

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش حسابرس مستقل

به انضمام صورتهای مالی و یادداشتهای توضیحی

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

گزارش حسابرس مستقل

به انضمام صورتهای مالی و یادداشتهای توضیحی

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰

فهرست مندرجات

عنوان	شماره صفحه
گزارش حسابرس مستقل	۱ الی ۳
صورت خالص دارایی ها	۲
صورت سود و گردش خالص دارایی ها	۳
یادداشتهای توضیحی	۲۳-۴

بسمه تعالی

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 ۱۴۰۰ 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 ۳۱ 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 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 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 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 ۱۴۰۰ 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 ۳۱ 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 و عدم شناسایی وثیت هزینه های مالی به صورت روزانه، 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 انجام تعهدات بازارگردانی سهام شرکت لابرآتورهای سینا دارو، صندوق سرمایه گذاری ارزش آفرین بیدار، بیمه سرمد، شرکت باما و صندوق سرمایه گذاری دارا الگوریتم.
- ۸-۲ مفاد رویه پذیره نویسی صدور و ابطال در خصوص پرداخت واحد های ابطال سرمایه گذاری شرکت صنایع غذایی شهیدین گام ظرف مهلت مقرر.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

۹- ضوابط و مقررات وضع شده توسط سازمان محترم بورس و اوراق بهادار در رابطه با موارد زیر رعایت نشده است:

۹-۱ مفاد بخشنامه شماره ۱۲۰۱۰۰۶ در خصوص دریافت سود سهام ظرف مهلت ۸ ماه پس از تاریخ های تعیین شده توسط شرکت های سرمایه پذیر.

۹-۲ مفاد بخشنامه شماره ۱۲۰۱۰۰۱۰ مدیریت نظارت بر نهاد های مالی در خصوص تسویه حساب فیما بین صندوق و کارگزاری ظرف مهلت مقرر.

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.

۱ آذر ماه ۱۴۰۰

آزموده کاران

حسابداران رسمی

مسعود بختیاری

حدیث توکلی کوشا

۸۰۰۱۱۸

۹۲۲۰۳۴

آزموده کاران

حسابداران رسمی

شماره ثبت: ۱۲۰۰۵

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰



مجمع عمومی صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

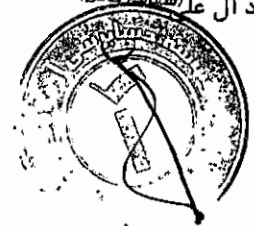
با سلام و احترام؛

به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰ 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 - ۸	پ) خلاصه اهم رویه‌های حسابداری
۹ - ۲۳	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 ۱۴۰۰/۰۸/۲۰ به تایید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده	امضا
مدیر صندوق	شرکت سبدگردان الگوریتم	سید عماد عطری	
متولی صندوق	موسسه حسابرسی آزمودگان	مهرداد آل‌علاء (سهامدار)	



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

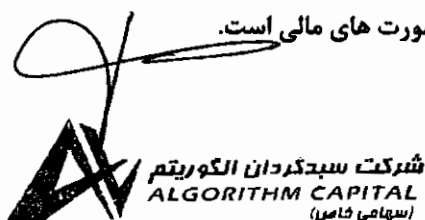
صورت خالص دارایی ها

در تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰

دارایی ها :	یادداشت	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱
		ریال	ریال
سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم	۵	۵۷۰,۹۸۰,۷۶۵,۰۰۱	۱۸۲,۴۶۱,۶۷۴,۸۶۵
سرمایه گذاری در سپرده بانکی و گواهی سپرده بانکی	۶	۳۳,۹۷۲,۱۷۷,۰۲۱	۱۲,۲۶۲,۵۴۴,۸۷۲
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با در آمد ثابت یا علی الحساب	۷	۲۰۲,۸۲۱,۵۵۲,۲۴۴	۷,۲۷۳,۲۰۶,۴۰۴
صندوق های سرمایه گذاری	۸	۹۴۹,۷۷۸,۲۶۳,۹۰۳	۱۱۹,۴۴۳,۱۲۵,۲۶۸
حساب های دریافتی	۹	۱۳,۶۸۸,۲۸۵,۸۸۳	۱۱,۷۵۸,۳۷۴,۴۴۸
سایر دارایی ها	۱۰	۲۴۵,۲۰۶,۴۱۲	۸۳,۷۶۴,۳۳۸
جمع دارایی ها		۱,۷۷۱,۴۸۶,۲۵۰,۴۶۴	۳۳۳,۲۸۲,۶۹۰,۱۹۵

بدهی ها :			
جاری کارگزاران	۱۱	(۴۳۱,۶۵۹,۹۲۱,۱۱۸)	(۵۱,۱۴۱,۸۲۹,۰۹۶)
پرداختی به ارکان صندوق	۱۲	(۱۰,۰۷۸,۲۰۵,۸۳۵)	(۱,۶۶۸,۸۹۲,۲۵۱)
سایر حساب های پرداختی و ذخایر	۱۳	(۱,۲۵۵,۱۷۴,۹۵۵)	(۷۰۰,۷۳۴,۶۳۸)
جمع بدهی ها		(۴۴۲,۹۹۳,۳۰۱,۹۰۸)	(۵۳,۵۱۱,۴۵۵,۹۸۵)
خالص دارایی ها	۱۴	۱,۳۲۸,۴۹۲,۹۴۸,۵۵۶	۲۷۹,۷۷۱,۲۳۴,۲۱۰
خالص دارایی های هرواحد سرمایه گذاری		۱,۱۴۷,۹۶۵	۲,۷۱۴,۱۱۸

یادداشت های توضیحی همراه ، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	(تجدید طبقه بندی شده) سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱
درآمد ها:			
سود(زیان) فروش اوراق بهادار	۱۵ (۲۷۶,۴۳۵,۶۸۵,۳۹۱)	۹۱,۵۵۸,۴۴۴,۲۲۲	ریال
زیان تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۶ (۷۶,۴۹۷,۲۵۸,۷۸۱)	(۳,۱۳۳,۲۱۹,۷۹۰)	ریال
سود سهام	۱۷ ۱۳,۸۶۳,۱۷,۱۲۹	۱,۳۶۲,۳۱۴,۰۳۶	ریال
سود صندوق های سرمایه‌گذاری	۱۸ ۷۳,۱۴۸,۲۶۰,۱۰۲	۵,۱۷۱,۱۰۶,۴۹۷	ریال
سود اوراق بهادار یا درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۹ ۱۹,۰۷۷,۰۵۰,۷۰۶	۳,۴۲۹,۶۵۷,۵۵۹	ریال
درآمد حاصل از بازارگردانی	۲۰ ۳۰,۴۴۰,۶۵۵,۳۹۴	۱۱,۳۰۶,۵۰۴,۷۲۱	ریال
سایر درآمدها	۲۱ ۹۷,۳۳۸,۱۸۹	۱۸۱,۶۵۵,۷۹۹	ریال
جمع درآمدها	(۲۱۶,۳۰۷,۰۲۲,۶۵۲)	۱۰۹,۷۷۶,۴۶۳,۰۴۵	ریال
هزینه ها:			
هزینه کارمزد ارکان	۲۲ (۳۴,۱۳۵,۵۹۶,۹۶۲)	(۲,۶۴۷,۶۵۵,۸۴۴)	ریال
سایر هزینه ها	۲۳ (۲,۰۲۱,۴۱۱,۹۹۹)	(۵۷۸,۶۲۱,۳۵۷)	ریال
سود(زیان) قبل از هزینه های مالی	(۲۴۳,۲۶۴,۰۳۱,۶۱۳)	۱۰۶,۴۵۰,۱۸۵,۸۴۴	ریال
هزینه های مالی	۲۴ (۱۷,۳۰۵,۳۸۹,۱۷۲)	(۵۰,۲۵۲,۹۸۱)	ریال
سود(زیان) خالص	(۲۶۰,۵۶۹,۴۲۰,۷۸۵)	۱۰۶,۳۹۹,۹۳۲,۸۶۳	ریال
پازده میانگین سرمایه‌گذاری (درصد) (۱)	-۲۳.۱۶	۶۴.۰۰	
پازده سرمایه‌گذاری پایان سال (درصد) (۲)	-۱۹.۵۰	۳۸.۳۶	

صورت گردش خالص دارایی‌ها

یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱
خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه‌گذاری) ابتدای سال	۱۰۳,۰۸۰	۲۷۹,۷۷۱,۲۳۴,۳۱۰	ریال
واحدهای سرمایه‌گذاری صادر شده طی سال	۱,۱۳۶,۸۱۵	۱,۱۳۶,۸۱۵,۰۰۰,۰۰۰	ریال
واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال شده طی سال	(۸۳,۶۳۶)	(۸۳,۶۳۶,۰۰۰,۰۰۰)	ریال
سود(زیان) خالص سال	-	(۲۶۰,۵۶۹,۴۲۰,۷۸۵)	ریال
تعدیلات	۲۵ -	۲۵۵,۱۱۲,۱۳۵,۱۳۱	ریال
خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه‌گذاری) پایان سال	۱۴ ۱,۱۵۷,۲۵۹	۱,۳۲۸,۴۹۲,۹۴۸,۵۵۶	ریال

یادداشت‌های توضیحی همراه، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی است.

سود (زیان) خالص

۱- پازده میانگین سرمایه‌گذاری = میانگین موزون (ریال) وجوه استفاده شده

تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال ± سود (زیان) خالص
۲- پازده سرمایه‌گذاری پایان سال = خالص دارایی‌های پایان سال



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

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 ۱۴۰۰۵۶۳۰۵۳۸ 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 مطابق مصوبات مجمع مورخ ۱۳۹۸/۰۶/۱۷ و موافقت سازمان بورس و اوراق بهادار طی نامه شماره ۱۲۲/۵۴۰۵۳ مورخ ۱۳۹۸/۰۶/۲۵، سال مالی صندوق از پایان آذر ماه به پایان شهریور ماه تغییر یافت. مرکز اصلی صندوق در تهران، خیابان ولیعصر، خیابان بزرگمهر، پلاک ۱۶، واحد ۴۱۰ می باشد.

۱-۲- 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 تسلط	درصد واحدهای ممتاز تحت تسلط
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 آینده نگر خوارزمی	۱,۰۰۰	۴
جمع		۲۵,۰۰۰	۱۰۰

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.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

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 خیابان 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 می شود.

۴-۱-۱- سرمایه گذاری در سهام شرکت‌های بورسی یا فرابورسی: سرمایه گذاری در سهام شرکت‌های بورسی یا فرابورسی به خالص ارزش فروش منعکس می شود. خالص ارزش فروش سهام "ارزش بازار سهام 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 صندوق‌های 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 و گواهی سپرده بانکی: خالص ارزش فروش اوراق مشارکت بورسی در هر روز مطابق با کار باز خرید آنها توسط ضامن تعیین می شود.

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 می شود.

۴-۱-۴- سرمایه گذاری در سپرده‌های بانکی: اصل سپرده‌ها به بهای تمام شده منعکس می شوند و سود آنها در حساب‌های 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.



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

- 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	لابراتوار های سینا دارو	دسینا	۳٪	۲۶,۰۰۰	۵۲۰,۰۰۰
۲	صندوق سرمایه‌گذاری دارا الگوریتم	دارا	۱٪	۱۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
۳	صندوق سرمایه‌گذاری ارزش آفرین بیدار	ارزش	۲٪	۱۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
۴	بیمه سرمد	وسرمد	۲٪	۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
۵	پاما	کاما	۳٪	۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
۶	سرمایه‌گذاری صنایع ایران	وایرا	۲٪	۲۵,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
۷	بیمه رازی	ورازی	۳٪	۲۵,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
۸	اوراق اجاره سهام شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی	-	۱٪	۱,۵۰۰	۳۰,۰۰۰

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 گواهی‌های سپرده بانکی بر اساس مدت زمان و با توجه به مانده اصل سرمایه‌گذاری شناسایی می‌شود. همچنین سود سپرده بانکی به طور روزانه با توجه به کمترین مانده وجوه در حساب سپرده و نرخ سود علی‌الحساب محاسبه می‌گردد. مبلغ محاسبه شده سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب، سپرده و گواهی سپرده بانکی با استفاده از نرخ سود همان اوراق و با در نظر گرفتن مدت باقی‌مانده تا دریافت سود، با همان نرخ قبلی تنزیل شده و در حساب‌های صندوق سرمایه‌گذاری منعکس می‌شود.

۴-۲-۳- درآمد بازارگردانی: مطابق بند ۷ امیدنامه، بازارگردانی واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری "دارا الگوریتم" و "ارزش آفرین بیدار" توسط صندوق سرمایه‌گذاری کوشا الگوریتم صورت می‌پذیرد. از این‌رو شناسایی درآمد حاصل از بازارگردانی صندوق‌های مذکور در دفاتر صندوق کوشا الگوریتم به صورت دوره ای و براساس اطلاعات دریافتی از صندوق‌های یادشده می‌باشد.

۴-۳- محاسبه کارمزد ارکان و تصفیه: کارمزد ارکان و تصفیه صندوق سرمایه‌گذاری به صورت روزانه به شرح جدول زیر محاسبه و در حساب‌ها ثبت می‌شود.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

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 ۱۰۰ 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 به علاوه سه در هزار (۰.۰۰۳) ارزش روزانه اوراق بهادار یا 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 از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق که حداقل ۱۵۰ میلیون ریال و حداکثر ۱۸۰ میلیون ریال خواهد بود*	کارمزد متولی
مبلغ ثابت ۳۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی.	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 دسترسی به نرم افزار، تارنما و راه اندازی تارنمای آن و هزینه‌های پشتیبانی آن‌ها سالانه تا سقف ۱ میلیارد 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 دریافتنی 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 $\frac{0.03}{n \times 365}$ ضرب در خالص ارزش دارایی های صندوق در پایان روز قبل، در حساب ها ذخیره می شود.

۱. 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 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.

۴-۴-۴ 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 گزارش های تعریف شده در اساسنامه مجاز است، مشروط بر اینکه در صورت نیاز به اظهار نظر حسابرس راجع به

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

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.

از طرفی طبق بخشنامه شماره ۲۰/۹۷/۱۷۷ 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.

همچنین 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 سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا آلتوریت

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

۵ - سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم

صنعت	۱۴۰۰/۰۶/۳۱		۱۳۹۹/۰۶/۳۱	
	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش
	ریال	ریال	ریال	ریال
مواد و محصولات دارویی	۲۹۶,۲۶۰,۵۷۲,۸۸۲	۲۶۱,۴۷۳,۵۶۲,۸۷۰	۵۷,۲۸۹,۹۴۲,۲۸۷	۵۲,۸۴۲,۵۴۲,۹۳۲
بیمه و صندوق بازنشتی به جز تضمین اجتماعی	۱۳۷,۲۶۹,۴۰۹,۱۸۱	۱۲۵,۰۸۱,۷۰۵,۵۹۵	-	-
استخراج کف‌های فلزی	۱۶۴,۱۷۱,۹۱۲,۹۵۲	۱۴۳,۴۴۵,۵۰۲,۰۶۰	-	-
سرمایه‌گذاریها	۴۵,۴۹۱,۷۵۰,۱۶۶	۴۰,۹۷۹,۹۹۳,۴۷۶	-	-
محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	-	-	۶۴,۶۵۶,۹۳۴,۴۸۰	۷۳,۴۰۲,۱۹۴,۲۲۲
راهانه و فعالیت‌های وابسته به آن	-	-	۵۹,۸۵۴,۷۹۷,۱۸۵	۵۶,۲۱۶,۹۳۷,۷۱۰
	۶۴۲,۳۹۳,۶۵۱,۱۸۳	۵۷۰,۹۸۰,۷۶۵,۰۰۱	۱۸۲,۰۰۱,۶۷۳,۹۵۲	۱۸۲,۴۶۱,۶۷۴,۸۶۵
		۳۲,۲۲		۵۴,۷۵

۶ - سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی و گواهی سپرده بانکی

نوع سپرده	تاریخ سپرده‌گذاری	۱۴۰۰/۰۶/۳۱		۱۳۹۹/۰۶/۳۱	
		نرخ سود	مبلغ	درصد از کل دارایی‌ها	مبلغ
		درصد	ریال	ریال	ریال
بانک صادرات - شعبه میثاق اسدآبادی	۱۳۹۹/۱۲/۲۴	۱۰	۲۳,۰۰۶,۸۸۹,۳۷۲	۱.۳۰	-
بانک صادرات - شعبه میثاق اسدآبادی	۱۴۰۰/۰۲/۰۸	۱۰	۷,۹۵۰,۳۹۲,۰۳۳	۰.۴۵	-
بانک صادرات - شعبه میثاق اسدآبادی	۱۴۰۰/۰۲/۰۸	۱۰	۱,۰۰۳,۰۷۸,۳۲۰	۰.۰۶	-
بانک صادرات - شعبه میثاق اسدآبادی	۱۴۰۰/۰۲/۰۸	۱۰	۶۴۲,۳۰۶,۶۸۰	۰.۰۴	-
بانک سلمان - شعبه سرو	۱۳۹۸/۰۵/۱۴	۸	۳۷۱,۴۷۱,۵۴۹	۰.۰۲	۱۲,۲۲۷,۰۴۵,۱۸۵
بانک صادرات - شعبه میثاق اسدآبادی	۱۳۹۹/۱۲/۲۴	۱۰	۳۳۹,۳۳۹,۳۲۱	۰.۰۲	-
بانک سلمان - شعبه سرو	۱۳۹۹/۰۹/۱۱	۸	۲۲۲,۱۰۶,۳۴۸	۰.۰۱	-
بانک صادرات - شعبه میثاق اسدآبادی	۱۴۰۰/۰۲/۰۸	۱۰	۱۸۶,۹۵۴,۲۷۰	۰.۰۱	-
بانک سلمان - شعبه سرو	۱۳۹۸/۰۵/۱۴	۸	۱۷۸,۹۵۸,۱۹۹	۰.۰۱	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
بانک صادرات - شعبه میثاق اسدآبادی	۱۴۰۰/۰۲/۰۸	۱۰	۷۰,۳۱۹,۱۴۱	۰.۰۰	-
بانک سلمان - شعبه سرو	۱۳۹۹/۰۴/۳۱	۸	۲۴۷,۱۶۹	۰.۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
بانک سلمان - شعبه سرو	۱۳۹۹/۰۸/۲۶	۸	۲۱۴,۶۱۹	۰.۰۰	-
بانک سلمان - شعبه سرو	۱۳۹۸/۰۱/۳۰	۸	-	۰.۰۰	۱۴,۴۹۹,۶۸۷
بانک سلمان - شعبه سرو	۱۳۹۴/۱۲/۱۶	۸	-	۰.۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
			۲۳,۹۷۲,۱۷۷,۰۲۱	۰.۱۱	۱۲,۲۶۲,۵۴۴,۸۷۲
					۲.۶۸



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

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

یادداشت	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱
	ریال	ریال
اوراق مشارکت فرابورسی ۷-۱	۲۰۲,۸۲۱,۵۵۲,۲۴۴	۷,۲۷۳,۲۰۶,۴۰۴
	۲۰۲,۸۲۱,۵۵۲,۲۴۴	۷,۲۷۳,۲۰۶,۴۰۴

۷-۱- سرمایه گذاری در اوراق مشارکت فرابورسی

	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱
تاریخ سررسید	نرخ سود	ارزش اسمی
	درصد	ریال
مراجعه عام دولت ۵-ش خ ۰۳۰۲	۱۸	۲۰۱,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰
		۱,۳۶۷,۵۱۰,۷۹۴
		۲۰۲,۸۲۱,۵۵۲,۲۴۴
		۱۱.۴۵
		-
منفعت صبا ارونند سپهر ۱۲۲۲ ۱۴۰۰	-	-
	-	-
منفعت صبا ارونند لوتوس ۱۲۲۲ ۱۴۰۰	-	-
	-	-
		۱,۰۰۹,۴۱۳,۳۷۸
		۶,۲۶۳,۷۹۳,۰۲۶
		۷,۲۷۳,۲۰۶,۴۰۴
		۱۱.۴۵

۸- سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری

	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱
تعداد	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش
	ریال	ریال
صندوق سرمایه گذاری دارا الگوریتم	۸۲,۸۱۴,۴۱۸	۸۳۳,۶۹۷,۵۴۲,۷۲۴
		۸۳۳,۰۱۱,۶۸۷,۴۸۱
		۴۷۰.۲
		۵۳,۰۳۷,۲۶۱,۹۶۶
		۵۳,۰۲۹,۴۳۹,۰۶۸
صندوق سرمایه گذاری ارزش آفرین بیدار	۱۱,۷۶۱,۷۸۴	۱۱۹,۸۷۲,۸۲۴,۶۹۴
		۱۱۶,۷۶۶,۷۷۶,۴۲۲
		۶۵۹
		۷۰,۱۶۸,۴۴۷,۳۰۰
		۶۶,۴۱۳,۶۸۶,۲۰۰
		۱۱۹,۴۴۳,۱۲۵,۲۶۸
		۱۲۳,۲۰۵,۷۰۹,۲۶۶
		۵۳.۶۱
		۹۴۹,۷۷۸,۲۶۳,۹۰۳
		۹۵۳,۵۷۰,۳۶۷,۴۱۸

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

۹- حسابهای دریافتنی

۱۳۹۹/۰۶/۳۱		۱۴۰۰/۰۶/۳۱			
تنزیل شده	تنزیل نشده	هزینه تنزیل	نرخ تنزیل	تنزیل نشده	یادداشت
ریال	ریال	ریال	درصد	ریال	
۱,۳۶۲,۳۱۴,۰۳۶	۱۳,۶۸۸,۲۸۵,۸۸۳	(۹۷۷,۶۰۵,۵۸۷)	۲۵	۱۴,۶۶۵,۸۹۱,۴۷۰	۹-۱
۱۰,۳۹۶,۰۶۰,۴۱۲	-	-	-	-	
۱۱,۷۵۸,۳۷۴,۴۴۸	۱۳,۶۸۸,۲۸۵,۸۸۳	(۹۷۷,۶۰۵,۵۸۷)		۱۴,۶۶۵,۸۹۱,۴۷۰	

سود دریافتنی سهام

حساب های دریافتنی ناشی از درآمد بازارگردانی

۹-۱- سود دریافتنی سهام

۱۳۹۹/۰۶/۳۱		۱۴۰۰/۰۶/۳۱			
تنزیل شده	تنزیل شده	تاریخ تشکیل	تاریخ تشکیل	تاریخ تشکیل	
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	
-	۳,۸۵۴,۶۰۲,۴۲۰	۱۳۹۹/۱۱/۲۸			شرکت سرمایه گذاری صنایع ایران
۸۴۶,۷۷۴,۵۲۷	۵,۹۹۵,۲۱۴,۷۵۸	۱۴۰۰/۰۴/۱۵			شرکت داروسازی سینا
-	۱,۲۸۳,۰۱۸,۱۳۰	۱۴۰۰/۰۴/۱۰			شرکت پارسا
-	۲,۵۵۵,۴۵۰,۵۷۵	۱۴۰۰/۰۵/۰۶			شرکت بیمه سرمد
۵۱۵,۵۳۹,۵۰۹	-	-			شرکت ویتانا
۱,۳۶۲,۳۱۴,۰۳۶	۱۳,۶۸۸,۲۸۵,۸۸۳				

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 مستهکک نشده و به عنوان دارایی به دوره های آتی منتقل می شود.

۱۴۰۰/۰۶/۳۱			
مانده در ابتدای سال	مخارج اضافه شده طی سال	استهلاک طی سال	مانده پایان سال
ریال	ریال	ریال	ریال
-	۵۰۲,۴۵۴,۲۶۸	(۵۰۲,۴۵۴,۲۶۸)	-
۸۳,۷۶۴,۳۳۸	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۳۳۸,۵۵۷,۹۲۶)	۲۴۵,۲۰۶,۴۱۲
-	۶۰,۷۷۲,۸۷۶	(۶۰,۷۷۲,۸۷۶)	-
۸۳,۷۶۴,۳۳۸	۱,۰۶۳,۲۲۷,۱۴۴	(۹۰۱,۷۸۵,۰۷۰)	۲۴۵,۲۰۶,۴۱۲

مخارج نرم افزار و سایت

مخارج عضویت در کانون

مخارج برگزاری مجامع

۱۱- جاری کارگزاران

۱۴۰۰/۰۶/۳۱			
مانده ابتدای سال	گردش بدهکار	گردش بستانکار	مانده پایان سال
ریال	ریال	ریال	ریال
(۲۹۶۲۹,۵۵۸,۳۱۳)	۱۶,۸۴۱,۸۰۸,۰۴۹,۹۱۴	۱۷,۲۰۱,۱۳۴,۴۲۸,۵۵۳	(۳۸۸,۹۵۵,۱۸۱,۹۵۳)
(۲۱,۵۱۲,۲۷۰,۷۸۳)	۱,۳۴۰,۵۰۲,۳۳۲,۲۲۸	۱,۳۶۱,۶۹۵,۲۰۱,۶۱۱	(۴۲,۷۰۴,۷۲۹,۱۶۶)
(۵۱,۱۴۱,۸۲۹,۰۹۶)	۱۸,۱۸۲,۳۱۱,۵۳۸,۱۳۲	۱۸,۵۶۲,۸۲۹,۶۳۰,۱۶۴	(۴۳۱,۶۵۹,۹۲۱,۱۱۸)

شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی

شرکت کارگزاری اقتصاد بیدار



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

۱۲- پرداختنی به ارکان صندوق

۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	
۱,۱۱۵,۱۳۳,۴۷۴	۹,۴۶۹,۶۱۳,۸۰۶	شرکت سپرداران الگوریتم-مدیر
۴۴,۶۱۱,۳۹۴	۳۴,۰۴۴,۶۴۸	موسسه حسابرسی آزمودگان-متولی
۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰	۱۷۴,۳۹۹,۹۹۸	موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آزموده کاران-حسابرس
۴۰۰,۱۴۷,۳۸۳	۴۰۰,۱۴۷,۳۸۳	شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی-مدیر سابق
۱,۶۶۸,۸۹۲,۲۵۱	۱۰,۰۷۸,۲۰۵,۸۳۵	

۱۳- سایر حساب‌های پرداختنی و ذخایر

۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	
۳۱۹,۸۸۰,۴۳۷	۱,۰۱۳,۴۰۴,۶۱۴	ذخیره کارمزد تصفیه
۳۸۰,۸۵۴,۲۰۱	۲۴۱,۷۷۰,۳۴۱	مخارج نرم افزار
۷۰۰,۷۳۴,۶۳۸	۱,۲۵۵,۱۷۴,۹۵۵	

۱۴- خالص دارایی‌ها

۱۳۹۹/۰۶/۳۱		۱۴۰۰/۰۶/۳۱		
ریال	تعداد	ریال	تعداد	
۶۷,۸۵۲,۹۳۸,۰۶۰	۲۵,۰۰۰	۲۸,۶۹۹,۱۲۷,۶۰۶	۲۵,۰۰۰	واحدهای سرمایه گذاری ممتاز
۲۱۱,۹۱۸,۲۹۶,۱۵۰	۷۸,۰۸۰	۱,۲۹۹,۷۹۳,۸۲۰,۹۵۰	۱,۱۳۲,۲۵۹	واحدهای سرمایه گذاری عادی
۲۷۹,۷۷۱,۲۳۴,۲۱۰	۱۰۳,۰۸۰	۱,۳۲۸,۴۹۲,۹۴۸,۵۵۶	۱,۱۵۷,۲۵۹	

۱۵- سود(زیان) فروش اوراق بهادار

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	یادداشت	
ریال	ریال		
۹۲,۰۱۸,۱۰۷,۵۹۶	(۲۷۹,۰۷۰,۱۹۱,۱۱۳)	۱۵-۱	سود(زیان) حاصل از فروش سهام و حق تقدم شرکت‌های بورسی و فرابورسی
(۵۲۹,۶۸۱,۰۶۰)	۳,۰۸۲,۹۶۸,۴۱۲	۱۵-۲	سود(زیان) حاصل از فروش واحدهای صندوق سرمایه گذاری
۷۰,۰۱۷,۶۸۷	(۴۴۸,۴۶۲,۶۹۰)	۱۵-۳	سود(زیان) ناشی از فروش اوراق مشارکت، اجاره و مباحثه
۹۱,۵۵۸,۴۴۴,۲۲۳	(۲۷۶,۴۳۵,۶۸۵,۳۹۱)		



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

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

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	سود(زیان) فروش	مالیات	کارمزد	ارزش دفتری	بهای فروش	تعداد
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	
-	(۳۵,۲۲۳,۱۷۵,۸۲۶)	-	(۱,۸۲۹,۳۲۱,۳۸۹)	۹۳۶,۴۰۱,۰۱۷,۶۰۷	۹۱۲,۰۰۶,۳۶۳,۰۷۰	۵۳,۲۲۳,۷۱۴
-	(۱۵,۸۳۹,۰۰۳,۸۰۰)	-	(۲۹۶,۳۴۶,۶۳۸)	۴۰۵,۴۸۰,۴۲۲,۰۰۳	۳۸۹,۹۳۷,۷۶۴,۸۴۱	۳۹,۲۲۴,۰۸۳
-	(۴۱,۶۷۲,۳۱۵,۲۲۱)	(۲۱۲,۹۸۷,۵۸۰)	(۲۹۵,۲۸۱,۶۱۳)	۲۵۹,۳۰۸,۹۹۱,۲۷۰	۲۱۸,۱۴۴,۹۴۵,۲۴۲	۶۸,۱۸۷,۸۶۷
۱۹,۰۶۳,۲۱۰,۷۱۵	(۶۱,۳۴۴,۷۱۷,۳۱۵)	-	(۵۵۲,۴۵۶,۳۳۳)	۸۹۹,۸۷۵,۶۲۴,۶۸۲	۸۳۹,۲۰۳,۳۶۳,۷۰۰	۳۲,۱۲۳,۲۳۹
-	(۴۸,۴۱۱,۴۸۲,۷۴۳)	-	(۳۰۳,۳۱۲,۴۳۵)	۲۷۵,۶۹۸,۱۴۸,۰۰۷	۲۲۷,۵۸۹,۹۷۷,۶۹۹	۶۶,۵۲۸,۲۶۷
۲۲,۸۰۰,۵۳۲,۰۹۹	(۱۱,۹۶۴,۳۵۵,۶۶۱)	(۲۳,۳۷۷,۶۳۱)	(۳۹۶,۴۰۴,۶۹۶)	۲۲۴,۵۱۸,۱۶۶,۳۲۶	۳۱۲,۹۷۳,۵۹۲,۹۹۲	۷,۰۷۰,۶۳۳
-	(۱۷,۱۷۷,۰۸۲,۹۳۰)	-	(۱۹۰,۹۸۷,۶۲۰)	۳۶۹,۰۸۸,۶۸۱,۲۲۳	۲۵۱,۳۰۲,۵۸۵,۹۱۳	۳۴,۰۱۶,۰۰۷
-	(۸,۷۵۳,۸۴۶,۸۶۵)	(۱۰۲,۱۲۶,۲۳۰)	(۷۷,۶۱۵,۴۸۷)	۲۸,۹۹۹,۳۵۱,۱۵۲	۲۰,۴۲۵,۲۴۶,۰۰۴	۱,۴۶۹,۹۵۹
۵۰,۱۶۸,۸۱۳,۱۸۷	(۳۷,۹۰۳,۴۱۰,۷۵۲)	(۱۰۷,۶۳۲,۸۹۶)	(۴۸۰,۵۵۷,۶۳۹)	۵۶۳,۰۲۹,۹۷۲,۶۸۸	۵۲۵,۷۱۴,۷۵۲,۴۷۱	۱۲,۳۱۲,۱۷۷
-	-	(۲,۰۴۶,۰۹۲)	(۱,۵۵۵,۰۲۸)	۴۰۵,۶۱۷,۳۶۰	۴۰۹,۳۱۸,۲۸۰	۲۴,۴۴۶
(۱۴,۴۴۸,۴۰۵)	-	-	-	-	-	-
۹۲,۰۱۸,۱۰۷,۵۹۶	(۲۷۹,۰۷۰,۱۹۱,۱۱۳)	(۴۴۸,۱۷۰,۴۲۹)	(۴,۵۲۳,۸۳۸,۷۷۸)	۴,۱۷۲,۸۰۵,۹۹۲,۳۱۸	۳,۸۹۸,۷۰۷,۸۱۰,۴۱۲	

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. لازم به ذکر است نماد های "نوینا"، "مفاخر" و "ویا" مطابق مصوبات مجمع مورخ ۱۳۹۹/۱۱/۱۲ و ۱۳۹۹/۱۱/۲۰ از اوراق بهادار موضوع بازارگردانی صندوق حذف گردیده اند و معاملات مذکور بدون تخفیف مقرر در نماد یادشده در صندوق های بازارگردانی صورت پذیرفته است.

۲- ۱۵- سود(زیان) حاصل از فروش واحدهای صندوق سرمایه گذاری

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	سود(زیان) فروش	مالیات	کارمزد	ارزش دفتری	بهای فروش	تعداد
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	
(۳,۲۲۹,۲۵۲,۵۶۱)	۴,۲۹۲,۹۱۱,۲۹۹	-	(۱۰۴,۲۰۰,۴۹۰)	۶,۹۳۲,۴۳۵,۴۱۲,۴۴۰	۶,۹۳۸,۸۳۲,۵۲۴,۲۲۹	۶۹۱,۸۲۸,۹۲۴
۳,۷۰۹,۵۷۱,۵۰۱	(۱,۲۰۹,۹۴۲,۸۸۷)	-	(۱۶۰,۷۷۰,۴۹۹)	۹۲۷,۳۸۸,۴۷۰,۹۹۸	۹۲۶,۳۳۹,۲۹۸,۶۱۰	۹۰,۶۲۰,۵۷۵
(۵۲۹,۶۸۱,۰۶۰)	۳,۰۸۲,۹۶۸,۴۱۲	-	(۳۶۴,۹۷۰,۹۸۹)	۷,۸۶۱,۸۲۳,۸۸۳,۴۳۸	۷,۸۶۵,۱۷۱,۸۲۲,۸۳۹	

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

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	سود(زیان) فروش	مالیات	کارمزد	ارزش دفتری	بهای فروش	تعداد
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	
-	۲۵,۵۰۸,۶۸۴	-	(۴,۵۴۳,۲۶۷)	۶,۳۳۶,۵۲۷,۰۴۹	۶,۳۶۶,۵۷۹,۰۰۰	۶,۴۰۱
-	(۱۳,۸۰۵,۹۷۲)	-	(۷۱۹,۲۴۵)	۱,۰۰۵,۱۵۳,۷۳۴	۹۹۲,۰۶۷,۰۰۷	۱,۰۰۰
-	(۲۶۰,۱۶۵,۴۰۲)	-	(۲۳۴,۴۶۵,۰۰۶)	۳۲۳,۶۲۵,۷۱۱,۵۹۶	۳۲۳,۴۰۰,۰۱۱,۲۰۰	۳۲۳,۴۰۰
۴۱,۷۶۴,۴۶۳	-	-	-	-	-	-
۹۶۶,۴۹۱	-	-	-	-	-	-
(۹۵,۴۶۴,۹۸۹)	-	-	-	-	-	-
۲۵,۵۷۶,۹۶۹	-	-	-	-	-	-
۹۷,۱۷۴,۷۵۳	-	-	-	-	-	-
۷۰,۰۱۷,۶۸۸	(۴۴۸,۴۴۲,۶۹۰)	-	(۲۳۹,۷۲۷,۵۱۸)	۲۳۰,۸۶۷,۳۹۲,۳۷۹	۲۳۰,۶۵۸,۶۵۷,۲۰۷	



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوآپالکورتیم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

۱۶- سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار

یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱
۱۶-۱ سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام شرکت های بورسی و فرابورسی	ریال (۷۲,۴۱۲,۸۸۶,۱۸۳)	ریال ۴۶۰,۰۰۰,۹۱۳
۱۶-۲ زیان تحقق نیافته نگهداری واحدهای صندوق سرمایه گذاری	(۳,۷۹۲,۱۰۳,۵۱۵)	(۳,۷۶۲,۵۸۳,۹۹۸)
۱۶-۳ سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق مشارکت و مرلهحه	(۲۹۲,۲۶۹,۰۸۳)	۱۶۹,۳۶۳,۲۹۵
	(۷۶,۴۹۷,۲۵۸,۷۸۱)	(۳,۱۳۳,۳۱۹,۷۹۰)

۱۶-۱ سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام شرکت های بورسی و فرابورسی

تعداد	ارزش بازار	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود(زیان) تحقق نیافته	سود(زیان) تحقق نیافته
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
سرمایه گذاری صنایع ایران	۵,۷۹۲,۵۳۷	۴۱,۰۱۱,۱۶۱,۹۶۰	۴۵,۴۹۱,۷۵۰,۱۶۶	(۳۱,۱۶۸,۲۸۶)	-	(۴,۵۱۱,۷۵۶,۶۱۲)
بیمه رازی	۲۷,۵۷۹,۵۰۶	۴۹,۲۸۴,۵۷۷,۲۲۲	۳۹,۴۲۵,۳۸۲,۳۳۷	(۳۷,۴۵۶,۳۷۹)	-	۹,۸۲۱,۷۳۷,۶۰۶
بیمه مردم	۱۵,۸۶۷,۰۸۴	۷۵,۸۹۲,۳۶۲,۷۷۲	۹۷,۸۲۴,۰۲۵,۸۴۴	(۵۷,۶۷۸,۱۲۰)	-	(۲۲,۰۰۹,۴۴۱,۱۹۲)
شرکت حمل و نقل سینا	۱۲,۶۷۷,۹۲۸	۲۶۱,۶۷۷,۳۳۳,۹۲۰	۲۹۶,۳۶۰,۵۷۷,۸۸۴	(۱۹۸,۸۷۱,۰۵۰)	-	(۳۴,۹۸۷,۰۱۵,۰۱۲)
پاسا	۱۳,۳۴۱,۵۰۶	۱۲۳,۵۵۴,۶۰۴,۵۶۰	۱۶۴,۱۷۱,۹۱۲,۹۵۲	(۱۰۹,۱۰۱,۴۹۹)	-	(۳۰,۷۲۶,۴۱۰,۸۹۱)
شرکت توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی	-	-	-	-	-	(۳,۶۳۷,۸۵۹,۲۷۵)
وینتا	-	-	-	-	-	۸,۷۲۵,۲۵۹,۷۴۲
	۵۷۱,۴۱۵,۰۶۰,۴۳۴	۶۴۴,۳۹۲,۶۵۱,۱۸۳	(۴۳۴,۳۷۵,۴۳۴)	-	(۷۲,۴۱۲,۸۸۶,۱۸۳)	۴۶۰,۰۰۰,۹۱۳

۱۶-۲ زیان تحقق نیافته نگهداری واحدهای صندوق سرمایه گذاری

تعداد	ارزش بازار	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	زیان تحقق نیافته	زیان تحقق نیافته
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
صندوق سی آرژین افین بیدار	۱۱,۷۶۱,۷۸۴	۱۱۶,۷۹۴,۵۱۵,۱۲۰	۱۱۹,۸۷۲,۸۲۴,۶۹۴	(۳۷,۷۳۸,۶۹۸)	-	(۳,۷۵۴,۷۶۱,۱۰۰)
صندوق سرمایه گذاری نارا الگورتیم	۸۳,۸۱۴,۴۱۸	۸۳۳,۰۳۰,۲۲۰,۶۶۱	۸۳۳,۶۹۷,۵۴۲,۷۴۴	(۱۸,۷۴۴,۱۸۰)	-	(۷,۸۲۲,۸۹۸)
	۹۴۹,۸۲۴,۷۴۵,۷۸۱	۹۵۳,۵۷۰,۳۳۷,۴۱۸	(۴۶,۴۸۱,۸۷۸)	-	(۳,۷۹۲,۱۰۳,۵۱۵)	(۳,۷۶۲,۵۸۳,۹۹۸)

۱۶-۳ سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق مشارکت و مرلهحه

تعداد	ارزش بازار	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود تحقق نیافته	سود تحقق نیافته
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
مرلهحه عام دولت هشت خ ۲۰۲۰	۷۰,۱۶۰۰	۲۰,۱۶۰۰,۲۰۱,۶۰۰	۲۰,۱۷۳,۳۱۰,۵۳۷	(۱۴۶,۱۶۰,۱۵۰)	-	(۲۹۲,۲۶۹,۰۸۳)
منفعت صبا لوند سپهر ۱۴۰۰۱۲۲۲	-	-	-	-	-	۹۴,۸۸۳,۸۱۰
منفعت صبا لوندلوتوس ۱۴۰۰۱۲۲۲	-	-	-	-	-	۷۴,۳۷۹,۴۸۵
	۲۰,۱۶۰۰,۲۰۱,۶۰۰	۲۰,۱۷۳,۳۱۰,۵۳۷	(۱۴۶,۱۶۰,۱۵۰)	-	(۲۹۲,۲۶۹,۰۸۳)	۱۶۹,۳۶۳,۲۹۵



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کویتا الگوریتف

بالاداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

۱۷- سود سهام

سال مالی منتهی به
۱۳۹۹/۰۶/۳۱

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

خالص درآمد سود سهام	خالص درآمد سود سهام	هزینه توزیع	جمع درآمد سود سهام	سود متعلق به هر سهم	تعداد سهام متعلقه در زمان مجمع	تاریخ تشکیل مجمع	یادداشت
ریال	ریال		ریال	ریال			
-	۲,۵۵۴,۰۲۰,۴۲۰	(۳۹۶,۲۰۸,۰۰۰)	۲,۸۴۷,۸۱۲,۴۲۰	۵۰۰	۷,۷۸۸,۴۰۹	۱۳۹۹/۱/۲۸	۱۷-۱
-	۲۲,۵۵۴,۸۹۶	-	۲۲,۵۵۴,۸۹۶	۱	۲۲,۵۵۴,۸۹۶	۱۴۰۰/۰۳/۰۹	۱۷-۱
۵۱,۵۵۳,۵۰۹	۱۵۱,۷۷۲,۳۵۰	-	۱۵۱,۷۷۲,۳۵۰	۲۱۰	۲۲,۷۳۵	۱۴۰۰/۰۱/۲۸	۱۷-۱
۸۴۶,۷۲۴,۵۲۷	۵,۹۹۵,۲۱۴,۷۵۸	(۶۱۵,۹۴۶,۷۳۲)	۶,۳۷۹,۱۶۱,۴۸۰	۴۴۰	۱۵,۰۲۵,۳۶۷	۱۴۰۰/۰۴/۱۵	۱۷-۱
-	۱,۲۸۲,۰۱۸,۱۳۰	-	۱,۲۸۲,۰۱۸,۱۳۰	۱۳۵	۹,۵۰۴,۸۳۸	۱۴۰۰/۰۴/۱۰	۱۷-۱
-	۲,۵۵۴,۴۵۰,۵۷۵	(۳۲۲,۰۵۶,۷۸۵)	۲,۸۷۷,۵۰۷,۲۶۰	۱۲۰	۲۳,۹۷۹,۲۲۸	۱۴۰۰/۰۵/۰۶	۱۷-۱
۱,۳۳۲,۳۱۴,۰۳۶	۱۳,۸۵۲,۶۱۷,۱۲۹	(۹۷۷,۶۰۵,۵۸۷)	۱۴,۸۴۰,۳۲۲,۷۷۶				بیمه مردم

۱۷-۱- با توجه به اینکه ماهیت سود سهام و سود ناشی از سرمایه گذاری در واحدهای صندوق سرمایه گذاری متفاوت از یکدیگر می باشد از این رو اقلام حسابهای این دو مورد از یکدیگر تفکیک و در دو بالاداشت مجزا افشا شده اند.

۱۸- سود ناشی از سرمایه گذاری در واحد های صندوق سرمایه گذاری

سال مالی منتهی به
۱۳۹۹/۰۶/۳۱

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

سود خالص	سود خالص	هزینه توزیع	سود	بالاداشت
ریال	ریال	ریال	ریال	
۵,۱۷۱,۱۰۶,۴۹۷	۷۳,۱۴۸,۳۶۰,۱۰۲	-	۷۳,۱۴۸,۳۶۰,۱۰۲	۱۸-۱
۵,۱۷۱,۱۰۶,۴۹۷	۷۳,۱۴۸,۳۶۰,۱۰۲	-	۷۳,۱۴۸,۳۶۰,۱۰۲	

صندوق سرمایه گذاری دارا الگوریتف

۱۸-۱- صندوق سرمایه گذاری دارا الگوریتف از نوع صندوق های سرمایه گذاری "قرارداد ثابت" با تقسیم سود ماهانه "می باشد و مبلغ فوق نیز شامل تقسیم سود های مهر ماه ۱۳۹۹ تا شهریور ماه ۱۴۰۰ می باشد.



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوآپالگورتیر

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

۱۹- سود اوراق پهادار یا درآمد ثابت یا علی الحساب

یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱
	ریال	ریال
۱۹-۱ سود اوراق اجاره و مشارکت فرابورسی	۱۶,۳۰۸,۴۸۰,۷۶۷	۲,۲۵۱,۱۱۸,۶۴۴
۱۹-۲ سود سپرده بانکی	۲,۷۶۸,۵۶۹,۹۳۹	۱,۱۷۸,۵۳۸,۹۱۵
	۱۹,۰۷۷,۰۵۰,۷۰۶	۳,۴۲۹,۶۵۷,۵۵۹

۱۹-۱- سود اوراق مشارکت اجاره و مراهبه فرابورسی

تاریخ سرمایه گذاری	تاریخ سررسید	مبلغ اسمی	نرخ سود	سود خالص	خالص سود
۱۳۹۹/۰۱/۰۲	۱۴۰۲/۰۲/۱۶	۲۰۱,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۸	۱۶,۱۲۸,۸۴۷,۴۱۱	ریال
۱۳۹۷/۱۲/۲۲	فروش رفته	-	۱۹	۱۵,۶۶۵,۴۵۰	ریال
۱۳۹۷/۱۲/۲۳	فروش رفته	-	۱۹	۲۲,۱۶۷,۹۰۶	ریال
-	-	-	-	-	ریال
		۲۰۱,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰		۱۶,۳۰۸,۴۸۰,۷۶۷	ریال
				۲,۲۵۱,۱۱۸,۶۴۴	ریال

۱۹-۲- سود سپرده بانکی

تاریخ سرمایه گذاری	نرخ سود	سود	هزینه تنزیل	سود خالص	سود خالص
۱۳۹۹/۱۲/۱۶	۸	۱۰,۰۹۸,۸۴۸	-	۱۰,۰۹۸,۸۴۸	ریال
۱۳۹۸/۰۵/۱۴	۸	۱,۳۰۱,۵۳۳,۱۱۵	-	۱,۳۰۱,۵۳۳,۱۱۵	ریال
۱۳۹۸/۰۵/۱۴	۸	۱,۹۹۹,۷۱۴	-	۱,۹۹۹,۷۱۴	ریال
۱۳۹۸/۱۰/۳۰	۸	۳۸۹,۰۰۷,۸۸۷	-	۳۸۹,۰۰۷,۸۸۷	ریال
۱۳۹۹/۰۴/۳۱	۸	۴,۱۴۷,۷۸۶	-	۴,۱۴۷,۷۸۶	ریال
۱۳۹۹/۰۲/۲۹	۸	۱,۷۸۲,۰۰۵	-	۱,۷۸۲,۰۰۵	ریال
۱۳۹۹/۰۸/۱۱	۸	۳۴۱,۹۲۹,۳۳۵	-	۳۴۱,۹۲۹,۳۳۵	ریال
۱۳۹۹/۰۸/۲۶	۸	۲۲۲,۸۰۶,۸۳۱	-	۲۲۲,۸۰۶,۸۳۱	ریال
۱۳۹۹/۰۹/۰۳	۸	۳۱۹,۷۰۵,۸۳۸	-	۳۱۹,۷۰۵,۸۳۸	ریال
۱۳۹۹/۰۹/۱۱	۸	۴,۹۱۴,۰۰۹	-	۴,۹۱۴,۰۰۹	ریال
۱۳۹۹/۱۲/۲۴	۱۰	۲۵,۷۷۱,۱۰۰	-	۲۵,۷۷۱,۱۰۰	ریال
۱۳۹۹/۱۲/۲۴	۱۰	۲۳,۰۵۳,۸۵۶	-	۲۳,۰۵۳,۸۵۶	ریال
۱۴۰۰/۰۳/۰۸	۱۰	۳,۶۸۹,۸۶۶	-	۳,۶۸۹,۸۶۶	ریال
۱۴۰۰/۰۳/۰۸	۱۰	۲,۴۶۴,۷۷۱	-	۲,۴۶۴,۷۷۱	ریال
۱۴۰۰/۰۳/۰۸	۱۰	۳۷,۴۹۳,۵۶۴	-	۳۷,۴۹۳,۵۶۴	ریال
۱۴۰۰/۰۳/۰۸	۱۰	۲,۲۱۶,۵۵۸	-	۲,۲۱۶,۵۵۸	ریال
۱۴۰۰/۰۳/۰۸	۱۰	۵۵,۹۶۲,۳۲۶	-	۵۵,۹۶۲,۳۲۶	ریال
		۲,۷۶۸,۵۶۹,۹۳۹	-	۲,۷۶۸,۵۶۹,۹۳۹	ریال
			-	۱,۱۷۸,۵۳۸,۹۱۵	ریال



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

۲۰- درآمد حاصل از بازارگردانی

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	یادداشت
ریال	ریال	
۹,۷۷۶,۶۶۵,۴۷۲	۲۸,۶۸۶,۱۱۰,۹۷۴	۲۰-۱ درآمد بازارگردانی صندوق ارزش آفرین بیدار
۱,۴۲۹,۸۳۹,۲۴۹	۱,۷۵۴,۵۴۴,۴۲۰	۲۰-۱ درآمد بازارگردانی صندوق دارا الگوریتم
۱۱,۲۰۶,۵۰۴,۷۲۱	۳۰,۴۴۰,۶۵۵,۳۹۴	

۲۰-۱- درآمد بازارگردانی در صندوق های فوق با توجه به یادداشت توضیحی ۴-۲-۳ صورت های مالی شناسایی شده است.

۲۱- 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 است که در سال های قبل از درآمد سود اوراق بهادار (یادداشت ۱۷ صورت های مالی) کسر شده و طی دوره مالی جاری بخشی از آن تحقق یافته است. جزئیات درآمد مذکور به شرح زیر است:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	
۱۱۸,۷۶۹,۵۸۹	۹۷,۳۳۸,۱۸۹	تنزیل سود سهام
۶۲,۸۸۶,۲۱۰	-	سایر
۱۸۱,۶۵۵,۷۹۹	۹۷,۳۳۸,۱۸۹	

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

۲۲- هزینه کارمزد ارکان

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱
ریال	ریال
۲,۳۸۲,۴۵۲,۹۲۵	۲۴,۴۲۹,۱۳۸,۱۶۵
۷۹,۹۰۴,۳۱۸	۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۸۵,۲۹۸,۶۰۱	۳۲۶,۴۵۸,۷۹۷
۲,۶۴۷,۶۵۵,۸۴۴	۲۴,۹۳۵,۵۹۶,۹۶۲

کارمزد مدیر- شرکت سبدگردان الگوریتم
کارمزد متولی - موسسه حسابرسی آزمودگان
حق الزحمه حسابرس- موسسه حسابرسی آزموده کاران

۲۳- سایر هزینه ها

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱
ریال	ریال
۳۸۰,۸۵۴,۲۰۱	۹۰۲,۵۳۷,۵۰۷
۱۷۷,۸۴۴,۴۶۹	۶۹۳,۵۲۴,۱۷۷
۴۹,۹۹۹,۹۹۹	۶۰,۵۴۴,۹۴۹
۶۸,۸۷۲,۶۸۸	۳۳۸,۵۵۷,۹۲۶
۱,۰۵۰,۰۰۰	۲۶,۲۴۷,۴۴۰
۶۷۸,۶۲۱,۳۵۷	۲,۰۲۱,۴۱۱,۹۹۹

هزینه های نرم افزار
هزینه تصفیه صندوق
هزینه برگزاری مجامع
هزینه حق پذیرش و عضویت در کانون ها
هزینه کارمزد بانکی

۲۴- هزینه های مالی

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱
ریال	ریال
۵۰,۲۵۲,۹۸۱	۱۷,۳۰۵,۳۸۹,۱۷۲

هزینه تسهیلات مالی دریافتی

۲۵- تعدیلات

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱
ریال	ریال
۱۲,۶۴۴,۵۱۸,۲۶۸	۲۶۰,۳۰۲,۴۳۶,۶۲۸
-	(۵,۱۹۰,۳۰۱,۴۹۷)
۱۲,۶۴۴,۵۱۸,۲۶۸	۲۵۵,۱۱۲,۱۳۵,۱۳۱

تعدیلات ارزشگذاری صدور واحدهای عادی
تعدیلات ارزشگذاری ابطال واحدهای عادی

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگو، دتم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

۲۶- تعهدات، پدهی های احتمالی و دارایی های احتمالی

۲۶-۱- در تاریخ صورت خالص دارایی ها صندوق تعهدات و پدهی احتمالی ندارد. همچنین صندوق متعهد است که خرید و فروش اوراق بهادار موضوع بازارگردانی را طبق بند ۷ امیندنامه صندوق انجام دهد و با شرایط مشخص شده معاف از ایفای تعهدات است. تعهدات بازارگردانی هر یک از اوراق بهادار تریف شده در بند ۲-۲-۱ امیندنامه به شرح زیر است:

ردیف	نام شرکت	نماد	دامنه مظنه	حداقل سفارش آتیاشته	حداقل معاملات روزانه
۱	لایبراتورهای سینا دارو	دسینا	۲ درصد	۲۶,۰۰۰	۵۲۰,۰۰۰
۲	صندوق سرمایه گذاری دارا فکوریتیم	دارا	۱ درصد	۱۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
۳	صندوق سرمایه گذاری ارزش آفرین بیدار	ارزش	۲ درصد	۱۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
۴	بیمه سرمد	وسرمد	۲ درصد	۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
۵	پاما	کاما	۳ درصد	۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
۶	سرمایه گذاری منابع ایران	وایرا	۲ درصد	۲۵,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
۷	بیمه رازی	ورازی	۳ درصد	۲۵,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
۸	اوراق اجاره سهام شرکت سرمایه گذاری خوارزمی	-	۱ درصد	۱,۵۰۰	۳۰,۰۰۰

۲۷- سرمایه گذاری ارکان و اشخاص وابسته به آنها

اشخاص وابسته	نام	نوع وابستگی	۱۳۹۹/۰۶/۳۱		۱۴۰۰/۰۶/۳۱	
			درصد تملک نسبت به کل واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد تملک نسبت به کل واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری
اشخاص وابسته	شرکت سیدگردان فکوریتیم	مدیر صندوق	۲۶,۶۷	۱۳,۰۰۰	۲۹,۱۵	۳۷,۶۶۱
	شرکت سرمایه گذاری خوارزمی	مؤسس	۹,۸۴	۷,۰۰۰	۶,۷۹	۷,۰۰۰
	شرکت تامین سرمایه سپهر	مؤسس	۰,۵۱	۴,۰۰۰	۳,۸۸	۲,۰۰۰
	شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی	مؤسس	۰,۱۳	۱,۰۰۰	۰,۹۷	۱,۰۰۰
	جمع		۳۷,۱۴	۲۲۹,۸۱۱	۶۰,۷۹	۶۳,۶۶۱

۲۸- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته

طرف معامله	نوع وابستگی	۱۴۰۰/۰۶/۳۱			ماده
		موضوع معامله	ارزش معامله (ریال)	تاریخ معامله	پدیه کار (بستانکار)
شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی	مؤسس و کارگزار صندوق	خرید و فروش اوراق بهادار	۳۴۰,۴۲,۹۴۲,۳۳۲,۳۶۷	طی سال	(۳۸۸,۹۵۵,۱۸۱,۹۵۲)
شرکت کارگزاری اقتصاد بیدار	کارگزار صندوق	خرید و فروش اوراق بهادار	۲,۷۰۲,۱۹۷,۹۳۴,۸۲۹	طی سال	(۴۲,۷۰۲,۷۲۹,۱۶۶)
صندوق سرمایه گذاری دارا فکوریتیم	مدیر مشترک	خرید و فروش اوراق بهادار	۶,۹۳۸,۸۲۲,۵۲۴,۲۲۹	طی سال	-
شرکت توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی	هم گروه مدیر صندوق	خرید و فروش اوراق بهادار	۳۱۲,۱۷۳,۵۱۲,۹۹۲	طی سال	-
شرکت سیدگردان فکوریتیم	مدیر	کارمزد مدیر	۲۴,۴۲۹,۱۳۸,۱۶۵	طی سال	(۹,۴۶۹,۶۱۳,۸۰۶)
موسسه حسابرسی آرمودگان	مشولی	کارمزد مشولی	۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰	طی سال	(۳۴,۰۴۴,۶۴۸)
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آرمودگان	حسابرس	حق الزحمه حسابرس	۲۳۶,۴۵۸,۷۹۷	طی سال	(۱۷۴,۳۹۹,۹۹۸)

۲۹- رویداد های بعد از تاریخ خالص دارایی ها

۲۹-۱- رویدادهایی که در دوره بعد از تاریخ خالص دارایی ها تا تاریخ تأیید صورت های مالی اتفاق افتاده و مستلزم تعدیل یا افشاء در یادداشت های همراه باشد وجود نداشته است.

۲۹-۲- لازم به ذکر است که فعالیت های صندوق تحت تاثیر شیوع ویروس کرونا قرار نگرفته است.

۲۹-۳- شایان ذکر است که مطابق با مصوبه مجمع مورخ ۱۴۰۰/۰۷/۱۴، مفاد بند (۳-۹) امیندنامه صندوق در خصوص هزینه های قابل پرداخت از محل دارایی های صندوق، حق الزحمه حسابرس به مبلغ ۴۵۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی، کارمزد مشولی به سالانه دو ده هزار از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق که سالانه حداقل مبلغ ۲۰۰ میلیون و حداکثر مبلغ ۳۰۰ میلیون ریال خواهد بود و هزینه دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی آنها سالانه تا سقف مبلغ ۲ میلیارد ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق تغییر یفت.



داداشست های توپسجی، صورت های عالی

سال مالی، منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

(ب) صورت گردش مجلس در این ماه مالیکیه میلادی

[illegible]

خفاصی دارایی، ها (نواحدهای سره‌ایه کلاریا پانین سال

مَدِينَةُ

وحدہ ملی سرمایہ کلاری لیٹل شدہ ملی سل

وحدتهای سرمایه گذاری صادر شده طی سال

مجلس دارایی‌ها بودجه‌های سرمایه‌گذاری، اعتبارات سالی

تلفظی داریں دعا (وضعتی سربایہ گلزاری) اپنی ہی سہل
وضعتی سربایہ گلزاری صبر دندہ علی سہل
وضعتی سربایہ گلزاری پھل دندہ علی سہل
سود غلظی سہل
تلفظی داریں دعا (وضعتی سربایہ گلزاری) اپنی ہی سہل

دانیس دارایی ها (واحد های سرمایه گذاری) مبتدی سال

و اعدادی سرمایه گذاری صادر شده طی سال

وحدتهای سرمایه گذاری، احداث، شده طی سال

سرود خلاص سہل

344

خجانی، داری، ها (نواحی سرحدی، گلاری، پاریان، سال



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتیم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

۳۱- 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 ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ براساس تعهدات مندرج در امیدنامه صندوق به شرح زیر می باشد:

شرح	ارقام بدون تعدیل (میلیون ریال)	تعدیل شده برای محاسبه نسبت جاری (میلیون ریال)	تعدیل شده برای محاسبه نسبت بدهی و تعهدات (میلیون ریال)
جمع دارایی جاری	۱,۷۷۱,۴۸۶	۱,۳۲۶,۴۲۶	۱,۶۶۶,۶۳۹
جمع دارایی غیر جاری	-	-	-
جمع کل دارایی ها	۱,۷۷۱,۴۸۶	۱,۳۲۶,۴۲۶	۱,۶۶۶,۶۳۹
جمع بدهی های جاری	۴۴۲,۹۹۳	۳۵۴,۶۴۶	۳۱۰,۴۷۲
جمع بدهی های غیر جاری	۰	۰	۰
جمع کل بدهی ها	۴۴۲,۹۹۳	۳۵۴,۶۴۶	۳۱۰,۴۷۲
جمع کل تعهدات	۷۰,۷۰۴	۲۴,۳۴۷	۲۴۳,۴۶۶
جمع کل بدهی ها و تعهدات	۵۱۳,۶۹۷	۳۷۸,۹۹۲	۵۵۳,۹۳۷
نسبت جاری	۳.۴۵	۳.۵۰	
نسبت بدهی و تعهدات	۰.۲۹		۰.۳۳

