۱۱/۳۰ 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؛



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک پیشتاز

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای سال مالی منتهی به ۲۵ اردیبهشت ماه ۱۳۸۸

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.

۲-۱-۴- 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.

۳-۱-۴- 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:

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 دریافتنی با استفاده از نرخ سود علی‌الحساب آخرین اوراق مشارکت دولتی به علاوه ۵ درصد تنزیل می‌شود.

۲-۴-۱-۴- 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 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.

۲-۴- 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 ۵ سال هر کدام کمتر باشد به صورت روزانه مستهلک شده و مخارج



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک پیشنهاد

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای سال مالی منتهی به ۲۵ اردیبهشت ماه ۱۳۸۸

برگزاری مجامع نیز پس از تشکیل مجمع از 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.

۳-۴- ذخایر کارمزد ارکان و تصفیه

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

کارمزد ارکان	شرح نحوه محاسبه
مدیر	سالانه ۲ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق به علاوه ۳٪ درصد از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق در روز کاری قبل
متولی	سالانه ۵٪ درصد از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق
ضامن	سالانه ۲/۵ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق در روز کاری قبل
حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۳۰ میلیون ریال
کارمزد تصفیه صندوق	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 $\frac{0/003}{77 \times 365}$ ضربدر خالص ارزش دارایی‌های صندوق در پایان روز قبل در حسابها ذخیره می‌شود. ۱، 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.

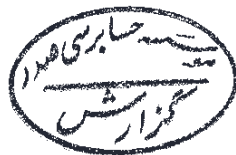
۴-۴- بدهی به ارکان صندوق

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

۴-۵- مخارج تأمین مالی

سود و کارمزد تسهیلات دریافتی از بانکها و موسسات مالی اعتباری مخارج تأمین مالی را در بر می‌گیرد و در

دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می‌شود.



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک پیشناز
یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی
برای سال مالی منتهی به ۱۳۸۸ اردیبهشت ماه ۱۳۸۸

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.

۵ - سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم شرکت‌های بورسی

۵-۱ - سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم شرکت‌های بورسی به تفکیک به شرح زیر است:

۱۳۸۸/۰۲/۲۵

نام شرکت سرمایه‌پذیر	تعداد سهام/ حق تقدم	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد خالص ارزش فروش به کل دارایی‌ها
		ریال	ریال	ریال
مخابرات ایران	۲,۲۸۲,۶۲۵	۳,۵۱۲,۲۸۲,۵۲۰	۳,۷۹۱,۶۵۳,۴۷۱	۳۴
مالی و اعتباری سینا	۱,۰۳۷,۰۰۰	۱,۳۲۰,۷۶۵,۰۹۸	۱,۴۸۱,۴۵۷,۹۳۰	۱۳
بانک ملت	۵۵۰,۰۰۰	۶۳۲,۴۵۴,۱۶۰	۶۳۶,۶۳۷,۰۷۳	۶
بانک پارسیان	۲۴۴,۰۳۳	۴۴۸,۸۱۲,۸۶۶	۴۴۷,۶۱۱,۳۹۳	۴
پالایش نفت اصفهان	۱۸۲,۱۷۰	۱,۱۶۹,۶۶۵,۳۶۳	۱,۲۴۲,۱۲۵,۵۶۶	۱۱
سرمایه‌گذاری غدیر	۱۸۱,۸۱۷	۳۶۸,۱۵۲,۳۵۳	۲۹۱,۰۴۲,۴۷۷	۳
رایان سایپا	۱۵۷,۴۳۴	۳۶۸,۸۶۲,۴۱۶	۴۶۶,۴۸۶,۱۲۴	۴
بانک کارآفرین	۱۳۰,۰۰۰	۴۵۸,۴۵۹,۳۸۹	۴۴۴,۸۷۴,۲۶۹	۴
توسعه صنایع بهشهر	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۳,۹۳۲,۵۰۰	۱۱۰,۶۰۷,۶۵۳	۱
سیمان کرمان	۹۵,۶۳۷	۲۸۵,۶۳۳,۳۵۹	۲۹۹,۳۶۸,۲۸۷	۳
داروسازی سبحان	۶۰,۸۵۸	۲۰۷,۵۵۹,۰۸۵	۱۹۷,۳۶۴,۹۳۶	۲
مینا	۵۰,۰۰۰	۷۰,۸۶۳,۰۷۰	۶۸,۳۱۳,۵۸۲	۱



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک پیشتاز

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به ۲۵ اردیبهشت ماه ۱۳۸۸

۰	۲۸,۲۰۷,۹۲۰	۲۶,۷۵۳,۰۶۵	۴۴,۰۰۰	پتروشیمی شیراز
۳	۳۵۶,۰۰۷,۱۱۵	۳۹۳,۸۷۲,۲۱۶	۳۹,۹۶۵	البرز دارو
۴	۴۸۸,۱۴۷,۶۱۳	۴۹۱,۲۷۶,۰۴۰	۳۶,۵۵۷	رازک
۰	۳۵,۴۹۷,۳۴۰	۳۴,۸۲۸,۴۴۹	۳۰,۰۰۰	آذراب
۱	۱۳۸,۶۰۲,۶۶۸	۱۴۱,۴۰۰,۴۸۰	۲۹,۶۰۰	کیمیدارو
۲	۲۴۳,۰۶۶,۷۹۱	۲۲۴,۸۸۵,۹۳۷	۲۶,۲۲۹	پتروشیمی خارک
۱	۸۱,۴۶۱,۸۴۴	۸۰,۵۱۲,۵۱۷	۲۰,۰۰۰	سیمان کردستان
۰	۱۴,۵۶۶,۳۳۰	۲۴,۵۹۲,۴۰۵	۱۹,۶۰۵	سرمایه‌گذاری بهشهر
۲	۱۹۳,۹۱۷,۸۴۸	۱۹۶,۹۶۰,۹۲۳	۱۵/۰۴۴	داروسازی زهراوی
۰	۳۴,۶۲۱,۷۷۸	۳۴,۹۰۳,۸۳۵	۱۵,۰۰۰	معادن و فلزات
۰	۹,۸۶۹,۲۷۰	۹,۸۴۷,۷۷۹	۳,۱۸۰	داروسازی امین
۰	۲۷,۳۷۰,۳۴۸	۲۷,۴۵۶,۱۶۲	۲,۸۲۳	پارس دارو
۱۰۰	۱۱,۱۲۸,۸۸۰,۱۷۲	۱۰,۶۳۴,۷۷۲,۱۴۶		

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

۱۳۸۸/۰۲/۲۵

صنعت	نام شرکت سرمایه‌پذیر	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل دارایی‌ها
استخراج کانه‌های فلزی	سرمایه‌گذاری معادن و فلزات	۳۴,۹۰۳,۸۳۵	۳۴,۶۲۱,۷۷۸
		۳۴,۹۰۳,۸۳۵	۳۴,۶۲۱,۷۷۸
بانکها، موسسات اعتباری	مالی و اعتباری سینا	۱,۳۲۰,۷۶۵,۰۹۸	۱,۴۸۱,۴۵۷,۹۳۰	
	بانک ملت	۶۳۲,۴۵۴,۱۶۰	۶۳۶,۶۳۷,۰۷۳	
	بانک پارسیان	۴۴۸,۸۱۲,۸۶۶	۴۴۷,۶۱۱,۹۳۹	
	بانک کارآفرین	۴۵۸,۴۵۹,۳۸۹	۴۴۴,۸۷۴,۲۶۹	
		۲,۸۶۰,۴۹۱,۵۱۳	۳,۰۱۰,۵۸۱,۲۱۱	
مواد و محصولات دارویی	دارویی سبحان	۲۰۷,۵۵۹,۰۸۵	۱۹۷,۳۶۴,۹۳	
	البرز دارو	۳۹۳,۸۷۲,۲۱۶	۳۵۶,۰۰۷,۱۱۵	
	رازک	۴۹۱,۲۷۶,۰۴۰	۴۸۸,۱۴۷,۶۱۳	
	کیمیدارو	۱۴۱,۴۰۰,۴۸۰	۱۳۸,۶۰۲,۶۶۸	
	داروسازی زهراوی	۱۹۶,۹۶۰,۹۲۳	۱۹۳,۹۱۷,۸۴۸	
	داروسازی امین	۹,۸۴۷,۷۷۹	۹,۸۶۹,۲۷۰	
	پارس دارو	۲۷,۴۵۶,۱۶۲	۲۷,۳۷۰,۳۴۹	
		۱,۴۶۸,۳۷۲,۶۸۵	۱,۴۱۱,۲۷۹,۷۹۹	



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک پیشتاز
یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی
برای سال مالی منتهی به ۱۲۵ اردیبهشت ماه ۱۳۸۸

۱۳۸۷/۰۲/۲۵

درصد به کل دارایی‌ها	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده	نام شرکت سرمایه‌پذیر	صنعت
.....	ریال ۴۶۶,۴۸۶,۱۲۴	ریال ۳۶۸,۸۶۲,۴۱۶	رایان سایپا	سایر واسطه گره‌های های مالی
.....	۴۶۶,۴۸۶,۱۲۴	۳۶۸,۸۶۲,۴۱۶		
.....	۳۹۱,۰۴۲,۴۷۷	۳۶۸,۱۵۲,۳۵۳	سرمایه گذاری غدیر	شرکتهای چند رشته ای صنعتی
.....	۳۹۱,۰۴۲,۴۷۷	۳۶۸,۱۵۲,۳۵۳		
.....	۱۴,۵۶۶,۳۳۰	۱۰۳,۹۳۲,۵۰۰	توسعه صنایع بهشهر	سرمایه گذاری مالی
.....	۱۴,۵۶۶,۳۳۰	۱۰۳,۹۳۲,۵۰۰		
.....	۲۹۹,۳۶۸,۲۸۷	۲۸۵,۶۷۳,۳۵۹	سیمان کرمان	سیمان ، آهک و خاک
.....	۸۱,۴۶۱,۸۴۴	۸۰,۵۱۲,۵۱۷	سیمان کردستان	
.....	۲۸۰,۸۳۰,۱۴۱	۲۰۵,۱۶۰,۸۴۲		
.....	۱۱۰,۶۰۷,۶۵۳	۱۰۳,۹۳۲,۵۰۰	توسعه صنایع بهشهر	مواد غذایی و آشامیدنی
.....	۱۱۰,۶۰۷,۶۵۳	۱۰۳,۹۳۲,۵۰۰		
.....	۲۸,۲۰۷,۹۲۰	۲۶,۷۵۳,۰۶۵	پتروشیمی شیراز	محصولات شیمیایی
.....	۲۴۳,۰۶۶,۷۹۱	۲۲۴,۸۸۵,۹۳۷	پتروشیمی خارک	
.....	۲۷۱,۲۷۴,۷۱۱	۲۵۱,۶۳۹,۰۰۲		
.....	۳۵,۴۹۷,۳۴۰	۳۴,۸۲۸,۴۴۹	آذرباب	محصولات فلزی
.....	۳۵,۴۹۷,۳۴۰	۳۴,۸۲۸,۴۴۹		
.....	۳,۷۹۱,۶۵۳,۴۷۱	۳,۵۱۲,۲۸۲,۵۲۰	مخابرات ایران	مخابرات
.....	۳,۷۹۱,۶۵۳,۴۷۱	۳,۵۱۲,۲۸۲,۵۲۰		
.....	۶۸,۳۱۳,۵۸۲	۷۰,۸۶۳,۰۷۰	مینا	خدمات فنی و مهندسی
.....	۶۸,۳۱۳,۵۸۲	۷۰,۸۶۳,۰۷۰		
.....	۱,۲۴۲,۱۲۵,۵۶۶	۱,۱۶۹,۶۶۵,۳۶۳	پالایش نفت اصفهان	فرآوردهای نفتی
.....	۱,۲۴۲,۱۲۵,۵۶۶	۱,۱۶۹,۶۶۵,۳۶۳		
	۱۱,۱۲۸,۸۸۰,۱۷۲	۱۲,۰۰۱,۶۱۶,۱۳۸		جمع



صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
 برای سال مالی منتهی به ۱۳۸۸ اردیبهشت ماه ۱۳۸۸

۶- حساب‌های دریافتی تجاری

حساب‌های دریافتی تجاری به تفکیک به شرح زیر است:

۱۳۸۸/۰۲/۲۵				حساب‌های دریافتی تجاری:
تنزیل شده	مبلغ تنزیل شده	نرخ تنزیل	تنزیل نشده	
ریال	ریال	درصد	ریال	
۴۱۸,۵۱۷,۸۲۷	(۴,۳۶۶,۱۲۳)	۲۳	۴۲۲,۸۸۳,۹۵۰	سود سهام دریافتی
۷,۵۶۷,۶۴۵	(۵,۵۹۸)	۲۳	۷,۵۷۳,۲۴۳	سود دریافتی سپرده‌های بانکی
۴۲۶,۰۸۵,۴۷۲			۴۳۰,۴۵۷,۱۹۳	

۷- جاری کارگزاران

جاری کارگزاران به تفکیک هر کارگزار به شرح زیر است:

۱۳۸۸/۰۲/۲۵				نام شرکت کارگزاری
مانده پایان دوره	گردش بستانکار	گردش بدهکار	مانده ابتدای دوره	
ریال	ریال	ریال	ریال	
۹۷۱,۳۷۵,۹۵۵	۱۱۳,۵۶۱,۵۷۹,۳۰۱	۱۱۴,۵۳۲,۹۵۵,۲۵۶	۰	شرکت کارگزاری مفید
۹۷۱,۳۷۵,۹۵۵	۱۱۳,۵۶۱,۵۷۹,۳۰۱	۱۱۴,۵۳۲,۹۵۵,۲۵۶		



صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز
یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی
برای سال مالی منتهی به ۲۵ اردیبهشت ماه ۱۳۸۸

۸- مخارج انتقالی به دوره‌های آتی

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

۱۳۸۸/۰۲/۲۵

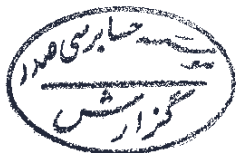
مانده در پایان سال ریال	استهلاک سال مالی ریال	مخارج اضافه شده طی سال ریال	مانده در ابتدای سال ریال	
۱۳,۲۷۸,۵۳۲	(۶,۷۲۱,۴۶۸)	—	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	مخارج تأسیس
۱۳,۲۷۸,۵۳۲	(۶,۷۲۱,۴۶۸)	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	

۹- موجودی نقد

موجودی نقد صندوق در تاریخ ترازنامه به شرح زیر است:

۱۳۸۸/۰۲/۲۵
ریال
۱,۲۵۶,۶۴۰,۰۳۱
۱,۲۵۶,۶۴۰,۰۳۱

حساب سپرده بانک سامان شعبه سی
 تیر به شماره ۱-۷۰۰۲۰۰-۸۱۰-۸۴۹



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک پیشنهاد
یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی
برای سال مالی منتهی به ۲۵ اردیبهشت ماه ۱۳۸۸

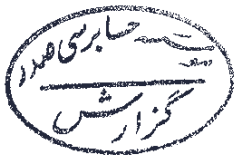
۱۰- ذخیره هزینه‌های پرداختی

تمام ذخیره هزینه پرداختی مربوط به هزینه‌های ارکان صندوق می‌باشد که در تاریخ ترازنامه به شرح زیر است:

ریال	
۱۳۸۸/۰۲/۲۵	
۳۲۸,۳۰۱,۰۵۵	ذخیره کارمزد مدیر
۴۰۵,۲۷۸,۳۷۸	ذخیره کارمزد ضامن
۹۳,۳۹۰,۶۴۹	ذخیره کارمزد متولی
۳۰,۱۶۴,۳۹۲	ذخیره کارمزد حسابرس
۱۸,۷۱۷,۲۵۴	ذخیره تصفیه
۸۷۵,۸۵۱,۷۲۸	جمع

۱۱- سود (زیان) فروش اوراق بهادار

ریال	
۱۳۸۸/۰۲/۲۵	
۳,۴۳۲,۸۵۲,۵۷۴	سود (زیان) حاصل از فروش سهام بورسی
۲۹۴,۸۲۵,۶۵۸	سود (زیان) ناشی از فروش حق تقدم
۳,۷۲۷,۶۷۸,۲۳۲	



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک پیشناز
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
 برای سال مالی منتهی به ۲۵ اردیبهشت ماه ۱۳۸۸

۱۲ - سود سهام

تاریخ تشکیل مجمع	تعداد سهام متعلقه در	سود متعلق به هر سهم	۱۳۸۸
زمان مجمع	سود متعلق به هر سهم	۱۳۸۸	۱۳۸۸
۱۳۸۷/۰۴/۰۲	۲۰,۰۰۰	۸۰	۱,۶۰۰,۰۰۰
۱۳۸۷/۰۴/۲۹	۱۰۰,۰۰۰	۶۲۰	۶۲,۰۰۰,۰۰۰
	۲,۰۳۰,۰۰۰	۱۳۰	۲۶۳,۹۰۰,۰۰۰
۱۳۸۷/۰۴/۲۳	۳۶۶,۱۹۰	۴۰۰	۱۴۶,۴۷۶,۰۰۰
۱۳۸۷/۰۳/۲۵	۹۹,۰۰۰	۴۳۰	۴۲,۵۷۰,۰۰۰
۱۳۸۷/۰۴/۳۱	۱۷۵,۹۲۶	۱۶۵	۲۹,۰۲۷,۷۹۰
۱۳۸۷/۰۳/۲۰	۲۵۰,۴۵۴	۸۰۰	۲۰۰,۳۶۳,۲۰۰
۱۳۸۷/۰۴/۱۸	۸۵,۰۰۰	۱,۲۰۰	۱۰۲,۰۰۰,۰۰۰
۱۳۸۷/۰۴/۲۴	۲۹۰,۰۰۰	۳۳۰	۹۵,۷۰۰,۰۰۰
۱۳۸۷/۰۴/۳۱	۱۵۵,۰۹۷	۳۵۰	۵۴,۲۸۳,۹۵۰
۱۳۸۷/۰۴/۱۹	۷۰,۷۳۸	۵۰۰	۳۵,۳۶۹,۰۰۰
۱۳۸۷/۰۳/۱۹	۱۱۰,۰۰۰	۵۳۵	۵۸,۸۵۰,۰۰۰
۱۳۸۷/۰۲/۳۱	۱۰۰,۰۰۰	۳۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۳۸۷/۰۴/۳۰	۲۴,۰۰۰	۱۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰
۱۳۸۷/۰۴/۱۵	۵۷,۲۰۲	۵۰۰	۲۸,۶۰۱,۰۰۰
۱۳۸۷/۰۴/۲۹	۴۱,۴۹۹	۴۱۰	۱۷,۰۱۴,۵۹۰
۱۳۸۷/۰۳/۰۴	۹,۹۹۹	۹۰۰	۸,۹۹۹,۱۰۰
۱۳۸۷/۰۴/۲۴	۳۰,۰۰۰	۳۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰
۱۳۸۷/۰۴/۳۱	۲۰,۰۰۰	۷۳۰	۱۴,۶۰۰,۰۰۰
۱۳۸۷/۰۳/۰۷	۱۱۰,۰۰۰	۷۲۰	۷۹,۲۰۰,۰۰۰
۱۳۸۷/۰۳/۳۰	۴۷,۰۲۲	۲,۰۰۰	۹۴,۰۴۴,۸۰۰
۱۳۸۷/۰۴/۲۴	۳۱۸,۷۶۰	۱,۴۰۰	۴۴۶,۲۶۴,۰۰۰
۱۳۸۷/۰۴/۰۵	۸۰۲,۳۲۹	۵۰۰	۴۰۱,۱۱۴,۵۰۰
۱۳۸۷/۰۴/۰۹	۲۲۹,۷۵۹	۶۵۰	۱۴۹,۳۴۳,۳۵۰
۱۳۸۷/۰۴/۱۰	۳۰,۰۰۰	۳,۲۰۰	۹۶,۰۰۰,۰۰۰
۱۳۸۷/۰۴/۱۳	۴۰,۰۰۰	۳۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰
			۲,۴۸۰,۷۲۱,۲۸۰



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک پیشتاز
یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی
برای سال مالی منتهی به ۱۲۵ اردیبهشت ماه ۱۳۸۸

۱۳- سود سپرده و گواهی سپرده بانکی

تاریخ سرمایه‌گذاری	تاریخ سررسید	اسمی گواهی سپرده بانکی	مبلغ سپرده / نرخ سود	ریال
۱۳۸۸			سود	ریال
		ریال	درصد	
	۱۳۸۷/۰۲/۱۸		۹	۶۷۸,۷۹۲,۲۵۸
	۱۳۸۷/۱۰/۱۱	۱۳۸۸/۱۰/۱۰	۱۹	۲۵۶,۵۰۰,۰۶۷
				۹۳۵,۲۹۲,۳۲۵

سود سپرده بانکی
سپرده گذاری نزد بانک سامان

گواهی سپرده بانکی:
گواهی سپرده بانک

۱۴- درآمد ناشی از تغییر ارزش سهام

۱۳۸۸/۰۲/۲۵
ریال
۴۹۴,۱۰۸,۰۲۶
۴۹۴,۱۰۸,۰۲۶

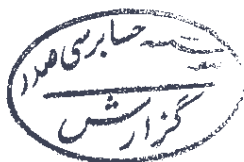
درآمد ناشی از تغییر ارزش سهام

۱۵- هزینه کارمزد ارکان

هزینه کارمزد ارکان به شرح زیر است:

۱۳۸۸/۰۲/۲۵
ریال
۳۲۸,۳۰۱,۰۵۵
۴۰۵,۲۷۸,۳۷۸
۹۳,۳۹۰,۶۴۹
۳۰,۱۶۴,۳۹۲
۱۸,۷۱۷,۲۵۴
۸۷۵,۸۵۱,۷۲۸

مدیر
ضامن
متولی
حسابرس
تصفیه



صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز
یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی
برای سال مالی منتهی به ۱۳۸۸/۰۲/۲۵

۱۶- سایر هزینه‌ها

۱۳۸۸/۰۲/۲۵	
ریال	
۸,۷۲۱,۴۶۸	هزینه تاسیس
۶۴۸,۹۶۲	سایر هزینه‌ها
۴۱,۸۶۲,۳۸۸	هزینه برگشت سود گواهی بانکی
۵۰,۷۵۹,۲۹۲	



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک پیش‌تاز
یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی
برای سال مالی منتهی به ۲۵ اردیبهشت ماه ۱۳۸۸

۱۷- صورت تطبیق سود عملیاتی

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

سال مالی منتهی به ۱۳۸۸/۰۲/۲۵	ریال	
۶,۶۵۷,۵۲۷,۲۶۸	سود عملیاتی	
(۱۱,۱۲۸,۸۸۰,۱۷۲)	کاهش (افزایش) در سرمایه‌گذاری در سهام بورسی	
(۹۷۱,۳۷۵,۹۵۵)	کاهش (افزایش) در جاری کارگزاران	
(۴۲۶,۰۸۵,۴۷۲)	کاهش (افزایش) در حسابهای دریافتی تجاری	
(۱۳,۲۷۸,۵۳۲)	کاهش (افزایش) در مخارج انتقالی به دوره‌های آتی	
۸۷۵,۸۵۱,۷۲۷	افزایش در ذخایر پرداختی	
(۵,۰۰۶,۳۴۱,۱۳۶)	وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	

۱۸- تعهدات و بدهی‌های احتمالی

در تاریخ ترازنامه صندوق هیچ گونه بدهی احتمالی ندارد.

