

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش حسابرس مستقل

به انضمام صورتهای مالی و یادداشتهای توضیحی

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۹

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش حسابرس مستقل

به انضمام صورتهای مالی و یادداشتهای توضیحی

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۹

فهرست مندرجات

شماره صفحه	عنوان
۱ الی ۳	گزارش حسابرس مستقل
۲	صورت خالص دارایی ها
۳	صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها
۲۲ - ۴	یادداشتهای توضیحی

گزارش حسابرس مستقل به مجمع عمومی

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

مقدمه

۱- صورت خالص دارایی های صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم در تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹ و صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی های آن برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، همراه با یادداشت های توضیحی ۱ تا ۳۰ پیوست، توسط این موسسه، حسابرسی شده است.

مسئولیت مدیر صندوق در قبال صورت های مالی

۲- مسئولیت تهیه صورت های مالی یاد شده طبق استانداردهای حسابداری و دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارشگری رویدادهای مالی صندوق های سرمایه گذاری مشترک سازمان بورس و اوراق بهادار با مدیر صندوق است. این مسئولیت شامل طراحی، اعمال و حفظ کنترل های داخلی مربوط به تهیه صورت های مالی است به گونه ای که این صورت ها، عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه باشد.

مسئولیت حسابرس

۳- مسئولیت این موسسه، اظهار نظر نسبت به صورتهای مالی یاد شده بر اساس حسابرسی انجام شده طبق استانداردهای حسابرسی است. استانداردهای مزبور ایجاب می کند این موسسه الزامات آیین رفتار حرفه ای را رعایت و حسابرسی را به گونه ای برنامه ریزی و اجرا کند که از نبود تحریف با اهمیت در صورتهای مالی، اطمینان معقول کسب شود. حسابرسی شامل اجرای روشهایی برای کسب شواهد حسابرسی درباره مبالغ و دیگر اطلاعات افشا شده در صورتهای مالی است. انتخاب روشهای حسابرسی، به قضاوت حسابرس، از جمله ارزیابی خطرهای تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه در صورتهای مالی بستگی دارد. برای ارزیابی این خطرها، کنترلهای داخلی مربوط به تهیه و ارائه صورتهای مالی به منظور طراحی روشهای حسابرسی مناسب شرایط موجود و نه به قصد اظهار نظر نسبت به اثربخشی کنترلهای داخلی واحد تجاری، بررسی می شود. حسابرسی همچنین شامل ارزیابی مناسب بودن رویه های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری انجام شده توسط مدیر صندوق و نیز ارزیابی کلیت ارائه صورتهای مالی است.

این موسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده، برای اظهار نظر نسبت به صورتهای مالی، کافی و مناسب است. همچنین این موسسه مسئولیت دارد، موارد عدم رعایت الزامات قانونی سازمان بورس و اوراق بهادار و مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق را به مجمع عمومی گزارش کند.

اظهاری نظر

۴- به نظر این موسسه، صورت های مالی یاد شده در بالا، خالص دارایی های صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم در تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹ و نتایج عملیات و تغییرات در خالص دارایی های آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری و دستور العمل اجرائی ثبت و گزارشگری رویدادهای مالی صندوق های سرمایه گذاری مشترک سازمان بورس و اوراق بهادار، به نحو مطلوب نشان می دهد.

گزارش در مورد الزامات قانونی و مقرراتی

گزارش در مورد سایر مسئولیت های قانونی و مقرراتی حسابرس

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

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

۷- اصول و رویه کنترل های 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 رسیدگی و بررسی قرار گرفته و به استثنای موارد مندرج در بندهای ۸ و ۹ این گزارش و همچنین به استثنای لزوم استفاده از کدینگ مناسب، به موارد با اهمیتی که حاکی از عدم رعایت اصول و رویه های کنترل داخلی باشد، برخورد نگردیده است.

۸- مفاد اساسنامه و امید نامه "صندوق" در موارد زیر رعایت نگردیده است:

۸-۱- مفاد بند ۷ امیدنامه در خصوص تعهدات بازارگردانی سهام لابراتورهای سینا دارو، شرکت توسعه فن آوری اطلاعات خوارزمی، شرکت ویتانا و صندوق سرمایه گذاری دارا الگوریتم رعایت نشده است.

۸-۲- مفاد تبصره ۳ ماده ۴۳ اساسنامه در خصوص پرداخت کارمزد تحقق یافته مدیر صندوق (مدیر سابق) هر سه ماه یکبار تا سقف ۹۰ درصد.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

- ۹- ضوابط و مقررات وضع شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با موارد زیر رعایت نشده است:
- ۹-۱- مفاد بخشنامه شماره ۱۲۰۱۰۰۰۶ در خصوص وصول سود سهام نقدی مصوب شرکت های سینا دارو و ویتانا ظرف مدت ۸ ماه یا پس از تاریخ های تعیین شده توسط صندوق.
- ۱۰- گزارش مدیر صندوق درباره فعالیت و وضعیت عمومی صندوق که جهت تقدیم به مجمع عمومی عادی سالیانه تهیه و تنظیم گردیده، مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگیهای انجام شده و موارد مندرج در این گزارش، 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 نگردیده است.
- ۱۱- در اجرای ماده ۳۳ دستورالعمل مبارزه با پولشویی توسط حسابرسان، رعایت مفاد قانون مزبور و آیین نامه ها و دستورالعمل اجرایی مرتبط، در چارچوب چک لیست های ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، توسط این موسسه مورد ارزیابی قرار گرفته و بر اساس بررسی های انجام شده، به موارد با اهمیتی حاکی از عدم رعایت قوانین و مقررات یاد شده برخورد نگردیده است.

۱۹ آبان ماه ۱۳۹۹

آزموده کاران

حسابداران رسمی

مسعود بختیاری

۸۰۰۱۱۹

حدیث توکلی کوشا

۹۲۲۰۳۴



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹



مجمع عمومی صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم
با سلام و احترام؛

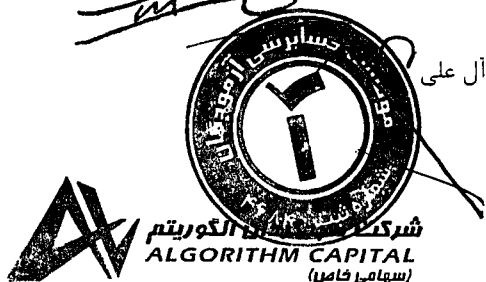
به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹ که در اجرای مفاد بند ۷ ماده ۴۵ اساسنامه صندوق براساس سوابق، مدارک و اطلاعات موجود در خصوص عملیات صندوق تهیه گردیده به شرح زیر تقدیم می‌گردد:

شماره صفحه	
۲	صورت خالص دارایی‌ها
۳	صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها
	یادداشت‌های توضیحی
۴-۵	الف) اطلاعات کلی صندوق
۵	ب) مبنای تهیه صورت‌های مالی
۵-۹	پ) خلاصه اهم رویه‌های حسابداری
۱۰-۲۲	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 صندوق سرمایه‌گذاری مشترک تهیه گردیده است. مدیریت صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم 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، تهیه شده است و به نحو درست و به گونه کافی در این صورت‌های مالی افشاء گردیده‌اند.

صورت‌های مالی حاضر در تاریخ ۱۳۹۹/۰۷/۲۹ به تایید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

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



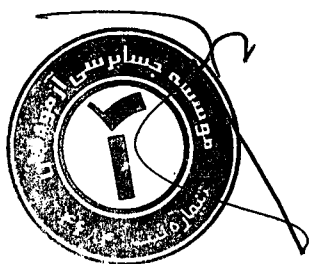
صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

صورت خالص دارایی ها

در تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	یادداشت	دارایی ها :
ریال	ریال		
۵۳,۵۷۵,۸۷۸,۷۴۰	۱۸۲,۴۶۱,۶۷۴,۸۶۵	۵	سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم
۱۷,۷۰۰,۶۷۱,۴۸۴	۱۲,۲۶۲,۵۴۴,۸۷۲	۶	سرمایه گذاری در سپرده بانکی و گواهی سپرده بانکی
۱۹,۴۱۷,۰۷۲,۶۸۹	۷,۲۷۳,۲۰۶,۴۰۴	۷	سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با در آمد ثابت یا علی الحساب
-	۱۱۹,۴۴۳,۱۲۵,۲۶۸	۸	صندوق های سرمایه گذاری
۹۹۰,۸۷۷,۷۱۱	۱۱,۷۵۸,۳۷۴,۴۴۸	۹	حساب های دریافتی
-	۸۳,۷۶۴,۳۳۸	۱۰	سایر دارایی ها
۳۴۱,۹۲۵,۴۳۰	-	۱۱	جاری کارگزاران
۹۲,۰۲۶,۴۲۶,۰۵۴	۳۳۳,۲۸۲,۶۹۰,۱۹۵		جمع دارایی ها
بدهی ها :			
-	(۵۱,۱۴۱,۸۲۹,۰۹۶)	۱۱	جاری کارگزاران
(۱,۰۱۱,۶۰۷,۰۰۷)	(۱,۶۶۸,۸۹۲,۲۵۱)	۱۲	پرداختی به ارکان صندوق
(۱۴۲,۰۳۵,۹۶۸)	(۷۰۰,۷۳۴,۶۳۸)	۱۳	سایر حساب های پرداختی و ذخایر
(۱,۱۵۳,۶۴۲,۹۷۵)	(۵۳,۵۱۱,۴۵۵,۹۸۵)		جمع بدهی ها
۹۰,۸۷۲,۷۸۳,۰۷۹	۲۷۹,۷۷۱,۲۳۴,۲۱۰	۱۴	خالص دارایی ها
۲,۷۳۴,۹۹۰	۲,۷۱۴,۱۱۸		خالص دارایی های هرواحد سرمایه گذاری

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



شرکت سیدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL
(سهامی خاص)

۲

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها

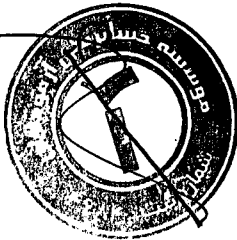
برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۹

یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱
درآمد ها:	ریال	ریال
۱۵ سود فروش اوراق بهادار	۹۱,۵۵۸,۴۴۴,۲۲۳	۱۴,۸۰۸,۷۰۳,۸۹۰
۱۶ سود (زیان) تحقق سیافته نگهداری اوراق بهادار	(۳,۱۳۳,۲۱۹,۷۹۰)	۱۵,۰۱۸,۷۲۵,۳۵۲
۱۷ سود سهام	۶,۵۳۳,۴۲۰,۵۳۳	۹۹۰,۸۷۷,۷۱۱
۱۸ سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۳,۴۲۹,۶۵۷,۵۵۹	۱,۷۴۴,۵۰۲,۸۶۹
۱۹ درآمد حاصل از بازارگردانی	۱۱,۲۰۶,۵۰۴,۷۲۱	-
۲۰ سایر درآمدها	۱۸۱,۶۵۵,۷۹۹	۱۰۱,۲۱۵,۴۲۰
جمع درآمدها	۱۰۹,۷۷۶,۴۶۳,۰۴۵	۳۲,۶۶۴,۰۲۵,۲۴۲
هزینه ها:	ریال	ریال
۲۱ هزینه کارمزد ارکان	(۲,۶۴۷,۶۵۵,۸۴۴)	(۶۳۸,۹۳۲,۸۲۵)
۲۲ سایر هزینه ها	(۶۷۸,۶۲۱,۳۵۷)	(۵۳۳,۸۳۴,۴۲۳)
سود قبل از هزینه های مالی	۱۰۶,۴۵۰,۱۸۵,۸۴۴	۳۱,۴۹۱,۲۵۷,۹۹۴
۲۳ هزینه های مالی	(۵۰,۲۵۲,۹۸۱)	-
سود خالص	۱۰۶,۳۹۹,۹۳۲,۸۶۳	۳۱,۴۹۱,۲۵۷,۹۹۴
بازده میانگین سرمایه گذاری (درصد) (۱)	۶۴.۰۰	۵۹.۱۳
بازده سرمایه گذاری پایان سال (درصد) (۲)	۳۸.۳۶	۳۴.۷۷

صورت گردش خالص دارایی ها

یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱
خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) ابتدای سال	۳۳,۳۲۶	۲۵,۰۰۰
واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی سال	۶۹,۸۵۴	۸,۳۲۶
سود خالص	-	۳۱,۴۹۱,۲۵۷,۹۹۴
تعدیلات	۱۲,۶۴۴,۵۱۸,۳۶۸	۱۲,۰۳۲,۷۶۸,۷۶۹
خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) پایان سال	۱۰۳,۰۸۰	۹۰,۸۷۲,۷۸۳,۰۷۹

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



شرکت سپیدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL
(سهامی خاص)

۳

سود خالص

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

تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال \pm سود (زیان) خالص
خالص دارایی های پایان سال

۲- بازده سرمایه گذاری پایان سال =

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

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 جویی های 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 ۱۳۹۰/۱۱/۲۵) 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 سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ قابلیت مقایسه با عملکرد دوره نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ 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- 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 سبدگردان 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

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

مدیر صندوق: شرکت سبذگردان الگوریتم (سهامی خاص) با شماره ثبت ۵۲۲۰۰۷ در اداره ثبت شرکت‌های 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 شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از: خیابان کریم‌خان زند، خیابان دکتر عضدی (آبان جنوبی) شماره ۵۲، طبقه دوم.

حسابرس صندوق: مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آموزه کاران است که در تاریخ ۱۳۷۹/۰۳/۱۷ به شماره ثبت ۶۷۶۹ نزد مرجع ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، شریعتی، قلهک، کوچه شریف، پلاک ۵.

۳- مبنای تهیه صورت‌های مالی:

صورت‌های مالی صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم بر اساس ارزش‌های جاری در پایان سال مالی تهیه شده است.

۴- خلاصه اهم رویه‌های حسابداری:

۴-۱- سرمایه گذاری‌ها:

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 صندوق‌های سرمایه گذاری" مصوب ۱۳۸۶/۱۱/۳۰ هیئت مدیره سازمان بورس اوراق بهادار اندازه گیری می‌شود.

۴-۱-۱- سرمایه گذاری در سهام شرکت‌های بورسی یا فرابورسی: سرمایه گذاری در سهام شرکت‌های بورسی یا فرابورسی به خالص ارزش فروش منعکس می‌شود. خالص ارزش فروش سهام "ارزش بازار سهام در پایان روز یا قیمت تعدیل شده سهم، منهای کارمزد معاملات و مالیات فروش سهام" می‌باشد.

با توجه به دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه گذاری" 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- سرمایه گذاری در اوراق مشارکت و گواهی سپرده بانکی: خالص ارزش فروش اوراق مشارکت غیر بورسی در هر روز مطابق سازو کار بازخرید آنها توسط ضامن تعیین می‌شود.

۴-۱-۳- 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 می‌شود.



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

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 ۷-۴ 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	نماه	دامنه مظنه	حداقل سفارش انباشته	حداقل معاملات روزانه
۱	سینا دارو	دسینا	۵ درصد	۵,۰۰۰ سهم	۳۰,۰۰۰ سهم
۲	توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی	مفاخر	۳ درصد	۱۰,۰۰۰ سهم	۲۰۰,۰۰۰ سهم
۳	ویتانا	غویتا	۳ درصد	۱۰,۰۰۰ سهم	۲۵۰,۰۰۰ سهم
۴	صندوق سرمایه گذاری دارا الگوریتم	دارا	۱ درصد	۱۰,۰۰۰ واحد	۵۰۰,۰۰۰ واحد
۵	صندوق سرمایه گذاری ارزش آفرین بیدار	ارزش	۲ درصد	۱۰,۰۰۰ واحد	۵۰۰,۰۰۰ 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 شناسایی 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.

۴-۲-۳- درآمد بازارگردانی: مطابق بند ۷ امیدنامه، بازارگردانی واحدهای صندوق های سرمایه گذاری دارا الگوریتم و ارزش آفرین بیدار توسط صندوق سرمایه گذاری کوشا الگوریتم صورت می پذیرد. شناسایی درآمد حاصل از بازارگردانی صندوق های یادشده نیز مطابق امیدنامه آن صندوق ها به صورت روزانه در دفاتر این صندوق شناسایی می شود.



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشتهای توضیحی صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

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 ارایه 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 سرمایه‌گذاری 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
صرفا 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، تارنما و خدمات پشتیبانی آنها	هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آنها
سالانه تا سقف ۲۴۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق.***	

* 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 $\frac{0.002}{n \times 365}$ ضرب در خالص ارزش دارایی های صندوق در پایان روز قبل، در حساب ها ذخیره می شود.

1. 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 با نرخ های روز قبل رسید، محاسبه ذخیره تصیفه 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.

*** 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.



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

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 حساب‌ها منعکس می‌شود. 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 گزارش‌ها، 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 بانک‌ها و موسسات مالی اعتباری مخارج تأمین مالی را در بر می‌گیرد و در زمان 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 سرمایه گذاری ایجاد می‌شود. برای محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه گذاری کارمزد پرداختی بابت تحصیل دارایی مالی به ارزش خرید دارایی‌های مالی اضافه می‌شود. همچنین برای محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت فروش دارایی‌های مالی صندوق سرمایه گذاری کسر می‌شود. طبق تبصره ۲ ماده ۱۳ اساسنامه صندوق‌های سرمایه گذاری، ارزش روز دارایی‌های صندوق برابر با قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری است. به دلیل آنکه دارایی‌های صندوق در ترازنامه به ارزش روز اندازه گیری و ارائه می‌شود، لذا تفاوت قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری نحت عنوان تعدیلات ناشی از قیمت صدور و ابطال منعکس می‌شود.

۴-۷- وضعیت مالیاتی:

طبق قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی در راستای تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل چهارم 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 مالیات‌های 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 آن‌ها از پرداخت مالیات بر درآمد و مالیات بر ارزش افزوده موضوع قانون مالیات بر ارزش افزوده مصوب ۲ خرداد ۱۳۸۷ معاف می‌باشد و از بابت نقل و انتقال آن‌ها و صدور و ابطال اوراق بهادار یاد شده مالیاتی مطالبه نخواهد داشت.

از طرفی طبق بخشنامه شماره ۲۰۰/۹۷/۱۷۷ مورخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۸ سازمان امور مالیاتی، درآمدهای ناشی از تعدیل ارزش سرمایه گذاری‌های موضوع تبصره ۱ ماده ۱۴۳ قانون مکرر مالیات‌های مستقیم توسط صندوق‌های 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 می‌باشد، با رعایت مقررات مربوطه مشمول معافیت تبصره ۱ ماده ۱۴۳ قانون مکرر مالیات‌های مستقیم خواهد بود.



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

هم چنین طبق تبصره ۵ ماده ۱۴۳ مکرر قانون مالیات‌های مستقیم، صندوق‌های 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

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۹

۵- سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم

۱۳۹۸/۰۶/۳۱		۱۳۹۹/۰۶/۳۱		۱۳۹۹/۰۶/۳۱	
درصد به کل دارایی‌ها	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده	درصد به کل دارایی‌ها	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده
	ریال	ریال		ریال	ریال
۳۱.۵۳	۲۹۰,۰۰۷,۶۸۳,۳۲۹	۱۸,۳۱۴,۸۷۰,۷۳۹	۱۵.۸۶	۵۲,۸۲۲,۵۲۲,۹۳۳	۵۷,۳۸۹,۹۲۳,۳۸۷
۴.۱۳	۳,۸۰۲,۷۰۲,۳۳۴	۳,۵۱۷,۱۴۳,۳۶۵	۱۶.۸۷	۵۶,۳۱۶,۹۳۷,۷۱۰	۵۹,۸۵۴,۷۹۷,۱۸۵
۲۲.۵۳	۲۰,۷۶۴,۴۹۳,۷۷۷	۱۸,۷۸۹,۶۱۷,۱۶۳	۲۲.۰۲	۷۳,۴۰۲,۱۹۴,۳۲۲	۶۴,۶۵۶,۹۳۴,۴۸۰
۵۸.۲۲	۵۳,۵۷۵,۸۷۸,۷۴۰	۳۹,۶۲۱,۶۱۱,۱۶۷	۵۴.۷۵	۱۸۲,۴۶۱,۶۷۴,۸۶۵	۱۸۲,۰۰۱,۶۷۳,۹۵۲

۶- سرمایه گذاری در سپرده بانکی و گواهی سپرده بانکی

۱۳۹۸/۰۶/۳۱		۱۳۹۹/۰۶/۳۱		۱۳۹۹/۰۶/۳۱		نوع سپرده	تاریخ سپرده گذاری	بانک سامان ۱- شعبه سی تیر
درصد از کل دارایی‌ها	مبلغ	درصد از کل دارایی‌ها	مبلغ	نرخ سود	درصد			
۳.۵۷	۳,۳۸۸,۳۳۸,۱۳۸	۰.۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰	۱۰	کوتاه مدت	۱۳۹۴/۱۲/۱۷	بانک سامان ۲- شعبه سی تیر
۱۱.۳۶	۱۰,۴۵۷,۷۴۰,۳۵۹	۳.۶۸	۱۲,۳۲۷,۰۴۵,۱۸۵	۱۰	۱۰	کوتاه مدت	۱۳۹۸/۰۵/۱۴	بانک سامان ۳- شعبه سی تیر
۴.۳۰	۳,۹۵۴,۵۹۲,۹۸۷	۰.۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰	۱۰	کوتاه مدت	۱۳۹۸-۰۵/۱۴	بانک سامان ۴- شعبه سی تیر
-	-	۰.۰۰	۱۴,۴۹۹,۶۸۷	۱۰	۱۰	کوتاه مدت	۱۳۹۸-۱۰/۳۰	بانک سامان ۵- شعبه سی تیر
-	-	۰.۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰	۱۰	کوتاه مدت	۱۳۹۹-۰۴/۳۱	
۱۹.۲۳	۱۷,۷۰۰,۶۷۱,۴۸۴	۳.۶۸	۱۲,۳۶۲,۵۴۴,۸۷۲					

۷- سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب

یادداشت	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۷-۱	اوراق مشارکت بورسی و فرابورسی
	ریال	ریال	۷-۱	اوراق اجاره
	۹,۷۰۹,۶۴۴,۸۰۰	۷,۲۷۳,۳۰۶,۴۰۴	۷-۲	
	۹,۷۰۷,۴۲۷,۸۸۹	-		
	۱۹,۴۱۷,۰۷۲,۶۸۹	۷,۲۷۳,۳۰۶,۴۰۴		

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

۱۳۹۸/۰۶/۳۱		۱۳۹۹/۰۶/۳۱		۱۳۹۹/۰۶/۳۱		تاریخ سررسید	نرخ سود	ارزش اسمی	سود متعلقه	خالص ارزش فروش	درصد از کل دارایی‌ها	خالص ارزش فروش	درصد از کل دارایی‌ها
درصد از کل دارایی‌ها	ریال	درصد از کل دارایی‌ها	ریال	سود	ریال								
-	-	۱.۸۸	۶,۳۶۳,۷۹۳,۰۳۶	۲۷,۳۶۵,۹۷۹	۶,۴۰۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۹	۱۹	۱۴۰۰/۱۲/۳۲	منفعت صبا ارنود سپهر ۱۳۳۲	۱۴۰۰/۱۲/۳۲	۱۴۰۰/۱۲/۳۲	۱۴۰۰/۱۲/۳۲	منفعت صبا ارنود لوتوس ۱۳۳۲
-	-	۰.۳۰	۱,۰۰۹,۴۱۳,۳۷۸	۴,۳۵۹,۶۴۳	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۹	۱۹	۱۴۰۰/۱۲/۳۲	استادخزانه-م ۱۲ بودجه ۹۶	-	-	-	استادخزانه-م ۴ بودجه ۹۶
۱۰.۱	۹۳۳,۳۹۶,۵۳۳	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	استادخزانه-م ۶ بودجه ۹۶
۱.۰۶	۹۷۴,۴۲۳,۰۳۱	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۸.۴۸	۷,۸۰۲,۸۲۵,۲۴۷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۱۰.۵۵	۹,۷۰۹,۶۴۴,۸۰۰	۲.۱۸	۷,۲۷۳,۳۰۶,۴۰۴	۳۱,۵۲۵,۶۲۲	۷,۴۰۱,۰۰۰,۰۰۰								



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۹

۷-۲- سرمایه گذاری در اوراق اجاره

۱۳۹۸/۰۶/۳۱		۱۳۹۹/۰۶/۳۱					
درصد از کل دارایی ها	خالص ارزش فروش	درصد از کل دارایی ها	خالص ارزش فروش	سود متعلقه	ارزش اسمی	نرخ سود	تاریخ سررسید
	ریال		ریال	ریال	ریال	درصد	
۱۰.۵۹	۹,۷۰۷,۴۲۷,۸۸۹	-	-	-	-	-	-
۱۰.۵۹	۹,۷۰۷,۴۲۷,۸۸۹	-	-	-	-	-	-

اجاره هواپیمایی ماهان-۹۹۰۳

۸- صندوق های سرمایه گذاری

۱۳۹۸/۰۶/۳۱			۱۳۹۹/۰۶/۳۱		
درصد از کل دارایی ها	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده	درصد از کل دارایی ها	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده
	ریال	ریال		ریال	ریال
-	-	-	۱۵.۹۱	۵۲,۰۲۹,۴۳۹,۰۶۸	۵۲,۰۲۷,۳۶۱,۹۶۶
-	-	-	۱۹.۹۳	۶۶,۴۱۳,۶۸۶,۲۰۰	۷۰,۱۶۸,۴۴۷,۳۰۰
-	-	-	۳۵.۸۴	۱۱۹,۴۴۳,۱۲۵,۲۶۸	۱۲۲,۲۰۵,۷۰۹,۲۶۶

صندوق سرمایه گذاری دارا الگوریتم

صندوق سرمایه گذاری ارزش آفرین پیدار



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۹

۹- حسابهای دریافتی :

۱۳۹۸/۰۶/۳۱		۱۳۹۹/۰۶/۳۱			یادداشت
تنزیل شده	تنزیل شده	هزینه تنزیل	نرخ تنزیل	تنزیل نشده	
ریال	ریال	ریال	درصد	ریال	
۹۹۰,۸۷۷,۷۱۱	۱,۳۶۲,۳۱۴,۰۳۶	(۹۷,۳۳۸,۱۸۹)	۲۵	۱,۴۵۹,۶۵۲,۲۲۵	سود دریافتی سهام
-	۱۰,۳۹۶,۰۶۰,۴۱۲	-	-	۱۰,۳۹۶,۰۶۰,۴۱۲	۹-۱ حساب های دریافتی ناشی از درآمد بازارگردانی
۹۹۰,۸۷۷,۷۱۱	۱۱,۷۵۸,۳۷۴,۴۴۸	(۹۷,۳۳۸,۱۸۹)		۱۱,۸۵۵,۷۱۲,۶۳۷	

۹-۱- مانده حسابهای دریافتی این صندوق تا تاریخ تهیه صورتهای مالی از صندوق سرمایه گذاری دارا الگوریتم به میزان ۶۱۹ میلیون ریال و از صندوق سرمایه گذاری ارزش آفرین بیدار ۹,۷۷۷ 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 و مخارج عضویت در کانون تا تاریخ خالص دارایی ها مستهلک نشده و به عنوان دارایی به دوره های آتی منتقل می شود.

۱۳۹۹/۰۶/۳۱			
مانده در ابتدای سال	مخارج اضافه شده طی دوره	استهلاک طی دوره	مانده پایان سال
ریال	ریال	ریال	ریال
-	۱۹۱,۹۲۴,۸۷۵	(۱۹۱,۹۲۴,۸۷۵)	-
-	۲۵۶,۸۷۷,۰۲۸	(۱۷۲,۱۱۲,۶۹۰)	۸۲,۷۶۴,۳۳۸
-	۶۰,۶۲۴,۳۸۹	(۶۰,۶۲۴,۳۸۹)	-
-	۵۰۹,۴۲۶,۲۹۲	(۴۲۵,۶۶۱,۹۵۴)	۸۳,۷۶۴,۳۳۸

۱۱- جاری کارگزاران:

۱۳۹۹/۰۶/۳۱			
مانده ابتدای سال	گردش بدهکار	گردش بستانکار	مانده پایان سال
ریال	ریال	ریال	ریال
۳۴۱,۹۲۵,۴۳۰	۱۲,۵۱۰,۲۳۲,۰۸۵	۱۲,۵۴۰,۱۷۴,۸۵۴,۵۹۶	(۲۹,۶۲۹,۵۵۸,۳۱۳)
-	۱۹۴,۸۱۱,۰۱۰,۶۲۲	۲۱۶,۳۲۳,۳۸۱,۴۰۵	(۳۱,۵۱۲,۲۷۰,۷۸۳)
-	۱۵۰,۰۱۱,۲۴۶,۸۶۹	۱۵۰,۰۱۱,۲۴۶,۸۶۹	-
۳۴۱,۹۲۵,۴۳۰	۱۲,۸۵۵,۰۲۵,۶۲۸,۳۴۴	۱۲,۹۰۶,۵۰۹,۳۸۲,۸۷۰	(۵۱,۱۴۱,۸۲۹,۰۹۶)

شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی

شرکت کارگزاری اقتصاد بیدار

شرکت کارگزاری توسعه معاملات کیان



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۹

۱۲- پرداختنی به ارکان صندوق :

۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	
۵۰۲,۶۳۷,۶۰۶	۱,۱۱۵,۱۳۳,۴۷۴	شرکت سیدگردان الگوریتم-مدیر
۲۹,۹۱۷,۷۸۲	۴۴,۶۱۱,۳۹۴	مؤسسه حسابرسی آزمودگان-متولی
-	۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰	مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آزموده کاران-حسابرس
۴۰۱,۴۴۳,۴۱۱	۴۰۰,۱۴۷,۳۸۳	شرکت کارگزاری آینده نگر حواری-مدیر سابق
۲,۶۰۸,۲۰۸	-	شرکت سید گردان کاریزما - متولی سابق
۷۵,۰۰۰,۰۰۰	-	مؤسسه حسابرسی و خدمات مالی همیار حساب-حسابرس سابق
۱,۰۱۱,۶۰۷,۰۰۷	۱,۶۶۸,۸۹۲,۲۵۱	

۱۳- سایر حساب‌های پرداختنی و ذخایر :

۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	
۱۴۲,۰۳۵,۹۶۸	۳۱۹,۸۸۰,۴۳۷	ذخیره کارمزد تصفیه
-	۳۸۰,۸۵۴,۲۰۱	مخارج نرم افزار
۱۴۲,۰۳۵,۹۶۸	۷۰۰,۷۳۴,۶۳۸	

۱۴- خالص دارایی‌ها:

۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	تعداد	
ریال	ریال		
۶۸,۳۷۴,۷۵۰,۰۰۰	۶۷,۸۵۲,۹۳۸,۰۶۰	۲۵,۰۰۰	واحدهای سرمایه گذاری ممتاز
۲۲,۴۹۸,۰۳۳,۰۷۹	۲۱۱,۹۱۸,۳۹۶,۱۵۰	۷۸,۰۸۰	واحدهای سرمایه گذاری عادی
۹۰,۸۷۲,۷۸۳,۰۷۹	۲۷۹,۷۷۱,۳۳۴,۲۱۰	۱۰۳,۰۸۰	

۱۵- سود فروش اوراق بهادار:

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	یادداشت	
ریال	ریال		
۱۴,۶۴۲,۶۸۹,۳۳۴	۹۲,۰۱۸,۱۰۷,۵۹۶	۱۵-۱	سود حاصل از فروش سهام و حق تقدم شرکت های بورسی و فرابورسی
-	(۵۲۹,۶۸۱,۰۶۰)	۱۵-۲	زیان حاصل از فروش واحدهای صندوق سرمایه گذاری
۱۶۶,۰۱۴,۶۵۶	۷۰,۰۱۷,۶۸۷	۱۵-۳	سود ناشی از فروش اوراق مشارکت
۱۴,۸۰۸,۷۰۳,۸۹۰	۹۱,۵۵۸,۴۴۴,۲۲۳		



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۹

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

دوره مالی نه ماهه منتهی به

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود(زیان) فروش	سود فروش
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی	۱۶,۷۹۵,۰۴۶	۴۴۴,۳۴۴,۹۲۹,۷۲۷	۴۱۹,۹۲۳,۴۲۵,۸۴۵	(۱,۶۴۱,۹۷۱,۷۸۳)	۲۲۸,۰۰۵,۳۲۰,۹۹۹	۸,۳۳۸,۴۸۴,۶۲۵
داروسازی سینا	۳,۲۷۳,۵۷۵	۱۰۰,۳۹۰,۵۰۱,۸۰۵	۸۰,۸۴۸,۲۷۴,۵۷۳	(۳۷۹,۰۱۶,۵۱۷)	۱۹,۰۶۳,۳۱۰,۷۱۵	۴,۴۴۱,۸۲۱,۹۴۳
ویتانا	۱۵,۹۵۲,۲۷۰	۵۹۵,۱۹۳,۹۸۵,۹۰۱	۵۴۲,۸۴۰,۹۴۷,۳۹۴	(۲,۱۸۳,۳۲۵,۲۱۹)	۵۰,۱۶۸,۸۱۳,۱۸۷	۱,۵۰۰,۱۶۰,۸۹۸
سنگ آهن گوهر زمین	۲۶,۰۲۷	۷۰۸,۸۳۷,۶۷۷	۷۱۶,۳۷۴,۹۵۶	(۳,۳۶۶,۹۳۷)	(۱۴,۴۲۸,۴۰۵)	-
داروسازی سینا(حق تقدم)	-	-	-	(۳,۵۴۴,۱۸۹)	-	۳۶۲,۳۲۱,۷۶۸
	۱,۱۴۰,۵۵۷,۳۵۵,۱۱۰	۱,۰۴۴,۳۲۸,۰۲۲,۷۶۸	(۴,۲۰۷,۵۸۰,۵۵۶)	(۳,۵۴۴,۱۸۹)	۹۲,۰۱۸,۱۰۷,۵۹۶	۱۴,۶۴۲,۶۸۹,۲۳۴

۱۵-۱-۱- 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(۰/۰۵) معاف است

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

دوره مالی نه ماهه منتهی به

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود(زیان) فروش	سود فروش
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
صندوق سرمایه گذاری دارا الگوریتم	۵۵۹,۳۱۸,۶۴۴	۵,۷۱۵,۵۵۵,۲۵۱,۶۵۸	۵,۷۱۸,۹۵۹,۴۳۰,۵۴۳	-	(۴,۳۳۹,۳۵۳,۵۶۱)	-
صندوق سرمایه گذاری ارزش آفرین بیدار	۹,۳۴۹,۹۳۲	۱۰۹,۴۰۰,۷۷۸,۲۳۰	۱۰۵,۵۸۲,۰۸۲,۶۰۱	-	۳,۷۰۹,۵۷۱,۵۰۱	-
	۵,۸۲۴,۹۵۶,۰۲۹,۸۷۸	۵,۸۲۴,۵۴۱,۵۱۳,۱۴۴	۵,۸۲۴,۴۰۸,۱۹۷	-	(۵۲۹,۶۸۱,۰۶۰)	-

۱۵-۳- سود حاصل از فروش اوراق مشارکت

دوره مالی نه ماهه منتهی به

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود(زیان) فروش	سود فروش
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
اسناد خزانه م-۱۲ بودجه ۹۶-۹۸	۱,۰۰۰	۹۷۴,۵۰۵,۰۰۰	۹۳۲,۳۹۶,۵۲۲	-	۴۱,۷۶۴,۴۶۳	-
اسناد خزانه م-۲۰ بودجه ۹۸-۲۰۰۸	۱۰,۰۰۰	۶,۱۶۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۱۶۰,۵۶۳,۱۶۳	-	۹۶۶,۴۹۱	-
اجاره هواپیمایی ماهان ۹۹-۰۳	۹,۵۰۰	۹۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۵,۹۲۳,۲۱۱,۳۳۹	-	(۹۵,۴۶۳,۹۸۹)	-
اسناد خزانه م-۴ بودجه ۹۶-۹۸	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۷۴,۴۲۳,۰۳۱	-	۲۵,۵۷۶,۹۶۹	-
اسناد خزانه م-۶ بودجه ۹۶-۹۸	۷,۹۰۰	۷,۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷,۸۰۲,۸۲۵,۲۴۷	-	۹۷,۱۷۴,۷۵۳	-
مشارکت ملی نفت ایران ۳ ماهه (مغرب)	-	-	-	-	-	(۱۲,۸۳۹,۴۵۶)
مشارکت ملی نفت ایران ۳ ماهه (مبارس)	-	-	-	-	-	(۲,۷۴۴,۱۴۰)
اسناد خزانه م-۲۲ بودجه ۹۶-۹۸	-	-	-	-	-	۱۸۱,۵۹۸,۳۵۱
شهرداری مشهد ۱۳۹۴	-	-	-	-	-	۱
	۲۵,۵۴۰,۵۰۵,۰۰۰	۲۵,۴۶۲,۲۲۹,۲۰۲	(۸,۲۵۸,۱۱۱)	-	۷۰,۰۱۷,۶۸۷	۱۶۶,۰۱۴,۶۵۶

۱۶- سود تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار

یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱
۱۶-۱	۴۶۰,۰۰۰,۹۱۳	۱۳,۹۵۴,۲۶۷,۵۷۲
۱۶-۲	(۳,۷۶۲,۵۸۳,۹۹۸)	-
۱۶-۳	۱۶۹,۳۶۳,۲۹۵	۱۰,۶۴۴,۴۵۷,۷۸۰
	(۳,۱۳۳,۲۱۹,۷۹۰)	۱۵,۰۱۸,۷۲۵,۳۵۲

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

زیان تحقق نیافته نگهداری واحدهای صندوق سرمایه گذاری

سود تحقق نیافته نگهداری اوراق مشارکت



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۹

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

دوره مالی نه ماهه منتهی

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

تعداد	ارزش بازار	ارزش دفتری	کارمزد	سود(زیان) تحقق نیافته	سود تحقق نیافته
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
شرکت داروسازی سینا	۱,۶۱۳,۲۶۱	۵۳,۰۱۱,۷۵۶,۴۶۰	(۱۶۹,۲۱۳,۵۲۷)	(۴,۶۴۷,۳۹۹,۳۵۴)	۱۰,۶۹۲,۸۱۲,۸۹۲
گروه صنعتی ویتانا	۱,۰۳۸,۴۴۶	۷۳,۶۳۷,۲۴۴,۳۰۶	(۳۳۵,۰۵۰,۰۸۴)	۸,۷۴۵,۳۵۹,۷۴۲	۱,۹۷۴,۸۷۵,۶۱۱
شرکت توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی	۱,۱۹۶,۹۸۱	۵۶,۳۹۶,۹۵۶,۷۹۶	(۱۸۰,۰۱۹,۰۸۶)	(۳,۶۳۷,۸۵۹,۴۷۵)	۱,۲۸۶,۵۷۹,۰۶۹
	۱۸۳,۰۴۵,۹۵۷,۵۶۲	۱۸۲,۰۰۱,۶۷۳,۹۵۲	(۵۸۴,۲۸۲,۶۹۷)	۴۶۰,۰۰۰,۹۱۳	۱۳,۹۵۴,۲۶۷,۵۷۲

۲- زیان تحقق نیافته نگهداری واحدهای صندوق سرمایه گذاری

دوره مالی نه ماهه منتهی

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

تعداد	ارزش بازار	ارزش دفتری	کارمزد	زیان تحقق نیافته	سود(زیان) تحقق نیافته
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
صندوق سرمایه گذاری دارا الگوریتم	۵,۳۳۱,۱۹۱	۵۳,۰۳۳,۸۱۴,۳۵۸	(۴,۳۷۵,۲۹۰)	(۷,۸۲۲,۸۹۸)	-
صندوق سرمایه گذاری ارزش آفرین بیدار	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶۶,۴۸۰,۰۰۰,۰۰۰	(۶۶,۳۱۳,۸۰۰)	(۳,۷۵۴,۷۶۱,۱۰۰)	-
	۱۱۹,۵۱۳,۸۱۴,۳۵۸	۱۲۳,۲۰۵,۷۰۹,۲۶۶	(۷۰,۶۸۹,۰۹۰)	(۳,۷۶۲,۵۸۳,۹۹۸)	-

۳- سود تحقق نیافته نگهداری اوراق مشارکت و اجاره

دوره مالی نه ماهه منتهی

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

تعداد	ارزش بازار	ارزش دفتری	کارمزد	سود تحقق نیافته	سود(زیان) تحقق نیافته
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
منفعت صبا ارونند سپهر ۱۴۰۰۱۲۲۲	۶,۴۰۱	۶,۲۴۱,۰۵۱,۸۱۲	(۴,۵۲۴,۷۶۳)	۹۴,۸۸۳,۸۱۰	-
منفعت صبا ارونند لوتوس ۱۴۰۰۱۲۲۲	۱,۰۰۰	۱,۰۰۵,۸۸۳,۰۰۰	(۷۲۹,۲۶۵)	۷۴,۴۷۹,۴۸۵	-
اجاره هواپیمایی ماهان ۹۹۰۳	-	-	-	-	(۱۳۸,۴۱۹,۰۷۳)
اسناد خزانه م-۱۲ بودجه ۹۶-۹۸۱۱۱۴	-	-	-	-	۱۳۴,۲۴۸,۶۰۰
اسناد خزانه م-۴ بودجه ۹۶	-	-	-	-	۱۳۷,۵۲۶,۲۲۰
اسناد خزانه م-۶ بودجه ۹۶	-	-	-	-	۹۳۱,۱۰۲,۰۳۳
	۷,۲۴۶,۹۳۴,۸۱۲	۷,۰۷۲,۳۱۷,۴۸۹	(۵,۲۵۴,۰۲۸)	۱۶۹,۳۶۳,۲۹۵	۱,۰۶۴,۴۵۷,۷۸۰



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

۱۷- سود سهام:

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱		سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱				
خالص درآمد سود سهام	خالص درآمد سود سهام	هزینه تنزیل	جمع درآمد سود سهام	سود متعلق به هر سهم	تعداد سهام متعلقه در زمان مجمع	تاریخ تشکیل مجمع
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال		
۹۹۰,۸۷۷,۷۱۱	۸۴۶,۷۷۴,۵۲۷	(۸۸,۱۵۷,۳۴۸)	۹۳۴,۹۳۱,۸۷۵	۶۲۵	۱,۴۹۵,۸۹۱	۱۳۹۹/۰۴/۱۵
-	۵۱۵,۵۳۹,۵۰۹	(۹,۱۸۰,۸۴۱)	۵۲۴,۷۲۰,۳۵۰	۵۵۰	۹۵۴,۰۳۷	۱۳۹۸/۱۱/۲۶
-	۵,۱۷۱,۱۰۶,۴۹۷	-	۵,۱۷۱,۱۰۶,۴۹۷	-	-	-
۹۹۰,۸۷۷,۷۱۱	۶,۵۳۳,۴۲۰,۵۳۳	(۹۷,۳۳۸,۱۸۹)	۶,۶۳۰,۷۵۸,۷۲۲	-	-	-

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 سال ۹۸ و فروردین تا شهریور ماه سال ۱۳۹۹ می باشد

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

یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱
سود اوراق اجاره و مشارکت بورسی و فرابورسی	۲,۲۵۱,۱۱۸,۶۴۴	۱,۶۶۴,۲۳۴,۲۶۸
سود سپرده بانکی	۱,۱۷۸,۵۳۸,۹۱۵	۸۰,۲۶۸,۶۰۱
	۳,۴۲۹,۶۵۷,۵۵۹	۱,۷۴۴,۵۰۲,۸۶۹

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

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱		سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱				
خالص سود	خالص سود	نرخ سود	مبلغ اسمی	تاریخ سررسید	تاریخ سرمایه گذاری	
ریال	ریال	درصد	ریال			
-	۱۶۲,۴۹۵,۵۱۷	۱۹	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۲	۱۳۹۷/۱۲/۲۲	منفعت صبا اروندلوتوس ۱۴۰۰۱۲۲۲
-	۱,۱۰۴,۲۳۷,۳۷۲	۱۹	۶,۴۰۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۲	۱۳۹۷/۱۲/۲۲	منفعت صبا اروند سپهر ۱۴۰۰۱۲۲۲
۱,۵۰۸,۱۷۹,۳۸۱	۹۸۴,۳۸۵,۷۵۳	۲۱	۹,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سررسید شده	۱۳۹۵/۰۲/۰۹	اوراق اجاره هواپیمایی ماهان ۹۹۰۳
۱۹,۳۴۴,۳۳۰	-	-	-	-	-	اوراق شهرداری مشهد ۱۳۹۴-ارگ هومن
۲۵,۷۵۳,۹۸۶	-	-	-	-	-	اوراق مشارکت ملی نفت ایران ۳ ماهه ۲۳۱-سپارس ۷۱۲
۱۰۱,۶۸۱,۵۷۱	-	-	-	-	-	اوراق مشارکت ملی نفت ایران ۳ ماهه ۲۲۱-سپرب ۹۷۱۲
۹,۲۷۵,۰۰۰	-	-	-	-	-	گواهی سپرده رایان سایپا ۳ ماهه ۲۲٪
۱,۶۶۴,۲۳۴,۲۶۸	۲,۲۵۱,۱۱۸,۶۴۴		۱۶,۹۰۱,۰۰۰,۰۰۰			

۱۸-۲- سود سپرده بانکی:

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱		سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱				
سود خالص	سود خالص	هزینه تنزیل	سود	نرخ سود	تاریخ سرمایه گذاری	
ریال	ریال	ریال	ریال	درصد		
۸۰,۲۶۸,۶۰۱	۲۸۳,۱۸۵,۳۲۷	-	۲۸۳,۱۸۵,۳۲۷	۱۰	۱۳۹۴/۱۲/۱۷	سامان شعبه سی تیر- ۸۴۹۸۱۰۲۲۵۶۹۶۵۱
-	۵۲۵,۴۸۴,۸۹۲	-	۵۲۵,۴۸۴,۸۹۲	۱۰	۱۳۹۸/۰۵/۱۴	سامان شعبه سی تیر- ۸۴۹۸۱۰۲۲۵۶۹۶۵۲
-	۳۲۴,۹۹۲,۷۶۱	-	۳۲۴,۹۹۲,۷۶۱	۱۰	۱۳۹۸/۰۵/۱۴	سامان شعبه سی تیر- ۸۴۹۸۱۰۲۲۵۶۹۶۵۳
-	۴۴,۸۶۳,۲۵۰	-	۴۴,۸۶۳,۲۵۰	۱۰	۱۳۹۸/۱۰/۳۰	سامان شعبه سی تیر- ۸۴۹۸۱۰۲۲۵۶۹۶۵۴
-	۱۲,۶۸۵	-	۱۲,۶۸۵	۱۰	۱۳۹۹/۰۴/۳۱	سامان شعبه سی تیر- ۸۴۹۸۱۰۲۲۵۶۹۶۵۵
۸۰,۲۶۸,۶۰۱	۱,۱۷۸,۵۳۸,۹۱۵	-	۱,۱۷۸,۵۳۸,۹۱۵	-	-	-



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۹

۱۹- درآمد حاصل از بازارگردانی

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	یادداشت
ریال	ریال	
-	۱.۴۲۹.۸۳۹.۲۴۹	۱۹-۱ درآمد بازارگردانی صندوق دارا الگوریتم
-	۹.۷۷۶.۶۶۵.۴۷۲	۱۹-۱ درآمد بازارگردانی صندوق ارزش آفرین بیدار
-	۱۱.۲۰۶.۵۰۴.۷۲۱	

۱۹-۱- بابت حق الزحمه رکن بازارگردان صندوق دارا الگوریتم و صندوق ارزش آفرین بیدار که مطابق امید نامه آن صندوق ها به صورت روزانه درآمد بازارگردان در دفاتر صندوق شناسایی می شود.

۲۰- سایردرآمدها

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 سال مالی جاری تحقق یافته است. جزییات درآمد مذکور به شرح زیر است:

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	یادداشت
ریال	ریال	
۶۸.۴۶۷.۱۶۰	۱۱۸.۷۶۹.۵۸۹	سود سهام
۴۱.۵۷۹		سود سپرده بانکی
۳۲.۷۰۶.۶۸۱	۶۲.۸۸۶.۲۱۰	سایر
۱۰۱.۲۱۵.۴۲۰	۱۸۱.۶۵۵.۷۹۹	

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۹

۲۱- هزینه کارمزد ارکان :

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	
۴۳۲,۹۳۲,۹۶۳	۲,۳۸۲,۴۵۲,۹۲۵	کارمزد مدیر- شرکت سبدگردان الگوریتم
۲۹,۹۱۷,۷۸۲	۷۹,۹۰۴,۳۱۸	کارمزد متولی - مؤسسه حسابرسی آزمودگان
-	۱۸۵,۲۹۸,۶۰۱	حق الزحمه حسابرس- مؤسسه حسابرسی آزموده کاران
۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	-	حسابرس سابق- مؤسسه حسابرسی همیار حساب
۲۶,۰۸۲,۰۸۰	-	کارمزد متولی سابق - شرکت سبدگردان کاریرما
۶۳۸,۹۳۲,۸۲۵	۲,۶۴۷,۶۵۵,۸۴۴	

۲۲- سایر هزینه ها :

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	
۲۳۹,۸۰۰,۱۱۰	۳۸۰,۸۵۴,۲۰۱	هزینه های نرم افزار
۴۳,۷۱۶,۱۲۷	۱۷۷,۸۴۴,۴۶۹	هزینه تصفیه صندوق
۴۹,۸۷۸,۱۸۶	۴۹,۹۹۹,۹۹۹	هزینه برگزاری مجامع
۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۸,۸۷۲,۶۸۸	هزینه حق پذیرش وعضویت درکانون ها
۴۴۰,۰۰۰	۱,۰۵۰,۰۰۰	هزینه کارمزد بانکی
۵۳۳,۸۴۴,۴۲۳	۶۷۸,۶۳۱,۳۵۷	

۲۳- هزینه های مالی

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	
-	۵۰,۲۵۲,۹۸۱	هزینه تسهیلات مالی دریافتی

۲۴- تعدیلات

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	
۱۲,۰۳۲,۷۶۸,۷۶۹	۱۲,۶۴۴,۵۱۸,۲۶۸	تعدیلات ارزشگذاری صدور واحدهای عادی



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۹

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

۲۵-۱- به استثنای وضعیت مالیات عملکرد سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ و ۱۳۹۷/۰۹/۳۰، که نسبت به برگه های تشخیص صادره (جمعاً به مبلغ ۵۸۰ میلیون ریال) اعتراض شده و جلسه هیئت بدوی جهت رسیدگی به عملکرد سال ۹۶ برگزار شده است ولی تا تاریخ خالص دارایی ها رأی این هیئت به صندوق ابلاغ نگردیده است. در تاریخ خالص دارایی ها صندوق تعهد و بدهی احتمالی دیگری ندارد. همچنین صندوق متعهد 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 ۲-۱-۲ امیدنامه به شرح زیر است:

ردیف	نام شرکت	نماد	دامنه مظنه	حداقل سفارش انباشته	حداقل معاملات روزانه
۱	لابراتورهای سینا دارو	دسینا	۵ درصد	۵۰۰۰ سهم	۳۰۰,۰۰۰
۲	توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی	مفاخر	۳ درصد	۱۰,۰۰۰ سهم	۲۰۰,۰۰۰
۳	گروه صنعتی ویتانا	غویتا	۳ درصد	۱۰,۰۰۰ سهم	۲۵۰,۰۰۰
۴	صندوق سرمایه گذاری دارا الگوریتم	دارا	۱ درصد	۱۰,۰۰۰ سهم	۵۰۰,۰۰۰
۵	صندوق سرمایه گذاری ارزش آفرین بیدار	ارزش	۲ درصد	۱۰,۰۰۰ سهم	۵۰۰,۰۰۰

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

اشخاص وابسته	نام	نوع وابستگی	۱۳۹۹/۰۶/۳۱		۱۳۹۸/۰۶/۳۱	
			نوع واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد تملک نسبت به واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری
اشخاص وابسته	شرکت سبذگردان الگوریتم	مدیر صندوق	ممتاز	۱۳,۰۰۰	۸۱٪	۱۳,۰۰۰
	شرکت سرمایه گذاری خوارزمی	مؤسس	عادی	۳۷,۶۶۱		
	شرکت تأمین سرمایه سپهر	مؤسس	ممتاز	۷,۰۰۰	۱۱٪	۷,۰۰۰
	شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی	مؤسس	ممتاز	۴,۰۰۰	۶٪	۴,۰۰۰
	جمع			۶۲,۶۶۱	۱۰۰	۲۵,۰۰۰

۲۷- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته:

طرف معامله	نوع وابستگی	شرح معامله			۱۳۹۹/۰۶/۳۱		۱۳۹۸/۰۶/۳۱	
		موضوع معامله	ارزش معامله (ریال)	تاریخ معامله	مانده	مانده		
شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی	مؤسس و کارگزار صندوق	خرید و فروش اوراق بهادار	۲۵,۰۵۰,۳۷۸,۲۲۵,۴۴۹	طی سال	۳۰۰,۲۹۷,۷۰۵,۶۹۶	بدهنگار (بستانکار)	بدهنگار (بستانکار)	
شرکت سبذگردان الگوریتم	مدیر	کارمزد مدیر	۲,۳۸۲,۴۵۲,۹۲۵	طی سال	(۱,۱۱۵,۱۳۳,۴۷۴)	مانده	مانده	
شرکت سبذگردان کاربیزما	متولی سابق	کارمزد ارکان	-	-	-	(۲,۶۰۸,۲۰۸)		
مؤسسه حسابرسی آزمودگان	متولی	کارمزد متولی	۷۹,۹۰۴,۳۱۸	طی سال	(۴۴,۶۱۱,۳۹۴)	(۲۹,۹۱۷,۷۸۲)		
مؤسسه حسابرسی و خدمات مالی همیار حساب	حسابرس سابق	حق الزحمه حسابرس	-	-	-	(۷۵,۰۰۰,۰۰۰)		
مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آزموده کاران	حسابرس	حق الزحمه حسابرس	۱۸۵,۲۹۸,۶۰۱	طی سال	۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰	-		

۲۸- رویداد های بعد از تاریخ خالص دارایی ها:

۲۸-۱- رویدادهایی که در دوره بعد از تاریخ خالص دارایی ها تا تاریخ تأیید صورتهای مالی اتفاق افتاده و مستلزم تعدیل یا افشاء در یادداشت های همراه باشد، وجود نداشته است.

۲۸-۲- لازم به ذکر است که فعالیت های صندوق تحت تأثیر شیوع ویروس کرونا قرار نگرفته است.



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۹

۲۹- تفکیک عملیات بازارگردانی

الف) خالص دارایی ها به تفکیک عملیات بازارگردانی دارایی ها :

ارزش آفرین بیدار ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	دارا الگوریتم ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	ویتانا ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	سینا دارو ۱۳۹۹/۰۶/۳۱
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
-	-	۷۲,۴۰۲,۱۹۴,۲۲۲	۵۶,۲۱۶,۹۳۷,۷۱۰	۵۲,۸۴۲,۵۴۲,۹۳۳
۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴,۴۹۹,۶۸۷	-	۱۲,۲۲۷,۰۴۵,۱۸۵	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
-	-	-	-	۷,۲۷۳,۲۰۶,۴۰۴
۶۶,۴۱۳,۶۸۶,۲۰۰	۵۳,۰۲۹,۴۳۹,۰۶۸	-	-	-
۹,۷۷۶,۶۶۵,۴۷۲	۶۱۹,۳۹۶,۹۴۰	۵۱۵,۵۳۹,۵۰۹	-	۸۴۶,۷۷۴,۵۲۷
-	۲۰,۹۴۱,۰۸۴	۲۰,۹۴۱,۰۸۴	۲۰,۹۴۱,۰۸۵	۲۰,۹۴۱,۰۸۵
-	-	۹,۱۶۱,۹۸۰,۷۳۲	-	-
۷۶,۲۰۰,۳۵۱,۶۷۲	۵۳,۶۸۴,۲۷۴,۷۷۹	۸۳,۱۰۰,۶۵۵,۵۴۷	۶۸,۴۶۴,۹۲۳,۹۸۰	۶۰,۹۹۳,۴۶۴,۹۴۹

سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم

سرمایه گذاری در سپرده بانکی

سرمایه گذاری در اوراق بهادار با در آمد ثابت

صندوق های سرمایه گذاری

حساب های دریافتی

سایر دارایی ها

جاری کارگزاران

جمع دارایی ها

بدهی ها :

جاری کارگزاران

پرداختی به ارکان صندوق

سایر حساب های پرداختی و ذخایر

جمع بدهی ها

خالص دارایی ها

خالص دارایی های هر واحد

(۲۱,۵۱۲,۲۷۰,۷۸۳)	(۱۴,۰۱۸,۸۳۲,۴۲۶)	-	(۲۴,۱۹۱,۶۶۶,۱۳۲)	(۵۸۱,۰۴۰,۴۹۷)
(۱۰,۶۸۰,۳۰۹,۰۷۰)	(۲۴۲,۶۱۲,۱۷۱)	(۳۰۸,۵۷۵,۸۵۶)	(۴۲۰,۸۱۷,۷۴۹)	(۵۹۰,۰۸۲,۵۶۸)
(۲۲,۱۵۳,۰۷۳)	(۸۸,۹۴۴,۹۵۸)	(۱۴۹,۰۷۰,۶۶۱)	(۲۰,۹۲۲,۱۸۱)	(۲۳۱,۳۵۳,۷۶۵)
(۲۱,۶۴۱,۲۲۷,۷۶۳)	(۱۴,۳۵۰,۳۷۹,۵۵۵)	(۴۵۷,۶۴۶,۵۱۷)	(۲۴,۸۲۱,۷۰۶,۰۵۲)	(۱,۴۰۲,۴۷۶,۸۳۰)
۵۴,۵۵۹,۱۲۳,۹۰۹	۳۹,۳۳۳,۸۹۵,۲۲۴	۸۲,۶۴۳,۰۰۹,۰۳۰	۴۳,۶۴۳,۲۱۷,۹۲۷	۵۹,۵۹۰,۹۸۸,۱۲۰
۱,۶۹۴,۷۵۱	۱,۰۴۴,۴۲۰	۱,۰۰۴,۶۵۶	۳,۴۹۱,۴۵۷	۴,۷۶۷,۲۷۹

ب) خلاصه عملکرد به تفکیک عملیات بازارگردانی

ارزش آفرین بیدار ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	دارا الگوریتم ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	ویتانا ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	سینا دارو ۱۳۹۹/۰۶/۳۱
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۳,۷۰۹,۵۷۱,۵۰۱	(۴,۲۵۲,۷۳۴,۴۷۵)	۵۰,۱۶۸,۸۱۳,۱۵۷	۲۲,۸۲۰,۴۱۶,۳۴۶	۱۹,۱۱۲,۳۷۷,۶۹۴
(۳,۷۵۴,۷۶۱,۱۰۰)	(۷,۸۲۲,۸۹۸)	۸,۷۴۵,۲۵۹,۷۴۱	(۳,۶۳۷,۸۵۹,۴۷۵)	(۴,۴۷۸,۰۳۶,۰۵۸)
-	۵,۱۷۱,۱۰۶,۴۹۷	۵۱۵,۵۳۹,۵۰۹	-	۸۴۶,۷۷۴,۵۲۷
۱۲,۶۸۵	۴۴,۸۶۳,۲۵۰	۳۲۴,۹۹۲,۷۶۱	۸۱۷,۱۸۹,۵۴۷	۲,۲۴۲,۵۹۹,۳۱۶
۹,۷۷۶,۶۶۵,۴۷۲	۱,۴۲۹,۸۳۹,۲۴۹	-	-	-
۱۳,۲۷۷,۳۷۸	۱۴,۴۵۳,۶۸۲	۳۲۰,۴۱,۵۵۹	۱,۵۰۴,۷۱۸	۱۲۰,۳۷۸,۴۶۲
۹,۷۴۴,۷۶۵,۹۳۶	۲,۳۹۹,۷۰۵,۳۰۵	۵۹,۷۸۶,۶۴۶,۷۲۷	۲۰,۰۰۱,۲۵۱,۱۳۶	۱۷,۸۴۴,۰۹۳,۹۴۱
(۱۱۱,۰۸۷,۰۴۹)	(۴۵۰,۳۵۷,۰۱۳)	(۶۴۶,۲۴۹,۳۴۶)	(۵۴۳,۹۵۵,۱۷۴)	(۸۹۶,۰۰۷,۲۶۲)
(۷۳,۲۱۹,۵۱۵)	(۱۱۵,۳۰۶,۷۹۹)	(۱۷۶,۹۰۲,۳۲۰)	(۱۷۰,۱۳۲,۰۶۰)	(۱۹۳,۳۱۳,۶۴۴)
(۱۸۴,۳۰۶,۵۶۴)	(۵۶۵,۶۶۳,۸۱۲)	(۸۲۳,۱۵۱,۶۶۶)	(۷۱۴,۰۸۷,۲۳۴)	(۱,۰۸۹,۳۲۰,۹۰۶)
۹,۵۶۰,۴۵۹,۳۷۲	۱,۸۳۴,۰۴۱,۴۹۳	۵۸,۹۶۳,۴۹۵,۰۶۱	۱۹,۳۸۷,۱۶۳,۹۰۲	۱۶,۷۵۴,۷۷۳,۰۳۵

درآمدها:

سود(زیان)فروش اوراق بهادار

سود تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار

سود سهام

سود اوراق با درآمد ثابت یا علی الحساب

درآمد حاصل از بازارگردانی

سایر درآمدها

جمع درآمد ها

هزینه ها:

هزینه کارمزد ارکان

سایر هزینه ها

جمع هزینه ها

سود و (زیان) خالص





صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی، گویا الگوریتم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۹

ج) صورت گردش خالص دارایی ها به تفکیک عملیات

۱۳۹۹/۰۶/۳۱

ارزش آفرین پیدار	دارا الگوریتم		ویاتا		توسعه فنار اطلاعات خوارزمی		سینا دارو	
	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	ریال	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	ریال	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	ریال	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	ریال
۳۲,۱۹۳,۰۰۰,۰۰۰	۳۲,۱۹۳	۲۷,۶۶۱,۰۰۰,۰۰۰	۳۷,۶۶۱	۳۲,۶۸۰,۵۱۳,۹۶۹	۸,۲۲۶	۲۲,۳۵۶,۰۵۴,۲۵۰	۱۲,۵۰۰	۴۲,۸۳۶,۲۱۵,۰۸۵
۹,۵۶۰,۴۵۹,۳۷۲	-	۱,۸۳۲,۰۴۱,۹۹۳	-	۵۸,۹۶۳,۴۹۵,۰۶۱	-	۱۹,۳۸۷,۱۶۳,۹۰۲	-	۱۶,۷۵۴,۷۷۳,۰۳۵
۱۲۸,۵۶۴,۵۳۷	-	(۱۶۱,۱۴۶,۲۶۹)	-	-	-	-	-	-
۵۴,۵۵۹,۱۳۳,۹۰۹	۳۲,۱۹۳	۳۹,۳۳۳,۸۹۵,۲۲۴	۳۷,۶۶۱	۸۲,۶۴۴,۰۰۹,۰۳۰	۸,۲۲۶	۴۳,۶۴۳,۲۱۷,۹۳۷	۱۲,۵۰۰	۵۹,۵۹۰,۹۸۸,۱۳۰

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

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

بادداشت های توضیحی صورت های مالی

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۹

۳۰- 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 ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ 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	۳۳۳,۳۸۰,۰۲۸,۳۸۴	۲۴۲,۸۰۲,۰۶۱,۰۸۶	۳۰۳,۸۵۴,۲۹۰,۲۷۶
جمع دارایی غیر جاری	-	-	-
جمع کل دارایی ها	۳۳۳,۳۸۰,۰۲۸,۳۸۴	۲۴۲,۸۰۲,۰۶۱,۰۸۶	۳۰۳,۸۵۴,۲۹۰,۲۷۶
جمع بدهی های جاری	۵۳,۵۱۱,۴۵۵,۹۸۵	۴۲,۹۴۹,۳۱۱,۷۱۶	۳۷,۶۶۸,۲۳۹,۵۸۱
جمع بدهی های غیر جاری	۰	-	۰
جمع کل بدهی ها	۵۳,۵۱۱,۴۵۵,۹۸۵	۴۲,۹۴۹,۳۱۱,۷۱۶	۳۷,۶۶۸,۲۳۹,۵۸۱
جمع کل تعهدات	۳۸,۷۴۵,۷۵۰,۰۰۰	۱۷,۲۹۸,۱۷۵,۰۰۰	۱۷۲,۹۸۱,۷۵۰,۰۰۰
جمع کل بدهی ها و تعهدات	۹۲,۲۵۷,۲۰۵,۹۸۵	۶۰,۲۴۷,۴۸۶,۷۱۶	۲۱۰,۶۴۹,۹۸۹,۵۸۱
نسبت جاری	۳/۶۱	۴/۰۳	
نسبت بدهی و تعهدات	۰/۲۸		۰/۶۹

