

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل

به انضمام

صورت های مالی میان دوره ای و یادداشت های توضیحی

دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل

به انضمام

صورت های مالی میان دوره ای و یادداشت های توضیحی

دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

فهرست مندرجات

<u>شماره صفحه</u>	<u>عنوان</u>
۱ و ۲	گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل
۲	صورت خالص دارائیهها
۳	صورت سود و زیان و گردش خالص دارائیهها
۴-۲۲	یادداشتهای توضیحی

بسمه تعالی

گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل

به مدیر صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

مقدمه

۱- صورت خالص دارایی های صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازار گردانی کوشا الگوریتم در تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸ و صورتهای سود و زیان و گردش خالص دارایی های آن برای دوره میانی ۶ ماهه منتهی به تاریخ مزبور، همراه با یادداشتهای توضیحی ۱ تا ۲۹ پیوست، مورد بررسی اجمالی این مؤسسه قرار گرفته است. مسئولیت صورتهای مالی میان دوره ای با مدیر صندوق است و مسئولیت این مؤسسه، بیان نتیجه گیری درباره صورتهای مالی یاد شده بر اساس بررسی اجمالی انجام شده، می باشد.

دامنه بررسی اجمالی

۲- بررسی اجمالی این مؤسسه بر اساس استاندارد بررسی اجمالی ۲۴۱۰، انجام شده است. بررسی اجمالی اطلاعات مالی میان دوره ای شامل پرس و جو، عمدتاً از مسئولین امور مالی و حسابداری و بکارگیری روشهای تحلیلی و سایر روشهای بررسی اجمالی است. دامنه بررسی اجمالی به مراتب محدودتر از حسابرسی صورتهای مالی است و در نتیجه، این مؤسسه نمی تواند اطمینان یابد از همه موضوعات مهمی که معمولاً در حسابرسی قابل شناسایی است، آگاه می شود و از این رو، اظهار نظر حسابرسی ارائه نمی کند.

نتیجه گیری

۳- بر اساس بررسی اجمالی انجام شده، این مؤسسه به مواردی که حاکی از عدم ارائه مطلوب صورتهای مالی یاد شده، از تمام جنبه های بااهمیت، طبق استانداردهای حسابداری و دستورالعمل های اجرایی ثبت و گزارش دهی رویدادهای مالی صندوقهای سرمایه گذاری مشترک باشد، برخورد نکرده است.

تاکید بر مطلب خاص

۴- همانگونه که در یادداشت توضیحی ۱-۱ منعکس گردیده پایان سال مالی شرکت از ۳۰ آذرماه به ۳۱ شهریورماه تغییر یافته و اطلاعات مقایسه ای صورتهای مالی مربوط به دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۸ می باشد و مقایسه اقلام صورتهای مالی می بایستی با توجه به دوره زمانی مذکور مدنظر قرار گیرد. نتیجه گیری این مؤسسه در اثر مفاد این بند تعدیل نشده است.

سایر الزامات گزارشگری

۵- محاسبات خالص ارزش روز دارایی ها (NAV)، ارزش آماری، قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری طی دوره مالی مورد گزارش، به صورت نمونه ای مورد بررسی و کنترل این موسسه قرار گرفته است. با توجه به بررسی های انجام شده، به مواردی که حاکی از وجود ایراد و اشکال در محاسبات مذکور باشد، برخورد نگرديده است.

۶- اصول و رویه های کنترل داخلی مدیر و متولی صندوق در اجرای وظایف مذکور در اساسنامه و امیدنامه صندوق و روش های مربوط به ثبت حساب ها و جمع آوری مدارک و مستندات آن، به صورت نمونه ای مورد بررسی قرار گرفته و به استثنای موارد مندرج در بند ۷ این گزارش، به موارد با اهمیتی حاکی از عدم رعایت اصول و رویه ها و ضعف کنترل های داخلی، برخورد نگرديده است.

۷- مفاد بند ۲-۲ و ۷ امیدنامه بترتیب در خصوص سرمایه گذاری در سهام سینا دارو، توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی، ویتانا و صندوق سرمایه گذاری دارا الگوریتم و تعهدات بازارگردانی رعایت نگرديده است.

۸- در اجرای مفاد تبصره ماده ۳ دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه نهادهای مالی مصوب ۳۰ مهر ماه ۱۳۹۰ و اصلاحات مورخ ۱۱ آبانماه ۱۳۹۲ و ۱۶ تیرماه ۱۳۹۳ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، نسبت های مالی موضوع ماده ۷ دستورالعمل کفایت سرمایه نهادهای مالی طبق یادداشت توضیحی ۲۹ صورتهای مالی، مورد بررسی این موسسه قرار گرفته و در این خصوص به موردی مبنی بر مغایرت محاسبات انجام شده با دستورالعمل مذکور برخورد نگرديده است.

۹- گزارش مدیر صندوق درباره فعالیت و وضعیت عمومی صندوق، مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی های انجام شده، نظر این موسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب مدیر صندوق باشد، جلب نگرديده است.

۲۸ اردیبهشت ماه ۱۳۹۹

آزموده کاران

حسابداران رسمی

مسعود بختیاری

حدیث توکلی کوشا

۸۰۰۱۱۹

۹۲۲۰۳۴

آزموده کاران

حسابداران رسمی

شماره ثبت: ۱۲۰۰۵

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش مالی میان دوره ای

صورت‌های مالی

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸



با سلام و احترام؛

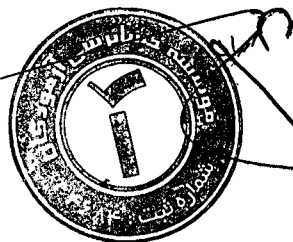
به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸ که در اجرای مفاد بند ۷ ماده ۴۵ اساسنامه صندوق براساس سوابق، مدارک و اطلاعات موجود در خصوص عملیات صندوق تهیه گردیده به شرح زیر تقدیم می‌گردد:

شماره صفحه	
۲	صورت خالص دارائیهها
۳	صورت سود و زیان و گردش خالص دارائیهها
	یادداشت‌های توضیحی
۴-۵	الف) اطلاعات کلی صندوق
۵	ب) مبنای تهیه صورت های مالی
۵-۹	پ) خلاصه اهم رویه های حسابداری
۱۰-۲۲	ت) یادداشت‌های مربوط به اقلام مندرج در صورتهای مالی و سایر اطلاعات مالی

این صورت های مالی در چارچوب استانداردهای حسابداری و با توجه به قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوق های سرمایه گذاری مشترک تهیه گردیده است. مدیریت صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم بر این باور است که این صورت های مالی برای ارائه تصویری روشن و منصفانه از وضعیت و عملکرد مالی صندوق، در برگیرنده همه اطلاعات مربوط به صندوق، هماهنگ با واقعیت های موجود و اثرات آنها در آینده که به صورت معقول در موقعیت کنونی می توان پیش بینی نمود، تهیه شده است و به نحو درست و به گونه کافی در این صورت های مالی افشاء گردیده اند.

صورت‌های مالی حاضر در تاریخ ۱۳۹۹/۰۲/۰۲ به تایید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده	امضا
مدیر صندوق	شرکت سبدگردان الگوریتم	آرش آقاییزاده خیابی	
متولی صندوق	موسسه حسابرسی آزمودگان	مهرداد آل علی	



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش مالی میان دوره ای

صورت خالص دارایی ها

در تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

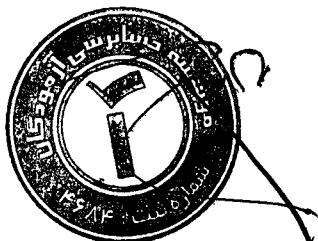
۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	یادداشت	دارایی ها :
ریال	ریال		
۵۳,۵۷۵,۸۷۸,۷۴۰	۶۵,۳۲۱,۷۶۲,۰۳۸	۵	سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم
۱۷,۷۰۰,۶۷۱,۴۸۴	۴۲,۸۳۳,۹۸۶,۰۷۷	۶	سرمایه گذاری در سپرده بانکی
۱۹,۴۱۷,۰۷۲,۶۸۹	۱۱,۷۲۶,۵۵۴,۸۹۷	۷	سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت
-	۲,۰۳۷,۶۷۰,۷۹۲	۸	صندوق های سرمایه گذاری
۹۹۰,۸۷۷,۷۱۱	۷۴۸,۱۸۷,۳۶۲	۹	حساب های دریافتی
-	۱۱۵,۵۶۴,۲۷۴	۱۰	سایر دارایی ها
۳۴۱,۹۲۵,۴۳۰	۲۷,۷۸۰,۶۲۰,۵۷۶	۱۱	جاری کارگزاران
۹۲,۰۲۶,۴۲۶,۰۵۴	۱۵۰,۵۶۴,۳۴۶,۰۱۶		جمع دارایی ها
			بدهی ها :
(۱,۰۱۱,۶۰۷,۰۰۷)	(۹۴۴,۲۵۴,۸۵۷)	۱۲	پرداختی به ارکان صندوق
(۱۴۲,۰۳۵,۹۶۸)	(۴۶۰,۷۰۵,۱۳۱)	۱۳	سایر حساب های پرداختی و ذخایر
(۱,۱۵۳,۶۴۲,۹۷۵)	(۱,۴۰۴,۹۵۹,۹۸۸)		جمع بدهی ها
۹۰,۸۷۲,۷۸۳,۰۷۹	۱۴۹,۱۵۹,۳۸۶,۰۲۸	۱۴	خالص دارایی ها
۲,۷۳۴,۹۹۰	۲,۱۰۴,۱۸۵		خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری



یادداشت های توضیحی همراه ، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی می باشد .



شرکت مدیریت سرمایه الگوریتم



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش مالی میان دوره ای

صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

یادداشت	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱
درآمد ها:			
۱۵ سود فروش اوراق بهادار	۱۵,۲۴۶,۲۹۶,۴۷۸ ریال	۷,۷۵۸,۲۰۸,۲۵۵ ریال	۱۴,۸۰۸,۷۰۳,۸۹۰ ریال
۱۶ سود تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۳,۰۱۲,۶۰۲,۵۹۰	۷,۹۶۳,۷۳۳,۲۹۹	۱۵,۰۱۸,۷۲۵,۳۵۲
۱۷ درآمد سود سهام	۴۵۸,۱۸۸,۸۲۲	-	۹۹۰,۸۷۷,۷۱۱
۱۸ سود اوراق بهادار با درآمد ثابت	۱,۷۲۷,۸۶۷,۴۳۱	۱,۱۹۶,۵۷۹,۷۱۵	۱,۷۴۴,۵۰۲,۸۶۹
۱۹ درآمد حاصل از بازارگردانی	۲۸۹,۹۹۸,۵۳۹	-	-
۲۰ سایر درآمدها	۱,۱۰۴,۴۴۱,۶۷۲	۱۰۱,۲۱۵,۴۲۰	۱۰۱,۲۱۵,۴۲۰
جمع درآمدها	۲۱,۸۳۹,۷۹۵,۵۳۲	۱۷,۰۱۹,۷۳۶,۶۸۹	۳۲,۶۶۴,۰۲۵,۲۴۲
هزینه ها:			
۲۱ هزینه کارمزد ارکان	(۸۱۱,۶۰۴,۸۸۷)	(۳۱۲,۰۷۷,۷۲۷)	(۶۳۸,۹۳۲,۸۲۵)
۲۲ سایر هزینه ها	(۳۴۱,۴۴۱,۳۲۷)	(۱۷۱,۳۱۲,۶۳۷)	(۵۳۳,۸۳۴,۴۳۳)
جمع هزینه ها	(۱,۰۵۳,۰۴۶,۲۱۴)	(۴۸۳,۳۹۰,۳۶۴)	(۱,۱۷۲,۷۶۷,۲۴۸)
سود خالص	۲۰,۷۸۶,۷۴۹,۳۱۸	۱۶,۵۳۶,۳۴۶,۳۲۵	۳۱,۴۹۱,۲۵۷,۹۹۴
بازده میانگین سرمایه گذاری (درصد) (۱)	۱۹.۵	۳۶.۰۳	۵۹.۱۳
بازده سرمایه گذاری پایان دوره (درصد) (۲)	۱۴.۱۷	۲۹.۷۱	۳۴.۷۷

صورت گردش خالص دارایی ها

یادداشت	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱
خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) اول دوره	۹۰,۸۷۲,۷۸۳,۰۷۹ ریال	۳۹,۱۲۲,۷۵۶,۳۱۶ ریال	۳۹,۱۲۲,۷۵۶,۳۱۶ ریال
واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی دوره	۳۷,۶۶۱,۰۰۰,۰۰۰	-	۸,۲۲۶,۰۰۰,۰۰۰
سود خالص دوره	-	۱۶,۵۳۶,۳۴۶,۳۲۵	۳۱,۴۹۱,۲۵۷,۹۹۴
تعدیلات	(۱۶۱,۱۴۶,۲۶۹)	-	۱۲,۰۳۲,۷۶۸,۷۶۹
خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) پایان دوره	۷۰,۸۸۷	۵۵,۶۵۹,۱۰۲,۶۴۱	۹۰,۸۷۲,۷۸۳,۰۷۹

یادداشت های توضیحی همراه، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی می باشد.



سود خالص

۱- بازده میانگین سرمایه گذاری = میانگین موزون (ریال) وجوه استفاده شده

تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال ± سود (زیان) خالص

۲- بازده سرمایه گذاری پایان دوره = خالص دارایی های پایان دوره

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت:

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی آینده‌نگر توسعه سینا در تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۰۸ تحت شماره ۱۱۴۰۷ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و در تاریخ ۱۳۹۴/۱۱/۲۶ طی شماره ۳۷۹۰۱ در اداره ثبت شرکتها و شناسه ملی ۱۴۰۰۵۶۲۰۵۳۸ به ثبت رسیده است. به موجب صورتجلسه مجمع مورخ ۱۳۹۸/۱۰/۱۵ نام به صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم تغییر یافت. هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری وجوه از سرمایه‌گذاران و اختصاص آنها به خرید انواع اوراق بهادار به منظور انجام تعهدات بازارگردانی اوراق بهادار مشخص طبق امیدنامه، بهره‌گیری از صرفه جویی‌های ناشی از مقیاس و تامین منافع سرمایه‌گذاران است. به موجب صورتجلسه مجمع مورخ ۱۳۹۷/۰۹/۱۸ مدت فعالیت صندوق به مدت سه سال (تا تاریخ ۱۴۰۰/۱۱/۲۵) تمدید گردید و باتوجه به صورتجلسه مجمع مورخ ۱۳۹۸/۰۶/۱۷ و تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار به شماره ۱۲۲/۵۴۰۵۳ مورخ ۱۳۹۸/۰۶/۲۵، سال مالی صندوق از پایان آذر ماه به پایان شهریور ماه تغییر کرده است. بنابراین صورت‌های مالی تهیه شده شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ قابلیت مقایسه با عملکرد دوره نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ و دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱ را ندارد. مرکز اصلی صندوق در تهران، خیابان ولیعصر، خیابان بزرگمهر، پلاک ۱۶ واحد ۴۱۰ می باشد.

۲- ۱- اطلاع رسانی:

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم مطابق با ماده ۴۴ اساسنامه در تارنمای www.kooshafund.ir درج گردیده است.

۲- ۲- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری:

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم که از این به بعد صندوق نامیده می‌شود از ارکان زیر تشکیل شده است:

مجمع صندوق سرمایه‌گذاری: از اجتماع دارندگان حداقل نصف بعلاوه یک از کل واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز دارای حق رای صندوق تشکیل می‌شود. در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتازی که دارای حق رای بوده، شامل اشخاص زیر است:

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای ممتاز تحت تملک
۱	شرکت سیدگردان الگوریتم	۱۳.۰۰۰	۵۲
۲	شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی	۷.۰۰۰	۲۸
۳	شرکت تامین سرمایه سپهر	۴.۰۰۰	۱۶
۴	شرکت کارگزاری آینده‌نگر خوارزمی	۱.۰۰۰	۴
	جمع:	۲۵.۰۰۰	۱۰۰



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشتهای توضیحی صورت های مالی

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

مدیر صندوق: شرکت سیدگردان الگوریتم (سهامی خاص) با شماره ثبت ۵۲۲۰۰۷ در اداره ثبت شرکت های استان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران، خیابان ولیعصر، خیابان بزرگمهر، پلاک ۱۶، طبقه چهارم، واحد ۴۱۰.

متولی صندوق: موسسه حسابرسی آزمودگان که در تاریخ ۱۳۶۹/۱۱/۲۸ به شماره ثبت ۴۶۸۴ در اداره ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از: خیابان کریم خان زند، خیابان دکتر عضدی (آبان جنوبی) شماره ۵۲، طبقه دوم.

حسابرس صندوق: با توجه به نامه شماره ۱۲۲/۵۹۳۱۸ مورخ ۱۳۹۸/۱۰/۲۴ سازمان بورس اوراق بهادار، حسابرس صندوق از موسسه حسابرسی و خدمات مالی همیار حساب که در تاریخ ۱۳۷۱/۰۲/۲۲ با شماره ثبت ۶۷۶۹ در اداره ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است به مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آزموده کاران است که در تاریخ ۱۳۷۹/۰۳/۱۷ به شماره ثبت ۶۷۶۹ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، شریعتی، قلپک، کوچه شریف، پلاک ۵.

کارگزار: برای انجام معاملات صندوق، کارگزاری آینده نگر خوارزمی انتخاب گردیده است.

۳- مبنای تهیه صورت های مالی:

صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم بر اساس ارزش های جاری در تاریخ گزارشگری (خالص دارایی ها) تهیه شده است.

۴- خلاصه اهم رویه های حسابداری:

۴-۱- سرمایه گذاری ها:

سرمایه گذاری در اوراق بهادار، شامل سهام و سایر انواع اوراق بهادار، در هنگام تحصیل به بهای تمام شده ثبت و در اندازه گیری بعدی به ارزش منصفانه فروش طبق دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه گذاری" مصوب ۱۳۸۶/۱۱/۳۰ هیئت مدیره سازمان بورس اوراق بهادار اندازه گیری می شود.

۴-۱-۱- سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورسی یا فرابورسی: سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورسی یا فرابورسی به خالص ارزش فروش منعکس می شود. خالص ارزش فروش سهام "ارزش بازار سهم در پایان روز یا قیمت تعدیل شده سهم، منهای کارمزد معاملات و مالیات فروش سهام" می باشد.

با توجه به دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه گذاری" مدیر صندوق می تواند 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- سرمایه گذاری در اوراق مشارکت غیر بورسی و گواهی سپرده بانکی: خالص ارزش فروش اوراق مشارکت غیر بورسی در هر روز مطابق سازو کار بازخورد آنها توسط ضامن تعیین می شود.



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۳-۱-۴- سرمایه گذاری در اوراق مشارکت بورسی یا فرابورسی: خالص ارزش فروش اوراق مشارکت در هر روز با کسر کارمزد فروش از قیمت بازاری آنها محاسبه می شود.

۴-۱-۴- سرمایه گذاری در سپرده های بانکی: اصل سپرده ها به بهای تمام شده منعکس می شوند و سود آنها در حساب های دریافتی تجاری لحاظ می شود.

۴-۱-۵- تعهدات و شرایط بازارگردانی:

صندوق متعهد است که خرید و فروش اوراق بهادار موضوع بازارگردانی را با لحاظ شرایط مندرج در بند شماره ۲-۲-۱ امیدنامه انجام دهد؛ و یا در شرایط مشخص شده در بند ۴-۷ امیدنامه، معاف از ایفای تعهدات است. - تعهدات بازارگردانی هر یک از اوراق بهادار تعریف شده در امیدنامه به شرح جدول زیر است:

ردیف	نام شرکت	نماد	دامنه مظنه	حداقل سفارش اقباشتنه	حداقل معاملات روزانه
۱	سینا دارو	دسینا	۵ درصد	۵۰۰۰۰ سهم	۳۰۰۰۰۰ سهم
۲	توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی	مفاخر	۳ درصد	۱۰۰۰۰۰ سهم	۲۰۰۰۰۰۰ سهم
۳	ویتانا	غویتا	۳ درصد	۱۰۰۰۰۰ سهم	۲۵۰۰۰۰۰ سهم
۴	صندوق سرمایه گذاری دارا الگوریتم	دارا	۱ درصد	۱۰۰۰۰۰ واحد	۵۰۰۰۰۰۰ واحد

۴-۲- درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها:

۴-۲-۱- سود سهام: درآمد حاصل از سود سهام شرکت ها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکتهای سرمایه پذیر شناسائی می شود. همچنین سود سهام متعلق به صندوق سرمایه گذاری به ارزش فعلی محاسبه و در حسابها منعکس می گردد. برای محاسبه ارزش فعلی سود سهام تحقق یافته و دریافت نشده، مبلغ سود دریافتی با توجه به برنامه زمانبندی پرداخت سود توسط شرکت سرمایه پذیر و حداکثر ۸ ماه، با استفاده از نرخ سود علی الحساب سالانه آخرین اوراق مشارکت دولتی بعلاوه ۵٪ تنزیل می شود. تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی با گذشت زمان به حساب سایر درآمدها منظور می شود.

۴-۲-۲- سود سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب: سود تضمین شده اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب، سپرده و گواهی های سپرده بانکی بر اساس مدت زمان و با توجه به مانده اصل سرمایه گذاری شناسایی می شود. همچنین سود سپرده بانکی به طور روزانه با توجه به کمترین مانده وجوه در حساب سپرده و نرخ سود علی الحساب محاسبه می گردد. مبلغ محاسبه شده سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب، سپرده و گواهی 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 حساب های صندوق سرمایه گذاری منعکس می شود.



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشتهای توضیحی صورت های مالی

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۳-۴- محاسبه کارمزد ارکان و تصفیه: کارمزد ارکان و تصفیه صندوق سرمایه گذاری به صورت روزانه به شرح جدول زیر محاسبه و در حساب ها ثبت می شود.

شرح نحوه محاسبه	کارمزد ارکان
معادل پنج در هزار (۰.۰۰۵) سرمایه اولیه تا سقف ۲۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت با تصویب مجمع صندوق.	هزینه تاسیس
حداکثر تا مبلغ ۵۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یکسال مالی با ارائه مدارک مثبت با تصویب مجمع صندوق.	هزینه های برگزاری مجامع صندوق
سالانه دو درصد (۰.۰۲) از ارزش روزانه سهام حق تقدم سهام تحت تملک صندوق بعلاوه سه در هزار (۰.۰۰۳) ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق موضوع بند ۲-۲-۳ امیدنامه و همچنین یک درصد (۰.۰۱) از سود حاصل از گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی تا میزان نصاب مجاز سرمایه گذاری در آنها*	کارمزد مدیر
سالانه دو در ده هزار (۰.۰۰۰۲) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق که سالانه حداقل ۸۰ میلیون ریال و حداکثر ۱۵۰ میلیون ریال خواهد بود.*	کارمزد متولی
سالانه مبلغ ثابت ۱۷۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال .	حق الزحمه حسابرس
معادل ۰/۳ درصد ارزش خالص دارایی های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می باشد. **	حق الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق
صرفاً هزینه عضویت صندوق در یک کانون یا کانونی که مطابق مقررات ملزم به عضویت در آن کانون است از محل دارایی های صندوق قابل پرداخت است.	حق پذیرش و عضویت در کانونها
هزینه های دسترسی به نرم افزار صندوق ، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی آنها سالانه تا سقف ۲۴۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق.***	هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آنها

* کارمزد مدیر و متولی روزانه بر اساس ارزش اوراق بهادار یا ارزش خالص دارایی های روز کاری قبل و سود علی الحساب دریافتی سپرده های بانکی در روز قبل محاسبه می شود. اشخاص یاد شده کارمزدی بابت روز اول فعالیت صندوق دریافت نمی کنند.

** به منظور توزیع کارمزد تصفیه بین تمام سرمایه گذران در طول عمر صندوق روزانه برابر $\frac{0.02}{n \times 365}$ ضرب در خالص ارزش دارایی های صندوق در پایان روز قبل، در حساب ها ذخیره می شود.

n، برابر است با ۳ یا طول عمر صندوق به سال هر کدام کمتر باشد. هر زمان ذخیره صندوق به ۰/۳ درصد ارزش خالص دارایی های صندوق یا نرخ های روز قبل رسید، محاسبه ذخیره تصفیه و ثبت آن در حساب های صندوق متوقف می شود. هرگاه در روزهای بعد از توقف محاسبه یاد شده در اثر افزایش قیمت دارایی ها ذخیره ثبت شده کفایت نکند، امر ذخیره سازی به شرح یاد شده ادامه می یابد.



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

*** هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی، حق الزحمه حسابرس پس از تصویب مجمع از محل دارایی های صندوق قابل پرداخت است و توسط مدیر در حساب های صندوق ثبت شده و به طور روزانه ذخیره یا مستهلک می شود.

۴-۴- بدهی به ارکان صندوق:

با توجه به تبصره ۳ ماده ۴۳ اساسنامه، کارمزد مدیر و متولی هر سه ماه یک بار تا سقف ۹۰ درصد قابل پرداخت است. باقی مانده کارمزد ارکان به عنوان تعهد صندوق به ارکان در حساب ها منعکس می شود. پرداخت کارمزد مدیر بر اساس این تبصره پس از ارائه گزارشهای تعریف شده در اساسنامه مجاز است، مشروط بر اینکه در صورت نیاز به اظهار نظر حسابرس راجع به این گزارش ها، حسابرس نظر مقبول ارائه داده باشد یا در صورت اظهار نظر مشروط حسابرس، بندهای شرط از نظر متولی کم اهمیت باشد.

۴-۵- مخارج تأمین مالی:

سود و کارمزد تسهیلات دریافتی از بانک ها و موسسات مالی اعتباری مخارج تأمین مالی را در بر می گیرد و در زمان وقوع به عنوان هزینه شناسایی می شود.

۴-۶- تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال:

این تعدیلات به دلیل تفاوت در نحوه محاسبه قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری ایجاد می شود. برای محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه گذاری کارمزد پرداختی بابت تحصیل دارایی مالی به ارزش خرید دارایی های مالی اضافه می شود. همچنین برای محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت فروش دارایی های مالی صندوق سرمایه گذاری کسر می شود. طبق تبصره ۲ ماده ۱۳ اساسنامه صندوق های سرمایه گذاری، ارزش روز دارایی های صندوق برابر با قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری است. به دلیل آنکه دارایی های صندوق در ترازنامه به ارزش روز اندازه گیری و ارائه می شود، لذا تفاوت قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری تحت عنوان تعدیلات ناشی از قیمت صدور و ابطال منعکس می شود.

۴-۷- وضعیت مالیاتی:

طبق قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی در راستای تسهیل اجرای سیاست های کلی اصل چهل و چهار قانون اساسی (مصوب در ۲۵ آذر ماه ۱۳۸۸ مجلس شورای اسلامی) و به استناد بخشنامه شماره ۱۲۰۳۰۰۲۱ سازمان بورس و اوراق بهادار و همچنین به استناد تبصره یک ماده ۱۴۳ مکرر قانون مالیات های مستقیم، تمامی درآمدهای صندوق سرمایه گذاری در چارچوب این قانون و تمامی درآمدهای حاصل از سرمایه گذاری در اوراق بهادار موضوع ۲۴ ماده یک قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب ۱۳۸۴ و درآمدهای حاصل از نقل و انتقال این اوراق با درآمدهای حاصل از صدور و ابطال آن ها از پرداخت مالیات بر درآمد و مالیات بر ارزش افزوده موضوع قانون مالیات بر ارزش افزوده مصوب ۲ خرداد ۱۳۸۷ معاف می باشد و از بابت نقل و انتقال آن ها و صدور و ابطال اوراق بهادار یاد شده مالیاتی مطالبه نخواهد داشت.



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

از طرفی طبق بخشنامه شماره ۲۰۰/۹۷/۱۷۷ مورخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۸ سازمان امور مالیاتی، درآمدهای ناشی از تعدیل ارزش سرمایه گذاری های موضوع تبصره ۱ ماده ۱۴۳ قانون مکرر مالیات های مستقیم توسط صندوق های سرمایه گذاری، تعدیل کارمزد کارگزاری ناشی از کاهش کارمزد دریافتی توسط کارگزاران، سود سهام ناشی از تفاوت بین ارزش اسمی ارزش تنزیل شده سود سهام تحقق یافته و پرداخت نشده و درآمد ناشی از تفاوت بین ارزش اسمی و ارزش تنزیل شده سود سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت، با توجه به اینکه ناشی از سرمایه گذاری در چارچوب قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید می باشد، با رعایت مقررات مربوطه مشمول معافیت تبصره ۱ ماده ۱۴۳ قانون مکرر مالیات های مستقیم خواهد بود. هم چنین طبق تبصره ۵ ماده ۱۴۳ مکرر قانون مالیات های مستقیم، صندوق های بازارگردانی از پرداخت مالیات نقل و انتقال اوراق بهادار موضوع بازارگردانی با نرخ مقطوع نیم درصد، معاف است.



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۵ - سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم

صنعت	۱۳۹۸/۱۲/۲۹		۱۳۹۸/۰۶/۳۱	
	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش
مواد و محصولات دارویی	۲۵,۴۱۰,۳۱۶,۸۲۴	۲۹,۱۲۷,۳۹۸,۰۶۱	۱۸,۳۱۴,۸۷۰,۷۳۹	۲۹,۰۰۷,۶۸۳,۶۲۹
رأبانه و فعالیت‌های وابسته به آن	۲۳,۶۶۶,۷۱۲,۵۵۶	۲۱,۵۳۵,۴۰۸,۳۶۶	۲,۵۱۷,۱۲۳,۳۶۵	۳,۸۰۳,۷۰۲,۳۳۴
محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۱۴,۰۳۰,۴۷۵,۴۸۷	۱۴,۶۵۸,۹۵۵,۶۱۱	۱۸,۷۸۹,۶۱۷,۱۶۳	۲۰,۷۶۴,۴۹۲,۷۷۷
	۶۲,۱۰۷,۵۰۴,۸۶۷	۶۵,۳۲۱,۷۶۲,۰۳۸	۳۹,۶۲۱,۶۱۱,۱۶۷	۵۳,۵۷۵,۸۷۸,۷۴۰
			۴۳,۳۹	۵۸,۲۲

۶ - سرمایه گذاری در سپرده بانکی

نوع سپرده	تاریخ سپرده گذاری	نرخ سود	۱۳۹۸/۱۲/۲۹		۱۳۹۸/۰۶/۳۱	
			مبلغ	درصد از کل دارایی ها	مبلغ	درصد از کل دارایی ها
کوتاه مدت	۱۳۹۴/۱۲/۱۷	۱۰	۷,۴۸۸,۷۲۱,۹۳۱	۴,۹۸	۳,۲۸۸,۳۳۸,۱۳۸	
کوتاه مدت	۱۳۹۷/۰۵/۱۴	۱۰	۱۱,۰۰۷,۲۱۹,۴۰۲	۷,۳۱	۱۰,۴۵۷,۷۴۰,۳۵۹	
کوتاه مدت	۱۳۹۷/۰۵/۱۴	۱۰	۴,۰۳۶,۶۱۵,۲۸۷	۲,۶۸	۳,۹۵۴,۵۹۲,۹۸۷	
کوتاه مدت	۱۳۹۸/۱۰/۳۰	۱۰	۲۰,۳۰۱,۴۲۹,۴۵۷	۱۳,۴۸	-	
			۴۲,۸۳۳,۹۸۶,۰۷۷	۲۸,۴۵	۱۷,۷۰۰,۶۷۱,۴۸۴	

۷ - سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت

یادداشت	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۶/۳۱
اوراق مشارکت بورسی و فرابورسی	۶,۹۱۰,۴۷۰,۱۰۲	۹,۷۰۹,۶۴۴,۸۰۰
اوراق اجاره	۴,۸۱۶,۰۸۴,۷۹۵	۹,۷۰۷,۴۲۷,۸۸۹
	۱۱,۷۲۶,۵۵۴,۸۹۷	۱۹,۴۱۷,۰۷۲,۶۸۹

۷-۱ - سرمایه گذاری در اوراق مشارکت بورسی و فرابورسی

تاریخ سررسید	نرخ سود	ارزش اسمی	سود متعلقه	۱۳۹۸/۱۲/۲۹		۱۳۹۸/۰۶/۳۱	
				خالص ارزش فروش	درصد از کل دارایی ها	خالص ارزش فروش	درصد از کل دارایی ها
۱۴۰۰/۱۱/۲۲	۱۹	۶,۴۰۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۱,۱۸۱,۰۴۲	۵,۹۶۹,۷۹۵,۱۶۶	۳/۹۶	-	
۱۴۰۰/۱۲/۲۲	۱۹	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۳۰۹,۰۲۰	۹۴۰,۶۷۴,۹۳۶	۰,۶۲	-	
۱۳۹۸/۱۱/۱۴	-	-	-	-	-	۹۳۲,۳۹۶,۵۲۲	
۱۳۹۸/۰۸/۲۰	-	-	-	-	-	۹۷۴,۴۲۳,۰۳۱	
۱۳۹۸/۰۷/۲۲	-	-	-	-	-	۷۸۰۲,۸۲۵,۲۴۷	
		۷,۴۰۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۴۹۰,۰۶۲	۶,۹۱۰,۴۷۰,۱۰۲	۴,۵۸	۹,۷۰۹,۶۴۴,۸۰۰	



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش مالی میان دوره ای

بادداشت های توضیحی صورت های مالی

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۷-۲- سرمایه گذاری در اوراق اجاره

۱۳۹۷/۰۶/۳۱		۱۳۹۸/۱۲/۲۹				
درصد از کل دارایی ها	خالص ارزش فروش	درصد از کل دارایی ها	خالص ارزش فروش	سود متعلقه	ارزش اسمی	نرخ سود
	ریال		ریال	ریال	ریال	درصد
۱۰.۵۹	۹,۷۰۷,۴۲۷,۸۸۹	۳.۲۰	۴,۸۱۶,۰۸۴,۷۹۵	۳۱,۵۸۹,۳۲۲	۴,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۱
۱۰.۵۹	۹,۷۰۷,۴۲۷,۸۸۹	۳.۲۰	۴,۸۱۶,۰۸۴,۷۹۵	۳۱,۵۸۹,۳۲۲	۴,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰	

اجاره هواپیمایی ماهان-۹۹۰۳

۸- صندوق های سرمایه گذاری

۱۳۹۷/۰۶/۳۱		۱۳۹۸/۱۲/۲۹		تعداد
خالص ارزش فروش	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده	
ریال	ریال	ریال	ریال	
-	-	۲,۰۳۷,۶۷۰,۷۹۲	۲,۰۴۱,۴۷۲,۷۸۲	۲۰۲,۹۰۱
-	-	۲,۰۳۷,۶۷۰,۷۹۲	۲,۰۴۱,۴۷۲,۷۸۲	

صندوق سرمایه گذاری دارا الگوریتم



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۹- حسابهای دریافتنی :

۱۳۹۸/۰۶/۳۱		۱۳۹۸/۱۲/۲۹			یادداشت
تنزیل شده	تنزیل شده	هزینه تنزیل	نرخ تنزیل	تنزیل نشده	
ریال	ریال	ریال	درصد	ریال	
۹۹۰,۸۷۷,۷۱۱	۴۵۸,۱۸۸,۸۳۳	(۶۶,۵۳۱,۵۲۸)	۲۵	۵۲۴,۷۲۰,۳۵۰	سود دریافتنی سهام
-	۲۸۹,۹۹۸,۵۳۹	-	-	۲۸۹,۹۹۸,۵۳۹	۹-۱ سایر حساب های دریافتنی
۹۹۰,۸۷۷,۷۱۱	۷۴۸,۱۸۷,۳۶۲	(۶۶,۵۳۱,۵۲۸)		۸۱۴,۷۱۸,۸۸۹	

۹-۱- مانده حسابهای دریافتنی این صندوق تا تاریخ تهیه صورتهای مالی از صندوق سرمایه گذاری دارا الگوریتم به میزان ۲۸۹ میلیون ریال می باشد.

۱۰- سایر دارایی ها:

سایر دارایی ها شامل آن بخش از مخارج پشتیبانی و نگهداری نرم افزار، مخارج برگزاری مجامع صندوق تا تاریخ خالص دارایی ها مستهلک نشده و به عنوان دارایی به دوره های آتی منتقل می شود.

۱۳۹۸/۱۲/۲۹			
مانده در ابتدای سال	مخارج اضافه شده طی دوره	استهلاک طی دوره	مانده پایان دوره
ریال	ریال	ریال	ریال
-	۱۶۰,۰۶۵,۷۵۳	(۷۱,۲۲۱,۷۰۶)	۸۸,۸۴۴,۰۴۷
-	۳۷,۹۸۶,۵۳۸	(۱۱,۲۶۶,۳۱۱)	۲۶,۷۲۰,۲۲۷
-	۱۹۸,۰۵۲,۲۹۱	(۸۲,۴۸۸,۰۱۷)	۱۱۵,۵۶۴,۲۷۴

آیونمان نرم افزار صندوق

مخارج برگزاری مجامع

۱۱- جاری کارگزاران:

۱۳۹۸/۱۲/۲۹			
مانده ابتدای دوره	گردش بدهکار	گردش بستانکار	مانده پایان دوره
ریال	ریال	ریال	ریال
۳۴۱,۹۲۵,۴۳۰	۱,۳۶۰,۴۵۹,۳۳۹,۶۷۵	۱,۳۳۳,۰۲۰,۶۴۴,۵۲۹	۲۷,۷۸۰,۶۲۰,۵۷۶
۳۴۱,۹۲۵,۴۳۰	۱,۳۶۰,۴۵۹,۳۳۹,۶۷۵	۱,۳۳۳,۰۲۰,۶۴۴,۵۲۹	۲۷,۷۸۰,۶۲۰,۵۷۶

شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۱۲- پرداختنی به ارکان صندوق :

۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	
۵۰۲,۶۳۷,۶۰۶	۴۴۲,۰۹۰,۷۶۳	شرکت سیدگردان الگوریتم-مدیر
۲۹,۹۱۷,۷۸۲	۲۱,۴۶۱,۰۲۲	موسسه حسابرسی آزمودگان-متولی
-	۸۰,۵۵۵,۶۸۹	موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آزموده کاران-حسابرس
۴۰۱,۴۴۳,۴۱۱	۴۰۰,۱۴۷,۳۸۳	شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی- مدیر سابق
۲۶۰۸,۲۰۸	-	شرکت سید گردان کاریزما - متولی سابق
۷۵,۰۰۰,۰۰۰	-	موسسه حسابرسی و خدمات مالی همیار حساب-حسابرس سابق
۱,۰۱۱,۶۰۷,۰۰۷	۹۴۴,۲۵۴,۸۵۷	

۱۳- سایر حساب های پرداختنی و ذخایر :

۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	
۱۴۲,۰۳۵,۹۶۸	۱۹۶,۰۴۹,۱۰۶	ذخیره کارمزد تصفیه
-	۱۰۴,۵۹۰,۲۷۲	ذخیره آبونمان نرم افزار
-	۱۶۰,۰۶۵,۷۵۳	بدهی به مدیر بابت امور صندوق
۱۴۲,۰۳۵,۹۶۸	۴۶۰,۷۰۵,۱۳۱	

۱۴-خالص دارایی ها:

۱۳۹۸/۰۶/۳۱		۱۳۹۸/۱۲/۲۹		
ریال	تعداد	ریال	تعداد	
۶۸,۳۷۴,۷۵۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۵۲,۶۰۴,۶۳۳,۴۴۱	۲۵,۰۰۰	واحدهای سرمایه گذاری ممتاز
۲۲,۴۹۸,۰۳۳,۰۷۹	۸,۲۲۶	۹۶,۵۵۴,۷۵۲,۵۸۷	۴۵,۸۸۷	واحدهای سرمایه گذاری عادی
۹۰,۸۷۲,۷۸۳,۰۷۹	۳۳,۲۲۶	۱۴۹,۱۵۹,۳۸۶,۰۲۸	۷۰,۸۸۷	

۱۵- سود فروش اوراق بهادار:

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	یادداشت	
ریال	ریال	ریال		
۱۴,۶۴۲,۶۸۹,۳۳۴	۷,۷۷۳,۷۹۱,۸۵۰	۱۵,۷۴۵,۸۰۵,۳۸۶	۱۵-۱	سود حاصل از فروش سهام و حق تقدم شرکت های بورسی و فرابورسی
-	-	(۶۱۴,۵۷۰,۷۵۴)	۱۵-۲	زیان حاصل از فروش واحدهای صندوق سرمایه گذاری
۱۶۶,۰۱۴,۶۵۶	(۱۵,۵۸۳,۵۹۵)	۱۱۵,۰۶۱,۸۴۶	۱۵-۳	سود (زیان) ناشی از فروش اوراق مشارکت، اجاره و مباحثه
۱۴,۸۰۸,۷۰۳,۸۹۰	۷,۷۵۸,۲۰۸,۲۵۵	۱۵,۲۴۶,۲۹۶,۴۷۸		



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۱- ۱۵- سود حاصل از فروش سهام و حق تقدم شرکت های بورسی و فرابورسی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱		دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹					
سود فروش	سود(زیان) فروش	سود(زیان) فروش	سود(زیان) فروش	کارمزد	ارزش دفتری	بهای فروش	تعداد
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۸,۳۳۸,۴۸۴,۶۲۵	۴,۷۷۳,۳۳۷,۶۵۱	۹,۰۴۶,۶۸۰,۴۹۹	-	(۵۱۳,۸۳۲,۵۶۷)	۱۱۹,۳۲۰,۴۹۷,۵۹۲	۱۲۸,۷۸۱,۰۱۰,۶۵۸	۹,۲۴۰,۳۹۷
۴,۴۴۱,۸۲۱,۹۴۳	۲,۶۳۸,۳۳۲,۴۳۱	۶۰۰,۵۴۷,۷۲۰	-	(۱۱۳,۷۴۳,۴۷۶)	۲۷,۷۹۳,۱۷۶,۴۷۴	۲۸,۵۰۷,۴۶۷,۶۷۰	۱,۴۸۰,۶۷۶
۱۵۰۰,۱۶۰,۸۹۸	-	۶,۱۱۳,۰۲۵,۵۷۲	-	(۵۸۵,۹۸۳,۹۶۹)	۱۴۰,۱۶۵,۲۴۴,۱۶۹	۱۴۶,۸۶۴,۲۵۳,۷۱۰	۶۸۰,۳۶۰,۴
-	-	(۱۴,۴۴۸,۴۰۵)	(۳,۵۴۴,۱۸۹)	(۳,۳۶۶,۹۳۷)	۷۱۶,۳۷۴,۹۵۶	۷۰۸,۸۳۷,۶۷۷	۲۶,۰۲۷
۳۶۲,۳۲۱,۷۶۸	۳۶۲,۳۲۱,۷۶۸	-	-	-	-	-	-
۱۴,۶۴۲,۶۸۹,۳۳۴	۷,۷۷۳,۷۹۱,۸۵۰	۱۵,۷۴۵,۸۰۵,۳۸۶	(۳,۵۴۴,۱۸۹)	(۱,۳۱۶,۹۲۶,۹۴۹)	۲۸۷,۸۹۵,۲۹۳,۱۹۱	۳۰۴,۸۶۱,۵۶۹,۷۱۵	

۱- ۱۵- مطابق ماده ۳۳ قانون رفع موانع تولید رقابت پذیر، نقل و انتقال اوراق بهادار بازارگردانی دارای مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار در بورس و فرابورس از پرداخت مالیات مقطوع نیم درصد (۰.۵٪) معاف است

۲- ۱۵- زیان حاصل از فروش واحدهای صندوق سرمایه گذاری

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱		دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹					
سود فروش	سود(زیان) فروش	سود(زیان) فروش	سود(زیان) فروش	کارمزد	ارزش دفتری	بهای فروش	تعداد
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
-	-	(۶۱۴,۵۷۰,۷۵۴)	-	(۲۳۳,۲۰۳,۷۳۳)	۴۵۴,۷۶۲,۸۰۶,۰۸۴	۴۵۴,۳۸۱,۴۳۹,۰۶۳	۴۵,۱۶۱,۴۶۰
-	-	(۶۱۴,۵۷۰,۷۵۴)	-	(۲۳۳,۲۰۳,۷۳۳)	۴۵۴,۷۶۲,۸۰۶,۰۸۴	۴۵۴,۳۸۱,۴۳۹,۰۶۳	

۳- ۱۵- سود (زیان) حاصل از فروش اوراق مشارکت، اجاره و مراهبه

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱		دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹					
سود(زیان) فروش	سود(زیان) فروش	سود(زیان) فروش	سود(زیان) فروش	کارمزد	ارزش دفتری	بهای فروش	تعداد
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
-	-	۲۵,۵۷۶,۹۶۹	-	-	۹۷۴,۴۲۳,۰۳۱	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰
-	-	۹۷,۱۷۴,۷۵۳	-	-	۷,۸۰۲,۸۲۵,۲۴۷	۷,۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷,۹۰۰
-	-	۴۱,۷۶۴,۴۶۳	-	(۳۴۴,۰۱۵)	۹۳۲,۳۹۶,۵۲۲	۹۷۴,۵۰۵,۰۰۰	۱,۰۰۰
-	-	(۴۹,۴۵۴,۳۳۹)	-	(۳,۴۴۳,۷۵۰)	۴,۷۹۶,۰۱۰,۵۸۹	۴,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۷۵۰
۱	۱	-	-	-	-	-	-
(۱۲,۸۳۹,۴۵۶)	(۱۲,۸۳۹,۴۵۶)	-	-	-	-	-	-
(۲,۷۴۴,۱۴۰)	(۲,۷۴۴,۱۴۰)	-	-	-	-	-	-
۱۸۱,۵۹۸,۲۵۱	-	-	-	-	-	-	-
۱۶۶,۰۱۴,۶۵۶	(۱۵,۵۸۳,۵۹۵)	۱۱۵,۰۶۱,۸۴۶	۰	(۳,۷۸۷,۷۶۵)	۱۴,۵۰۵,۶۵۵,۳۸۹	۱۴,۶۲۴,۵۰۵,۰۰۰	

۱۶- سود تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار

یادداشت	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱
	ریال	ریال	ریال
سود تحقق نیافته نگهداری سهام و حق تقدم شرکتهای بورسی و فرابورسی	۳,۲۱۴,۳۵۷,۱۷۱	۷,۲۹۴,۷۲۰,۵۱۱	۱۳,۹۵۴,۲۶۷,۵۷۲
زیان تحقق نیافته نگهداری واحدهای صندوق سرمایه گذاری	(۳,۸۰۱,۹۸۹)	-	-
سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق مشارکت و اجاره	(۱۹۷,۸۵۲,۵۹۲)	۶۶۹,۰۱۲,۷۸۸	۱,۰۶۴,۴۵۷,۷۸۰
	۳,۰۱۳,۶۰۲,۵۹۰	۷,۹۶۳,۷۳۳,۲۹۹	۱۵,۰۱۸,۷۲۵,۳۵۲



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۱- ۱۶- سود تحقق نیافته نگهداری سهام و حق تقدم شرکت های بورسی و فرابورسی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱		دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹		دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱		
تعداد	ارزش بازار	ارزش دفتری	کارمزد	سود(زیان) تحقق نیافته	سود(زیان) تحقق نیافته	سود تحقق نیافته
۱,۲۷۱,۳۱۶	۲۹,۲۴۴,۰۸۱,۹۴۸	۲۵,۴۱۰,۳۱۶,۸۳۴	(۱۱۶,۶۸۳,۸۸۷)	۳,۷۱۷,۰۸۱,۳۳۷	۶,۴۳۱,۵۸۵,۹۹۷	۱۰,۶۹۲,۸۱۲,۸۹۲
۵۳۱,۸۸۱	۱۴,۷۱۷,۶۷۹,۱۵۱	۱۴,۰۳۰,۴۷۵,۴۸۷	(۵۸,۷۳۳,۵۴۰)	۶۲۸,۴۸۰,۱۲۴	-	۱,۹۷۴,۸۷۵,۶۱۱
۹۸۳,۰۲۷	۲۱,۶۲۱,۶۷۸,۸۶۵	۲۲,۶۶۶,۷۱۲,۵۵۶	(۸۶,۲۷۰,۴۹۹)	(۱,۱۳۱,۳۰۴,۱۹۰)	۸۶۳,۱۳۴,۵۱۴	۱,۲۸۶,۵۷۹,۰۶۹
	۶۵,۵۸۳,۴۳۹,۹۶۴	۶۲,۱۰۷,۵۰۴,۸۶۷	(۲۶۱,۶۷۷,۹۲۶)	۳,۲۱۴,۲۵۷,۱۷۱	۷,۲۹۴,۷۲۰,۵۱۱	۱۲,۹۵۴,۲۶۷,۵۷۲

۲- ۱۶- زیان تحقق نیافته نگهداری واحدهای صندوق سرمایه گذاری

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱		دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹		دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱		
تعداد	ارزش بازار	ارزش دفتری	کارمزد	سود(زیان) تحقق نیافته	سود(زیان) تحقق نیافته	سود(زیان) تحقق نیافته
۲۰۲,۹۰۱	۲,۰۳۸,۳۴۳,۴۴۵	۲,۰۴۱,۴۷۲,۷۸۲	(۶۷۲,۶۵۳)	(۳,۸۰۱,۹۸۹)	-	-
	۲,۰۳۸,۳۴۳,۴۴۵	۲,۰۴۱,۴۷۲,۷۸۲	(۶۷۲,۶۵۳)	(۳,۸۰۱,۹۸۹)	-	-

۳- ۱۶- سود تحقق نیافته نگهداری اوراق مشارکت و اجاره

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱		دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹		دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱		
تعداد	ارزش بازار	ارزش دفتری	کارمزد	سود(زیان) تحقق نیافته	سود(زیان) تحقق نیافته	سود(زیان) تحقق نیافته
۶,۴۰۱	۵,۹۵۲,۹۳۰,۰۰۰	۶,۱۴۱,۶۴۳,۲۴۰	(۴,۳۱۵,۸۷۴)	(۱۹۳,۰۲۹,۱۱۴)	-	-
۴,۷۵۰	۴,۷۸۷,۹۶۶,۷۴۶	۴,۷۹۶,۰۱۰,۶۱۹	(۳,۴۷۱,۲۷۶)	(۱۱,۵۱۵,۱۴۵)	(۲۲۷,۴۶۴,۴۶۸)	(۱۳۸,۴۱۹,۰۷۳)
۱,۰۰۰	۹۳۸,۰۴۶,۰۰۰	۹۳۰,۶۷۴,۲۵۰	(۶۸۰,۰۸۳)	۶,۶۹۱,۶۶۷	-	-
-	-	-	-	-	۸۹,۰۴۰,۴۰۰	۱۳۴,۳۴۸,۶۰۰
-	-	-	-	-	۸۸,۵۸۶,۷۲۷	۱۳۷,۵۲۶,۲۲۰
-	-	-	-	-	۵۴۱,۱۱۷,۰۷۸	۹۳۱,۱۰۲,۰۳۳
-	-	-	-	-	۱۷۷,۷۳۳,۰۵۱	-
	۱۱,۶۷۸,۹۴۲,۷۴۶	۱۱,۸۶۸,۳۳۸,۱۰۹	(۸,۴۶۷,۲۳۳)	(۱۹۷,۸۵۲,۵۹۳)	۶۶۹,۰۱۲,۷۸۸	۱,۰۶۴,۴۵۷,۷۸۰



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگورتیم

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۱۷- سود سهام:

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱		دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱		دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹			تاریخ تشکیل مجمع	شرکت وینتا
خالص درآمد سود سهام	خالص درآمد سود سهام	خالص درآمد سود سهام	خالص درآمد سود سهام	جمع درآمد سود سهام	سود متعلق به هر سهم	تعداد سهام متعلقه در زمان مجمع	۱۳۹۸/۱۱/۲۶	
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	۹۵۴,۰۳۷		
۹۹۰,۸۷۷,۷۱۱	-	۴۵۸,۱۸۸,۸۲۲	(۶۶,۵۳۱,۵۲۸)	۵۲۴,۷۲۰,۳۵۰	۵۵۰			
۹۹۰,۸۷۷,۷۱۱	-	۴۵۸,۱۸۸,۸۲۲	(۶۶,۵۳۱,۵۲۸)	۵۲۴,۷۲۰,۳۵۰	۵۵۰	۹۵۴,۰۳۷		

۱۸- سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب:

یادداشت	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	سود اوراق اجاره و مشارکت بورسی و فرابورسی
۱۸-۱	۱,۳۱۳,۷۲۴,۳۵۰	۱,۱۵۰,۶۲۱,۹۰۰	۱,۶۶۴,۲۳۴,۳۶۸	
۱۸-۲	۴۱۴,۱۴۳,۰۸۱	۴۵,۹۵۷,۸۱۵	۸۰,۲۶۸,۶۰۱	سود سپرده بانکی
	۱,۷۲۷,۸۶۷,۴۳۱	۱,۱۹۶,۵۷۹,۷۱۵	۱,۷۴۴,۵۰۲,۹۶۹	

۱۸-۱- سود اوراق اجاره و مشارکت بورسی و فرابورسی:

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱		دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱		دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹			تاریخ سرمایه گذاری	
خالص سود	خالص سود	خالص سود	خالص سود	مبلغ اسمی	تاریخ سررسید	درصد	ریال	
ریال	ریال	ریال	ریال					
۱,۵۰۸,۱۷۹,۳۸۱	۹۹۴,۵۶۷,۰۱۳	۷۶۲,۹۰۰,۸۸۱	۲۱	۴,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۳/۰۹	۲۱	۴,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰	اوراق اجاره هواپیمایی ماهان ۹۹-۳
-	-	۶۵,۷۶۴,۰۷۳	۱۹	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۲	۱۹	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	منفعت صبا اوندولوتوس ۱۴۰۰-۱۲۲۲
-	-	۴۸۵,۰۵۹,۳۹۶	۱۹	۶,۴۰۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۲	۱۹	۶,۴۰۱,۰۰۰,۰۰۰	منفعت صبا اوند سپهر ۱۴۰۰-۱۲۲۲
۱۹,۳۴۴,۳۲۰	۱۹,۳۴۴,۳۲۰	-	-	-	-	-	-	اوراق شهرداری مشهد ۱۳۹۴-ارگ هومن
۲۵,۷۵۳,۹۸۶	۲۵,۷۵۳,۹۸۶	-	-	-	-	-	-	اوراق مشارکت ملی نفت ایران ۳ماهه ۲۱/سپتامبر ۲۱
۱۰,۱۶۸,۱۵۷۱	۱۰,۱۶۸,۱۵۷۱	-	-	-	-	-	-	اوراق مشارکت ملی نفت ایران ۳ماهه ۲۱/سپتامبر ۲۱
-	۹,۲۷۵,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	اوراق گواهی سپرده رایان سایبا ۳ماهه ۲۲٪
۱,۶۶۴,۲۳۴,۳۶۸	۱,۱۵۰,۶۲۱,۹۰۰	۱,۳۱۳,۷۲۴,۳۵۰		۱۲,۱۵۱,۰۰۰,۰۰۰				

۱۸-۲- سود سپرده بانکی:

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱		دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱		دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹			تاریخ سرمایه گذاری	
سود خالص	سود خالص	سود خالص	سود خالص	سود	نرخ سود	درصد	ریال	
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال				
۸۰,۲۶۸,۶۰۱	۴۵,۹۵۷,۸۱۵	۱۳۴,۰۳۰,۷۸۳	-	۱۳۴,۰۳۰,۷۸۳	۱۰	۱۰	۱۳۹۴/۱۲/۱۷	سلمان شمع سی تیر- ۸۴۹۸۱۰۲۲۵۶۹۶۵۱
-	-	۲۰۶,۳۴۱,۱۰۶	-	۲۰۶,۳۴۱,۱۰۶	۱۰	۱۰	۱۳۹۸/۰۵/۱۴	سلمان شمع سی تیر- ۸۴۹۸۱۰۲۲۵۶۹۶۵۲
-	-	۷۳,۷۶۲,۹۷۳	-	۷۳,۷۶۲,۹۷۳	۱۰	۱۰	۱۳۹۸/۰۵/۱۴	سلمان شمع سی تیر- ۸۴۹۸۱۰۲۲۵۶۹۶۵۳
-	-	۸,۳۱۹	-	۸,۳۱۹	۱۰	۱۰	۱۳۹۸/۱۰/۲۰	سلمان شمع سی تیر- ۸۴۹۸۱۰۲۲۵۶۹۶۵۴
۸۰,۲۶۸,۶۰۱	۴۵,۹۵۷,۸۱۵	۴۱۴,۱۴۳,۰۸۱	-	۴۱۴,۱۴۳,۰۸۱				



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۱۹- درآمد حاصل از بازارگردانی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	ریال	
-	-	۲۸۹,۹۹۸,۵۳۹	درآمد بازارگردانی صندوق دارا الگوریتم
-	-	۲۸۹,۹۹۸,۵۳۹	

۱۹-۱- بابت حق الزحمه رکن بازارگردان صندوق دارا الگوریتم که مطابق امید نامه آن صندوق بصورت روزانه درآمد بازارگردان در دفاتر صندوق شناسایی می شود.

۲۰- سایر درآمدها

شامل درآمد ناشی از تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی درآمد سود سهام، اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب و سود سپرده های بانکی است که در سال های قبل از درآمد سود اوراق بهادار کسر شده و طی دور مالی جاری تحقق یافته است. جزییات درآمد مذکور به شرح زیر است:

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	یادداشت	
ریال	ریال	ریال		
-	-	۹۶۸,۷۵۷,۰۹۴	۲۰-۱	سود صندوق سرمایه گذاری دارا الگوریتم
۶۸,۴۶۷,۱۶۰	۶۸,۴۶۷,۱۶۰	۱۱۸,۷۶۹,۵۸۹		سود سهام
۴۱,۵۷۹	۴۱,۵۷۹	-		سود سپرده بانکی
۳۲,۷۰۶,۶۸۱	۳۲,۷۰۶,۶۸۱	۱۷,۳۱۴,۹۸۹		سایر
۱۰۱,۲۱۵,۴۲۰	۱۰۱,۲۱۵,۴۲۰	۱,۱۰۴,۸۴۱,۶۷۲		

۲۰-۱- باتوجه به اینکه صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت دارا الگوریتم (قابل معامله) تقسیم سود ماهانه دارد این مبلغ شامل درآمد تقسیم سود ماه های بهمن و اسفند می باشد.



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۲۱- هزینه کارمزد ارکان :

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	ریال	
۴۳۲,۹۳۲,۹۶۳	۲۱۳,۳۸۴,۷۶۹	۶۹۱,۸۳۴,۸۳۹	کارمزد مدیر- شرکت سیدگردان الگوریتم
۲۹,۹۱۷,۷۸۲	۹,۵۳۴,۲۲۸	۳۹,۲۱۴,۳۵۹	کارمزد متولی - موسسه حسابرسی آزمودگان
-	-	۸۰,۵۵۵,۶۸۹	حق الزحمه حسابرس- موسسه حسابرسی آزموده کاران
۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۳,۰۷۶,۶۵۰	-	حق الزحمه حسابرس سابق- موسسه حسابرسی همیار حساب
۲۶,۰۸۲,۰۸۰	۲۶,۰۸۲,۰۸۰	-	کارمزد متولی سابق - شرکت سیدگردان کاریزما
۶۳۸,۹۳۲,۸۲۵	۳۱۲,۰۷۷,۷۲۷	۸۱۱,۶۰۴,۸۸۷	

۲۲- سایر هزینه ها :

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	ریال	
۲۳۹,۸۰۰,۱۱۰	۱۱۹,۵۱۷,۴۱۶	۱۷۵,۸۱۱,۹۷۸	هزینه های نرم افزار
۴۳,۷۱۶,۱۲۷	۲۵,۰۲۳,۳۳۱	۵۴,۰۱۳,۱۳۸	هزینه تصفیه صندوق
۴۹,۸۷۸,۱۸۶	۴۴۱,۲۷۸	۱۱,۲۶۶,۳۱۱	هزینه برگزاری مجامع
۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶,۲۶۰,۶۱۲	-	هزینه حق پذیرش و عضویت در کانون ها
۴۴۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	هزینه کارمزد بانکی
۵۳۳,۸۳۴,۴۲۳	۱۷۱,۳۱۲,۶۳۷	۲۴۱,۴۴۱,۴۲۷	

۲۳- تعديلات

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	ریال	
۱۲,۰۳۲,۷۶۸,۷۶۹	-	(۱۶۱,۱۴۶,۲۶۹)	تعديلات ارزشگذاری صدور واحدهای عادی
۱۲,۰۳۲,۷۶۸,۷۶۹	-	(۱۶۱,۱۴۶,۲۶۹)	



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش مالی میان دوره ای

نادداشت های توضیحی صورت های مالی

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۲۴- تعهدات ، بدهی های احتمالی و دارایی های احتمالی :

به استثنای وضعیت مالیات عملکرد سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰، نسبت به برگه تشخیص صادره (به مبلغ ۱۶۴ میلیون ریال) اعتراض شده و تا تاریخ خالص دارایی ها، زمان برگزاری هیئت بدوی مشخص نشده، در تاریخ خالص دارایی ها صندوق تعهد و بدهی احتمالی دیگری ندارد. همچنین صندوق تعهد است که خرید و فروش اوراق بهادار موضوع بازارگردانی را طبق بند ۷ امیدنامه صندوق انجام دهد و یا در شرایط مشخص شده معاف از ایفای تعهدات است. تعهدات بازارگردانی هر یک از اوراق بهادار تعریف شده در بند ۲-۲-۱ امیدنامه به شرح زیر است. تعهدات بازارگردانی هر یک از اوراق بهادار تعریف شده در بند ۲-۲-۱ امیدنامه به شرح زیر است.

ردیف	نام شرکت	نماد	دامنه مظنه	حداقل سفارش انباشته	حداقل معاملات روزانه
۱	سینا دارو	دسینا	۵ درصد	۵۰۰۰ سهم	۳۰۰,۰۰۰
۲	توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی	مفاخر	۳ درصد	۱۰,۰۰۰ سهم	۳۰۰,۰۰۰
۳	ویتانا	غویتا	۳ درصد	۱۰,۰۰۰ سهم	۲۵۰,۰۰۰
۴	صندوق سرمایه گذاری دارا الگوریتم	دارا	۱ درصد	۱۰,۰۰۰ سهم	۵۰۰,۰۰۰

۲۵- سرمایه گذاری ارکان و اشخاص وابسته به آنها در صندوق به شرح زیر است :

اشخاص وابسته	نام	نوع وابستگی	۱۳۹۸/۱۲/۲۹		۱۳۹۸/۰۶/۳۱
			نوع واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد تملک نسبت به واحدهای سرمایه گذاری
اشخاص وابسته	شرکت سیدگردان الگوریتم	مدیر صندوق	ممتاز	۱۳,۰۰۰	۱۳,۰۰۰
	شرکت سرمایه گذاری خوارزمی	مؤسس	عادی	۳۷,۶۶۱	۸۱٪
	شرکت تامین سرمایه سپهر	مؤسس	ممتاز	۷,۰۰۰	۱۱٪
	شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی	مؤسس	ممتاز	۴,۰۰۰	۶٪
	جمع		ممتاز	۶۲,۶۶۱	۲۵,۰۰۰

۲۶- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته :

طرف معامله	نوع وابستگی	۱۳۹۸/۱۲/۲۹		
		شرح معامله	ارزش معامله (ریال)	تاریخ معامله
شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی	مؤسس / سهامدار	خرید و فروش اوراق بهادار	۲,۶۹۳,۴۷۹,۹۸۴,۲۰۴	طی دوره
شرکت سیدگردان الگوریتم	مدیر	کارمزد مدیر	۶۹۱,۸۳۴,۸۳۹	طی دوره
موسسه حسابرسی آزمودگان	متولی	کارمزد متولی	۳۹,۲۱۴,۳۵۹	طی دوره
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آزموده کاران	حسابرس	حق الزحمه حسابرس	۸۰,۵۵۵,۶۸۹	طی دوره

۲۷- رویداد های بعد از تاریخ خالص دارایی ها:

رویدادهایی که در دوره بند از تاریخ خالص دارایی ها تا تاریخ تایید صورتهای مالی اتفاق افتاده و مستلزم تعدیل یا افشاء یا یادداشت های همراه باشد، وجود نداشته است.

۱- ۲۷-۱ لازم به ذکر است که فعالیت های صندوق تحت تاثیر شیوع ویروس کرونا قرار نگرفته است.



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۲۸- تفکیک عملیات بازارگردانی

الف) خالص دارایی ها به تفکیک عملیات بازارگردانی

دارایی ها :	سینا دارو ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	ویتانا ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دارا الگوریتم ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم	۲۹,۱۲۷,۳۹۸,۰۶۱	۲۱,۵۳۵,۴۰۸,۳۶۶	۱۴,۶۵۸,۹۵۵,۶۱۱	۰
سرمایه گذاری در سپرده بانکی	۷,۴۸۸,۷۲۱,۹۳۱	۱۱,۰۰۷,۲۱۹,۴۰۲	۴,۰۳۶,۶۱۵,۲۸۷	۲۰,۳۰۱,۴۲۹,۴۵۷
سرمایه گذاری در اوراق بهادار با در آمد ثابت	۱۱,۷۲۶,۵۵۴,۸۹۷	۰	۰	۰
صندوق های سرمایه گذاری	۰	۰	۰	۲,۰۳۷,۶۷۰,۷۹۲
حساب های دریافتی	۰	۰	۴۵۸,۱۸۸,۸۲۳	۲۸۹,۹۹۸,۵۳۹
سایر دارایی ها	۲۹,۴۴۷,۱۵۰	۲۹,۴۴۷,۱۵۰	۲۹,۴۴۷,۱۴۹	۲۷,۲۲۲,۸۲۵
جاری کارگزاران	۱۲۱,۲۴۴,۱۸۹	۴۴۲,۹۴۴,۳۸۰	۱۱,۷۰۹,۵۹۶,۷۶۱	۱۵,۵۰۵,۸۳۵,۲۴۶
جمع دارایی ها	۴۸,۴۹۳,۳۶۶,۲۲۸	۳۳,۰۱۶,۰۱۹,۲۹۸	۳۰,۸۹۲,۸۰۳,۶۳۱	۳۸,۱۶۲,۱۵۶,۸۵۹

بدهی ها :

پرداختی به ارکان صندوق	(۳۷۵,۷۳۸,۳۴۹)	(۳۳۱,۱۰۳,۸۳۸)	(۱۳۹,۶۶۳,۸۷۳)	(۹۷,۷۴۸,۷۹۷)
سایر حساب های پرداختی و ذخایر	(۱۶۷,۷۹۶,۰۲۳)	(۱۵۷,۶۴۰,۲۶۶)	(۹۱,۸۴۵,۳۴۹)	(۴۳,۴۲۳,۴۹۳)
جمع بدهی ها	(۵۴۳,۵۳۴,۳۷۲)	(۴۸۸,۷۴۴,۱۰۴)	(۲۳۱,۵۰۹,۲۲۲)	(۱۴۱,۱۷۲,۲۹۰)
خالص دارایی ها	۴۷,۹۴۹,۸۳۱,۸۵۶	۳۲,۵۲۷,۲۷۵,۱۹۴	۳۰,۶۶۱,۲۹۴,۴۰۹	۳۸,۰۲۰,۹۸۴,۵۶۹
خالص دارایی های هر واحد	۳,۸۳۵,۹۸۷	۲,۶۰۲,۱۸۲	۳,۷۲۷,۳۶۴	۱,۰۰۹,۵۵۹

ب) خلاصه عملکرد به تفکیک عملیات بازارگردانی

درآمدها:	سینا دارو ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	ویتانا ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دارا الگوریتم ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
سود فروش اوراق بهادار	۶۹۵,۷۲۵,۳۲۰	۹,۰۶۶,۵۶۴,۷۴۵	۶,۱۱۳,۰۲۵,۵۷۲	(۶۱۴,۵۷۰,۷۵۴)
سود تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۳,۵۱۹,۲۲۸,۶۴۵	(۱,۱۳۱,۳۰۴,۱۹۰)	۶۲۸,۴۸۰,۱۲۴	(۳۸۰,۱۹۸,۹)
سود سهام	۰	۰	۴۵۸,۱۸۸,۸۲۳	۰
سود اوراق با در آمد ثابت یا علی الحساب	۱,۴۴۷,۷۵۵,۱۳۳	۲۰۶,۳۴۱,۱۰۶	۷۳,۷۶۲,۹۷۳	۸,۲۱۹
درآمد حاصل از بازارگردانی	۰	۰	۰	۲۸۹,۹۹۸,۵۳۹
سایر درآمدها	۱,۴۳۳,۳۰۰	۱,۴۳۳,۲۹۹	۱۱۸,۷۶۹,۵۸۹	۹۶۸,۷۵۷,۰۷۹
جمع درآمد ها	۵,۶۶۴,۱۴۲,۳۹۸	۸,۱۴۲,۰۳۴,۹۶۰	۷,۳۹۲,۲۲۷,۰۸۰	۶۴۰,۳۹۱,۰۹۴
هزینه ها:				
هزینه کارمزد ارکان	(۲۹۷,۹۵۷,۱۰۰)	(۱۹۴,۴۳۳,۶۲۵)	(۲۲۲,۴۶۵,۳۶۵)	(۹۶,۷۴۸,۷۹۷)
سایر هزینه ها	(۷۹,۵۹۰,۵۸۰)	(۶۹,۰۸۴,۸۳۳)	(۷۰,۲۱۱,۶۸۷)	(۲۲,۵۵۴,۳۳۷)
جمع هزینه ها	(۳۷۷,۵۴۷,۶۸۰)	(۲۶۳,۵۱۸,۴۵۸)	(۲۹۲,۶۷۷,۰۵۲)	(۱۱۹,۳۰۳,۱۳۴)
سود و (زیان) خالص	۵,۲۸۶,۵۹۴,۷۱۸	۷,۸۷۹,۵۱۶,۵۱۲	۷,۰۹۹,۵۵۰,۰۲۸	۵۲۱,۰۸۷,۹۶۰



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کویشا الگوریتم
 گزارش مالی میان دوره ای
 یادداشت های توضیحی صورت های مالی
 برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

بخ صورت گردش خالص دارایی ها به تفکیک عملیات

۱۳۹۸/۱۲/۲۹

دارا الگوریتم	ویتالنا	توسعه فتاور اطلاعات خوارزمی	سینا دارو
ریال	ریال	ریال	ریال
تعداد واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری
۰	۲۳۶۸۰.۵۱۳.۹۶۹	۸.۳۲۶	۲۴.۳۵۶.۰۵۴.۰۲۵
۳۷۶۶۱.۰۰۰.۰۰۰	۰	۰	۱۲.۵۰۰
۰	۰	۰	۴۲.۸۳۶.۳۱۵.۰۸۵
۰	۰	۰	۰
۰	۰	۰	۰
۰	۰	۰	۰
۵۳۱.۰۸۷.۹۶۰	۷.۰۹۹.۵۵۰.۰۲۸	۷.۸۷۹.۵۱۶.۵۱۲	۵.۳۸۶.۵۹۴.۷۱۸
(۱۶۱.۱۴۶.۳۶۹)	۰	۰	۰
۳۸.۰۲۰.۹۴۱.۶۹۱	۳۷.۶۶۱	۳۰.۷۸۰.۰۶۳.۹۹۷	۸.۳۲۶
			۳۲.۲۳۵.۵۷۰.۵۳۷
			۱۲.۵۰۰
			۴۸.۱۳۲.۸۰۹.۸۰۳
			۱۲.۵۰۰

خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) اول دوره
 واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی دوره
 واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره
 سود خالص دوره
 تعدیلات ناشی از تفاوت صدور و ابطال
 خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) پایان دوره



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۲۹- کفایت سرمایه:

براساس بند ۲ ماده ۳ دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه نهادهای مالی مصوب ۱۳۹۰/۰۷/۳۰ هیئت مدیره محترم سازمان بورس و اوراق بهادار و همچنین اصلاحات ارایه شده در صورتجلسه شماره ۳۰۴ مورخ ۱۳۹۲/۰۵/۰۵ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، محاسبه نسبت کفایت سرمایه صندوق در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ براساس تعهدات مندرج در امیدنامه صندوق به شرح زیر می باشد:

شرح	ارقام بدون تعدیل	تعدیل شده برای محاسبه نسبت جاری	تعدیل شده برای محاسبه نسبت بدهی و تعهدات
جمع دارایی جاری	۱۵۰,۵۶۴,۳۴۶,۰۱۶	۱۰۸,۲۵۵,۸۳۷,۷۴۵	۱۳۲,۵۰۸,۷۳۴,۸۹۳
جمع دارایی غیر جاری	-	-	-
جمع کل دارایی ها	۱۵۰,۵۶۴,۳۴۶,۰۱۶	۱۰۸,۲۵۵,۸۳۷,۷۴۵	۱۳۲,۵۰۸,۷۳۴,۸۹۳
جمع بدهی های جاری	۱,۲۰۸,۹۱۰,۸۸۲	۱,۱۱۴,۴۸۵,۳۹۶	۱,۰۲۰,۰۵۹,۹۱۱
جمع بدهی های غیر جاری	۱۹۶,۰۴۹,۱۰۶	-	۱۹۶,۰۴۹,۱۰۶
جمع کل بدهی ها	۱,۴۰۴,۹۵۹,۹۸۸	۱,۱۱۴,۴۸۵,۳۹۶	۱,۲۱۶,۱۰۹,۰۱۷
جمع کل تعهدات	۱۷,۰۲۹,۸۴۰,۰۰۰	۷,۰۰۸,۰۲۰,۰۰۰	۷۰,۰۸۰,۲۰۰,۰۰۰
جمع کل بدهی ها و تعهدات	۱۸,۴۳۴,۷۹۹,۹۸۸	۸,۱۲۲,۵۰۵,۳۹۶	۷۱,۲۹۶,۳۰۹,۰۱۷
نسبت جاری	۸/۲۶	۱۳/۳۳	
نسبت بدهی و تعهدات	۰/۱۲		۰/۵۴

