

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

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

گزارش حسابرس مستقل به مجمع عمومی

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوша الگوریتم

مقدمه

۱- صورت خالص دارایی های صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوша 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 مؤسسه، 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 مؤسسه، اظهار نظر نسبت به صورتهای مالی یاد شده بر اساس حسابرسی انجام شده طبق استانداردهای حسابرسی است. استانداردهای مزبور ایجاب می کند این مؤسسه 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 خطرهای، کنترل های 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 کنترل های 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 مؤسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده، برای اظهار نظر نسبت به صورتهای مالی، کافی و مناسب است. همچنین این مؤسسه مسئولیت دارد، موارد عدم رعایت الزامات قانونی سازمان بورس و اوراق بهادار و مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق را به مجمع عمومی گزارش کند.

اظہار 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 درخصوص پرداخت کارمزد تحقق یافته مدیر صندوق (مدیر سابق) هر سه ماه یکبار تا سقف ۹۰ درصد.

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

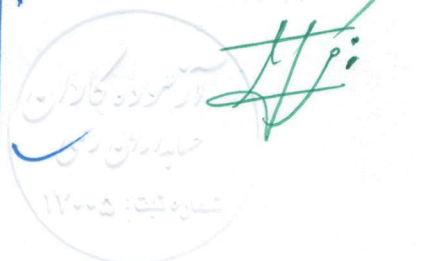
حسابداران رسمی

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

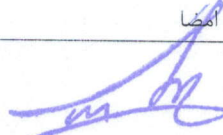
با سلام و احترام؛

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 آفاقلیزاده خیاوی	
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

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



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

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 نیافته نگهداری اوراق بهادار	(۳,۱۳۳,۳۱۹,۷۹۰)	۱۵,۰۱۸,۷۲۵,۳۵۲
۱۷ سود سهام	۶,۵۳۳,۴۲۰,۵۳۳	۹۹۰,۸۷۷,۷۱۱
۱۸ سود اوراق بهادار یا درآمد ثابت یا علی الحساب	۳,۴۲۹,۶۵۷,۵۵۹	۱,۷۴۴,۵۰۳,۸۶۹
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)	۳۸.۲۶	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	تعداد واحدهای سرمایه گذاری ریال	تعداد واحدهای سرمایه گذاری ریال
۱۴ خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) پایان سال	۳۳,۲۲۶	۲۵,۰۰۰
۲۴ تعديلات	۶۹,۸۵۴	۸,۲۲۶
سود خالص	-	-
تعديلات	-	-
خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) پایان سال	۲۷۹,۷۷۱,۲۳۴,۲۱۰	۳۳,۲۲۶

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

۲- بازده سرمایه گذاری پایان سال = تعديلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال $\pm$ سود (زیان) خالص دارایی های 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 صرفه‌جویی‌های 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 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- 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 سب‌گردان 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 سیدگردان 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: مؤسسه 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 آزموده 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 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 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 دریافتنی 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 حساب‌ها ثبت می‌شود.

کارمزد ارکان	شرح نحوه محاسبه
هزینه تاسیس	معادل پنج در هزار (۰,۰۰۵) سرمایه اولیه تا سقف ۲۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق.
هزینه های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۵۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یکسال مالی با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق.
کارمزد مدیر	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 ۲-۳-۳ 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 متولی	سالانه دو در ده هزار (۰,۰۰۰۲) از متوسط ارزش خالص دارایی های صندوق که سالانه حداقل ۸۰ میلیون ریال و حداکثر ۱۵۰ میلیون ریال خواهد بود.*
حق الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال.
حق الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق	معادل ۰/۳ درصد ارزش خالص دارایی های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می‌باشد. **
حق پذیرش و عضویت در کانونها	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.
هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آنها	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.***

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

** به منظور توزیع کارمزد تصفیه بین تمام سرمایه گذران در طول عمر صندوق روزانه برابر $\frac{0.003}{n \times 365}$ ضرب در خالص ارزش دارایی های صندوق در پایان روز قبل، در حساب‌ها ذخیره می‌شود.

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 با نرخ های روز قبل رسید، محاسبه ذخیره تصفیه و ثبت آن در حساب های صندوق متوقف می‌شود. 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 می‌یابد.

*** 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 می‌شود.

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 تحت 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 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 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 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

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۹

۵ - سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم

صنعت	۱۳۹۹/۰۶/۳۱		۱۳۹۸/۰۶/۳۱	
	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش
	ریال	ریال	ریال	ریال
مواد و محصولات دارویی	۵۷,۴۸۹,۹۴۲,۲۸۷	۵۲,۸۴۲,۵۴۲,۹۳۳	۱۸,۳۱۴,۸۷۰,۷۳۹	۲۹,۰۰۷,۶۸۳,۶۲۹
رایانه و فعالیت‌های وابسته به آن	۵۹,۸۵۴,۷۹۷,۱۸۵	۵۶,۳۱۶,۹۳۷,۷۱۰	۲,۵۱۷,۱۲۳,۲۶۵	۳,۸۰۳,۷۰۲,۳۳۴
محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۶۴,۶۵۶,۹۳۴,۴۸۰	۷۳,۴۰۲,۱۹۴,۳۲۲	۱۸,۷۸۹,۶۱۷,۱۶۳	۲۰,۷۶۴,۴۹۲,۷۷۷
	۱۸۲,۰۰۱,۶۷۳,۹۵۲	۱۸۲,۴۶۱,۶۷۴,۸۶۵	۳۹,۶۲۱,۶۱۱,۱۶۷	۵۳,۵۷۵,۸۷۸,۷۴۰
			۵۴,۷۵	۵۸,۲۲

۶ - سرمایه گذاری در سپرده بانکی و گواهی سپرده بانکی

نوع سپرده	تاریخ سپرده گذاری	نرخ سود	۱۳۹۹/۰۶/۳۱		۱۳۹۸/۰۶/۳۱	
			مبلغ	درصد از کل دارایی ها	مبلغ	درصد از کل دارایی ها
		درصد	ریال		ریال	
بانک سامان ۱- شعبه سی تیر	۱۳۹۴/۱۲/۱۷	۱۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۰/۰۰	۳,۲۸۸,۳۳۸,۱۳۸	۳,۵۷
بانک سامان ۲- شعبه سی تیر	۱۳۹۸/۰۵/۱۴	۱۰	۱۲,۳۲۷,۰۴۵,۱۸۵	۳,۶۸	۱۰,۴۵۷,۷۴۰,۳۵۹	۱۱,۳۶
بانک سامان ۳- شعبه سی تیر	۱۳۹۸/۰۵/۱۴	۱۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۰/۰۰	۳,۹۵۴,۵۹۲,۹۸۷	۴,۳۰
بانک سامان ۴- شعبه سی تیر	۱۳۹۸/۱۰/۳۰	۱۰	۱۴,۴۹۹,۶۸۷	۰/۰۰	-	-
بانک سامان ۵- شعبه سی تیر	۱۳۹۹/۰۴/۳۱	۱۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۰/۰۰	-	-
			۱۲,۳۲۲,۵۴۴,۸۷۲	۳,۶۸	۱۷,۷۰۰,۶۷۱,۴۸۴	۱۹,۲۳

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

یادداشت	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۰۶/۳۱
اوراق مشارکت بورسی و فرابورسی	۷,۲۷۳,۲۰۶,۴۰۴	۹,۷۰۹,۶۴۴,۸۰۰
اوراق اجاره	-	۹,۷۰۷,۴۲۷,۸۸۹
	۷,۲۷۳,۲۰۶,۴۰۴	۱۹,۴۱۷,۰۷۲,۶۸۹

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

تاریخ سررسید	نرخ سود	ارزش اسمی	سود متعلقه	۱۳۹۹/۰۶/۳۱		۱۳۹۸/۰۶/۳۱	
				خالص ارزش فروش	درصد از کل دارایی ها	خالص ارزش فروش	درصد از کل دارایی ها
	درصد	ریال	ریال	ریال		ریال	
منفعت صبا ارونند سپهر ۱۴۰۰/۱۲/۲۲	۱۹	۶,۴۰۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۷,۲۶۵,۹۷۹	۶,۲۶۳,۷۹۳,۰۲۶	۱,۸۸	-	-
منفعت صبا ارونند لوتوس ۱۴۰۰/۱۲/۲۲	۱۹	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۲۵۹,۶۴۳	۱,۰۰۹,۴۱۳,۳۷۸	۰,۳۰	-	-
استادخانه م-۱۲ بودجه ۹۶	-	-	-	-	-	۹۳۲,۳۹۶,۵۲۲	۱,۰۱
استادخانه م-۴ بودجه ۹۶	-	-	-	-	-	۹۷۴,۴۲۳,۰۳۱	۱,۰۶
استادخانه م-۶ بودجه ۹۶	-	-	-	-	-	۷,۸۰۲,۸۳۵,۲۴۷	۸,۴۸
		۷,۴۰۱,۰۰۰,۰۰۰	۳۱,۵۲۵,۶۲۲	۷,۲۷۳,۲۰۶,۴۰۴	۲,۱۸	۹,۷۰۹,۶۴۴,۸۰۰	۱۰,۵۵

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۹

۷-۲- سرمایه گذاری در اوراق اجاره

۱۳۹۸/۰۶/۳۱		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	ریال	ریال	ریال		ریال	
-	-	-	-	-	-	۹,۷۰۷,۴۲۷,۸۸۹	۱۰.۵۹
-	-	-	-	-	-	۹,۷۰۷,۴۲۷,۸۸۹	۱۰.۵۹

اجاره هواپیمایی ماهان-۹۹۰۳

۸- صندوق‌های سرمایه گذاری

۱۳۹۸/۰۶/۳۱			۱۳۹۹/۰۶/۳۱		
بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد از کل دارایی‌ها	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد از کل دارایی‌ها
ریال	ریال		ریال	ریال	
۵۳,۰۳۷,۲۶۱,۹۶۶	۵۳,۰۳۹,۴۳۹,۰۶۸	۱۵.۹۱	-	-	-
۷۰,۱۶۸,۴۴۷,۳۰۰	۶۶,۴۱۳,۶۸۶,۲۰۰	۱۹.۹۳	-	-	-
۱۲۳,۲۰۵,۷۰۹,۲۶۶	۱۱۹,۴۴۳,۱۲۵,۲۶۸	۳۵.۸۴	-	-	-

صندوق سرمایه گذاری دارا الگوریتم

صندوق سرمایه گذاری ارزش آفرین بیدار

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۹

۹- حسابهای دریافتنی :

۱۳۹۸/۰۶/۳۱		۱۳۹۹/۰۶/۳۱			
تاریخ شده	تاریخ شده	هزینه تریل	نرخ تریل	تاریخ نشده	یادداشت
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 دریافتنی ناشی از درآمد بازارگردانی
۹۹۰,۸۷۷,۷۱۱	۱۱,۷۵۸,۳۷۴,۴۴۸	(۹۷,۳۳۸,۱۸۹)		۱۱,۸۵۵,۷۱۲,۶۳۷	

۹-۱- مانده حسابهای دریافتنی 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	مخارج اضافه شده طی دوره	استهلاک طی دوره	مانده	ابتدای سال	
ریال	ریال	ریال	پایان سال	ریال	
-	۱۹۱,۹۲۴,۸۷۵	(۱۹۱,۹۲۴,۸۷۵)	-	-	مخارج نرم افزار و سایت
-	۲۵۶,۸۷۷,۰۲۸	(۱۷۲,۱۱۲,۶۹۰)	۸۳,۷۶۴,۳۳۸	-	مخارج عضویت در کانون
-	۶۰,۶۲۴,۳۸۹	(۶۰,۶۲۴,۳۸۹)	-	-	مخارج برگزاری مجامع
-	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	شماره	
ریال	ریال	ریال	ریال		
۳۴۱,۹۲۵,۴۳۰	۱۲,۵۱۰,۲۰۳,۳۷۰,۸۵۳	۱۲,۵۴۰,۱۷۴,۸۵۴,۵۹۶	(۲۹,۶۲۹,۵۵۸,۳۱۳)		شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی
-	۱۹۴,۸۱۱,۰۱۰,۶۲۲	۲۱۶,۳۲۳,۲۸۱,۴۰۵	(۲۱,۵۱۲,۲۷۰,۷۸۳)		شرکت کارگزاری اقتصاد بیدار
-	۱۵۰,۰۱۱,۲۴۶,۸۶۹	۱۵۰,۰۱۱,۲۴۶,۸۶۹	-		شرکت کارگزاری توسعه معاملات کیان
۳۴۱,۹۲۵,۴۳۰	۱۲,۸۵۵,۰۲۵,۶۲۸,۳۴۴	۱۲,۹۰۶,۵۰۹,۳۸۲,۸۷۰	(۵۱,۱۴۱,۸۲۹,۰۹۶)		

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 سبدگردان 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 خوارزمی-مدیر سابق
۳,۶۰۸,۲۰۸	-	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	
ریال	ریال	تعداد
۶۸,۳۷۴,۷۵۰,۰۰۰	۶۷,۸۵۳,۹۳۸,۰۶۰	۲۵,۰۰۰
۲۲,۴۹۸,۰۳۳,۰۷۹	۲۱۱,۹۱۸,۲۹۶,۱۵۰	۷۸,۰۸۰
۹۰,۸۷۲,۷۸۳,۰۷۹	۲۷۹,۷۷۱,۲۳۴,۲۱۰	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		
۱۴,۶۴۲,۶۸۹,۲۳۴	۹۲,۰۱۸,۱۰۷,۵۹۶	۱۵-۱	سود حاصل از فروش سهام و حق تقدم شرکت‌های 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

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

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	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	ریال	ریال	ریال
۸,۳۳۸,۴۸۴,۶۲۵	۴۴۴,۳۶۴,۹۲۹,۷۲۷	۱۶,۷۹۵,۰۴۶	۴۱۹,۹۲۲,۴۲۵,۸۴۵	(۱,۶۴۱,۹۷۱,۷۸۳)	-	۲۲,۸۰۰,۵۳۲,۰۹۹	-	ریال
۴,۴۴۱,۸۲۱,۹۴۳	۱۰۰,۲۹۰,۵۰۱,۸۰۵	۳,۲۷۳,۵۷۵	۸۰,۸۴۸,۲۷۴,۵۷۳	(۳۷۹,۰۱۶,۵۱۷)	-	۱۹,۰۶۳,۳۱۰,۷۱۵	-	ریال
۱,۵۰۰,۱۶۰,۸۹۸	۵۹۵,۱۹۲,۹۸۵,۹۰۱	۱۵,۹۵۲,۲۷۰	۵۴۲,۸۴۰,۹۴۷,۳۹۴	(۲,۱۸۳,۳۲۵,۳۱۹)	-	۵۰,۱۶۸,۸۱۳,۱۸۷	-	ریال
-	۷۰۸,۸۳۷,۶۷۷	۲۶,۰۲۷	۷۱۶,۳۷۴,۹۵۶	(۳,۳۶۶,۹۳۷)	(۳,۵۴۴,۱۸۹)	(۱۴,۴۴۸,۴۰۵)	-	ریال
۳۶۲,۳۲۱,۷۶۸	-	-	-	-	-	-	-	ریال
۱۴,۶۴۲,۶۸۹,۲۳۴	۱,۱۴۰,۵۵۷,۲۵۵,۱۱۰	-	۱,۰۴۴,۳۲۸,۰۲۲,۷۶۸	(۴,۲۰۷,۵۸۰,۵۵۶)	(۳,۵۴۴,۱۸۹)	۹۲,۰۱۸,۱۰۷,۵۹۶	-	ریال

توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی

داروسازی سینا

ویتانا

سنگ آهن گوهر زمین

داروسازی سینا(حق تقدم)

۱-۱- 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 نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	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	ریال	ریال	ریال
-	۵,۷۱۵,۵۵۵,۲۵۱,۶۵۸	۵۵۹,۳۱۸,۶۴۴	۵,۷۱۸,۹۵۹,۴۳۰,۵۴۳	(۸۳۵,۳۸۴,۰۷۹)	-	(۴,۲۳۹,۲۵۲,۵۶۱)	-	ریال
-	۱۰۹,۴۰۰,۷۷۸,۲۲۰	۹,۳۴۹,۹۳۲	۱۰۵,۵۸۲,۰۸۲,۶۰۱	(۱۰۹,۱۲۴,۱۱۸)	-	۳,۷۰۹,۵۷۱,۵۰۱	-	ریال
-	۵,۸۲۴,۹۵۶,۰۲۹,۸۷۸	-	۵,۸۲۴,۵۴۱,۵۱۳,۱۴۴	(۹۴۴,۴۰۸,۱۹۷)	-	(۵۲۹,۶۸۱,۰۶۰)	-	ریال

صندوق سرمایه گذاری دارا الگوریتم

صندوق سرمایه گذاری ارزش آفرین بیدار

۳- ۱۵- سود حاصل از فروش اوراق مشارکت

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	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	ریال	ریال	ریال
-	۹۷۴,۵۰۵,۰۰۰	۱,۰۰۰	۹۳۲,۳۹۶,۵۲۲	(۳۴۴,۰۱۵)	-	۴۱,۷۶۲,۴۶۳	-	ریال
-	۶,۱۶۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۶,۱۶۰,۵۳۳,۱۶۳	(۴,۴۷۰,۳۴۶)	-	۹۶۶,۴۹۱	-	ریال
-	۹,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹,۵۰۰	۹,۵۹۲,۰۲۱,۲۳۹	(۳,۴۴۳,۷۵۰)	-	(۹۵,۴۶۴,۹۸۹)	-	ریال
-	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۹۷۴,۴۲۳,۰۳۱	-	-	۲۵,۵۷۶,۹۶۹	-	ریال
-	۷,۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷,۹۰۰	۷,۸۰۲,۳۵۳,۲۴۷	-	-	۹۷,۱۷۴,۷۵۳	-	ریال
(۱۲,۸۳۹,۴۵۶)	-	-	-	-	-	-	-	ریال
(۲,۷۴۴,۱۴۰)	-	-	-	-	-	-	-	ریال
۱۸۱,۵۹۸,۲۵۱	-	-	-	-	-	-	-	ریال
۱	-	-	-	-	-	-	-	ریال
۱۶۶,۰۱۴,۶۵۶	۲۵,۵۴۰,۵۰۵,۰۰۰	-	۲۵,۴۶۲,۲۲۹,۲۰۲	(۸,۲۵۸,۱۱۱)	-	۷۰۰,۱۷,۶۸۷	-	ریال

استادخانه-م ۱۲ بودجه ۹۶-۹۸۱۱۱۴

استادخانه-م ۲۰ بودجه ۹۸-۲۰۸۰۹۶

اجاره هواپیمایی ماهان ۹۹۰۳

استادخانه-م ۴ بودجه ۹۶-۹۸۰۸۲۰

استادخانه-م ۶ بودجه ۹۶-۹۸۰۷۲۲

مشارکت ملی نفت ایران ۳ ماهه (۲۱/مغرب)

مشارکت ملی نفت ایران ۳ ماهه (۲۱/مپارس)

اسناد خزانه-م ۲۲ بودجه ۹۶-۹۸۰۵۲۳

شهرداری مشهد ۱۳۹۴

۱۶- سود تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار

یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱
ریال	ریال	ریال
۱۶-۱	۴۶۰,۰۰۰,۹۱۳	۱۳,۹۵۴,۳۶۷,۵۲۲
۱۶-۲	(۳,۷۶۲,۵۸۳,۹۹۸)	-
۱۶-۳	۱۶۹,۳۶۳,۲۹۵	۱۰۶۴,۴۵۷,۷۸۰
	(۳,۱۲۳,۲۱۹,۷۹۰)	۱۵,۰۱۸,۷۲۵,۳۵۲

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

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱					
سود تحقق نیافته	سود(زیان) تحقق نیافته	کارمزد	ارزش دفتری	ارزش بازار	تعداد	
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال		
۱۰,۶۹۲,۸۱۲,۸۹۲	(۴,۶۴۷,۳۹۹,۳۵۴)	(۱۶۹,۲۱۳,۵۲۷)	۵۷,۴۸۹,۹۴۲,۲۸۷	۵۳,۰۱۱,۷۵۶,۴۶۰	۱,۶۱۳,۲۶۱	شرکت داروسازی سینا
۱,۹۷۴,۸۷۵,۶۱۱	۸,۷۴۵,۲۵۹,۷۴۲	(۲۳۵,۰۵۰,۰۸۴)	۶۴,۶۵۶,۹۳۴,۴۸۰	۷۳,۶۳۷,۲۴۴,۳۰۶	۱,۰۳۸,۴۴۶	گروه صنعتی ویتانا
۱,۲۸۶,۵۷۹,۰۶۹	(۳,۶۳۷,۸۵۹,۴۷۵)	(۱۸۰,۰۱۹,۰۸۶)	۵۹,۸۵۴,۷۹۷,۱۸۵	۵۶,۳۹۶,۹۵۶,۷۹۶	۱,۱۹۶,۹۸۱	شرکت توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی
۱۳,۹۵۴,۲۶۷,۵۷۲	۴۶۰,۰۰۰,۹۱۳	(۵۸۴,۲۸۲,۶۹۷)	۱۸۲,۰۰۱,۶۷۳,۹۵۲	۱۸۳,۰۴۵,۹۵۷,۵۶۲		

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

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱					
سود(زیان) تحقق نیافته	زیان تحقق نیافته	کارمزد	ارزش دفتری	ارزش بازار	تعداد	
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال		
-	(۷,۸۲۲,۸۹۸)	(۴,۳۷۵,۲۹۰)	۵۳,۰۳۷,۲۶۱,۹۶۶	۵۳,۰۳۳,۸۱۴,۳۵۸	۵,۲۳۱,۱۹۱	صندوق سرمایه گذاری دارا الگوریتم
-	(۳,۷۵۴,۷۶۱,۱۰۰)	(۶۶,۳۱۳,۸۰۰)	۷۰,۱۶۸,۴۴۷,۳۰۰	۶۶,۴۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری ارزش آفرین بیدار
-	(۳,۷۶۲,۵۸۳,۹۹۸)	(۷۰,۶۸۹,۰۹۰)	۱۲۳,۲۰۵,۷۰۹,۲۶۶	۱۱۹,۵۱۳,۸۱۴,۳۵۸		

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

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱					
سود(زیان) تحقق نیافته	سود تحقق نیافته	کارمزد	ارزش دفتری	ارزش بازار	تعداد	
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال		
-	۹۴,۸۸۳,۸۱۰	(۴,۵۲۴,۷۶۳)	۶,۱۴۱,۶۴۳,۲۳۹	۶,۲۴۱,۰۵۱,۸۱۲	۶,۴۰۱	منفعت صبا ارونند سپهر ۱۴۰۰۱۲۲۲
-	۷۴,۴۷۹,۴۸۵	(۷۲۹,۲۶۵)	۹۳۰,۶۷۴,۲۵۰	۱,۰۰۵,۸۸۳,۰۰۰	۱,۰۰۰	منفعت صبا ارونند لوتوس ۱۴۰۰۱۲۲۲
(۱۳۸,۴۱۹,۰۷۳)	-	-	-	-	-	اجاره هواپیمایی ماهان ۹۹۰۳
۱۳۴,۲۴۸,۶۰۰	-	-	-	-	-	اسناد خزانه-م ۱۲ بودجه ۹۶-۹۸۱۱۱۴
۱۳۷,۵۲۶,۲۲۰	-	-	-	-	-	اسناد خزانه-م ۴ بودجه ۹۶
۹۳۱,۱۰۲,۰۳۳	-	-	-	-	-	اسناد خزانه-م ۶ بودجه ۹۶
۱,۰۶۴,۴۵۷,۷۸۰	۱۶۹,۳۶۳,۲۹۵	(۵,۲۵۴,۰۲۸)	۷,۰۷۲,۳۱۷,۴۸۹	۷,۲۴۶,۹۳۴,۸۱۲		

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	۶.۵۲۳.۴۲۰.۵۳۳	(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 بهاداریا 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	۱۴۰۰/۱۳/۲۲	۱۳۹۷/۱۲/۲۲	منفعت صبا ارونلدوتوس ۱۴۰۰/۱۲/۲۲
-	۱,۱۰۴,۲۳۷,۲۷۴	۱۹	۶,۴۰۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۲	۱۳۹۷/۱۲/۲۲	منفعت صبا ارونلدوتوس سپهر ۱۴۰۰/۱۲/۲۲
۱,۵۰۸,۱۷۹,۳۸۱	۹۸۴,۳۸۵,۷۵۳	۲۱	۹,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سررسید شده	۱۳۹۵/۰۳/۰۹	اوراق اجاره هواپیمایی ماهان ۹۹۰۳
۱۹,۳۴۴,۳۳۰	-	-	-	-	-	اوراق شهرداری مشهد ۱۳۹۴-ارگ هومن
۲۵,۷۵۳,۹۸۶	-	-	-	-	-	اوراق مشارکت ملی نفت ایران ۳ ماهه ۲۱٪-سپارس ۷۱۲
۱۰۱,۶۸۱,۵۷۱	-	-	-	-	-	اوراق مشارکت ملی نفت ایران ۳ ماهه ۲۱٪-مغرب 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			

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
-	۹,۷۷۶,۶۶۵,۴۷۳	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- 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 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	سال مالی منتهی به	
۱۳۹۸/۰۶/۳۱	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 کاریزما
۶۳۸,۹۳۲,۸۲۵	۲,۶۴۷,۶۵۵,۸۴۴	

۲۲- سایر هزینه ها :

دوره مالی نه ماهه منتهی به	سال مالی منتهی به	
۱۳۹۸/۰۶/۳۱	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 و عضویت در کانون ها
۴۴۰,۰۰۰	۱,۰۵۰,۰۰۰	هزینه کارمزد بانکی
۵۳۳,۸۳۴,۴۲۳	۶۷۸,۶۲۱,۳۵۷	

۲۳- هزینه های مالی

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

۲۴- تعديلات

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

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گوشا الگوریتم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۹

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

۱-۲۵- 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 ۲-۲-۱ امیدنامه به شرح زیر است:

ردیف	نام شرکت	نماد	دامنه مظنه	حداقل سفارش انباشته	حداقل معاملات روزانه
۱	لایراتورهای سینا دارو	دسینا	۵ درصد	۵۰۰۰ سهم	۳۰,۰۰۰
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			تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد تملک نسبت به کل واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	۱۳۹۸/۰۶/۳۱
			نوع واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه گذاری				
اشخاص وابسته	شرکت سیدگردان الگوریتم	مدیر صندوق	ممتاز	۱۳,۰۰۰	۴۹٪	۱۳,۰۰۰			
			عادی	۳۷,۶۶۱					
	شرکت سرمایه گذاری خوارزمی	مؤسس	ممتاز	۷,۰۰۰	۷٪	۷,۰۰۰			
	شرکت تأمین سرمایه سپهر	مؤسس	ممتاز	۴,۰۰۰	۴٪	۴,۰۰۰			
	شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی	مؤسس	ممتاز	۱,۰۰۰	۱٪	۱,۰۰۰			
جمع									
				۶۲,۶۶۱	۶۱	۲۵,۰۰۰			

۲۷- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته:

طرف معامله	نوع وابستگی	۱۳۹۹/۰۶/۳۱				شرح معامله	تاریخ معامله	ریال	ریال	۱۳۹۸/۰۶/۳۱ مانده
		موضوع معامله	ارزش معامله (ریال)	تاریخ معامله	ریال					
شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی	مؤسس و کارگزار صندوق	خرید و فروش اوراق بهادار	۲۵,۰۵۰,۳۷۸,۲۲۵,۴۴۹	طی سال	(۲۹,۶۲۹,۵۵۸,۳۱۳)			۳۴۱,۹۲۵,۴۳۰		مانده بدهکار (بستانکار)
شرکت سیدگردان الگوریتم	مدیر	کارمزد مدیر	۴۰۰,۱۴۷,۳۸۳	-	(۴۰۰,۱۴۷,۳۸۳)			(۴۰۱,۴۴۳,۴۱۱)		مانده بدهکار (بستانکار)
شرکت سیدگردان الگوریتم	مدیر	کارمزد مدیر	۲,۳۸۲,۴۵۲,۹۲۵	طی سال	(۱,۱۱۵,۱۳۳,۴۷۴)			(۵۰۲,۶۳۷,۶۰۶)		مانده بدهکار (بستانکار)
شرکت سیدگردان کاریزما	متولی سابق	کارمزد ارکان	-	-	-			(۲,۶۰۸,۳۰۸)		مانده بدهکار (بستانکار)
مؤسسه حسابرسی آزمودگان	متولی	کارمزد متولی	۷۹,۹۰۴,۳۱۸	طی سال	(۴۴,۶۱۱,۳۹۴)			(۲۹,۹۱۷,۷۸۲)		مانده بدهکار (بستانکار)
مؤسسه حسابرسی و خدمات مالی همیارحساب	حسابرس سابق	حق الزحمه حسابرس	-	-	-			(۷۵,۰۰۰,۰۰۰)		مانده بدهکار (بستانکار)
مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آزموده کاران	حسابرس	حق الزحمه حسابرس	۱۸۵,۲۹۸,۶۰۱	طی سال	۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰			-		مانده بدهکار (بستانکار)

۲۸- رویداد های بعد از تاریخ خالص دارایی ها:

۱-۲۸- 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.

۲-۲۸- 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 :

سینا دارو	توسعه فناوری اطلاعات	ویتانا ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	دارا الگوریتم	ارزش آفرین بیدار
۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۵۲,۸۴۲,۵۴۲,۹۳۳	۵۶,۲۱۶,۹۳۷,۷۱۰	۷۳,۴۰۲,۱۹۴,۲۲۲	-	-
۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۲۲۷,۰۴۵,۱۸۵	-	۱۴,۴۹۹,۶۸۷	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
۷,۲۷۳,۲۰۶,۴۰۴	-	-	-	-
-	-	-	۵۳,۰۲۹,۴۳۹,۰۶۸	۶۶,۴۱۳,۶۸۶,۲۰۰
۸۴۶,۷۷۴,۵۲۷	-	۵۱۵,۵۳۹,۵۰۹	۶۱۹,۳۹۴,۹۴۰	۹,۷۷۶,۶۶۵,۴۷۲
۲۰,۹۴۱,۰۸۵	۲۰,۹۴۱,۰۸۵	۲۰,۹۴۱,۰۸۴	۲۰,۹۴۱,۰۸۴	-
-	-	۹,۱۶۱,۹۸۰,۷۳۲	-	-
۶۰,۹۹۳,۴۶۴,۹۴۹	۶۸,۴۶۴,۹۲۳,۹۸۰	۸۳,۱۰۰,۶۵۵,۵۴۷	۵۳,۶۸۴,۲۷۴,۷۷۹	۷۶,۲۰۰,۳۵۱,۶۷۲

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

(۵۸۱,۰۴۰,۴۹۷)	(۲۴,۱۹۱,۶۶۶,۱۲۲)	-	(۱۴,۰۱۸,۸۳۲,۴۲۶)	(۲۱,۵۱۲,۲۷۰,۷۸۳)
(۵۹۰,۰۸۲,۵۶۸)	(۴۲۰,۸۱۷,۷۴۹)	(۳۰۸,۵۷۵,۸۵۶)	(۲۴۲,۶۱۲,۱۷۱)	(۱۰۶,۸۰۳,۰۹۷)
(۲۳۱,۳۵۳,۷۶۵)	(۲۰۹,۲۲۲,۱۸۱)	(۱۴۹,۰۷۰,۶۶۱)	(۸۸,۹۳۴,۹۵۸)	(۲۲,۱۵۳,۰۷۳)
(۱,۴۰۲,۴۷۶,۸۳۰)	(۲۴,۸۲۱,۷۰۶,۰۵۲)	(۴۵۷,۶۴۶,۵۱۷)	(۱۴,۳۵۰,۳۷۹,۵۵۵)	(۲۱,۶۴۱,۲۲۷,۷۶۳)
۵۹,۵۹۰,۹۸۸,۱۲۰	۴۲,۶۴۳,۲۱۷,۹۲۷	۸۲,۶۴۳,۰۰۹,۰۳۰	۳۹,۳۳۳,۸۹۵,۲۲۴	۵۴,۵۵۹,۱۲۳,۹۰۹
۴,۷۶۷,۲۷۹	۳,۴۹۱,۴۵۷	۱۰,۰۴۶,۵۶۱	۱۰,۴۴,۴۲۰	۱,۶۹۴,۷۵۱

ب) خلاصه عملکرد به تفکیک عملیات بازارگردانی

درآمدها:

سینا دارو	توسعه فناوری اطلاعات	ویتانا ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	دارا الگوریتم	ارزش آفرین بیدار
۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۱۹,۱۱۲,۳۷۷,۶۹۴	۲۲,۸۲۰,۴۱۶,۳۴۶	۵۰,۱۶۸,۸۱۳,۱۵۷	(۴,۲۵۲,۷۳۴,۴۷۵)	۳,۷۰۹,۵۷۱,۵۰۱
(۴,۴۷۸,۰۳۶,۰۵۸)	(۳,۶۳۷,۸۵۹,۴۷۵)	۸,۷۴۵,۲۵۹,۷۴۱	(۷,۸۲۲,۸۹۸)	(۳,۷۵۴,۷۶۱,۱۰۰)
۸۴۶,۷۷۴,۵۲۷	-	۵۱۵,۵۳۹,۵۰۹	۵,۱۷۱,۱۰۶,۴۹۷	-
۲,۲۴۲,۵۹۹,۳۱۶	۸۱۷,۱۸۹,۵۴۷	۳۲۴,۹۹۲,۷۶۱	۴۴,۸۶۳,۲۵۰	۱۲,۶۸۵
-	-	-	۱,۴۲۹,۸۳۹,۲۴۹	۹,۷۷۶,۶۶۵,۴۷۲
۱۲۰,۳۷۸,۴۶۲	۱,۵۰۴,۷۱۸	۳۲۰,۴۱,۵۵۹	۱۴,۴۵۳,۶۸۲	۱۲,۲۷۷,۳۷۸
۱۷,۸۴۴,۰۹۳,۹۴۱	۲۰,۰۰۱,۲۵۱,۱۳۶	۵۹,۷۸۶,۶۴۶,۷۲۷	۲,۳۹۹,۷۰۵,۳۰۵	۹,۷۴۴,۷۶۵,۹۳۶
(۸۹۶,۰۰۷,۲۶۲)	(۵۴۳,۹۵۵,۱۷۴)	(۶۴۶,۲۴۹,۳۴۶)	(۴۵۰,۳۵۷,۰۱۳)	(۱۱۱,۰۸۷,۰۴۹)
(۱۹۳,۳۱۳,۶۴۴)	(۱۷۰,۱۳۲,۰۶۰)	(۱۷۶,۹۰۲,۳۲۰)	(۱۱۵,۳۰۶,۷۹۹)	(۷۳,۲۱۹,۵۱۵)
(۱۰,۸۹۰,۳۲۰,۹۰۶)	(۷۱۴,۰۸۷,۲۳۴)	(۸۲۳,۱۵۱,۶۶۶)	(۵۶۵,۶۶۳,۸۱۲)	(۱۸۴,۳۰۶,۵۶۴)
۱۶,۷۵۴,۷۷۳,۰۳۵	۱۹,۲۸۷,۱۶۳,۹۰۲	۵۸,۹۶۳,۴۹۵,۰۶۱	۱,۸۳۴,۰۴۱,۴۹۳	۹,۵۶۰,۴۵۹,۳۷۲

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 کوشا الگورتیم
 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 الگورتیم		ویتالان		توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی		سینا دارو	
ریال	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	ریال	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	ریال	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	ریال	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	ریال	تعداد واحدهای سرمایه گذاری
۳۲,۱۹۳,۰۰۰,۰۰۰	۳۲,۱۹۳	۳۷,۶۶۱,۰۰۰,۰۰۰	۳۷,۶۶۱	-	-	-	-	۴۷,۸۳۶,۳۱۵,۰۸۵	۱۲,۵۰۰
۹,۵۶۰,۴۵۹,۳۷۳	-	۱,۸۳۴,۰۴۱,۴۹۳	-	۵۸,۱۶۳,۴۹۵,۰۶۱	-	۱۹,۲۸۷,۱۶۳,۹۰۲	-	-	-
۱۲۸,۰۵۶۶۴,۵۳۷	-	(۱۶۱,۱۴۶,۳۶۹)	-	-	-	-	-	۱۶,۷۵۲,۷۷۳,۰۳۵	-
۵۴,۵۵۹,۱۲۳,۹۰۹	۳۲,۱۹۳	۳۹,۳۲۳,۸۹۵,۲۲۴	۳۷,۶۶۱	۸۲,۶۴۴,۰۰۹,۰۳۰	۸,۲۲۶	۴۳,۶۴۳,۲۱۷,۹۲۷	۱۲,۵۰۰	۵۹,۵۹۰,۹۸۸,۱۲۰	۱۲,۵۰۰

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

یادداشت 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