

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 حسابرسی 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 خطرهای 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.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

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 مثبت 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 لابراتورهای 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:

۱-۹ مفاد بخشنامه شماره ۱۲۰۱۰۰۰۶ در خصوص دریافت سود سهام ظرف مهلت ۸ ماه پس از تاریخ های تعیین شده توسط شرکت های سرمایه پذیر.

۲-۹ 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

۸۰۰۱۱۹

حدیث توکلی کوشا

۹۲۲۰۳۴

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 سبذگردان الگوریتم	سید عماد عطری	
متولی صندوق	مؤسسه حسابرسی آزمودگان	مهرداد آل علی	



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

صورت خالص دارایی‌ها

در تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰

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

			بدهی‌ها :
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 بدهی‌ها		(۴۴۲,۹۹۳,۳۰۱,۹۰۸)	(۵۳,۵۱۱,۴۵۵,۹۸۵)
خالص دارایی‌ها	۱۴	۱,۳۲۸,۴۹۲,۹۴۸,۵۵۶	۲۷۹,۷۷۱,۲۳۴,۲۱۰
خالص دارایی‌های هرواحد سرمایه‌گذاری		۱,۱۴۷,۹۶۵	۲,۷۱۴,۱۱۸

یادداشت‌های 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)
درآمد ها:	ریال	ریال
سود(زیان) فروش اوراق بهادار	۱۵ (۲۷۶,۴۳۵,۶۸۵,۳۹۱)	۹۱,۵۵۸,۴۴۴,۲۲۳
زیان تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۶ (۷۶,۴۹۷,۲۵۸,۷۸۱)	(۳,۱۳۳,۲۱۹,۷۹۰)
سود سهام	۱۷ ۱۳,۸۶۲,۶۱۷,۱۲۹	۱,۳۶۲,۳۱۴,۰۳۶
سود صندوق های سرمایه‌گذاری	۱۸ ۷۳,۱۴۸,۲۶۰,۱۰۲	۵,۱۷۱,۱۰۶,۴۹۷
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۹ ۱۹,۰۷۷,۰۵۰,۷۰۶	۳,۴۲۹,۶۵۷,۵۵۹
درآمد حاصل از بازارگردانی	۲۰ ۳۰,۴۴۰,۶۵۵,۳۹۴	۱۱,۲۰۶,۵۰۴,۷۲۱
سایر درآمدها	۲۱ ۹۷,۳۳۸,۱۸۹	۱۸۱,۶۵۵,۷۹۹
جمع درآمدها	(۲۱۶,۳۰۷,۰۲۲,۶۵۲)	۱۰۹,۷۷۶,۴۶۳,۰۴۵
هزینه ها:		
هزینه کارمزد ارکان	۲۲ (۲۴,۹۳۵,۵۹۶,۹۶۳)	(۲,۶۴۷,۶۵۵,۸۴۴)
سایر هزینه ها	۲۳ (۲,۰۲۱,۴۱۱,۹۹۹)	(۶۷۸,۶۲۱,۳۵۷)
سود(زیان) قبل از هزینه های مالی	(۲۴۳,۲۶۴,۰۳۱,۶۱۳)	۱۰۶,۴۵۰,۱۸۵,۸۴۴
هزینه های مالی	۲۴ (۱۷,۳۰۵,۳۸۹,۱۷۲)	(۵۰,۲۵۲,۹۸۱)
سود(زیان) خالص	(۲۶۰,۵۶۹,۴۲۰,۷۸۵)	۱۰۶,۳۹۹,۹۳۲,۸۶۳
بازده میانگین سرمایه‌گذاری (درصد) (۱)	-۲۳.۱۶	۶۴.۰۰
بازده سرمایه‌گذاری پایان سال (درصد) (۲)	-۱۹.۵۰	۳۸.۲۶

صورت گردش خالص دارایی‌ها

یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱
خالص دارایی‌ها (واحدهای سرمایه‌گذاری) ابتدای سال	۱۰۳,۰۸۰	۲۷۹,۷۷۱,۲۳۴,۲۱۰
واحدهای سرمایه‌گذاری صادر شده طی سال	۱,۱۳۶,۸۱۵	۱,۱۳۶,۸۱۵,۰۰۰,۰۰۰
واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال شده طی سال	(۸۲,۶۳۶)	(۸۲,۶۳۶,۰۰۰,۰۰۰)
سود(زیان) خالص سال	-	(۲۶۰,۵۶۹,۴۲۰,۷۸۵)
تعدیلات	۲۵ -	۲۵۵,۱۱۲,۱۳۵,۱۳۱
خالص دارایی‌ها (واحدهای سرمایه‌گذاری) پایان سال	۱۴ ۱,۱۵۷,۲۵۹	۱,۳۲۸,۴۹۲,۹۴۸,۵۵۶

یادداشت‌های توضیحی همراه، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی است.



سود (زیان) خالص

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

تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال $\pm$ سود (زیان) خالص

۲- بازده 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 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 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 سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم مطابق با ماده ۴۴ اساسنامه در تارنمای www.kooshafund.ir درج گردیده است.

۲- ارکان صندوق سرمایه گذاری:

صندوق سرمایه گذاری 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 سبذگردان 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

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

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 شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از: خیابان کریم خان زند، خیابان دکتر عضدی (آبان جنوبی) شماره ۵۲، طبقه دوم.

حسابرس صندوق: 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 صورت های مالی:

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

۴- خلاصه اهم رویه های حسابداری:

۴-۱- سرمایه گذاری ها:

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

۴-۱-۱- سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورسی یا فرابورسی: سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورسی یا فرابورسی به خالص ارزش فروش منعکس می شود. خالص ارزش فروش سهام "ارزش بازار 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 صندوق های سرمایه گذاری" مدیر صندوق می تواند در صورت وجود شواهد و ارائه مستندات کافی ارزش سهم در پایان روز را به میزان حداکثر ۲۰ درصد افزایش یا کاهش دهد و قیمت تعدیل شده را مبنای محاسبه خالص ارزش فروش قرار دهد.

۴-۱-۲- سرمایه گذاری در اوراق مشارکت و گواهی سپرده بانکی: خالص ارزش فروش اوراق مشارکت بورسی در هر روز مطابق سازو کار بازخرید 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 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.

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 آفرین‌بیدار	ارزش	۲٪	۱۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
۴	بیمه سرمد	وسرمد	۲٪	۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
۵	باما	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 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 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 صندوق های سرمایه‌گذاری "دارا الگوریتم" و "ارزش آفرین بیدار" توسط صندوق سرمایه‌گذاری کوشا الگوریتم صورت می‌پذیرد. از این رو شناسایی درآمد حاصل از بازارگردانی صندوق های 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 سرمایه گذاری به صورت روزانه به شرح جدول زیر محاسبه و در حساب ها ثبت می شود.

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 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 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 صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی آن ها 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 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 $\frac{0.003}{n \times 365}$ ضرب در خالص ارزش دارایی های صندوق در پایان روز قبل، در حساب ها ذخیره می شود.

n برابر است با ۳ یا طول عمر صندوق به سال هر کدام کمتر باشد. هر زمان ذخیره صندوق به ۰/۳ درصد ارزش خالص دارایی های صندوق 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 - 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 ۲۰۰/۹۷/۱۷۷ مورخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۸ سازمان امور مالیاتی، درآمدهای ناشی از تعدیل ارزش سرمایه گذاری های موضوع تبصره ۱ ماده ۱۴۳ قانون مکرر مالیات های مستقیم توسط صندوق های سرمایه گذاری، تعدیل کارمزد کارگزاری ناشی از کاهش کارمزد دریافتی توسط کارگزاران، سود سهام ناشی از تفاوت بین ارزش اسمی ارزش تنزیل شده سود سهام تحقق یافته و پرداخت نشده و درآمد ناشی از تفاوت بین ارزش اسمی و ارزش تنزیل شده سود سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت، با توجه به اینکه ناشی از سرمایه گذاری در چارچوب قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید می باشد، با رعایت مقررات مربوطه مشمول معافیت تبصره ۱ ماده ۱۴۳ قانون مکرر مالیات های مستقیم خواهد بود.

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 الگوریتم

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	۲۹۶,۴۶۰,۵۷۷,۸۸۴	۲۶۱,۴۷۳,۵۶۲,۸۷۰	۵۷,۴۸۹,۹۴۲,۲۸۷	۵۲,۸۴۲,۵۴۲,۹۳۳
بیمه و صندوق بازنشتی به جز تأمین اجتماعی	۱۳۷,۳۶۹,۴۰۹,۱۸۱	۱۲۵,۰۸۱,۷۰۵,۵۹۵	-	-
استخراج کانه‌های فلزی	۱۶۴,۱۷۱,۹۱۳,۹۵۲	۱۴۳,۴۴۵,۵۰۳,۰۶۰	-	-
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
رایانه و فعالیت‌های وابسته به آن	-	-	۵۹,۸۵۴,۷۹۷,۱۸۵	۵۶,۲۱۶,۹۳۷,۷۱۰
	۶۴۳,۳۹۳,۶۵۱,۱۸۳	۵۷۰,۹۸۰,۷۶۵,۰۰۱	۱۸۲,۰۰۱,۶۷۳,۹۵۲	۱۸۲,۴۶۱,۶۷۴,۸۶۵
		۳۲,۲۳		۵۴,۷۵

۶ - سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی و گواهی سپرده بانکی

نوع سپرده	تاریخ سپرده‌گذاری	نرخ سود	۱۴۰۰/۰۶/۳۱		۱۳۹۹/۰۶/۳۱	
			مبلغ	درصد از کل دارایی‌ها	مبلغ	درصد از کل دارایی‌ها
		درصد	ریال		ریال	
بانک صادرات ۰۰۰۹ - شعبه میدان اسدابادی	۱۳۹۹/۱۲/۲۴	۱۰	۲۳,۰۰۶,۸۸۹,۳۷۲	۱.۳۰	-	-
بانک صادرات ۰۰۰۷ - شعبه میدان اسدابادی	۱۴۰۰/۰۳/۰۸	۱۰	۷,۹۵۰,۳۹۲,۰۳۳	۰.۴۵	-	-
بانک صادرات ۰۰۰۶ - شعبه میدان اسدابادی	۱۴۰۰/۰۳/۰۸	۱۰	۱,۰۰۳,۰۷۸,۳۲۰	۰.۰۶	-	-
بانک صادرات ۰۰۰۱ - شعبه میدان اسدابادی	۱۴۰۰/۰۳/۰۸	۱۰	۶۴۲,۳۰۶,۶۸۰	۰.۰۴	-	-
بانک سامان ۲ - شعبه سرو	۱۳۹۸/۰۵/۱۴	۸	۳۷۱,۴۷۱,۵۴۹	۰.۰۲	۱۲,۲۲۷,۰۴۵,۱۸۵	۳.۶۷
بانک صادرات ۰۰۰۱ - شعبه میدان اسدابادی	۱۳۹۹/۱۲/۲۴	۱۰	۳۳۹,۲۳۹,۳۲۱	۰.۰۲	-	-
بانک سامان ۱۲ - شعبه سرو	۱۳۹۹/۰۹/۱۱	۸	۲۲۲,۱۰۶,۳۴۸	۰.۰۱	-	-
بانک صادرات ۰۰۰۸ - شعبه میدان اسدابادی	۱۴۰۰/۰۳/۰۸	۱۰	۱۸۶,۹۵۴,۲۷۰	۰.۰۱	-	-
بانک سامان ۳ - شعبه سرو	۱۳۹۸/۰۵/۱۴	۸	۱۷۸,۹۵۸,۱۹۹	۰.۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	-
بانک صادرات ۰۰۰۸ - شعبه میدان اسدابادی	۱۴۰۰/۰۳/۰۸	۱۰	۷۰,۳۱۹,۱۴۱	۰.۰۰	-	-
بانک سامان ۵ - شعبه سرو	۱۳۹۹/۰۴/۳۱	۸	۲۴۷,۱۶۹	۰.۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	-
بانک سامان ۹ - شعبه سرو	۱۳۹۹/۰۸/۲۶	۸	۲۱۴,۶۱۹	۰.۰۰	-	-
بانک سامان ۴ - شعبه سرو	۱۳۹۸/۱۰/۳۰	۸	-	۰.۰۰	۱۴,۴۹۹,۶۸۷	-
بانک سامان ۱ - شعبه سرو	۱۳۹۴/۱۲/۱۶	۸	-	۰.۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	-
			۳۳,۹۷۲,۱۷۷,۰۲۱	۰.۱۱	۱۲,۲۶۲,۵۴۴,۸۷۲	۳.۶۸



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

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

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

اوراق مشارکت فرابورسی

۷-۱- سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت فرابورسی

	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱					
تاریخ سررسید	نرخ سود	ارزش اسمی	سود متعلقه	خالص ارزش فروش	درصد از کل دارایی‌ها	خالص ارزش فروش	
	درصد	ریال	ریال	ریال		ریال	
۱۴۰۳/۰۲/۱۶	۱۸	۲۰۱,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۳۶۷,۵۱۰,۷۹۴	۲۰۲,۸۲۱,۵۵۲,۲۴۴	۱۱.۴۵	-	مراجعه عام دولت ۵-ش خ ۰۳۰۲
-	-	-	-	-	-	۶,۲۶۳,۷۹۳,۰۲۶	منفعت صبا ارونند سپهر ۱۴۰۰/۱۲/۲۲
-	-	-	-	-	-	۱,۰۰۹,۴۱۳,۲۷۸	منفعت صبا ارونند لوتوس ۱۴۰۰/۱۲/۲۲
		۲۰۱,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۳۶۷,۵۱۰,۷۹۴	۲۰۲,۸۲۱,۵۵۲,۲۴۴	۱۱.۴۵	۷,۲۷۳,۲۰۶,۴۰۴	

۸- سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری

	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱					
تعداد	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل دارایی‌ها	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش		
	ریال	ریال		ریال	ریال		
۸۲,۸۱۴,۴۱۸	۸۳۳,۶۹۷,۵۴۲,۷۲۴	۸۳۳,۰۱۱,۴۸۷,۴۸۱	۴۷.۰۲	۵۳,۰۳۷,۲۶۱,۹۶۶	۵۳,۰۲۹,۴۳۹,۰۶۸		صندوق سرمایه‌گذاری دارا الگوریتم
۱۱,۷۶۱,۷۸۴	۱۱۹,۸۷۲,۸۲۴,۶۹۴	۱۱۶,۷۶۶,۷۷۶,۴۲۲	۶.۵۹	۷۰,۱۶۸,۴۴۷,۳۰۰	۶۶,۴۱۳,۶۸۶,۲۰۰		صندوق سرمایه‌گذاری ارزش آفرین بیدار
	۹۵۳,۵۷۰,۳۶۷,۴۱۸	۹۴۹,۷۷۸,۲۶۳,۹۰۳	۵۳.۶۱	۱۲۳,۲۰۵,۷۰۹,۲۶۶	۱۱۹,۴۴۳,۱۲۵,۲۶۸		



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				یادداشت
تنزیل شده	تنزیل شده	هزینه تنزیل	نرخ تنزیل	تنزیل نشده	
ریال	ریال	ریال	درصد	ریال	
۱,۳۶۲,۳۱۴,۰۳۶	۱۳,۶۸۸,۲۸۵,۸۸۳	(۹۷۷,۶۰۵,۵۸۷)	۲۵	۱۴,۶۶۵,۸۹۱,۴۷۰	۹-۱ سود دریافتنی سهام
۱۰,۳۹۶,۰۶۰,۴۱۲	-	-	-	-	حساب های دریافتنی ناشی از درآمد بازارگردانی
۱۱,۷۵۸,۳۷۴,۴۴۸	۱۳,۶۸۸,۲۸۵,۸۸۳	(۹۷۷,۶۰۵,۵۸۷)		۱۴,۶۶۵,۸۹۱,۴۷۰	

۹-۱- سود دریافتنی سهام

۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	
تنزیل شده	تنزیل شده	تاریخ تشکیل مجمع
ریال	ریال	ریال
-	۳,۸۵۴,۶۰۲,۴۲۰	۱۳۹۹/۱۱/۲۸
۸۴۶,۷۷۴,۵۲۷	۵,۹۹۵,۲۱۴,۷۵۸	۱۴۰۰/۰۴/۱۵
-	۱,۲۸۳,۰۱۸,۱۳۰	۱۴۰۰/۰۴/۱۰
-	۲,۵۵۵,۴۵۰,۵۷۵	۱۴۰۰/۰۵/۰۶
۵۱۵,۵۳۹,۵۰۹	-	-
۱,۳۶۲,۳۱۴,۰۳۶	۱۳,۶۸۸,۲۸۵,۸۸۳	

شرکت سرمایه گذاری صنایع ایران

شرکت داروسازی سینا

شرکت باما

شرکت بیمه سرمد

شرکت ویتانا

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.

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
(۲۹,۶۲۹,۵۵۸,۳۱۳)	۱۶,۸۴۱,۸۰۸,۰۴,۹۱۴	۱۷,۲۰۱,۱۳۴,۴۲۸,۵۵۳	(۳۸۸,۹۵۵,۱۸۱,۹۵۲)
(۲۱,۵۱۲,۲۷۰,۷۸۳)	۱,۳۴۰,۵۰۲,۷۳۳,۲۲۸	۱,۳۶۱,۶۹۵,۲۰۱,۶۱۱	(۴۲,۷۰۴,۷۳۹,۱۶۶)
(۵۱,۱۴۱,۸۲۹,۰۹۶)	۱۸,۱۸۲,۳۱۱,۵۳۸,۱۴۲	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 سبدگردان 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	تعداد	ریال	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	تعداد	ریال	
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 سرمایه‌گذاری
۷۰,۰۱۷,۶۸۷	(۴۴۸,۴۶۲,۶۹۰)	۱۵-۳	سود(زیان) ناشی از فروش اوراق مشارکت، اجاره و مباحه
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- سود (زیان) حاصل از فروش سهام و حق تقدم شرکت های بورسی و فرابورسی

تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود (زیان) فروش	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۵۳,۲۲۳,۷۱۴	۹۱۳,۰۰۶,۳۶۳,۰۷۰	۹۴۶,۴۰۱,۰۱۷,۶۰۷	(۱,۸۲۹,۳۲۱,۲۸۹)	-	(۳۵,۲۲۳,۹۷۵,۸۲۶)	-
۳۹,۲۷۴,۰۸۳	۳۸۹,۹۳۷,۷۶۴,۸۴۱	۴۰۵,۴۸۰,۴۲۲,۰۰۳	(۲۹۶,۳۴۶,۶۳۸)	-	(۱۵,۸۳۹,۰۰۳,۸۰۰)	-
۶۸,۱۸۷,۸۶۷	۲۱۸,۱۴۴,۹۴۵,۲۴۲	۲۵۹,۳۰۸,۹۹۱,۲۷۰	(۲۹۵,۲۸۱,۶۱۳)	(۲۱۲,۹۸۷,۵۸۰)	(۴۱,۶۷۲,۳۱۵,۲۲۱)	-
۳۳,۱۳۲,۲۳۹	۸۳۹,۲۰۳,۳۶۳,۷۰۰	۸۹۹,۸۷۵,۶۲۴,۶۸۲	(۶۵۲,۴۵۶,۳۳۳)	-	(۶۱,۳۲۴,۷۱۷,۳۱۵)	۱۹,۰۶۳,۲۱۰,۷۱۵
۶۶,۵۲۸,۲۶۷	۴۲۷,۵۸۹,۹۷۷,۶۹۹	۴۷۵,۶۹۸,۱۴۸,۰۰۷	(۳۰۳,۳۱۲,۴۳۵)	-	(۴۸,۴۱۱,۴۸۲,۷۴۳)	-
۷,۰۷۰,۶۲۳	۳۱۲,۹۷۳,۵۹۲,۹۹۲	۳۲۴,۵۱۸,۱۶۶,۳۲۶	(۳۹۶,۴۰۴,۶۹۶)	(۲۳,۳۷۷,۶۳۱)	(۱۱,۹۶۴,۳۵۵,۶۶۱)	۲۲,۸۰۰,۵۳۲,۰۹۹
۳۴,۶۰۱,۶۰۷	۲۵۱,۳۰۲,۵۸۵,۹۱۳	۲۶۹,۰۸۸,۶۸۱,۲۲۳	(۱۹۰,۹۸۷,۶۲۰)	-	(۱۷,۹۷۷,۰۸۲,۹۳۰)	-
۱,۴۶۹,۹۵۹	۲۰,۴۲۵,۲۴۶,۰۰۴	۲۸,۹۹۹,۳۵۱,۱۵۲	(۷۷,۶۱۵,۴۸۷)	(۱۰۲,۱۲۶,۲۳۰)	(۸,۷۵۲,۸۴۶,۸۶۵)	-
۱۲,۳۱۲,۱۷۷	۵۲۵,۷۱۴,۷۵۲,۴۷۱	۵۶۳,۰۲۹,۹۷۲,۶۸۸	(۴۸۰,۵۵۲,۶۳۹)	(۱۰۷,۶۳۲,۸۹۶)	(۳۷,۹۰۳,۴۱۰,۷۵۲)	۵۰,۱۶۸,۸۱۳,۱۸۷
۳۴,۴۴۶	۴۰۹,۲۱۸,۴۸۰	۴۰۵,۶۱۷,۳۶۰	(۱,۵۵۵,۰۲۸)	(۲,۰۴۶,۰۹۲)	-	-
-	-	-	-	-	-	(۱۴,۴۴۸,۴۰۵)
۳,۸۹۸,۷۰۷,۸۱۰,۴۱۲	۴,۱۷۲,۸۰۵,۹۹۲,۳۱۸	(۴,۵۲۳,۸۳۸,۷۷۸)	(۴۴۸,۱۷۰,۴۲۹)	(۲۷۹,۰۷۰,۹۱۱,۱۱۲)	۹۲,۰۱۸,۱۰۷,۵۹۶	

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 "غویتا"، "مفاخر" و "وپسا" 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- سود (زیان) حاصل از فروش واحدهای صندوق سرمایه گذاری

تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود (زیان) فروش	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۶۹۱,۸۲۸,۹۲۴	۶,۹۳۸,۸۳۲,۵۲۴,۲۲۹	۶,۹۳۴,۴۳۵,۴۱۲,۴۴۰	(۱۰۴,۲۰۰,۴۹۰)	-	۴,۲۹۲,۹۱۱,۲۹۹	(۴,۲۳۹,۲۵۲,۵۶۱)
۹۰,۶۲۰,۵۷۵	۹۲۶,۳۳۹,۲۹۸,۶۱۰	۹۲۷,۳۸۸,۴۷۰,۹۹۸	(۱۶۰,۷۷۰,۴۹۹)	-	(۱,۲۰۹,۹۴۲,۸۸۷)	۳,۷۰۹,۵۷۱,۵۰۱
۷,۸۶۵,۱۷۱,۸۲۲,۸۳۹	۷,۸۶۱,۸۲۳,۸۸۳,۴۳۸	۷,۸۶۱,۸۲۳,۸۸۳,۴۳۸	(۲۴۴,۹۷۰,۹۸۹)	-	۳,۰۸۲,۹۶۸,۴۱۲	(۵۲۹,۶۸۱,۰۶۰)

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

تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود (زیان) فروش	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۶,۴۰۱	۶,۲۶۶,۵۷۹,۰۰۰	۶,۲۳۶,۵۲۷,۰۴۹	(۴,۵۴۳,۲۶۷)	-	۲۵,۵۰۸,۶۸۴	-
۱,۰۰۰	۹۹۲,۰۶۷,۰۰۷	۱,۰۰۵,۱۵۳,۷۳۴	(۷۱۹,۲۴۵)	-	(۱۳,۸۰۵,۹۷۲)	-
۳۲۳,۴۰۰	۳۲۳,۴۰۰,۱۱,۲۰۰	۳۲۳,۶۲۵,۷۱۱,۵۹۶	(۲۳۴,۴۶۵,۰۰۶)	-	(۴۶۰,۱۶۵,۴۰۲)	-
-	-	-	-	-	-	۴۱,۷۶۴,۴۶۳
-	-	-	-	-	-	۹۶۶,۴۹۱
-	-	-	-	-	-	(۹۵,۴۴۴,۹۸۹)
-	-	-	-	-	-	۲۵,۵۷۶,۹۶۹
-	-	-	-	-	-	۹۷,۱۷۴,۷۵۳
۳۳۰,۶۵۸,۶۵۷,۲۰۷	۳۳۰,۸۶۷,۳۹۲,۳۷۹	(۲۳۹,۷۲۷,۵۱۸)	-	(۴۴۸,۴۶۲,۶۹۰)	۷۰,۰۱۷,۶۸۷	



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

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
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام شرکتهای بورسی و فرابورسی	ریال	ریال
۱۶-۱	(۷۲,۴۱۲,۸۸۶,۱۸۳)	۴۶۰,۰۰۰,۹۱۳
زیان تحقق نیافته نگهداری واحدهای صندوق سرمایه گذاری	ریال	ریال
۱۶-۲	(۳,۷۹۲,۱۰۳,۵۱۵)	(۳,۷۶۲,۵۸۳,۹۹۸)
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق مشارکت و مرابحه	ریال	ریال
۱۶-۳	(۲۹۲,۲۶۹,۰۸۳)	۱۶۹,۳۶۳,۲۹۵
	(۷۶,۴۹۷,۲۵۸,۷۸۱)	(۳,۱۳۳,۲۱۹,۷۹۰)

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

تعداد	ارزش بازار	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود(زیان) تحقق نیافته	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
سرمایه گذاری صنایع ایران	۵,۷۹۲,۵۳۷	۴۱,۰۱۱,۱۶۱,۹۶۰	۴۵,۴۹۱,۷۵۰,۱۶۶	(۳۱,۱۶۸,۴۸۶)	(۴,۵۱۱,۷۵۶,۶۹۲)	-
بیمه رازی	۲۷,۵۷۹,۵۰۶	۴۹,۲۸۴,۵۷۷,۲۲۲	۳۹,۴۲۵,۳۸۳,۳۳۷	(۳۷,۴۵۶,۳۷۹)	۹,۸۲۱,۷۳۷,۶۰۶	-
بیمه سمد	۱۵,۸۶۷,۰۸۴	۷۵,۸۹۲,۲۶۲,۷۷۲	۹۷,۸۴۴,۰۲۵,۸۴۴	(۵۷,۶۷۸,۱۲۰)	(۳۲,۰۰۹,۴۴۱,۱۹۲)	-
شرکت داروسازی سینا	۱۲,۶۷۷,۹۲۸	۲۶۱,۶۷۲,۴۳۳,۹۲۰	۲۹۶,۴۶۰,۵۷۷,۸۸۴	(۱۹۸,۸۷۱,۰۵۰)	(۳۴,۹۸۷,۰۱۵۰,۱۴)	(۴,۶۴۷,۳۹۹,۳۵۴)
باما	۱۳,۳۴۱,۵۰۶	۱۴۳,۵۵۴,۶۰۴,۵۶۰	۱۶۴,۱۷۱,۹۱۳,۹۵۲	(۱۰۹,۱۰۱,۴۹۹)	(۲۰,۷۲۶,۴۱۰,۸۹۱)	-
شرکت توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی	-	-	-	-	-	(۳,۶۳۷,۸۵۹,۴۷۵)
وینتانا	-	-	-	-	-	۸,۷۴۵,۲۵۹,۷۴۲
	۵۷۱,۴۱۵,۰۴۰,۴۳۴	۶۴۳,۳۹۳,۶۵۱,۱۸۳	۶۴۴,۲۷۵,۴۳۴	(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	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
صندوق س ارزش آفرین بیدار	۱۱,۷۶۱,۷۸۴	۱۱۶,۷۹۴,۵۱۵,۱۲۰	۱۱۹,۸۷۳,۸۲۴,۶۹۴	(۲۷,۷۳۸,۶۹۸)	(۳,۱۰۶,۰۴۸,۲۷۲)	(۳,۷۵۴,۷۶۱,۱۰۰)
صندوق سرمایه گذاری دارا الگوریتم	۸۲,۸۱۴,۴۱۸	۸۳۳,۰۳۰,۲۳۰,۶۶۱	۸۳۳,۶۹۷,۵۴۲,۷۳۴	(۱۸,۷۴۳,۱۸۰)	(۶۸۶,۰۵۵,۲۴۳)	(۷,۸۲۲,۸۹۸)
	۹۴۹,۸۲۴,۷۴۵,۷۸۱	۹۵۳,۵۷۰,۳۶۷,۴۱۸	(۴۶,۴۸۱,۸۷۸)	(۳,۷۹۲,۱۰۳,۵۱۵)	(۳,۷۶۲,۵۸۳,۹۹۸)	

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

تعداد	ارزش بازار	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود تحقق نیافته	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
مرابحه عام دولت ۵-ش-خ ۰۳۰۲	۲۰۱,۶۰۰	۲۰۱,۶۰۰	۲۰۱,۶۴۶,۳۱۰,۵۳۷	(۱۴۶,۱۶۰,۱۵۰)	(۲۹۲,۲۶۹,۰۸۳)	-
منفعت صبا ارنود سپهر ۱۴۰۰۱۲۲۲	-	-	-	-	-	۹۴,۸۳۸,۱۰
منفعت صبا ارنود لوتوس ۱۴۰۰۱۲۲۲	-	-	-	-	-	۷۴,۴۷۹,۴۸۵
	۲۰۱,۶۰۰	۲۰۱,۶۴۶,۳۱۰,۵۳۷	(۱۴۶,۱۶۰,۱۵۰)	(۲۹۲,۲۶۹,۰۸۳)	۱۶۹,۳۶۳,۲۹۵	

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

یادداشت 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 توزیل	جمع درآمد سود سهام	سود متعلق به هر سهام	تعداد سهام متعلقه در زمان مجمع	تاریخ تشکیل مجمع	یادداشت
ریال	ریال		ریال	ریال			
-	۳۸۵۴۶۰۲۰۴۲۰	(۳۶۰۲۰۸۰۰)	۳۸۹۴۲۰۴۵۰۰	۵۰۰	۷۷۸۸۴۰۹	۱۳۹۹/۱/۲۸	۱۷-۱
-	۲۲۵۵۶۸۹۶	-	۲۲۵۵۶۸۹۶	۱	۲۲۵۵۶۸۹۶	۱۴۰۰/۳/۰۹	۱۷-۱
۵۱۵۵۳۹۵۰۹	۱۵۱,۷۲۴,۳۵۰	-	۱۵۱,۷۲۴,۳۵۰	۲۱۰	۷۲۲,۳۳۵	۱۴۰۰/۰۱/۲۸	۱۷-۱
۸۴۶,۷۷۴,۵۲۷	۵,۹۹۵,۲۱۴,۷۵۸	(۶۱۵,۹۴۶,۷۲۲)	۶,۶۶۱,۱۶۱,۴۸۰	۴۴۰	۱۵۰,۲۵۴,۳۶۷	۱۴۰۰/۰۴/۱۵	۱۷-۱
-	۱,۲۸۳,۰۱۸,۱۴۰	-	۱,۲۸۳,۰۱۸,۱۴۰	۱۲۵	۹۵۰,۳۸۲,۸	۱۴۰۰/۰۴/۱۰	۱۷-۱
-	۲۵۵۵۴۵۰۵۷۵	(۳۲۲,۰۵۶,۷۸۵)	۲,۸۷۷۵۰۷۳۶۰	۱۲۰	۲۳,۹۷۹,۳۲۸	۱۴۰۰/۰۵/۰۶	۱۷-۱
۱,۳۶۲,۳۱۴,۰۳۶	۱۲,۸۶۲,۶۱۷,۱۲۹	(۹۷۷,۶۰۵,۵۸۷)	۱۴,۸۴۰,۳۲۲,۷۱۶				بیمه سرمد

۱۷-۱- با توجه به اینکه ماهیت سود سهام و سود ناشی از سرمایه گذاری در واحدهای صندوق سرمایه گذاری متفاوت می باشد از این رو اقلام مقایسه ای این دو مورد از یکدیگر تفکیک و در دو یادداشت 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 توزیل	ریال	سود	ریال	یادداشت	
ریال	ریال	ریال	ریال				
۵,۱۷۱,۱۰۶,۴۹۷	۷۳,۱۴۸,۲۶۰,۱۰۲	-	۷۳,۱۴۸,۲۶۰,۱۰۲	۱۸-۱			صندوق سرمایه گذاری دارا الگوریتم
۵,۱۷۱,۱۰۶,۴۹۷	۷۳,۱۴۸,۲۶۰,۱۰۲	-	۷۳,۱۴۸,۲۶۰,۱۰۲				

صندوق سرمایه گذاری دارا الگوریتم از نوع صندوق های سرمایه گذاری "در آمد 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 کوشا الگورتیم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

۱۹- سود اوراق بهادار 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 مرابحه فرابورسی

تاریخ سرمایه گذاری	تاریخ سررسید	مبلغ اسمی	نرخ سود	خالص سود	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱
		ریال	درصد	ریال		ریال
۱۳۹۹/۱۰/۰۲	۱۴۰۳/۰۲/۱۶	۲۰,۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۸	۱۶,۱۲۸,۸۴۷,۴۱۱	-	-
۱۳۹۷/۱۲/۲۲	فروش رفته	-	۱۹	۱۵۶,۶۶۵,۴۵۰	۱,۱۰۴,۲۳۷,۳۷۴	-
۱۳۹۷/۱۲/۲۲	فروش رفته	-	۱۹	۲۲,۹۶۷,۹۰۶	۱۶۲,۴۹۵,۵۱۷	-
-	-	-	-	-	۹۸۴,۳۸۵,۷۵۳	-
		۲۰,۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰		۱۶,۳۰۸,۴۸۰,۷۶۷	۲,۲۵۱,۱۱۸,۶۴۴	-

۱۹-۲- سود سپرده بانکی

تاریخ سرمایه گذاری	نرخ سود	سود	هزینه تنزیل	سود خالص	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱
	درصد	ریال	ریال	ریال		ریال
۱۳۹۴/۱۲/۱۶	۸	۱۰,۰۹۸,۸۴۸	-	۱۰,۰۹۸,۸۴۸	۲۸۳,۱۸۵,۳۲۷	-
۱۳۹۸/۰۵/۱۴	۸	۱,۳۰۱,۵۳۳,۱۱۵	-	۱,۳۰۱,۵۳۳,۱۱۵	۵۲۵,۴۸۴,۸۹۲	-
۱۳۹۸/۰۵/۱۴	۸	۱,۹۹۹,۷۱۴	-	۱,۹۹۹,۷۱۴	۳۲۴,۹۹۲,۷۶۱	-
۱۳۹۸/۱۰/۳۰	۸	۳۸۹,۰۰۷,۸۸۷	-	۳۸۹,۰۰۷,۸۸۷	۴۴,۸۶۳,۲۵۰	-
۱۳۹۸/۰۴/۳۱	۸	۴,۱۴۷,۲۸۶	-	۴,۱۴۷,۲۸۶	۱۲,۶۸۵	-
۱۳۹۹/۰۷/۲۹	۸	۱,۷۸۴,۰۰۵	-	۱,۷۸۴,۰۰۵	-	-
۱۳۹۹/۰۸/۱۱	۸	۳۴۱,۹۲۹,۳۴۵	-	۳۴۱,۹۲۹,۳۴۵	-	-
۱۳۹۹/۰۸/۲۶	۸	۲۲۲,۸۰۶,۸۳۱	-	۲۲۲,۸۰۶,۸۳۱	-	-
۱۳۹۹/۰۹/۰۳	۸	۳۱۹,۷۰۵,۸۳۸	-	۳۱۹,۷۰۵,۸۳۸	-	-
۱۳۹۹/۰۹/۱۱	۸	۴,۹۱۴,۰۰۹	-	۴,۹۱۴,۰۰۹	-	-
۱۳۹۹/۱۲/۲۴	۱۰	۲۵,۷۷۱,۱۰۰	-	۲۵,۷۷۱,۱۰۰	-	-
۱۳۹۹/۱۲/۲۴	۱۰	۴۳,۰۵۴,۸۵۶	-	۴۳,۰۵۴,۸۵۶	-	-
۱۴۰۰/۰۳/۰۸	۱۰	۳,۶۸۹,۸۶۶	-	۳,۶۸۹,۸۶۶	-	-
۱۴۰۰/۰۳/۰۸	۱۰	۲,۴۶۴,۷۷۱	-	۲,۴۶۴,۷۷۱	-	-
۱۴۰۰/۰۳/۰۸	۱۰	۳۷,۴۹۳,۵۶۴	-	۳۷,۴۹۳,۵۶۴	-	-
۱۴۰۰/۰۳/۰۸	۱۰	۲,۲۱۶,۵۵۸	-	۲,۲۱۶,۵۵۸	-	-
۱۴۰۰/۰۳/۰۸	۱۰	۵۵,۹۶۲,۳۴۶	-	۵۵,۹۶۲,۳۴۶	-	-
		۲,۷۶۸,۵۶۹,۹۳۹	-	۲,۷۶۸,۵۶۹,۹۳۹	۱,۱۷۸,۵۳۸,۹۱۵	-

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. جزییات 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 الگوریتم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

۲۶- تعهدات ، بدهی های احتمالی و دارایی های احتمالی

۱-۲۶- در تاریخ صورت خالص دارایی ها صندوق تعهدات و بدهی احتمالی 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	لایبراتورهای سینا دارو	دسینا	۳ درصد	۲۶,۰۰۰	۵۲۰,۰۰۰
۲	صندوق سرمایه گذاری دارا الگوریتم	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 صنایع 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	۱۴۰۰/۰۶/۳۱		۱۳۹۹/۰۶/۳۱	
			نوع واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد تملک نسبت به کل واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری
اشخاص وابسته	شرکت سیدگردان الگوریتم	مدیر صندوق	ممتاز	۱۳,۰۰۰	۲۶۶۷	۱۳,۰۰۰
			عادی	۲۹۵,۶۶۵		۳۷,۶۶۱
	شرکت سرمایه گذاری خوارزمی	مؤسس	ممتاز	۷,۰۰۰	۹۸۴	۷,۰۰۰
			عادی	۱۰۶,۸۱۸		
	شرکت تامین سرمایه سپهر	مؤسس	ممتاز	۴,۰۰۰	۰۵۱	۴,۰۰۰
			عادی	۱,۸۶۳		
	شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی	مؤسس	ممتاز	۱,۰۰۰	۰۱۳	۱,۰۰۰
			عادی	۴۶۵		
جمع				۴۲۹,۸۱۱	۳۷,۱۴	۶۲,۶۶۱
						۴۹,۱۵
						۶۰,۷۹
						۳,۸۸
						۰,۹۷
						۶۰,۷۹

۲۸- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته

طرف معامله	نوع وابستگی	۱۴۰۰/۰۶/۳۱			۱۳۹۹/۰۶/۳۱	
		شرح معامله	ارزش معامله (ریال)	تاریخ معامله	ماده پدیده کار (بستانکار)	ماده پدیده کار (بستانکار)
شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی	مؤسس و کارگزار صندوق	خرید و فروش اوراق بهادار	۳۴,۰۴۲,۹۴۳,۳۳۳,۴۶۷	طی سال	(۳۸۸,۹۵۵,۱۸۱,۹۵۲)	(۲۹۶,۲۹۵,۵۵۸,۳۱۳)
		کارمزد مدیر سابق	۰		(۴۰۰,۱۴۷,۳۸۳)	(۴۰۰,۱۴۷,۳۸۳)
شرکت کارگزاری اقتصاد بیدار	کارگزار صندوق	خرید و فروش اوراق بهادار	۲,۷۰۲,۱۹۷,۹۳۴,۸۳۹	طی سال	(۴۲,۷۰۴,۷۳۹,۱۶۶)	(۲۱,۵۱۲,۲۷۰,۷۸۳)
صندوق سرمایه گذاری دارا الگوریتم	مدیر مشترک	خرید و فروش اوراق بهادار	۶,۹۳۸,۸۳۲,۵۲۴,۲۲۹	طی سال	۰	۰
شرکت توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی	هم گروه مدیر صندوق	خرید و فروش اوراق بهادار	۳۱۲,۹۷۳,۵۹۲,۹۹۲	طی سال	۰	۰
شرکت سیدگردان الگوریتم	مدیر	کارمزد مدیر	۲۴,۴۲۹,۱۳۸,۱۶۵	طی سال	(۹,۴۶۹,۶۱۳,۸۰۶)	(۱,۱۱۵,۱۳۳,۴۷۴)
موسسه حسابرسی آزمودگان	متولی	کارمزد متولی	۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰	طی سال	(۳۴,۰۴۴,۶۴۸)	(۴۴,۶۱۱,۳۹۴)
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آزموده کاران	حسابرس	حق الزحمه حسابرس	۳۲۶,۴۵۸,۷۹۷	طی سال	(۱۷۴,۳۹۹,۹۹۸)	(۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰)

۲۹- رویداد های بعد از تاریخ خالص دارایی ها

۱-۲۹- 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.

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

۳-۲۹- شایان ذکر است که مطابق با مصوبه مجمع مورخ ۱۴۰۰/۰۷/۱۴، مفاد بند (۳-۹) امیدنامه 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 متولی به سالانه دو در 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 نرم افزار آن و هزینه های پشتیبانی آنها سالانه تا سقف مبلغ ۲ میلیارد ریال با ارائه مدارک مثبته و با تصویب مجمع صندوق تغییر یافت.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگورتیم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

(ب) خلاصه عملکرد به تفکیک عملیات بازارگردانی

درآمد ها:	دستینا	مقابر	غویتا	دارا	ارزش	وسرمد	کلیا	ریال	ریال	واپرا	ورزی	ویسا	جمع
۱۴۰۰/۶/۳۱	۱۴۰۰/۶/۳۱	۱۴۰۰/۶/۳۱	۱۴۰۰/۶/۳۱	۱۴۰۰/۶/۳۱	۱۴۰۰/۶/۳۱	۱۴۰۰/۶/۳۱	۱۴۰۰/۶/۳۱	۱۴۰۰/۶/۳۱	۱۴۰۰/۶/۳۱	۱۴۰۰/۶/۳۱	۱۴۰۰/۶/۳۱	۱۴۰۰/۶/۳۱	۱۴۰۰/۶/۳۱
سودزبان: فروش اوراق بهادار	(۶۱,۳۶۲,۳۴۳,۶۲۸)	(۱۱,۹۶۴,۳۵۵,۶۶۱)	(۴۶,۶۵۷,۲۵۷,۶۱۷)	۴,۲۹۲,۹۱۱,۲۹۹	(۱,۲۰۹,۹۴۲,۸۸۷)	(۴۸,۴۳۳,۲۳۲,۷۴۳)	(۳۵,۴۸۶,۳۱۹,۶۲۹)	(۱۵,۹۴۹,۳۵۲,۹۰۳)	(۱۷,۹۹۳,۴۷۶,۴۰۱)	(۴۱,۶۷۲,۳۱۵,۳۲۱)	(۱۷۹,۹۴۳,۴۷۶,۴۰۱)	(۴۱,۶۷۲,۳۱۵,۳۲۱)	(۱۷۹,۹۴۳,۴۷۶,۴۰۱)
سود تحقق زیان: تکمیل اوراق بهادار	(۳۵۰,۷۵۴,۶۵۰,۱۰۱)	.	.	(۶۸۶,۰۵۵,۳۴۰)	(۳۱۰,۶۰۴,۸۷۱)	(۳۲۰,۴۵۶,۹۱۲,۲۸۸)	(۳۲۰,۴۵۶,۹۱۲,۲۸۸)	(۳۲۰,۴۵۶,۹۱۲,۲۸۸)	۹,۷۲۹,۳۸۷,۶۹۲	۹,۷۲۹,۳۸۷,۶۹۲	.	.	(۷۶,۴۹۷,۲۵۸,۷۸۱)
سود سهام	۵,۹۹۵,۲۱۴,۷۵۸	.	۱۵۱,۷۷۴,۳۵۰	.	.	۲,۵۵۵,۴۵۰,۵۷۵	۱,۲۸۲,۰۱۸,۱۳۰	۲,۸۵۶,۶۰۷,۴۲۰	.	۲,۸۵۶,۶۰۷,۴۲۰	.	۲,۸۵۶,۶۰۷,۴۲۰	۱۳,۸۶۲,۶۱۷,۱۲۹
سود صندوق های سرمایه گذاری	.	.	.	۷۳,۱۴۸,۲۶۰,۱۰۲	.	.	.	.	.	.	.	.	۷۳,۱۴۸,۲۶۰,۱۰۲
سود اوراق با درآمد ثابت با علی الحساب	۱,۹۹۹,۷۱۴	۱,۳۰۱,۵۲۳,۱۱۵	۱,۹۹۹,۷۱۴	۳۹۲,۶۹۷,۷۵۳	۶,۶۱۲,۰۵۷	۳۳۲,۱۴۵,۰۹۰	۸۶,۰۵۲۱۷,۲۱۲	۱,۰۴۲,۲۴۲,۳۹۱	۵,۷۳۷,۹۱۶,۹۷۰	۴,۹۱۴,۰۰۹	۴,۹۱۴,۰۰۹	۴,۹۱۴,۰۰۹	۱۹,۰۷۷,۰۵۰,۷۰۶
درآمد حاصل از بازارگردانی	.	.	.	۱,۷۵۴,۵۴۴,۴۲۰	۷۸,۶۸۶,۱۱۰,۹۷۴	.	.	.	.	.	.	.	۳۰,۴۴۰,۶۵۵,۲۹۴
سایر درآمدها	۸۸,۱۵۷,۳۳۸	.	۹,۱۸۰,۸۴۱	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۹۷,۲۳۸,۱۸۹
جمع درآمد ها	(۸۸,۵۹۴,۶۶۴,۳۲۸)	(۱۰,۶۶۲,۸۳۲,۵۴۶)	(۴۶,۴۹۴,۲۰۲,۷۱۲)	(۴۶,۴۹۴,۲۰۲,۷۱۲)	۷۸,۹۰۲,۳۵۸,۳۳۴	(۶۷,۵۹۹,۳۲۸,۳۰۶)	(۳۶,۳۷۶,۶۵۹,۲۰۵)	(۵۵,۵۸۷,۲۱۹,۸۰۷)	(۱۵,۵۲۶,۱۶۱,۷۳۹)	(۳۱,۶۴۴,۸۴۴,۳۱۶)	(۳۱,۶۴۴,۸۴۴,۳۱۶)	(۳۱,۶۴۴,۸۴۴,۳۱۶)	(۳۱,۶۴۴,۸۴۴,۳۱۶)
هزینه ها:													
هزینه کارکرد اژگلن	(۴۲۰,۷۵۳۴,۵۹۲)	(۳۴۹۰,۸۳۰,۸۴۶)	(۲۹۰,۷۵۲,۱۹)	(۲۰۰,۱۵۴)	(۱۱,۱۴۰,۳۰۰,۱۵۴)	(۱,۵۷۹,۶۱۸,۲۴۵)	(۲۱۰,۴۴۶,۲۹۴)	(۲,۳۴۹,۸۱۷,۹۹۸)	(۱۰,۱۱۰,۶۷۰,۶۱۲)	(۸۱۳,۵۴۹,۲۴۱)	(۸۱۳,۵۴۹,۲۴۱)	(۸۱۳,۵۴۹,۲۴۱)	(۸۱۳,۵۴۹,۲۴۱)
سایر هزینه ها	(۲۹۹,۱۲۴۵,۶۱۷)	(۱۳۲,۳۳۱,۲۵۷)	(۱۴۳,۹۱۳,۸۷۲)	(۷۶,۲۵۵)	(۳۵۳,۰۷۶,۲۵۵)	(۱۹۱,۶۵۳,۳۳۱)	(۱۹۳,۵۵۱,۰۰۳)	(۲۴۹,۸۰۳,۶۷۴)	(۱۷۲,۷۹۳,۲۵۵)	(۱۱۲,۴۲۵,۹۱۳)	(۱۱۲,۴۲۵,۹۱۳)	(۱۱۲,۴۲۵,۹۱۳)	(۱۱۲,۴۲۵,۹۱۳)
هزینه های مالی	.	.	.	(۱۲,۴۳۸,۴۶۴,۳۹۵)	(۱۲,۴۳۸,۴۶۴,۳۹۵)	(۳,۵۶۱,۷۰۹,۹۹۱)	(۲۱۰,۲۹۹,۷۳۲)	.	.	(۹۳,۲۷۵,۵۱۲)	(۹۳,۲۷۵,۵۱۲)	(۹۳,۲۷۵,۵۱۲)	(۹۳,۲۷۵,۵۱۲)
جمع هزینه ها	(۴,۵۰۶,۷۸۰,۲۰۹)	(۳,۸۱,۱۶۱,۳۴۱)	(۵,۵۲,۹۹۹,۰۹۱)	(۵,۲۳۲,۸۸۱,۳۷۸)	(۵,۲۳۲,۸۸۱,۳۷۸)	(۱۵,۷۹۶,۶۱۸,۲۴۵)	(۲,۳۴۹,۸۱۷,۹۹۸)	(۱۰,۱۸۶,۱۰۴,۷۰۷)	(۱,۰۴۳,۱۸۹,۱۷۵)	(۱,۰۱۹,۲۵۰,۷۲۶)	(۱,۰۱۹,۲۵۰,۷۲۶)	(۱,۰۱۹,۲۵۰,۷۲۶)	(۱,۰۱۹,۲۵۰,۷۲۶)
سود (زیان) خالص	(۹۳,۲۰۱,۴۴۴,۶۳۷)	(۱۱,۰۴۴,۱۳۵,۹۸۷)	(۳۷,۲۴۷,۳۰۱,۸۰۳)	۵۳,۹۱۷,۵۱۸,۵۲۹	۱۹,۴۲۲,۷۵۰,۵۸۵	۱۹,۴۲۲,۷۵۰,۵۸۵	(۳,۵۶۱,۷۰۹,۹۹۱)	(۱۵,۷۹۶,۶۱۸,۲۴۵)	(۱۵,۷۹۶,۶۱۸,۲۴۵)	(۳,۵۶۱,۷۰۹,۹۹۱)	(۳,۵۶۱,۷۰۹,۹۹۱)	(۳,۵۶۱,۷۰۹,۹۹۱)	(۳,۵۶۱,۷۰۹,۹۹۱)



بازداشت های توضیحی صورت های مالی

(ج) صورت گردش خالص دارایی ها به تفکیک عملیات

ارزش	دارا	خوبتر	مفادیر	دستیار
------	------	-------	--------	--------

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
۵۴,۵۵۹,۱۳۴-۹	۳۲,۱۹۳	۳۹,۳۳۳,۸۹۵,۲۲۴	۳۷,۶۶۱	۸۷,۶۶۴,۰۰۰-۳۰	۸,۲۲۶	۴۳,۶۶۴,۳۷۱,۹۱۷	۱۲,۵۰۰	۵۹,۵۵۹-۹,۸۸۱,۱۰	۱۲,۵۰۰
-	-	۱۷۶,۰۹۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۷۶,۰۹۳	-	-	-	-	۹۷,۹۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۹۷,۹۲۶
-	-	-	-	(۸,۲۲۶,۰۰۰,۰۰۰)	(۸,۲۲۶)	(۱۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۲,۵۰۰)	-	-
۱۹,۳۳۷۵-۵۹۵	-	۵۳,۹۷۰,۵۱۸,۵۲۹	-	(۴۷,۲۳۷,۳۰۱,۵۰۳)	-	(۱۰,۴۴۱,۴۵۵,۹۸۷)	-	(۹۳,۳۰۱,۴۴۴,۳۳۷)	-
-	-	۵۸,۳۸۸,۴۶۲,۳۵۷	-	(۳۷,۱۷۰,۳۰۷,۲۲۷)	-	(۳۰,۹۶۵,۱۲,۲۵۰)	-	۲۶۹,۷۹۴۰,۸۳,۵۱۳	-
۷۳,۶۰۲,۸۷۴,۵۰۴	۳۲,۱۹۳	۴۲۷,۸۹۵,۸۷۶,۲۱۰	۳۱۳,۷۵۴	-	-	۲,۲۵۵,۶۵۰	-	۳۳۴,۱۲۹,۶۷۶,۲۵۶	۱۱,۰۴۲۶

خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) پایان سال

تعدیلات

واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی سال

واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی سال

خالص دارایی‌ها (واحدهای سرمایه‌گذاری) ابتدای سال

140108/Y1

[illegible]

خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) ابتدای سال

واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی سال

واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی سال

سود خالص سال

تعدیلات

خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) پایان سال



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

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	۱,۲۶۹,۳۲۸	۱,۶۶۶,۶۳۹
جمع دارایی غیر جاری	-	-	-
جمع کل دارایی ها	۱,۷۷۱,۴۸۶	۱,۲۶۹,۳۲۸	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	۳.۳۵	
نسبت بدهی و تعهدات	۰.۲۹		۰.۳۳

