

گزارش حسابرس مستقل

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه

بأنضمام

صورت‌های مالی و یادداشتهای توضیحی همراه

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳



### گزارش حسابرس مستقل

### به مجمع عمومی صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه

### گزارش حسابرسی صورت های مالی

#### اظهاری نظر

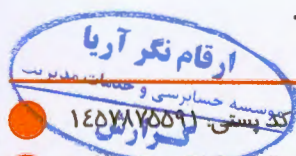
۱) صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه شامل صورت خالص دارایی ها به تاریخ ۳۱ شهریور ۱۴۰۳ و صورت های سود و زیان و گردش خالص دارایی ها برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت های توضیحی ۱ تا ۲۸ توسط این مؤسسه، حسابرسی شده است. به نظر این مؤسسه، صورت های مالی یادشده، صورت خالص دارایی های صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه در تاریخ ۳۱ شهریور ۱۴۰۳، نتایج عملیات و گردش خالص دارایی های آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های بااهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو منصفانه نشان می دهد.

#### مبانی اظهار نظر

۲) حسابرسی این مؤسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت های مؤسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت های حسابرس در حسابرسی صورت های مالی توصیف شده است. این مؤسسه طبق الزامات آیین رفتار حرفه ای حسابداران رسمی، مستقل از صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه است و سایر مسئولیت های اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. این مؤسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده به عنوان مبنای اظهار نظر، کافی و مناسب است.

#### مسئولیت های مدیر صندوق در قبال صورت های مالی

۳) مسئولیت تهیه و ارائه منصفانه صورت های مالی طبق استانداردهای حسابداری و الزامات مقرر توسط سازمان بورس و اوراق بهادار و همچنین طراحی، اعمال و حفظ کنترل های داخلی لازم برای تهیه صورت های مالی عاری از تحریف بااهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه، بر عهده مدیر صندوق است. در تهیه صورت های مالی، مدیر صندوق مسئول ارزیابی توانایی آن به ادامه فعالیت و حسب ضرورت، افشای موضوعات مرتبط با ادامه فعالیت و مناسب بودن به کارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت است، مگر اینکه قصد انحلال صندوق یا توقف عملیات آن وجود داشته باشد، یا راهکار واقع بینانه دیگری به جز موارد مذکور وجود نداشته باشد.



## گزارش حسابرس مستقل (ادامه)

### صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه

#### مسئولیت‌های حسابرس در حسابرسی صورت‌های مالی

۴. اهداف حسابرس شامل کسب اطمینان معقول از این که صورت‌های مالی، به‌عنوان یک مجموعه واحد، عاری از تحریف بااهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه است و صدور گزارش حسابرس که شامل اظهارنظر وی می‌شود. اطمینان معقول، سطح بالایی از اطمینان است، اما حتی با انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی ممکن است همه تحریف‌های بااهمیت، در صورت وجود، کشف نشود. تحریف‌ها که ناشی از اشتباه یا تقلب می‌باشند، زمانی بااهمیت تلقی می‌شوند که به‌طور منطقی انتظار رود، به‌تنهایی یا در مجموع، بتوانند بر تصمیمات اقتصادی استفاده‌کنندگان که بر مبنای صورت‌های مالی اتخاذ می‌شود، اثر بگذارند. در چارچوب انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی، به‌کارگیری قضاوت حرفه‌ای و حفظ نگرش تردید حرفه‌ای در سراسر کار حسابرسی ضروری است، همچنین:

خطرهای تحریف بااهمیت صورت‌های مالی ناشی از تقلب یا اشتباه مشخص و ارزیابی می‌شود، روش‌های حسابرسی در برخورد با این خطرها طراحی و اجرا و شواهد حسابرسی کافی و مناسب به‌عنوان مبنای اظهارنظر کسب می‌شود. از آنجا که تقلب می‌تواند همراه با تبانی، جعل، حذف عمدی، ارائه نادرست اطلاعات، یا زیر پاگذاری کنترل‌های داخلی باشد، خطر عدم کشف تحریف بااهمیت ناشی از تقلب، بالاتر از خطر عدم کشف تحریف بااهمیت ناشی از اشتباه است. از کنترل‌های داخلی مرتبط با حسابرسی به‌منظور طراحی روش‌های حسابرسی مناسب شرایط موجود و نه به‌قصد اظهارنظر نسبت به اثربخشی کنترل‌های داخلی صندوق، شناخت کافی کسب می‌شود.

مناسب بودن رویه‌های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری و موارد افشای مرتبط ارزیابی می‌شود. بر مبنای شواهد حسابرسی کسب شده، در مورد مناسب بودن به‌کارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت توسط صندوق و وجود یا نبود ابهامی بااهمیت در ارتباط با رویدادها یا شرایطی که می‌تواند تردیدی عمده نسبت به توانایی صندوق به ادامه فعالیت ایجاد کند، نتیجه‌گیری می‌شود. اگر چنین نتیجه‌گیری شود که ابهامی بااهمیت وجود دارد باید در گزارش حسابرس به اطلاعات افشا شده مرتبط با این موضوع در صورت‌های مالی اشاره شود یا اگر اطلاعات افشا شده کافی نبود، اظهارنظر حسابرس تعدیل می‌گردد. نتیجه‌گیری‌ها مبتنی بر شواهد حسابرسی کسب شده تا تاریخ گزارش حسابرس است. با این حال، رویدادها یا شرایط آتی ممکن است سبب شود صندوق از ادامه فعالیت بازماند.

کلیت ارائه، ساختار و محتوای صورت‌های مالی، شامل موارد افشا و این که آیا معاملات و رویدادهای مبنای تهیه صورت‌های مالی، به‌گونه‌ای در صورت‌های منعکس شده‌اند که ارائه منصفانه حاصل شده باشد، ارزیابی می‌گردد.

افزون بر این، زمان‌بندی اجرا و دامنه برنامه‌ریزی شده کار حسابرسی و یافته‌های عمده حسابرسی، شامل ضعف‌های بااهمیت کنترل‌های داخلی که در جریان حسابرسی مشخص شده است، به ارکان راهبری اطلاع‌رسانی می‌شود.



**گزارش حسابرس مستقل (ادامه)**

**صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه**

همچنین این مؤسسه مسئولیت دارد، موارد عدم رعایت الزامات قانونی مقرر توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوق‌های سرمایه‌گذاری، مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و سایر موارد لازم را به مجمع عمومی صندوق گزارش کند.

**گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی**

**سایر مسئولیت‌های قانونی و مقرراتی حسابرس**

۵) این مؤسسه در رسیدگی‌های خود به استثنای موارد زیر به مورد بااهمیت دیگری حاکی از عدم رعایت مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و الزامات قانونی مقرر توسط سازمان بورس و اوراق بهادار برخورد نکرده است:

ردیف	مفاد	موضوع عدم رعایت
۵-۱	بند ۷ امیدنامه	تعهدات بازارگردانی در مورد نمادهای "کباده" و "کصدف" و "نیرو" (با توجه به اتمام منابع سرمایه‌گذار و اتمام قراردادها).
۵-۲	دستورالعمل فعالیت بازارگردانی در بورس اوراق بهادار با موضوع تعهدات و شرایط بازارگردانی اوراق بهادار توسط صندوق و رویه پذیرهنویسی، صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری	اقدامات لازم جهت بستن حساب‌های نمادهای موضوع بازارگردانی در خصوص نماد "کباده"، "کصدف"، "غالبر"، "وفتخار" و "شفارس" علی‌رغم حذف نمادهای مذکور از تعهدات بازارگردانی. واریز مبلغ ابطال واحدهای سرمایه‌گذار توسط مدیر حداکثر تا هفت روز کاری پس از درخواست ابطال نمادهای "وفتخار" و "شفارس، نیرو" و همچنین در خصوص واریز تمه مبلغ واحدهای صادر شده حداکثر تا دو روز کاری پس از درخواست صدور نماد "نیرو" (مبلغ ۱,۹۰۰,۰۰۰ ریال).
۵-۳	ابلاغیه ۱۲۰۲۰۲۲۱	فراهم نمودن زیرساخت‌های لازم به منظور پرداخت الکترونیک صندوق‌های سرمایه‌گذاری
۵-۴	بخشنامه ۱۲۰۱۰۰۱۰	عدم تسویه حساب فی مابین صندوق و کارگزاری در برخی تاریخ‌ها در خصوص کارگزاری اندیشه و بینش پیشرو.
۵-۵	بخشنامه ۱۲۰۱۰۰۵۷	الزام به تهیه فایل اطلاعات صندوق‌های سرمایه‌گذاری (XML) تولید شده توسط نرم‌افزار صندوق‌های سرمایه‌گذاری و ارسال آن حداکثر تا ساعت ۱۶ هر روز توسط مدیر صندوق به عنوان نمونه در تاریخ‌های ۱۴۰۳/۰۳/۰۲ لغایت ۱۴۰۳/۰۳/۰۷.

## گزارش حسابرس مستقل (ادامه)

### صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه

۶) محاسبات خالص ارزش روز دارایی‌ها (NAV)، ارزش آماری، قیمت‌های صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری طی سال مورد گزارش، به‌صورت نمونه‌ای مورد بررسی و کنترل این مؤسسه قرار گرفته است، با توجه به بررسی‌های انجام‌شده، به مواردی حاکی از عدم صحت محاسبات انجام‌شده، برخورد نشده است.

۷) در رعایت مفاد ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۲۶۰ مورخ ۱۴۰۲/۰۶/۰۷ مرکز نظارت بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری و پیرو حسابرسی انجام شده وفق استانداردهای حسابرسی و تأییدیه‌های برون‌سازمانی و تأییدیه مدیران دریافتی، نظر این مؤسسه به موردی که حاکی از ایجاد محدودیت در دارایی‌های صندوق شامل تضمین و توثیق به نفع سایر اشخاص باشد، جلب نگردیده است.

۸) اصول و رویه‌های کنترل‌های داخلی مدیر و متولی صندوق در اجرای وظایف مذکور در اساسنامه و امیدنامه صندوق و روش‌های مربوط به ثبت حساب‌ها و جمع‌آوری مدارک و مستندات مربوطه، به‌صورت نمونه‌ای مورد بررسی قرار گرفته است، به‌استثنای موارد مندرج در بند ۵ این گزارش، به مواردی که حاکی از عدم رعایت اصول و رویه‌های کنترل داخلی به شرح فوق باشد، برخورد نگردیده است.

۹) گزارش فعالیت مدیر صندوق درباره وضعیت و عملکرد سال مالی صندوق مورد بررسی این مؤسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی‌های انجام‌شده، نظر این مؤسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه‌شده از جانب مدیر صندوق باشد، جلب نشده است.

۱۰) در اجرای ماده (۴) رویه اجرایی حسابرسان در ارزیابی اجرای مقررات مبارزه با پولشویی و تأمین مالی تروریسم در شرکت‌های تجاری و مؤسسات غیرتجاری، موضوع ماده (۴۶) آئین‌نامه اجرایی ماده (۱۴) الحاقی قانون مبارزه با پولشویی، رعایت مفاد قانون و مقررات مذکور در چارچوب چک‌لیست‌های ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، در این مؤسسه مورد ارزیابی قرار گرفته است. با توجه به اینکه بر اساس مفاد امیدنامه صندوق‌های سرمایه‌گذاری امکان استخدام نیروی انسانی و ایجاد واحد مستقل در ساختار سازمانی صندوق وجود ندارد، مسئولیت رعایت مقررات فوق بر عهده مدیر صندوق بوده که موارد عدم رعایت، به مرکز اطلاعات مالی وزارت امور اقتصادی و دارایی ارسال شده است.

مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

۲۸ آبان ۱۴۰۳

ارقام نگر آریا (حسابداران رسمی)

ابوالفضل رضائی

احمدعلی بزی

شماره عضویت: ۹۰۱۸۴۷

شماره عضویت: ۹۴۲۲۲۹



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه  
 صورت های مالی  
 سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

باسلام و احترام

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه مربوط به سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳ که در اجرای مفاد بند ۳-۱ ماده ۳۹ اساسنامه صندوق براساس سوابق، مدارک و اطلاعات موجود درخصوص عملیات صندوق تهیه گردیده به شرح زیر تقدیم می گردد:

شماره صفحه	
۲	صورت خالص دارایی ها
۳	صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها یادداشت های توضیحی:
۴	اطلاعات کلی صندوق
۴	ارکان صندوق سرمایه گذاری
۵	مبنای تهیه صورت های مالی
۵-۷	خلاصه اهم رویه های حسابداری
۸-۲۱	یادداشت های مربوط به اقلام مندرج در صورت های مالی و سایر اطلاعات مالی

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

صورت های مالی حاضر در تاریخ ۱۴۰۳/۰۸/۲۶ به تایید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده
مدیر صندوق	سبد گردان آرمان اقتصاد	محسن یزدانیان
متولی صندوق	موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران	مجید صفاتی

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی  
**اتحاد بازار سرمایه**  
 ثبت: ۵۱۱۶۹  
 امضا

موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت  
 رهیافت و همکاران  
 شماره ثبت ۵۸۹

ارقام نگر آریا  
 موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت  
 گزارش

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی  
**اتحاد بازار سرمایه**  
 ثبت: ۵۱۱۶۹

تهران، خیابان طالقانی، شماره ۱۶۶

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه

صورت خالص دارایی ها

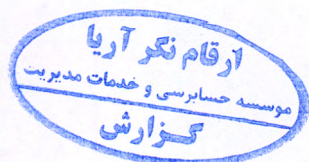
به تاریخ ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

(مبالغ به ریال)

۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	یادداشت	دارایی ها
۳۰۶,۷۲۳,۴۰۸,۱۴۳	۶۷,۲۱۰,۴۰۱,۳۲۴	۵	سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم
۱۹۷,۶۲۷,۴۰۸,۲۶۹	۲۰,۷۲۳,۱۳۷,۲۵۲	۶	سرمایه گذاری در سپرده بانکی
۵,۰۴۲,۶۸۲,۹۵۴	.		سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی
۱۶,۲۲۲,۱۶۸,۳۵۷	۲,۴۳۵,۹۶۷,۸۹۴	۷	حساب های دریافتی
۲۲,۱۰۵,۸۶۰,۸۸۴	.	۸	جاری کارگزاران
۷۶۴,۱۵۲,۱۹۳	۵۴۷,۷۷۹,۶۱۶	۹	سایر دارایی ها
۵۴۸,۴۸۵,۶۸۰,۸۰۰	۹۰,۹۱۷,۲۸۶,۰۸۶		جمع دارایی ها
			بدهی ها
۳۶,۷۹۷,۳۰۲,۷۴۴	.	۸	جاری کارگزاران
۱,۶۱۵,۰۸۴,۵۵۸	۲,۰۵۳,۸۴۸,۴۱۳	۱۰	پرداختی به ارکان صندوق
۶,۴۵۵,۲۸۲,۰۵۰	۱,۹۵۵,۰۳۵,۶۸۲	۱۱	پرداختی به سرمایه گذاران
۶۵۵,۴۸۳,۹۴۴	۱,۱۳۵,۳۸۰,۲۰۰	۱۲	سایر حساب های پرداختی و ذخایر
۴۵,۵۲۳,۱۵۳,۲۹۶	۵,۱۴۴,۲۶۴,۲۹۵		جمع بدهی ها
۵۰۲,۹۶۲,۵۲۷,۵۰۴	۸۵,۷۷۳,۰۲۱,۷۹۱	۱۳	خالص دارایی ها
۱,۲۱۳,۴۲۶	۱,۳۱۹,۵۸۵		خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری

یادداشتهای توضیحی بخش جدایی ناپذیر صورتهای مالی می باشد

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده
مدیر صندوق	سیدگردان آرمان اقتصاد	محسن یزدانیا
متولی صندوق	موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران	مجید صفاتی



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازرار سرمایه

صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	(مبالغ به ریال)
<b>درآمدها:</b>			
۱۴	۸,۷۱۸,۸۳۵,۸۱۶	۱۲۹,۷۸۴,۶۳۹,۲۹۸	سود (زیان) فروش اوراق بهادار
۱۵	۴,۵۶۰,۷۰۵,۰۵۲	(۹۴۲,۲۹۷,۹۶۵)	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۱۶	۴,۷۳۰,۵۱۷,۴۱۴	۳,۲۲۴,۶۵۷,۸۹۲	سود سهام
۱۷	۱,۹۰۳,۵۸۵,۲۵۲	۵,۲۷۰,۳۷۱,۳۹۱	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۱۸	۱۳۹,۱۲۰,۲۳۹	۸,۵۳۱,۸۹۴,۳۹۰	سایر درآمدها
	<b>۲۰,۰۵۲,۷۶۳,۷۷۳</b>	<b>۱۴۵,۸۶۹,۳۶۵,۰۰۶</b>	<b>جمع درآمدها</b>
<b>هزینه ها:</b>			
۱۹	(۶,۶۹۳,۴۰۴,۳۲۷)	(۴,۵۵۶,۵۹۷,۵۹۴)	هزینه کارمزد ارکان
۲۰	(۴,۶۰۵,۶۸۱,۰۲۴)	(۳,۲۷۳,۰۳۳,۶۸۸)	سایر هزینه ها
	<b>۸,۷۵۳,۶۷۸,۴۲۲</b>	<b>۱۳۸,۰۳۹,۷۳۳,۷۲۴</b>	<b>سود(زیان) قبل از هزینه های مالی</b>
۲۱	(۷۹,۲۷۱,۱۹۷)	(۳۲۱,۵۴۸,۸۳۰)	هزینه های مالی
	<b>۸,۶۷۴,۴۰۷,۲۲۵</b>	<b>۱۳۷,۷۱۸,۱۸۴,۸۹۴</b>	<b>سود (زیان) خالص</b>
	<b>۱.۴۴٪</b>	<b>۳۶.۲۹٪</b>	بازده میانگین سرمایه گذاری (درصد)
	<b>۶.۰۸٪</b>	<b>۲۷.۵۴٪</b>	بازده سرمایه گذاری پایان سال (درصد)

(مبالغ به ریال)

صورت گردش خالص دارایی ها

یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ
			۴۱۴,۴۹۸	۵۰۲,۹۶۲,۵۲۷,۵۰۴	۱۴۹,۷۵۰	۱۲۱,۶۷۸,۳۵۵,۰۶۶
			۵۳,۰۷۳	۵۳,۰۷۳,۰۰۰,۰۰۰	۵۹۶,۹۳۱	۵۹۶,۹۳۱,۰۰۰,۰۰۰
			۴۰۲,۵۷۱	(۴۰۲,۵۷۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۳۳۲,۱۸۳)	(۳۳۲,۱۸۳,۰۰۰,۰۰۰)
			.	۸,۶۷۴,۴۰۷,۲۲۵	.	۱۳۷,۷۱۸,۱۸۴,۸۹۴
۲۲			.	(۷۶,۳۶۵,۹۱۲,۹۳۸)	.	(۲۱,۱۸۲,۰۱۲,۴۵۶)
			۶۵,۰۰۰	۸۵,۷۷۳,۰۲۱,۷۹۱	۴۱۴,۴۹۸	۵۰۲,۹۶۲,۵۲۷,۵۰۴

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

سود (زیان) خالص = بازده میانگین سرمایه گذاری میانگین موزون (ریال)

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

خالص دارایی های پایان سال

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده
مدیر صندوق	سیدگردان آرمان اقتصاد	محسن یزدانپان
متولی صندوق	موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران	مجید صفاتی

بازده سرمایه گذاری پایان سال بازارگردانی  
صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازرار سرمایه  
امضا  
۰۱۱۶۹۰۰۰۰۰۰۰۰

ارقام نگر آریا  
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت  
گزارش



**صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه  
یادداشت های توضیحی صورت های مالی  
سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳**

**۱- اطلاعات کلی صندوق**

**۱-۱- تاریخچه فعالیت**

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه با شناسه ملی ۱۴۰۰۹۸۱۴۸۸۶ که صندوق سرمایه گذاری سهامی محسوب می شود، در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۰۲ تحت شماره ۱۱۸۰۷ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و در تاریخ ۱۳۹۹/۱۱/۲۷ تحت شماره ۵۱۱۶۹ نزد مرجع ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری استان تهران به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع آوری وجوه از سرمایه گذاران و اختصاص آنها به خرید اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس و فرابورس، اوراق بهادار با درآمد ثابت و سپرده ها و گواهی سپرده بانکی در راستای انجام فعالیت بازارگردانی و بهره گیری از صرفه جویی های ناشی از مقیاس و تامین منافع سرمایه گذاران است. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده ۵ اساسنامه تا تاریخ ۱۴۰۳/۱۱/۲۶ می باشد. مرکز اصلی صندوق در تهران - خیابان طالقانی - بعد از خیابان مفتوح - پلاک ۱۶۶ واقع شده است.

**۱-۲- اطلاع رسانی**

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت سبدگردان آرمان اقتصاد مطابق با ماده ۴۴ اساسنامه در تارنمای صندوق سرمایه گذاری به آدرس [ettehadbazarsarmaye.ir](http://ettehadbazarsarmaye.ir) درج گردیده است.

\* سال مالی صندوق به مدت یک سال شمسی، از ابتدای مهرماه هر سال تا انتهای شهریور ماه سال بعد است. بجز اولین سال مالی صندوق که از تاریخ ثبت صندوق نزد مرجع ثبت شرکت ها آغاز شده و تا پایان شهریورماه سال بعد خاتمه می یابد.

**۲- ارکان صندوق سرمایه گذاری**

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه که از این به بعد صندوق نامیده می شود از ارکان زیر تشکیل شده است:

**مجمع صندوق:** از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تشکیل می شود. فقط دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز با شرایط مذکور در ماده ۲۵ اساسنامه، درمجمع صندوق از حق رای برخوردارند. در تاریخ صورت خالص دارایی ها دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده اند شامل اشخاص زیر است:

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

نام دارنده واحد ممتاز	تعداد واحد ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای ممتاز تحت تملک
سیدگردان آرمان اقتصاد	۳۱,۵۰۰	۹۰٪
احمد اتحادپور	۳,۵۰۰	۱۰٪
	۳۵,۰۰۰	۱۰۰٪

**مدیر صندوق:** شرکت سیدگردان آرمان اقتصاد که در تاریخ ۱۳۹۲/۰۹/۰۵ به شماره ثبت ۴۴۵۷۶۱ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از: خیابان طالقانی بعد از مفتوح جنب بیمه ایران پلاک ۱۶۶ طبقه ۶

**متولی:** موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران که در تاریخ ۱۳۷۷/۰۲/۲۷ به شماره ثبت ۵۸۹ نزد مرجع ثبت شرکت های مشهد به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از: مشهد، بلوار مدرس، مدرس ۵، ساختمان مسکن، طبقه ۱ و ۲

**حسابرس:** موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت ارقام نگر آریا که در تاریخ ۱۳۸۳/۱۱/۱۳ به شماره ثبت ۱۷۷۵۵ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از: تهران میدان توحید، خیابان توحید، نیش پرچم، پلاک ۶۸



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه  
یادداشت های توضیحی صورت های مالی  
سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

۳- مبنای تهیه صورت های مالی:

صورت های مالی صندوق بر مبنای ارزش های جاری در پایان دوره 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 های بعدی به خالص ارزش فروش طبق دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه گذاری" مصوب ۱۳۸۶/۱۱/۳۰ هیات 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 عبارت است از ارزش بازار سهم در پایان روز یا قیمت تعدیل شده سهم، منهای کارمزد معاملات و مالیات فروش سهام.

باتوجه 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 پذیرفته شده در بورس یا فرابورس:

خالص ارزش فروش اوراق مشارکت در هر روز با کسر کارمزد فروش از قیمت بازار آنها محاسبه می گردد.

۴-۱-۳- سرمایه گذاری در اوراق مشارکت و گواهی سپرده بانکی:

خالص ارزش فروش اوراق مشارکت غیربورسی در هر روز مطابق ساز و کار بازخرید آنها توسط ضامن، تعیین می شود.

۴-۲- در آمد 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 شرکت های سرمایه پذیر شناسایی می شود. همچنین سود سهام متعلق به صندوق سرمایه گذاری به ارزش فعلی محاسبه و در حساب ها 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 ظرف ۳ ماه، با استفاده از نرخ سود علی الحساب سالانه آخرین اوراق مشارکت دولتی به علاوه ۵ درصد 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 ماهانه 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 های سپرده بانکی با استفاده از نرخ سود همان اوراق و با در نظر گرفتن مدت باقی مانده تا دریافت سود با همان نرخ قبلی تنزیل شده و در حساب های صندوق سرمایه گذاری منعکس می شود.

**صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه**  
**یادداشت های توضیحی صورت های مالی**  
**سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳**

۳-۴- محاسبه کارمزد ارکان و تصفیه:

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

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه های تأسیس	*معادل ۰/۰۰۲٪ حداقل سرمایه اولیه تا سقف ۱۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت با تصویب مجمع.
هزینه های برگزاری مجامع صندوق	**حداکثر تا مبلغ ۵۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک سال مالی با ارائه مدارک مثبت با تصویب مجمع صندوق.
کارمزد مدیر	سالانه ۱,۵ درصد از متوسط روزانه ارزش سهام، حق تقدم سهام و واحدهای سرمایه گذاری صندوق های سرمایه گذاری در سهام و مختلط تحت تملک صندوق بعلاوه ۰,۳ درصد از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت و واحدهای سرمایه گذاری صندوق های در اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق و سالانه ۲ درصد سود حاصل از گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی.
کارمزد متولی	***سالانه ۵ درصد از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق که سالانه حداقل ۱۱۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۱۳۰۰ میلیون ریال خواهد بود.
حق الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۱,۳۳۰ میلیون ریال برای هر سال مالی
حق الزحمه و کارمزد تصفیه مدیر صندوق	****معادل ۰/۱ درصد ارزش خالص دارایی های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می باشد.
حق پذیرش و عضویت در کانون ها	معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون های مذکور، مشروط بر اینکه عضویت در این کانون ها طبق مقررات اجباری باشد.
هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن ها	***** هزینه دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی آن سالانه با ارائه مدارک مثبت، تایید متولی و با تصویب مجمع صندوق.
کارمزد ثبت و نظارت سازمان بورس اوراق بهادار	***** مطابق قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار

\* هزینه های تأسیس به نسبت مساوی بین موسسین صندوق تقسیم می گردد.

\*\* هزینه های برگزاری مجامع به نسبت مساوی بین عملیات بازارگردانی هر یک از اوراق بهادار موجود در زمان برگزاری مجمع تقسیم می گردد.

\*\*\* 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 یادشده کارمزدی بابت روز اول فعالیت صندوق دریافت نمی کنند. دارایی ها و نیز خالص ارزش دارایی ها برای عملیات بازارگردانی هر یک از اوراق بهادار جداگانه محاسبه و نگهداری شده و مأخذ محاسبه کارمزد مدیر و متولی قرار می گیرند.



## صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه

### یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

۵۵۵ به منظور توزیع کارمزد تصفیه بین تمام سرمایه گذاران در طول عمر صندوق روزانه برابر فرمول  $\frac{0/001}{365}$  در ارزش خالص دارایی های صندوق در پایان روز قبل حداکثر تا سقف ۵۰۰ میلیون ریال برای صندوق های با ارزش خالص دارایی کمتر یا مساوی ۵,۰۰۰ میلیارد ریال و برای صندوق های سرمایه گذاری با بیش از مبلغ فوق حداکثر تا سقف ۱,۰۰۰ میلیون ریال، 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 یک در هزار ارزش خالص دارایی های صندوق با نرخ های روز قبل یا سقف تعیین شده برسد، محاسبه ذخیره تصفیه و ثبت آن در حساب های صندوق متوقف می شود. هر گاه 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.

۵۵۵ هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی 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 مستهلک یا ذخیره می شود. هزینه نرم افزار بر اساس صورتحساب شرکت نرم افزاری به ازای هر یک از عملیات بازارگردانی اوراق بهادار محاسبه می گردد. بر این اساس هزینه عملیات بازارگردانی هر یک از اوراق بهادار به صورت مستقل محاسبه و هزینه ثابت نیز بین اوراق بهادار موجود به نسبت مساوی تقسیم می گردد.

**توضیح جدول:** در مورد مخارج مربوط به دریافت خدمات یا خرید کالا که مشمول مالیات بر ارزش افزوده می شوند، لازم است مالیات بر ارزش افزوده نیز مطابق قوانین محاسبه و هم زمان با مخارج یاد شده، حسب مورد در حساب هزینه یا دارایی مربوطه ثبت شود.

#### ۴-۴- بدهی به ارکان صندوق:

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

#### ۴-۵- مخارج تأمین مالی:

سود و کارمزد تسهیلات دریافتی از بانک ها و موسسات مالی و اعتباری و خرید اقساطی سهام، مخارج تأمین مالی را در بر می گیرد و در دوره 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. نظر به اینکه بر طبق تبصره ۲ ماده ۹ اساسنامه صندوق ارزش روز دارائی های صندوق برابر با قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری است، به دلیل آنکه دارایی های صندوق در صورت خالص دارایی ها 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- سایر دارایی ها:

سایر دارایی ها شامل آن بخش از مخارج تأسیس صندوق و برگزاری مجامع می باشد که تا تاریخ ترازنامه مستهلک نشده و به عنوان دارایی به سال های آتی منتقل می شود. بر اساس ماده ۳۲ اساسنامه مخارج تأسیس طی دوره فعالیت صندوق یا ظرف ۳ سال هر کدام کمتر باشد به صورت روزانه مستهلک شده و مخارج برگزاری مجامع نیز پس از تشکیل مجمع از محل دارایی های صندوق پرداخت و ظرف مدت یک سال یا تا پایان دوره فعالیت صندوق هر کدام کمتر باشد، به طور روزانه مستهلک می شود. در این صندوق مدت زمان استهلاك مخارج تأسیس ۲ سال و مخارج برگزاری مجامع یک سال می باشد.

#### ۴-۸- وضعیت مالیاتی:

به استناد تبصره ۱ ماده ۱۴۳ مکرر الحاقی به قانون مالیات های مستقیم (مصوب ۱۳۶۶/۰۲/۰۳) موضوع تبصره ۱ ماده ۷ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید به منظور تسهیل اجرای سیاست های کلی اصل ۴۴ قانون اساسی (مصوب ۲۵ آذرماه ۱۳۸۸ مجلس شورای اسلامی) تمامی درآمدهای صندوق سرمایه گذاری و 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 ۱۳۸۷/۰۲/۰۲ معاف می باشد.



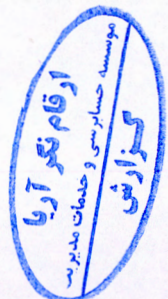
صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه  
یادداشت های توضیحی صورت های مالی  
سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

۵- سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم

۵-۱- سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم شرکتهای فرابورسی به تفکیک صنعت به شرح جدول زیر می باشد:

(مبالغ به ریال)

۱۴۰۲/۰۶/۳۱		۱۴۰۳/۰۶/۳۱					
درصد به کل دارایی ها	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده	درصد به کل دارایی ها	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده	نماد	صنعت
۴۸٪	۲۴,۶۷۶,۸۵۱,۶۴۹	۲۴,۹۴۶,۶۷۷,۲۰۷	۲۵.۸٪	۲۳,۴۹۲,۰۶۰,۸۵۴	۲۳,۶۸۹,۱۹۴,۹۲۰	کباده	سایر محصولات کانی غیرفلزی (فرابورسی)
۰.۰٪	.	.	۴۸.۰٪	۴۳,۷۱۸,۳۴۰,۴۷۰	۳۹,۰۷۵,۶۰۴,۹۰۵	ونیرو	عرضه برق، گاز بخار و آب گرم
۵.۶٪	۲۸,۹۱۰,۹۵۳,۱۶۵	۲۵,۳۸۶,۵۷۱,۲۹۰	۰.۰٪	.	.	سپر	صندوق سرمایه گذاری قابل معامله (بورس)
۱۲.۳٪	۶۳,۰۸۱,۳۶۲,۲۰۱	۷۱,۵۸۳,۸۹۴,۴۶۷	۰.۰٪	.	.	کصدف	کاشی و سرامیک
۳۰.۳٪	۱۵۵,۳۵۱,۷۵۴,۳۸۷	۱۴۹,۴۵۸,۷۳۸,۴۱۹	۰.۰٪	.	.	غالبر	محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر (بورس)
۶.۸٪	۳۴,۷۰۲,۴۸۶,۷۴۱	۳۶,۳۱۰,۴۲۰,۹۱۳	۰.۰٪	.	.	شیران	محصولات شیمیایی (بورس)
۵۹,۷۴٪	۳۰۶,۷۲۳,۴۰۸,۱۴۳	۳۰۷,۶۸۶,۳۰۲,۲۹۶	۷۳.۹۳٪	۶۷,۲۱۰,۴۰۱,۳۲۴	۶۲,۷۶۴,۷۹۹,۸۲۵		



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه  
 یادداشت های توضیحی صورت های مالی  
 سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

۶- سرمایه گذاری در سپرده بانکی

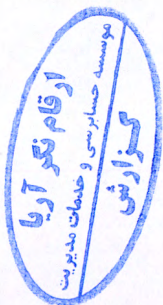
(مبالغ به ریال)	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱
یادداشت	۲۰,۷۲۳,۱۳۷,۲۵۲	۱۹۷,۶۲۷,۴۰۸,۲۶۹
۶-۱	۲۰,۷۲۳,۱۳۷,۲۵۲	۱۹۷,۶۲۷,۴۰۸,۲۶۹

سرمایه گذاری در سپرده بانکی

۱- سرمایه گذاری در سپرده بانکی به شرح زیر است:

(مبالغ به ریال)

۱۴۰۲/۰۶/۳۱		۱۴۰۳/۰۶/۳۱		سپرده های بانکی	
درصد از کل دارایی ها	مبلغ	درصد از کل دارایی ها	مبلغ	نرخ سود	تاریخ سپرده گذاری
-	-	-	۱۷,۳۶۹,۹۳۷,۶۴۹	درصد	
۲۳.۳۷%	۱۲۰,۰۰۰,۱۰۰,۰۰۰	۰.۵۶%	۳,۳۵۳,۱۹۹,۶۰۳	ماه شمار ۱۰٪	۱۴۰۳/۰۳/۱۳ سپرده کوتاه مدت ۱۰۸۷۹۳۶۴۸۴ بانک کشاورزی
۱.۰۹%	۵,۵۹۶,۲۲۴,۹۲۳	۰.۰۰%	۰	ماه شمار ۱۰٪	۱۴۰۱/۱۰/۲۲ سپرده کوتاه مدت ۱۴۱۹۹۶۷۱۰۹۹۷۰۵۴ بانک گردشگری
۵.۸۱%	۲۹,۸۰۴,۷۸۵,۵۷۴	۰.۰۰%	۰	ماه شمار ۱۰٪	۱۴۰۰/۱۰/۲۷ سپرده کوتاه مدت ۷۰۰۱۰۰۱۱۷۵۸۵۳ بانک شهر
۰.۰۵%	۲۶۵,۲۸۰,۱۷۰	۰.۰۰%	۰	ماه شمار ۱۰٪	۱۴۰۱/۱۰/۲۷ سپرده کوتاه مدت ۱۰۲۰۵۵۳۵۸۹ بانک کشاورزی
۱.۰۹%	۵,۵۹۴,۷۴۰,۲۹۸	۰.۰۰%	۰	ماه شمار ۱۰٪	۱۴۰۱/۰۲/۲۶ بانک کشاورزی شعبه طالقانی - ۱۰۰۰۴۶۴۳۴۱
۱.۸۰%	۹,۲۳۰,۸۶۶,۴۰۲	۰.۰۰%	۰	ماه شمار ۱۰٪	۱۴۰۰/۱۰/۲۷ سپرده کوتاه مدت ۱۴۱۹۹۶۷۱۰۹۹۷۰۵۱ بانک گردشگری
۵.۲۹%	۲۷,۱۳۵,۴۱۰,۹۰۲	۰.۰۰%	۰	ماه شمار ۱۰٪	۱۴۰۰/۱۰/۲۷ سپرده کوتاه مدت ۱۴۱۹۹۶۷۱۰۹۹۷۰۵۲ بانک گردشگری
۱۵.۱۲%	۱۹۷,۶۲۷,۴۰۸,۲۶۹	۱۲.۳۰%	۲۰,۷۲۳,۱۳۷,۲۵۲	ماه شمار ۱۰٪	۱۴۰۱/۱۱/۰۱ سپرده کوتاه مدت ۱۴۱۹۹۶۷۱۰۹۹۷۰۵۳ بانک گردشگری



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه  
یادداشت های توضیحی صورت های مالی  
سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

۷- حساب های دریافتی

حساب های دریافتی به تفکیک به شرح زیر است:

۱۴۰۳/۰۶/۳۱		۱۴۰۳/۰۶/۳۱		یادداشت	
توزیل شده	توزیل نشده	ذخیره توزیل	توزیل شده		
۳,۲۲۴,۶۵۷,۸۹۲	۲,۴۳۵,۹۶۷,۸۹۴	(۳۰۱,۹۹۳,۲۰۶)	۲,۷۳۷,۹۶۱,۱۰۰	۷-۱	سود سهام دریافتی
۱۲,۹۹۷,۵۱۰,۴۶۵	.	.	.		سایر حساب های دریافتی
۱۶,۲۲۲,۱۶۸,۳۵۷	۲,۴۳۵,۹۶۷,۸۹۴	(۳۰۱,۹۹۳,۲۰۶)	۲,۷۳۷,۹۶۱,۱۰۰		

۷-۱- سود سهام دریافتی

۱۴۰۳/۰۶/۳۱		۱۴۰۳/۰۶/۳۱		
توزیل شده	توزیل نشده	نرخ توزیل	توزیل نشده	
۵۳۳	۲,۴۳۵,۹۶۷,۸۹۴	۲۵٪	۲,۷۳۷,۹۶۱,۱۰۰	تولید خاک نوساز استقلال آباده
۴۶,۸۷۸,۶۹۹	.	۲۵٪	.	کاشی صدف سرام استقلال آباده
۳,۰۵۳,۳۰۱,۱۷۶	.	۲۵٪	.	س. صنایع شیمیایی ایران
۱۲۴,۳۷۷,۴۸۴	.	۲۵٪	.	لبنیات کالبر
۳,۲۲۴,۶۵۷,۳۵۹	۲,۴۳۵,۹۶۷,۸۹۴		۲,۷۳۷,۹۶۱,۱۰۰	

۸- جاری کارگزاران

۱۴۰۳/۰۶/۳۱						کارگزاری ها
مانده بستانکار انتهای سال	مانده بدهکار انتهای سال	گردش بستانکار	گردش بدهکار	مانده بستانکار ابتدای سال	مانده بدهکار ابتدای سال	
.	.	۳۳,۰۲۸,۴۴۴,۴۴۰	۲۶,۷۹۷,۳۵۹,۶۴۵	.	۶,۲۳۱,۰۸۴,۷۹۵	کارگزاری اندیشه بینش پیشرو نماد (کیاده)
.	.	۴۶,۵۷۰,۰۱۵,۲۰۵	۴۶,۲۹۷,۲۹۶,۷۳۸	.	۲۷۲,۷۱۸,۴۶۷	کارگزاری بانک صنعت و معدن نماد (شیران)
.	.	۱۳,۳۵۰,۹۹۳,۴۶۴	۱۳,۴۶۸,۷۶۲,۱۱۰	۱۱۷,۷۶۸,۴۴۶	.	کارگزاری اندیشه بینش پیشرو نماد (شیران)
.	.	۲,۷۷۲,۴۴۷	۲,۷۷۲,۴۴۷	.	.	کارگزاری پارس ایده بنیان نماد (شیران)
.	.	۱۲۸,۸۲۹,۶۵۳,۶۴۵	۱۳۰,۲۹۴,۸۳۴,۷۰۸	۱,۴۶۵,۱۸۱,۰۶۳	.	کارگزاری اندیشه بینش پیشرو نماد (کصدف)
.	.	۱۵,۶۰۲,۰۵۷,۶۲۲	.	.	۱۵,۶۰۲,۰۵۷,۶۲۲	کارگزاری اندیشه بینش پیشرو نماد (غالبر)
.	.	۳۴۰,۸۲۲,۸۵۴,۴۵۶	۳۷۶,۰۳۷,۲۰۷,۴۹۱	۳۵,۲۱۴,۳۵۳,۰۳۵	.	کارگزاری پارس ایده بنیان نماد (غالبر)
.	.	۶۹۰,۶۱۸,۷۴۵,۰۵۵	۶۹۰,۶۱۸,۷۴۵,۰۵۵	.	.	کارگزاری اندیشه بینش پیشرو نماد (ونیرو)
.	.	۱۲,۶۱۲,۶۴۱,۹۷۵	۱۲,۶۱۲,۶۴۱,۹۷۵	.	.	کارگزاری پارس ایده بنیان نماد (ونیرو)
.	.	۱,۲۸۱,۴۳۸,۱۷۸,۳۰۹	۱,۲۹۶,۱۲۹,۶۲۰,۱۶۹	۳۶,۷۹۷,۳۰۲,۷۴۴	۲۲,۱۰۵,۸۶۰,۸۸۴	

۹- سایر دارایی ها

سایر دارایی ها شامل آن بخش از مخارج می باشد که تا تاریخ گزارش مستهکک نشده و به عنوان دارایی به دوره های آتی منتقل می شود.

(مبالغ به ریال)

۱۴۰۳/۰۶/۳۱				
مانده در پایان سال	استهلاک طی سال مالی	مخارج اضافه شده طی سال	مانده در ابتدای سال	
۳۴۲,۲۰۵,۳۸۰	۴۴۴,۲۴۲,۶۲۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۷۶,۴۴۸,۰۰۰	مخارج عضویت در کانون ها
۲۰۵,۵۷۴,۲۳۶	۹۰۹,۱۲۹,۹۵۷	۶۲۷,۰۰۰,۰۰۰	۴۸۷,۷۰۴,۱۹۳	مخارج آبونمان نرم افزار
۵۴۷,۷۷۹,۶۱۶	۱,۳۴۳,۳۷۲,۵۷۷	۱,۱۲۷,۰۰۰,۰۰۰	۷۶۴,۱۵۲,۱۹۳	



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه  
یادداشت های توضیحی صورت های مالی  
سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

۱۰- پرداختنی به ارکان صندوق

(مبالغ به ریال)	
۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱
۱,۱۸۴,۱۹۳,۷۱۵	۷۵۶,۵۵۰,۶۳۲
۱۹,۵۷۳,۸۵۳	۲۱۸,۳۹۱,۴۲۱
۴۱۱,۳۱۶,۹۹۰	۱,۰۷۸,۹۰۶,۳۶۰
۱,۶۱۵,۰۸۴,۵۵۸	۲,۰۵۳,۸۴۸,۴۱۳

مدیر صندوق - سیدگردان آرمان اقتصاد  
متولی موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران  
حسابرس - موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا

۱۱- پرداختنی به سرمایه گذاران

(مبالغ به ریال)	
۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱
۶,۴۵۵,۲۸۲,۰۵۰	۱,۹۵۵,۰۳۵,۶۸۲
۶,۴۵۵,۲۸۲,۰۵۰	۱,۹۵۵,۰۳۵,۶۸۲

حساب های پرداختنی بابت ابطال واحدهای سرمایه گذاری

۱۲- سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر

سایر حساب های پرداختنی و ذخایر در تاریخ صورت خالص دارایی ها به شرح زیر است:

(مبالغ به ریال)	
۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱
۸۴,۶۶۱,۶۴۴	۰
۴۳۱,۵۰۹,۳۵۹	۱,۰۴۸,۱۵۵,۷۵۶
۱۳۹,۳۱۲,۹۴۱	۸۷,۲۲۴,۴۴۴
۶۵۵,۴۸۳,۹۴۴	۱,۱۳۵,۳۸۰,۲۰۰

سیدگردان آرمان اقتصاد-مدیر  
شرکت نرم افزار تدبیر پرداز  
ذخیره کارمزد تصفیه

۱۳- خالص دارایی ها

خالص دارایی ها در تاریخ صورت خالص دارایی ها به تفکیک واحدهای سرمایه گذاری عادی و ممتاز به شرح ذیل است:

۱۴۰۲/۰۶/۳۱		۱۴۰۳/۰۶/۳۱	
مبلغ	تعداد واحد های سرمایه گذاری	مبلغ	تعداد واحد های سرمایه گذاری
۴۶۰,۴۹۲,۶۱۷,۵۰۴	۳۷۹,۴۹۸	۳۹,۵۸۷,۵۴۸,۵۲۱	۳۰,۰۰۰
۴۲,۴۶۹,۹۱۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰	۴۶,۱۸۵,۴۷۳,۲۷۰	۳۵,۰۰۰
۵۰۲,۹۶۲,۵۲۷,۵۰۴	۴۱۴,۴۹۸	۸۵,۷۷۳,۰۲۱,۷۹۱	۶۵,۰۰۰

واحدهای سرمایه گذاری عادی  
واحدهای سرمایه گذاری ممتاز





صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

۱۴- سود (زیان) فروش اوراق بهادار

سود (زیان) فروش اوراق بهادار به شرح زیر است:

(مبالغ به ریال)	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	یادداشت
	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	
۱۲۲,۴۶۳,۹۷۶,۹۷۶	۸,۷۱۳,۸۳۹,۴۴۱	۱۴-۱	سود (زیان) حاصل از فروش سهام و حق تقدم سهام شرکت های پذیرفته شده در فرابورس
۷,۳۲۰,۶۶۲,۳۲۲	۴,۹۹۶,۳۷۵	۱۴-۲	سود (زیان) ناشی از فروش اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۱۲۹,۷۸۴,۶۳۹,۲۹۸	۸,۷۱۸,۸۳۵,۸۱۶		

۱۴-۱ سود (زیان) حاصل از فروش سهام و حق تقدم سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس به شرح ذیل می باشد:

(مبالغ به ریال)	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	نام شرکت	تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد فروش	سود (زیان) فروش
	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱						
.	.	.	سرمایه گذاری نیرو	۶۰,۲۹۵,۳۷۶	۳۳۰,۲۱۶,۹۹۵,۱۳۹	(۳۱۰,۷۳۲,۸۵۴,۶۹۹)	(۱۳۲,۸۲۳,۷۲۱)	۱۹,۳۵۱,۳۱۶,۷۱۹
.	.	.	صندوق س.با درآمد ثابت کمند-ونیرو	۱۰,۸۳۷,۰۰۰	۱۱۳,۰۲۷,۸۴۶,۷۴۴	(۱۰۹,۵۳۷,۹۲۶,۴۲۴)	(۲۰,۵۳۹,۴۵۴)	۳,۴۶۹,۳۸۰,۸۶۶
.	.	.	ح.کاشی صدف سرام استقلال آباده	۲۳۳,۸۲۸	۴,۸۶۷,۸۰۵,۶۴۶	(۴,۴۵۱,۲۲۸,۳۹۳)	.	۴۱۶,۵۷۷,۲۵۳
۳۲,۷۴۸,۱۵۴,۲۶۲	(۱۲,۳۴۰,۴۵۵,۳۶۷)	(۱۱۸,۶۴۱,۹۷۸)	لبنیات کالبر	۳,۵۷۰,۵۰۳	۲۶۶,۱۹۳,۰۴۴,۸۲۰	(۲۷۸,۴۱۴,۸۵۸,۲۰۹)	(۱۱۸,۶۴۱,۹۷۸)	(۱۲,۳۴۰,۴۵۵,۳۶۷)
۳,۵۳۷,۸۴۴,۷۹۰	۲,۲۲۹,۵۴۲,۲۰۰	(۵,۸۳۹,۸۹۲)	صندوق س سپر سرمایه بیدار- ثابت کصدف	۱,۴۸۸,۳۱۰	۳۱,۱۴۶,۳۳۵,۲۶۰	(۲۸,۹۱۰,۹۵۳,۱۶۸)	(۵,۸۳۹,۸۹۲)	۲,۲۲۹,۵۴۲,۲۰۰
۱۰,۱۷۲,۴۰۳,۲۸۸	۱,۱۳۳,۶۰۸,۱۶۳	(۱۲,۰۹۲,۸۵۴)	تولید خاک نسوزاستقلال آباده	۷۸۲,۳۹۴	۱۵,۹۱۱,۸۲۵,۹۳۲	(۱۴,۷۶۶,۱۲۴,۹۱۵)	(۱۲,۰۹۲,۸۵۴)	۱,۱۳۳,۶۰۸,۱۶۳
۳۴,۴۲۰,۶۵۸,۸۸۴	(۶,۱۳۹,۲۷۲,۴۹۵)	(۶۹,۴۳۲,۱۳۹)	کاشی صدف سرام استقلال آباده	۴,۶۵۲,۰۹۳	۹۱,۳۵۸,۲۸۸,۱۸۰	(۹۷,۴۲۸,۱۲۸,۵۳۶)	(۶۹,۴۳۲,۱۳۹)	(۶,۱۳۹,۲۷۲,۴۹۵)
۱۱,۴۵۷,۱۵۴,۲۸۹	۵۹۳,۱۴۲,۱۰۲	(۷۴۳,۰۶۵)	س. صنایع شیمیایی ایران	۷,۹۰۷,۸۸۱	۳۸,۷۳۸,۱۷۰,۵۶۱	(۳۸,۱۴۴,۲۸۵,۳۹۴)	(۷۴۳,۰۶۵)	۵۹۳,۱۴۲,۱۰۲
۴۲,۱۳۵,۱۸۰,۶۵۷	.	.	صنایع شیمیایی فارس	.	.	.	.	.
(۲۷۶,۰۶۱,۷۷۰)	.	.	س. ساختمانی به نام آوران مهندسی	.	.	.	.	.
(۱۲,۱۶۵,۴۰۴,۳۶۸)	.	.	سرمایه گذاری افتخار سهام	.	.	.	.	.
(۲,۲۴۸,۷۰۷,۵۸۰)	.	.	ح. سرمایه گذاری افتخار سهام	.	.	.	.	.
۲,۶۸۲,۷۵۱,۹۰۰	.	.	رهشاد سپاهان	.	.	.	.	.
۲,۶۲۴	.	.	صندوق سرمایه گذاری ارش یاداش	.	.	.	.	.
۱۲۲,۴۶۳,۹۷۶,۹۷۶	۸,۷۱۳,۸۳۹,۴۴۱	(۳۶۰,۱۱۳,۱۰۳)		۸۹,۷۶۷,۳۹۵	۸۹۱,۴۶۰,۳۱۲,۲۸۲	(۸۸۲,۳۸۶,۳۵۹,۷۳۸)	(۳۶۰,۱۱۳,۱۰۳)	۸,۷۱۳,۸۳۹,۴۴۱

۱۴-۲ سود (زیان) ناشی از فروش اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب شامل اقلام زیر است:

(مبالغ به ریال)	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	عنوان	تعداد فروش	بهای فروش	بهای تمام شده	کارمزد فروش	سود (زیان) فروش
	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱						
.	۴,۹۹۶,۳۷۵	(۳,۴۶۵,۵۰۰)	مراجعه عام دولت ۸۷-ش.خ.۳۰۳۰۴	۵,۰۰۰	۴,۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰	(۴,۷۷۱,۵۳۸,۱۲۵)	(۳,۴۶۵,۵۰۰)	۴,۹۹۶,۳۷۵
۳,۴۱۵,۷۴۳,۴۵۹	.	.	اسناد خزانه ۳-بودجه ۹۹-۱۱۱۱۰	.	.	.	.	.
۳,۹۰۴,۹۱۸,۸۶۳	.	.	اسناد خزانه ۳-بودجه ۰۱-۴۰۳۲۶	.	.	.	.	.
۷,۳۲۰,۶۶۲,۳۲۲	۴,۹۹۶,۳۷۵	(۳,۴۶۵,۵۰۰)		۵,۰۰۰	۴,۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰	(۴,۷۷۱,۵۳۸,۱۲۵)	(۳,۴۶۵,۵۰۰)	۴,۹۹۶,۳۷۵





صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه  
 یادداشت های توضیحی صورت های مالی  
 سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

۱۶- سود سهام

درآمد سود سهام شامل اقلام زیر است:

(مبالغ به ریال)  
 سال مالی منتهی به  
 ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

نام شرکت	تاریخ تشکیل مجمع	تعداد سهام متعلقه در زمان مجمع	سود متعلق به هر سهام	جمع درآمد سود سهام	هزینه تنزیل	خالص درآمد سود سهام	خالص درآمد سود سهام
صنایع شیمیایی فارس	۱۴۰۲/۰۵/۰۱	۳۵,۱۷۶,۸۴۶	۲۰	.	.	۷۰۳,۵۳۶,۹۲۰	.
سرمایه گذاری نیرو	۱۴۰۳/۰۴/۳۰	۳۹,۷۷۵,۳۳۰	۴۰	۱,۵۹۱,۰۱۳,۲۰۰	.	۱,۵۹۱,۰۱۳,۲۰۰	.
تولید خاک نسوز استقلال آباده	۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۱,۱۲۵,۳۰۷	۱,۵۰۰	۲,۷۳۷,۹۶۰,۵۰۰	(۳۰۱,۹۹۳,۲۰۶)	۲,۴۳۵,۹۶۷,۲۹۴	۵۳۳
س. صنایع شیمیایی ایران				.	.	.	۳,۰۵۳,۳۰۱,۱۷۶
لبنیات کالبر				.	.	.	۱۲۴,۴۷۷,۴۸۴
کاشی صدف سرام استقلال آباده				.	.	.	۴۶,۸۷۸,۶۹۹
				۴,۳۲۸,۹۷۳,۷۰۰	(۳۰۱,۹۹۳,۲۰۶)	۴,۷۳۰,۵۱۷,۴۱۴	۳,۲۲۴,۶۵۷,۸۹۲



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه  
یادداشت های توضیحی صورت های مالی  
سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

۱۷- سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب

سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب و سپرده های بانکی به شرح زیر تفکیک می شود:

یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	(مبالغ به ریال) سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
سود اوراق مرابحه	۱۷-۱	۴۶۳,۹۷۸,۷۷۸
سود سپرده و گواهی سپرده بانکی	۱۷-۲	۴,۸۰۶,۴۹۲,۶۱۳
		۵,۲۷۰,۴۷۱,۳۹۱

۱۷-۱- سود اوراق مشارکت، اجاره، مرابحه و گواهی سپرده بررسی به شرح زیر می باشد:

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱			
تاریخ سررسید	نرخ سود	خالص سود	(مبالغ به ریال) سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
۱۴۰۳/۰۲/۰۴	۱۷.۰۰٪	۷۵,۱۰۹,۰۳۸	۴۶۳,۹۷۸,۷۷۸

مرابحه عام دولت ۸۷-ش.خ.۰۳۰۴

۱۷-۲- سود سپرد بانکی و گواهی سپرده بانکی به شرح زیر می باشد:

نام	تاریخ سررسید	نرخ سود-درصد	سود خالص	هزینه تنزیل	سود خالص
سپرده کوتاه مدت ۱۰۲۰۵۵۳۵۸۹ بانک کشاورزی	ندارد	ماه شمار ۱۰٪	۴۰۹,۷۷۱,۵۷۷	.	۱,۲۵۲,۷۰۷,۷۹۲
سپرده کوتاه مدت ۱۴۱۹۹۶۷۱۰۹۹۷۰۵۲ بانک گردشگری	ندارد	ماه شمار ۱۰٪	۴۷۵,۰۴۹,۶۹۲	.	۱,۰۹۳,۷۲۴,۸۰۲
سپرده کوتاه مدت ۷۰۰۱۰۰۱۱۷۵۸۵۳ بانک شهر	ندارد	ماه شمار ۱۰٪	۴۸۵,۲۱۷,۱۷۸	.	۷۱۲,۶۰۷,۴۰۳
سپرده کوتاه مدت ۱۴۱۹۹۶۷۱۰۹۹۷۰۵۱ بانک گردشگری	ندارد	ماه شمار ۱۰٪	۴۶,۵۵۸,۳۹۰	.	۷۰۷,۷۲۲,۰۰۴
سپرده کوتاه مدت ۱۴۱۹۹۶۷۱۰۹۹۷۰۵۳ بانک گردشگری	ندارد	ماه شمار ۱۰٪	۲۱,۵۱۵,۳۰۶	.	۶۳۸,۰۶۶,۷۲۸
سپرده کوتاه مدت ۱۰۰۰۴۶۴۴۴۱ بانک کشاورزی	ندارد	ماه شمار ۱۰٪	۱,۸۳۷,۸۶۵	.	۳۵۱,۱۰۲,۴۳۶
سپرده کوتاه مدت ۱۴۱۹۹۶۷۱۰۹۹۷۰۵۴ بانک گردشگری	ندارد	ماه شمار ۱۰٪	۱۶۵,۶۳۲,۳۴۱	.	.
سپرده کوتاه مدت ۱۰۸۷۹۳۶۴۸۴ بانک کشاورزی	ندارد	ماه شمار ۱۰٪	۲۲۲,۸۹۳,۸۶۵	.	.
سپرده کوتاه مدت ۹۹۰۳۵۵۱۵۹ بانک کشاورزی	ندارد	ماه شمار ۱۰٪	.	.	۴۳,۳۷۲,۲۳۰
سپرده کوتاه مدت ۹۹۶۵۴۱۶۷۲ بانک کشاورزی	ندارد	ماه شمار ۱۰٪	.	.	۴,۸۵۲,۹۹۰
سپرده کوتاه مدت ۳۷۱۸۱۰۰۱۵۱۰۵۲۸۰۱ بانک پاسارگاد	ندارد	ماه شمار ۱۰٪	.	.	۲,۳۳۶,۲۲۸
			۱,۸۲۸,۴۷۶,۲۱۴	.	۴,۸۰۶,۴۹۲,۶۱۳

• صندوق براساس بخشنامه ۹۷/۳۴۴۳۳۶ مورخ ۱ دی ماه ۱۳۹۷ بانک مرکزی، شناسایی روزهانه درآمد مود سپرده های کوتاه مدت را متوقف نموده و درآمد مربوطه را در روز واریز سود به صورت یکجا شناسایی می نماید.



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه  
یادداشت های توضیحی صورت های مالی  
سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

۱۸- سایر درآمدها

(مبالغ به ریال)		
سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	یادداشت
۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	
۰	۱۳۹,۱۲۰,۲۳۹	سایر درآمدها- بازگشت هزینه تنزیل سود سهام
۳۷,۰۹۳,۷۵۹	۰	بازگشت هزینه تنزیل سود سهام نماد نام
۶,۴۹۴,۸۰۰,۶۳۱	۰	جبران هزینه نماد شجم
۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	جبران هزینه نماد وفتخار
<u>۸,۵۳۱,۸۹۴,۳۹۰</u>	<u>۱۳۹,۱۲۰,۲۳۹</u>	

۱۹- هزینه کارمزد ارکان

هزینه کارمزد ارکان به شرح زیر است:

(مبالغ به ریال)		
سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	
۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	
۲,۷۳۰,۰۹۹,۶۷۹	۴,۳۹۷,۷۴۴,۳۰۶	کارمزد مدیر
۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۴۵,۹۶۱,۳۰۳	حق الزحمه متولی
۹۲۶,۴۹۷,۹۱۵	۱,۴۴۹,۶۹۸,۷۱۸	حق الزحمه حسابرس
<u>۴,۵۵۶,۵۹۷,۵۹۴</u>	<u>۶,۶۹۳,۴۰۴,۳۲۷</u>	

۲۰- سایر هزینه ها

(مبالغ به ریال)		
سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	
۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	
۲,۷۴۹,۷۸۸,۵۸۱	۴,۰۰۷,۷۱۸,۹۵۸	هزینه نرم افزار
۳۱۹,۸۸۳,۴۷۵	۴۳۴,۲۴۲,۶۲۰	هزینه حق پذیرش و عضویت در کانون ها
۱۳۷,۸۱۷,۴۳۹	۱۲۷,۷۳۹,۷۲۴	هزینه تصفیه
۶۵,۵۴۴,۱۹۳	۳۵,۹۷۹,۷۲۲	هزینه کارمزد بانکی
<u>۳,۲۷۳,۰۳۳,۶۸۸</u>	<u>۴,۶۰۵,۶۸۱,۰۲۴</u>	

۲۱- هزینه های مالی

(مبالغ به ریال)		
سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	
۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	
۳۲۱,۵۴۸,۸۳۰	۷۹,۲۷۱,۱۹۷	هزینه اعتبار از کارگزاری



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه  
یادداشت های توضیحی صورت های مالی  
سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

۲۲- تعدیلات

خالص تعدیلات صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری به شرح زیر است:

(مبالغ به ریال)	
سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به
۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱
(۵۸,۵۹۲,۰۸۴,۱۷۵)	۳,۴۲۳,۳۲۶,۴۳۴
۳۷,۴۱۰,۰۷۱,۷۱۹	(۷۹,۷۸۹,۲۳۹,۳۷۲)
(۲۱,۱۸۲,۰۱۲,۴۵۶)	(۷۶,۳۶۵,۹۱۲,۹۳۸)

تعدیلات ناشی از صدور واحدهای سرمایه گذاری  
تعدیلات ناشی از ابطال واحدهای سرمایه گذاری

۲۳- تعهدات، بدهی های احتمالی و دارایی های احتمالی

۲۳-۱ جدول تعهدات بازارگردانی به شرح جدول ذیل می باشد

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

نام شرکت	نام نماد	قیمت پایانی (ریال)	تعداد معاملات روزانه	جمع کل - ریال
سرمایه گذاری نیرو	ونیرو	۵,۴۴۰	۳,۳۰۹,۰۰۰	۱۸,۰۰۰,۹۶۰,۰۰۰
جمع				۱۸,۰۰۰,۹۶۰,۰۰۰

۲۳-۲ هیچ محدودیتی بر روی دارایی های صندوق از جمله سپرده بانکی، اوراق بهادار با درآمد ثابت، سهام، حق تقدم سهام یا سایر دارایی های صندوق وجود ندارد و دارایی های مذکور به نفع مدیران صندوق یا سایر اشخاص مورد وثیقه یا تضمین واقع نگردیده است.

۲۴- سرمایه گذاری ارکان و اشخاص وابسته به آنها در صندوق:

سرمایه گذاری ارکان و اشخاص وابسته به آنها در صندوق به شرح جدول زیر می باشد:

۱۴۰۲/۰۶/۳۱		۱۴۰۳/۰۶/۳۱					
درصد تملک	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد تملک	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	نوع واحدهای سرمایه گذاری	نوع وابستگی	نام	اشخاص وابسته
۹۰٪	۳۱,۵۰۰	۹۰٪	۳۱,۵۰۰	ممتاز	مدیر صندوق	سیدگردان آرمان اقتصاد	مدیر صندوق و اشخاص وابسته
۰٪	۰	۰٪	۰	عادی	مدیر صندوق	سیدگردان آرمان اقتصاد	
۱۰٪	۳,۵۰۰	۱۰٪	۳,۵۰۰	ممتاز	دارنده واحد ممتاز	احمد اتحادپور	
۰٪	۰	۰٪	۰	عادی	دارنده واحد ممتاز	احمد اتحادپور	
۱۰۰٪	۳۵,۰۰۰	۱۰۰٪	۳۵,۰۰۰				

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه  
یادداشت های توضیحی صورت های مالی  
سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

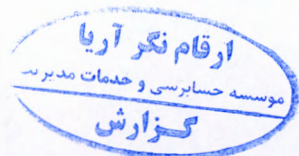
۲۵- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آن ها

معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آن ها طی دوره مالی مورد گزارش به شرح زیر می باشد:

میانده بدهکار (بستانکار)	شرح معامله	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱		نوع وابستگی	طرف معامله
		ارزش معامله	تاریخ معامله		
(۱,۴۰۸,۱۶۸,۳۰۰)	مانده بدهکار (بستانکار)	۴,۳۹۷,۷۴۴,۳۰۶	طی دوره مالی	مدیر	سیدگردان آرمان اقتصاد
(۱۹,۵۷۳,۸۵۳)	(بستانکار)	۸۴۵,۹۶۱,۳۰۳	طی دوره مالی	متولی	موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران
(۴۱۱,۳۱۶,۹۹۰)	(بستانکار)	۱,۴۴۹,۶۹۸,۷۱۸	طی دوره مالی	حسابرس	موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت ارقام نگر آریا
۲۰,۲۵۰,۱۹۲,۷۰۸	•	۱,۷۴۲,۶۰۹,۵۹۵,۷۴۴	طی دوره مالی	کارگزاری	کارگزاری اندیشه بینش پیشرو
(۳۵,۲۱۴,۳۵۳,۰۳۵)	•	۷۴۲,۰۹۰,۸۹۰,۷۹۱	طی دوره مالی	کارگزاری	کارگزاری پارس ایده بنیان
۲۷۲,۷۱۸,۴۶۷	•	۹۲,۸۶۷,۳۱۱,۹۴۳	طی دوره مالی	کارگزاری	کارگزاری بانک صنعت و معدن
(۱۶,۵۳۰,۵۰۱,۰۰۳)	(بستانکار)	۲,۵۸۴,۲۶۱,۲۰۲,۸۰۵			

۲۶- رویدادهای بعد از تاریخ صورت خالص دارایی ها

رویدادهایی که در دوره بعد از تاریخ صورت خالص دارایی ها تا تاریخ تصویب صورت های مالی اتفاق افتاده و مستلزم تعدیل اقلام صورت های مالی و یا افشا در یادداشت های همراه بوده، وجود نداشته است.



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه  
 یادداشت های توضیحی صورت های مالی  
 سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

۲۷- کفایت سرمایه

کفایت سرمایه شرکت مطابق با ضرایب و تعدیلات مورد نظر سازمان بورس اوراق بهادار و مطابق فرم ارسالی در پایان شهریور ماه برابر جدول ذیل می باشد.

شرح	ارقام بدون تعدیل ریال	تعدیل شده برای محاسبه نسبت جاری ریال	تعدیل شده برای محاسبه نسبت بدهی و تعهدات ریال
دارایی جاری	۹۰,۹۱۷,۲۸۶,۰۸۶	۵۶,۱۹۷,۸۴۹,۳۲۵	۸۳,۱۹۱,۵۶۵,۷۷۷
کل دارایی ها	۹۰,۹۱۷,۲۸۶,۰۸۶	۵۶,۱۹۷,۸۴۹,۳۲۵	۸۳,۱۹۱,۵۶۵,۷۷۷
بدهی های جاری	۵,۱۴۴,۲۶۴,۲۹۵	۵,۱۴۴,۲۶۴,۲۹۵	۵,۱۴۴,۲۶۴,۲۹۵
کل بدهی ها	۵,۱۴۴,۲۶۴,۲۹۵	۵,۱۴۴,۲۶۴,۲۹۵	۵,۱۴۴,۲۶۴,۲۹۵
کل تعهدات	۱۸,۰۰۰,۹۶۰,۰۰۰	۳,۶۰۰,۱۹۲,۰۰۰	۳,۶۰۰,۱۹۲,۰۰۰
کل تعهدات و بدهی ها- کل تعهدات و بدهی های جاری تعدیل شده	۲۳,۱۴۵,۲۲۴,۲۹۵	۸,۷۴۴,۴۵۶,۲۹۵	۸,۷۴۴,۴۵۶,۲۹۵
نسبت جاری	۳.۹۳	۶.۴۳	۰.۰۰
نسبت بدهی (و تعهدات)	۰.۲۵	۰.۰۰	۰.۱۱





صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه  
 یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی  
 سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

۲۸- تفکیک عملیات بازارگردانی

الف) خالص دارایی ها به تفکیک عملیات بازارگردانی

(مبالغ به ریال)

۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	تولید خاک نسوز آباده (کباده)	سرمایه گذاری نیرو (ونیرو)
جمع	جمع		
۳۰۶,۷۲۳,۴۰۸,۱۴۳	۶۷,۲۱۰,۴۰۱,۳۲۴	۲۳,۴۹۲,۰۶۰,۸۵۴	۴۳,۷۱۸,۳۴۰,۴۷۰
۱۹۷,۶۲۷,۴۰۹,۲۶۹	۲۰,۷۲۳,۱۳۷,۲۵۲	۱۷,۳۶۹,۹۳۷,۶۴۹	۳,۳۵۳,۱۹۹,۶۰۳
۵,۰۴۲,۶۸۲,۹۵۴	.	.	.
۱۶,۲۲۲,۱۶۸,۳۵۷	۲,۴۳۵,۹۶۷,۸۹۴	۲,۴۳۵,۹۶۷,۸۹۴	.
۷۶۴,۱۵۲,۱۹۳	۵۴۷,۷۷۹,۶۱۶	۲۷۳,۸۱۹,۸۰۸	۲۷۳,۸۱۹,۸۰۸
۲۲,۱۰۵,۸۶۰,۸۸۴	.	.	.
۵۴۸,۴۸۵,۶۸۱,۸۰۰	۹۰,۹۱۷,۲۸۶,۰۸۶	۴۳,۵۷۱,۸۵۶,۲۰۵	۴۷,۳۴۵,۴۲۹,۸۸۱
۳۶,۷۹۷,۳۰۲,۷۴۴	.	.	.
۱,۶۱۵,۰۸۴,۵۵۸	۲,۰۵۳,۸۴۸,۴۱۳	۷۳۰,۰۷۸,۳۱۳	۱,۳۲۳,۷۷۰,۱۰۰
۶,۴۵۵,۲۸۲,۰۵۰	۱,۹۵۵,۰۳۵,۶۸۲	.	۱,۹۵۵,۰۳۵,۶۸۲
۶۵۵,۴۸۳,۹۴۴	۱,۱۳۵,۳۸۰,۲۰۰	۵۵۰,۷۷۳,۳۳۸	۵۸۴,۶۰۶,۸۶۲
۴۵,۵۲۳,۱۵۳,۲۹۶	۵,۱۴۴,۲۶۴,۲۹۵	۱,۲۸۰,۸۵۱,۶۵۱	۳,۸۶۳,۴۱۲,۶۴۴
۵۰۲,۹۶۲,۵۲۷,۵۰۴	۸۵,۷۷۳,۰۲۱,۷۹۱	۴۲,۲۹۱,۰۰۴,۵۵۴	۴۲,۴۸۲,۰۱۷,۲۳۷
۱,۲۱۳,۴۲۶	۱,۳۱۹,۵۸۵	۶۵۰,۶۳۱	۶۶۸,۹۵۴

دارایی ها

سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم

سرمایه گذاری در سپرده بانکی

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

حساب های دریافتی

سایر دارایی ها

جاری کارگزاران

جمع دارایی ها

بدهی ها

جاری کارگزاران

بدهی به ارکان صندوق

بدهی به سرمایه گذاران

سایر حساب های پرداختی و ذخایر

جمع بدهی ها

خالص دارایی ها

خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

(ب) خلاصه عملکرد به تفکیک عملیات بازارگردانی

(مبالغ به ریال)

سال مالی منتهی به  
۱۴۰۲/۰۶/۳۱

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

جمع	جمع	سرمایه گذاری لیبیات کالبر (غالب)	سرمایه گذاری افتخار سهام (وختخار)	کاشی صدف سرام آماده (کسدف)	صنایع شیمیایی ایران (شیران)	تولید خاک نوزز آماده (کباده)	صنایع شیمیایی فارس (شفارس)	سرمایه گذاری نیرو (ونیرو)
۱۲۹,۷۸۴,۶۳۹,۲۹۸	۸,۷۱۸,۸۳۵,۸۱۶	(۱۲,۳۴۰,۴۵۵,۳۶۷)		(۳,۴۹۳,۱۵۳,۰۴۲)	۵۹۸,۱۳۸,۶۷۷	۱,۱۳۳,۶۰۸,۱۶۳		۲۲,۸۲۰,۶۹۷,۵۸۵
(۹۴۲,۲۹۷,۹۶۵)	۴,۵۶۰,۷۰۵,۰۵۲					(۸۲,۰۳۰,۵۱۳)		۴,۶۴۲,۷۳۵,۵۶۵
۳,۲۲۴,۶۵۷,۸۹۲	۴,۷۳۰,۵۱۷,۴۱۴					۲,۴۳۵,۹۶۷,۲۹۴	۷۰۳,۵۳۶,۹۲۰	۱,۵۹۱,۰۱۳,۲۰۰
۵,۲۷۰,۴۷۱,۳۹۱	۱,۹۰۳,۵۸۵,۲۵۲	۲۱,۱۵۳,۰۰۶	۱,۸۳۷,۸۶۵	۴۰۹,۷۷۱,۵۷۷	۵۵۰,۱۵۸,۶۱۱	۷۰۸,۱۱۱,۰۴۳	۴۶,۵۵۸,۳۹۰	۱۶۵,۶۳۲,۴۶۰
۸,۵۳۱,۸۹۴,۳۹۰	۱۳۹,۱۲۰,۲۳۹	۱۵,۵۱۷,۰۵۶		۴,۳۹۸,۸۹۲	۱۱۹,۲۰۴,۲۲۴	۶۷		
۱۴۵,۸۹۶,۳۶۵,۰۰۶	۲۰,۰۵۲,۷۳۲,۷۷۳	(۱۲,۳۴۰,۴۵۵,۳۶۷)	۱,۸۳۷,۸۶۵	(۳,۰۷۸,۸۲۲,۵۷۳)	۱,۲۶۷,۵۰۱,۳۱۲	۴,۱۹۵,۶۵۶,۰۵۴	۷۵۰,۰۹۵,۳۱۰	۲۹,۲۲۰,۰۷۸,۸۱۰
<b>درآمدها:</b>								
								سود (زیان) فروش اوراق بهادار
								سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
								سود سهام
								سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
								سایر درآمدها
								<b>جمع درآمدها</b>
<b>هزینه ها:</b>								
								هزینه کارمزد ارکان
								سایر هزینه ها
								سود قبل از هزینه های مالی
								هزینه های مالی
								<b>سود خالص</b>

(مبالغ به ریال)

سال مالی منتهی به  
۱۴۰۲/۰۶/۳۱

صورت گردش خالص دارایی

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

جمع	جمع	سرمایه گذاری لیبیات کالبر (غالب)	سرمایه گذاری افتخار سهام (وختخار)	کاشی صدف سرام آماده (کسدف)	صنایع شیمیایی ایران (شیران)	تولید خاک نوزز آماده (کباده)	صنایع شیمیایی فارس (شفارس)	سرمایه گذاری نیرو (ونیرو)
۱۲۱,۶۷۸,۳۵۵,۰۶۶	۵۰۲,۹۶۲,۵۲۷,۵۰۴	۱۷۵,۴۴۴,۸۸۹,۱۹۶	۱۳۹,۳۹۳	۱۰۳,۱۰۳,۳۳۸,۹۹۵	۷۵,۱۰۵	۶۴,۸۶۵,۳۳۴,۹۳۳	۵۰,۰۰۰	۱۱۹,۹۷۸,۵۶۶,۶۲۰
۵۹۶,۹۳۱,۰۰۰,۰۰۰	۵۳,۰۷۳,۰۰۰,۰۰۰							۵۳,۰۷۳,۰۰۰,۰۰۰
(۳۳۲,۱۸۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۴۰۲,۵۷۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۳۹,۳۹۳,۰۰۰,۰۰۰)	۱۳۹,۳۹۳	(۷۵,۱۰۵,۰۰۰,۰۰۰)	۷۵,۱۰۵	(۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵۰,۰۰۰	(۱۳۸,۰۷۳,۰۰۰,۰۰۰)
۱۲۷,۷۱۸,۱۸۴,۸۹۴	۸,۶۷۴,۴۰۷,۲۳۵	(۱۳,۵۰۲,۰۲۰,۵۳۰)	(۱۶۶,۴۲۰,۶۸۷)	(۴,۹۹۳,۶۴۹,۹۰۵)	۳۸۸,۸۱۳,۰۴۴	۱,۵۳۱,۷۱۹,۴۲۲	۷۲۷,۱۷۴,۱۱۶	۲۴,۶۸۸,۹۹۱,۶۶۵
(۲۱,۱۸۲,۰۱۲,۳۵۶)	(۷۶,۳۶۵,۹۱۲,۹۳۸)	(۲۲,۵۶۶,۸۳۵,۱۷۱)	۲۰۳,۳۳۳,۴۴۲	(۲۲,۴۱۲,۶۰۸,۸۱۳)	(۱۵,۴۹۹,۹۵۰,۰۰۰)			(۱۶,۰۹۰,۳۳۲,۳۷۵)
۵۰۲,۹۶۲,۵۲۷,۵۰۴	۸۵,۷۷۲,۰۲۱,۷۹۱	(۱۷,۴۷۷,۵۰۵)	۳۷,۳۰۲,۹۵۵	۵۹۲,۱۸۰,۲۵۶	(۲۴۵,۴۰۲,۰۳۳)	۴۱,۸۲۹,۰۹۱,۳۰۸	۳۰,۰۰۰	۴۳,۵۷۷,۱۲۵,۸۱۰
								۳۵,۰۰۰

خالص دارایی های (واحد) سرمایه گذاری: تول دوره  
واستدای سرمایه گذاری صادر شده طی دوره  
واستدای سرمایه گذاری بطلال شده طی دوره  
سود(زیان)خالص  
تعدیلات

