

گزارش حسابرسی 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.

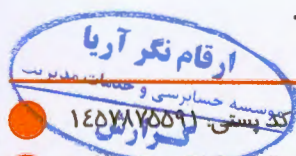
مبانی اظهار نظر

(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 واقعی پنهان 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، به عنوان 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 به طور منطقی انتظار رود، به تنهایی یا در مجموع، بتوانند بر تصمیمات اقتصادی استفاده‌کنندگان که بر مبنای صورت‌های مالی اتخاذ می‌شود، اثر بگذارند. در چارچوب انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی، به کارگیری 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 خطرهای طراحی و اجرا و شواهد حسابرسی کافی و مناسب به عنوان 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 به منظور طراحی روش‌های حسابرسی مناسب شرایط موجود و نه به قصد 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 به کارگیری 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، به گونه‌ای 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"، "وختار" 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 "وختار" و "شفارس، نیرو" و همچنین در خصوص واریز تنمه 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 انجام شده، 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.

۲۸ آبان ۱۴۰۳

مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

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	سیدگردان 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

موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت
رهیافت
 شماره ثبت ۵۸۹

ارقام نگر آریا
 موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت
گزارش

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی
اتحاد بازار سرمایه
 ثبت: ۵۱۱۶۹

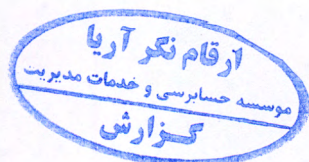
تهران، خیابان طالقانی، شماره ۱۶۱

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	
۳۰۶,۷۲۳,۴۰۸,۱۴۳	۶۷,۲۱۰,۴۰۱,۳۲۴	۵	دارایی ها 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

یادداشت های توضیحی بخش جدایی ناپذیر صورتهای مالی می باشد

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه
مدیر صندوق	سیدگردان آرمان اقتصاد	محسن یزدانیان	ثبت: ۰۱۱۶۹
متولی صندوق	موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت ره یافت و همکاران	مجید صفاتی	تأیید هیات مدیره شماره ثبت: ۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰



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)
درآمدها:			
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۱۴	۸,۷۱۸,۸۳۵,۸۱۶	۱۲۹,۷۸۴,۶۳۹,۲۹۸
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۵	۴,۵۶۰,۷۰۵,۰۵۲	(۹۴۲,۲۹۷,۹۶۵)
سود سهام	۱۶	۴,۷۳۰,۵۱۷,۴۱۴	۳,۲۲۴,۶۵۷,۸۹۲
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۷	۱,۹۰۳,۵۸۵,۲۵۲	۵,۲۷۰,۴۷۱,۳۹۱
سایر درآمدها	۱۸	۱۳۹,۱۲۰,۲۳۹	۸,۵۳۱,۸۹۴,۳۹۰
جمع درآمدها		۲۰,۰۵۲,۷۶۳,۷۷۳	۱۴۵,۸۶۹,۳۶۵,۰۰۶
هزینه ها:			
هزینه کارمزد ارکان	۱۹	(۶,۶۹۳,۴۰۴,۳۲۷)	(۴,۵۵۶,۵۹۷,۵۹۴)
سایر هزینه ها	۲۰	(۴,۶۰۵,۶۸۱,۰۲۴)	(۳,۲۷۳,۰۳۳,۶۸۸)
سود (زیان) قبل از هزینه های مالی		۸,۷۵۳,۶۷۸,۴۲۲	۱۳۸,۰۳۹,۷۳۳,۷۲۴
هزینه های مالی	۲۱	(۷۹,۲۷۱,۱۹۷)	(۳۲۱,۵۴۸,۸۳۰)
سود (زیان) خالص		۸,۶۷۴,۴۰۷,۲۲۵	۱۳۷,۷۱۸,۱۸۴,۸۹۴
بازده میانگین سرمایه گذاری (درصد)		۱.۴۶٪	۳۶.۲۹٪
بازده سرمایه گذاری پایان سال (درصد)		۶.۰۸٪	۲۷.۵۴٪

(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
خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) اول سال			۴۱۴,۴۹۸	۱۲۱,۶۷۸,۳۵۵,۰۶۶
واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی سال			۵۳,۰۷۳	۵۹۶,۹۳۱,۰۰۰,۰۰۰
واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی سال			۴۰۲,۵۷۱	(۳۳۲,۱۸۳,۰۰۰,۰۰۰)
سود (زیان) خالص			۰	۱۳۷,۷۱۸,۱۸۴,۸۹۴
تعدیلات	۲۲		۰	(۲۱,۱۸۲,۰۱۲,۴۵۶)
خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) پایان سال			۶۵,۰۰۰	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	سید گردان آرمان اقتصاد	محسن یزدانیان
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
۰۱۱۶۹
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت
گزارش

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 ۱۵ اساسنامه تا تاریخ ۱۴۰۳/۱۱/۲۶ می باشد. مرکز اصلی صندوق در تهران - خیابان طالقانی - بعد از خیابان مفتح - 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 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
سبدگردان آرمان اقتصاد	۳۱,۵۰۰	۹۰٪
احمد اتحادپور	۳,۵۰۰	۱۰٪
	۳۵,۰۰۰	۱۰۰٪

مدیر صندوق: شرکت سبدگردان 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 مفتح 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- 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 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 (۰,۰۰۵) 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 یاد شده 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 $\frac{0/001}{n \times 365}$ 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 ۵۰۰۰ میلیارد ریال و برای صندوق های سرمایه گذاری با بیش از مبلغ فوق حداکثر تا سقف ۱۰۰۰ 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. 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.

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 ۱۳۸۷/۰۳/۰۲ معاف می باشد.

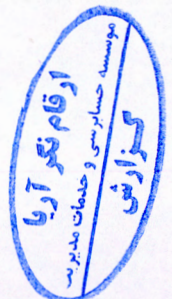


صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

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			
صنعت	نماد	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل دارایی ها	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل دارایی ها
سایر محصولات کانی غیرفلزی (فرابورسی)	کباده	۲۳,۶۸۹,۱۹۴,۹۲۰	۲۳,۴۹۲,۰۶۰,۸۵۴	۲۵.۸٪	۲۴,۹۴۶,۶۷۷,۲۰۷	۲۴,۶۷۶,۸۵۱,۶۴۹	۴.۸٪
عرضه برق، گاز بخار و آب گرم	ونیرو	۳۹,۰۷۵,۶۰۴,۹۰۵	۴۳,۷۱۸,۳۴۰,۴۷۰	۴۸.۰۹٪	.	.	۰.۰٪
صندوق سرمایه گذاری قابل معامله (بورس)	سپر	.	.	۰.۰۰٪	۲۵,۳۸۶,۵۷۱,۲۹۰	۲۸,۹۱۰,۹۵۳,۱۶۵	۵.۶٪
کاشی و سرامیک	کصدف	.	.	۰.۰۰٪	۷۱,۵۸۳,۸۹۴,۴۶۷	۶۳,۰۸۱,۳۶۲,۲۰۱	۱۲.۳٪
محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر (بورس)	غالبی	.	.	۰.۰۰٪	۱۴۹,۴۵۸,۷۳۸,۴۱۹	۱۵۵,۳۵۱,۷۵۴,۳۸۷	۳۰.۳٪
محصولات شیمیایی (بورس)	شیران	.	.	۰.۰۰٪	۳۶,۳۱۰,۴۲۰,۹۱۳	۳۴,۷۰۲,۴۸۶,۷۴۱	۶.۸٪
		۶۲,۷۶۴,۷۹۹,۸۲۵	۶۷,۴۱۰,۴۰۱,۳۲۴	۷۳.۹۳٪	۳۰۷,۶۸۶,۳۰۲,۲۹۶	۳۰۶,۷۲۳,۴۰۸,۱۴۳	۵۹.۷۴٪



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

سرمایه گذاری در سپرده بانکی

(مبالغ به ریال)

یادداشت	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱
۶-۱	۲۰,۷۲۳,۱۳۷,۲۵۲	۱۹۷,۶۲۷,۴۰۸,۲۶۹
	۲۰,۷۲۳,۱۳۷,۲۵۲	۱۹۷,۶۲۷,۴۰۸,۲۶۹

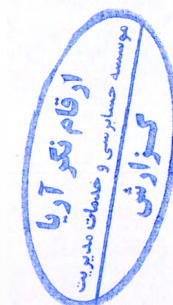
۱- سرمایه گذاری در سپرده بانکی به شرح زیر است:

(مبالغ به ریال)

۱۴۰۳/۰۶/۳۱		۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
تاریخ سپرده گذاری	نرخ سود	مبلغ	درصد از کل دارایی ها
	درصد		
۱۴۰۳/۰۳/۱۳	ماه شمار ۱۰٪	۱۷,۳۶۹,۹۳۷,۶۴۹	-
۱۴۰۱/۱۰/۲۲	ماه شمار ۱۰٪	۳,۳۵۳,۱۹۹,۶۰۳	۰.۵۶٪
۱۴۰۰/۱۰/۲۷	ماه شمار ۱۰٪	۰	۵.۴۸٪
۱۴۰۱/۱۰/۲۷	ماه شمار ۱۰٪	۰	۶.۸۲٪
۱۴۰۱/۰۲/۲۶	ماه شمار ۱۰٪	۰	۰.۰۰٪
۱۴۰۰/۱۰/۲۷	ماه شمار ۱۰٪	۰	۰.۰۰٪
۱۴۰۰/۱۰/۲۷	ماه شمار ۱۰٪	۰	۰.۰۰٪
۱۴۰۱/۱۱/۰۱	ماه شمار ۱۰٪	۰	۰.۰۰٪
		۲۰,۷۲۳,۱۳۷,۲۵۲	۱۲.۳۰٪
			۱۵.۱۲٪
			۱۹۷,۶۲۷,۴۰۸,۲۶۹

سپرده های بانکی

سپرده کوتاه مدت ۱۰۸۷۹۳۶۴۸۴ بانک کشاورزی
سپرده کوتاه مدت ۱۴۱۹۹۶۷۱۰۹۹۷۰۵۴ بانک گردشگری
سپرده کوتاه مدت ۷۰۰۱۰۱۱۷۵۸۵۳ بانک شهر
سپرده کوتاه مدت ۱۰۲۰۵۵۳۵۸۹ بانک کشاورزی
بانک کشاورزی شعبه طالقانی - ۱۰۰۰۴۶۴۳۴۱
سپرده کوتاه مدت ۱۴۱۹۹۶۷۱۰۹۹۷۰۵۱ بانک گردشگری
سپرده کوتاه مدت ۱۴۱۹۹۶۷۱۰۹۹۷۰۵۲ بانک گردشگری
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 دریافتنی

حساب های دریافتنی به تفکیک به شرح زیر است:

(مبالغ به ریال)						
		۱۴۰۳/۰۶/۳۱		۱۴۰۲/۰۶/۳۱		
یادداشت	تنزیل نشده	ذخیره تنزیل	تنزیل شده	تنزیل شده		
۷-۱	۲,۷۳۷,۹۶۱,۱۰۰	(۳۰۱,۹۹۳,۲۰۶)	۲,۴۳۵,۹۶۷,۸۹۴	۳,۲۲۴,۶۵۷,۸۹۲		سود سهام دریافتنی
	۰	۰	۰	۱۲,۹۹۷,۵۱۰,۴۶۵		سایر حساب های دریافتنی
	۲,۷۳۷,۹۶۱,۱۰۰	(۳۰۱,۹۹۳,۲۰۶)	۲,۴۳۵,۹۶۷,۸۹۴	۱۶,۲۲۲,۱۶۸,۳۵۷		

سود سهام دریافتنی

سایر حساب های دریافتنی

۷-۱- سود سهام دریافتنی

		(مبالغ به ریال)	
		۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱
تجزیل نشده	نرخ تنزیل	تجزیل شده	تجزیل شده
۲,۷۳۷,۹۶۱,۱۰۰	۲۵٪	۲,۴۳۵,۹۶۷,۸۹۴	۵۳۳
.	۲۵٪	.	۴۶,۸۷۸,۵۹۹
.	۲۵٪	.	۳,۰۵۳,۳۰۱,۱۷۶
.	۲۵٪	.	۱۲۴,۳۷۷,۴۸۴
۲,۷۳۷,۹۶۱,۱۰۰		۲,۴۳۵,۹۶۷,۸۹۴	۳,۲۲۴,۶۵۷,۳۵۹

تولید خاک نوزاد استقلال آباده

کاشی صدف سرام استقلال آباده

س. صنایع شیمیایی ایران

لبیات کالبر

۸- جاری کارگزاران

مانده بدهکار ابتدای سال	مانده بستانکار ابتدای سال	۱۴۰۳/۰۶/۳۱		مانده بدهکار انتهای سال	مانده بستانکار انتهای سال
		گردش بدهکار	گردش بستانکار		
۶,۲۳۱,۰۸۴,۷۹۵	۰	۲۶,۷۹۷,۳۵۹,۵۴۵	۳۳,۰۲۸,۴۴۴,۴۴۰	۰	۰
۲۷۲,۷۱۸,۴۶۷	۰	۴۶,۲۹۷,۲۹۶,۷۳۸	۴۶,۵۷۰,۰۱۵,۲۰۵	۰	۰
۰	۱۱۷,۷۶۸,۴۴۶	۱۳,۴۶۸,۷۶۲,۱۱۰	۱۳,۳۵۰,۹۹۳,۴۶۴	۰	۰
۰	۰	۲,۷۷۲,۴۴۷	۲,۷۷۲,۴۴۷	۰	۰
۰	۱,۴۶۵,۱۸۱,۰۶۳	۱۳۰,۲۹۴,۸۳۴,۷۰۸	۱۲۸,۸۲۹,۶۵۳,۶۴۵	۰	۰
۱۵,۶۰۲,۰۵۷,۶۲۲	۰	۰	۱۵,۶۰۲,۰۵۷,۶۲۲	۰	۰
۰	۳۵,۲۱۴,۳۵۳,۰۳۵	۳۷۶,۰۳۷,۲۰۷,۴۹۱	۳۴۰,۸۲۲,۸۵۴,۴۵۶	۰	۰
۰	۰	۶۹۰,۶۱۸,۷۴۵,۰۵۵	۶۹۰,۶۱۸,۷۴۵,۰۵۵	۰	۰
۰	۰	۱۲,۶۱۲,۶۴۱,۹۷۵	۱۲,۶۱۲,۶۴۱,۹۷۵	۰	۰
۲۲,۱۰۵,۸۶۰,۸۸۴	۳۶,۷۹۷,۳۰۲,۷۴۴	۱,۲۹۶,۱۲۹,۶۲۰,۱۶۹	۱,۲۸۱,۴۳۸,۱۷۸,۳۰۹	۰	۰

کارگزاری ها

کارگزاری اندیشه بینش پیشرو نماد (کیاده)
 کارگزاری بانک صنعت و معدن نماد (شیران)
 کارگزاری اندیشه بینش پیشرو نماد (شیران)
 کارگزاری پارس ایده بنیان نماد (شیران)
 کارگزاری اندیشه بینش پیشرو نماد (کصدف)
 کارگزاری اندیشه بینش پیشرو نماد (غالبر)
 کارگزاری پارس ایده بنیان نماد (غالبر)
 کارگزاری اندیشه بینش پیشرو نماد (ونیرو)
 کارگزاری پارس ایده بنیان نماد (ونیرو)

۹- سایر دارایی ها

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

(مبالغ به ریال)

۱۴۰۳/۰۶/۳۱				
مانده در ابتدای سال	مخارج اضافه شده طی سال	استهلاک طی سال مالی	مانده در پایان سال	
۲۷۶,۴۴۸,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳۴,۲۴۲,۶۲۰	۳۴۲,۲۰۵,۳۸۰	
۴۸۷,۷۰۴,۱۹۳	۶۲۷,۰۰۰,۰۰۰	۹۰۹,۱۲۹,۹۵۷	۲۰۵,۵۷۴,۲۳۶	
۷۶۴,۱۵۲,۱۹۳	۱,۱۲۷,۰۰۰,۰۰۰	۱,۳۴۳,۳۷۲,۵۷۷	۵۴۷,۷۷۹,۶۱۶	

مخارج عضویت در کانون ها

مخارج آبونمان نرم افزار



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

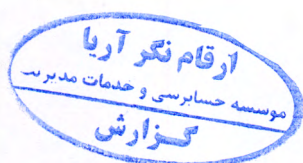
سیدگردان آرمان اقتصاد-مدیر
 شرکت نرم افزار تدبیر پرداز
 ذخیره کارمزد تصفیه

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:

(مبالغ به ریال)			
۱۴۰۲/۰۶/۳۱		۱۴۰۳/۰۶/۳۱	
مبلغ	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	مبلغ	تعداد واحدهای 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:

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

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:

نام شرکت	تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد فروش	سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش	(مبالغ به ریال)
سرمایه گذاری نیرو	۶۰,۲۹۵,۳۷۶	۳۳۰,۲۱۶,۹۹۵,۱۳۹	(۳۱۰,۷۳۲,۸۵۴,۶۹۹)	(۱۳۲,۸۲۳,۷۲۱)	۱۹,۳۵۱,۳۱۶,۷۱۹	۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
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	۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
ح.کاشی صدف سرام استقلال آباده	۲۳۳,۸۳۸	۴,۸۶۷,۸۰۵,۶۴۶	(۴,۴۵۱,۲۲۸,۳۹۳)	۰	۴۱۶,۵۷۷,۲۵۳	۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
لبنیات کالبر	۳,۵۷۰,۵۰۳	۲۶۶,۱۹۳,۰۴۴,۸۲۰	(۲۷۸,۴۱۴,۸۵۸,۲۰۹)	(۱۱۸,۶۴۱,۹۷۸)	(۱۲,۳۴۰,۴۵۵,۳۶۷)	۳۲,۷۴۸,۱۵۴,۲۶۲	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
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	۳,۵۳۷,۸۴۴,۷۹۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
تولید خاک نسوز استقلال آباده	۷۸۲,۳۹۴	۱۵,۹۱۱,۸۲۵,۹۳۲	(۱۴,۷۶۶,۱۲۴,۹۱۵)	(۱۲,۰۹۲,۸۵۴)	۱,۱۳۳,۶۰۸,۱۶۳	۱۰,۱۷۲,۴۰۳,۲۸۸	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
کاشی صدف سرام استقلال آباده	۴,۶۵۲,۰۹۳	۹۱,۳۵۸,۲۸۸,۱۸۰	(۹۷,۴۲۸,۱۲۸,۵۳۶)	(۶۹,۴۳۲,۱۳۹)	(۶,۱۳۹,۲۷۲,۴۹۵)	۳۴,۴۲۰,۶۵۸,۸۸۴	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
س. صنایع شیمیایی ایران	۷,۹۰۷,۸۸۱	۳۸,۷۳۸,۱۷۰,۵۶۱	(۳۸,۱۴۴,۲۸۵,۳۹۴)	(۷۴۳,۰۶۵)	۵۹۳,۱۴۲,۱۰۲	۱۱,۴۵۷,۱۵۴,۲۸۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
صنایع شیمیایی فارس	۰	۰	۰	۰	۰	۴۲,۱۳۵,۱۸۰,۶۵۷	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
س. ساختمانی به نام آوران مهندسی	۰	۰	۰	۰	۰	(۲۷۶,۰۶۱,۷۷۰)	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
سرمایه گذاری افتخار سهام	۰	۰	۰	۰	۰	(۱۲,۱۶۵,۴۰۴,۳۶۸)	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
ح.سرمایه گذاری افتخار سهام	۰	۰	۰	۰	۰	(۲,۲۴۸,۷۰۷,۵۸۰)	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
رهشاد سپاهان	۰	۰	۰	۰	۰	۲,۶۸۲,۷۵۱,۹۰۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
صندوق سرمایه گذاری ارش پاداش	۰	۰	۰	۰	۰	۲,۶۲۴	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
	۸۹,۷۶۷,۳۹۵	۸۹۱,۴۶۰,۳۱۲,۲۸۲	(۸۸۲,۳۸۶,۳۵۹,۷۳۸)	(۳۶۰,۱۱۳,۱۰۳)	۸,۷۱۳,۸۳۹,۴۴۱	۱۲۲,۴۶۳,۹۷۶,۹۷۶	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

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

عنوان	تعداد فروش	بهای فروش	بهای تمام شده	کارمزد فروش	سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش	(مبالغ به ریال)
مراجعه عام دولت ۸۷-ش.خ.۳۰۳۰۴	۵,۰۰۰	۴,۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰	(۴,۷۷۱,۵۳۸,۱۲۵)	(۳,۴۶۵,۵۰۰)	۴,۹۹۶,۳۷۵	۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
اسناد خزانه سم ۳-بودجه ۹۹-۱۱۱۱۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳,۴۱۵,۷۴۳,۴۵۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
اسناد خزانه سم ۱-بودجه ۰۱-۴۰۳۲۶	۰	۰	۰	۰	۰	۳,۹۰۴,۹۱۸,۸۶۳	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
	۵,۰۰۰	۴,۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰	(۴,۷۷۱,۵۳۸,۱۲۵)	(۳,۴۶۵,۵۰۰)	۴,۹۹۶,۳۷۵	۷,۳۲۰,۶۶۲,۳۲۲	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱



۱۵- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار

سود و زیان تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار به شرح زیر است:

یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	(مبالغ به ریال)
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس	۱۵-۱	۴,۵۶۰,۷۰۵,۰۵۲	(۹۶۲,۸۹۴,۱۵۳)
سود (زیان) تحقق نیافته ناشی از نگهداری اوراق با درآمد ثابت یا علی الحساب		۰	۲۰,۵۹۶,۱۸۸
		۴,۵۶۰,۷۰۵,۰۵۲	(۹۴۲,۲۹۷,۹۶۵)

۱۵-۱- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس به شرح زیر است:

نام سهام	تعداد	ارزش بازار	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) تحقق نیافته	سود (زیان) تحقق نیافته
سرمایه گذاری نیرو	۸,۰۴۲,۵۷۲	۴۳,۷۵۱,۵۹۱,۶۸۰	(۳۹,۰۷۵,۶۰۴,۹۰۵)	(۳۳,۲۵۱,۲۱۰)	۴,۶۴۲,۷۳۵,۵۶۵	۰
تولید خاک نسوز استقلال آباده	۱,۸۲۵,۳۰۵	۲۳,۵۰۹,۹۲۸,۴۰۰	(۲۳,۵۷۴,۰۹۱,۳۶۷)	(۱۷,۸۶۷,۵۴۶)	(۸۲,۰۳۰,۵۱۳)	(۲۶۹,۸۲۵,۵۵۸)
س. صنایع شیمیایی ایران	۰	۰	۰	۰	۰	(۱,۶۰۷,۹۳۴,۱۷۷)
کاشی صدف سرام استقلال آباده	۰	۰	۰	۰	۰	(۸,۰۸۵,۹۵۵,۰۱۳)
لبنیات کالبر	۰	۰	۰	۰	۰	۵,۸۹۳,۰۱۵,۹۶۸
صندوق س سپر سرمایه بیدار- ثابت	۰	۰	۰	۰	۰	۳,۵۲۴,۳۸۱,۸۸۰
ح کاشی صدف سرام استقلال آباده	۰	۰	۰	۰	۰	(۴۱۶,۵۷۷,۲۵۳)
ح. سرمایه گذاری افتخار سهام	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سرمایه گذاری افتخار سهام	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	۹,۸۶۷,۸۷۷	۶۷,۲۶۱,۵۲۰,۰۸۰	(۶۲,۶۴۹,۶۹۶,۲۷۲)	(۵۱,۱۱۸,۷۵۶)	۴,۵۶۰,۷۰۵,۰۵۲	(۹۶۲,۸۹۴,۱۵۳)

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:

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	۰	۰	۷۰۳,۵۳۶,۹۲۰	۰
سرمایه گذاری نیرو	۱۴۰۳/۰۴/۳۰	۳۹,۷۷۵,۳۳۰	۴۰	۱,۵۹۱,۰۱۳,۲۰۰	۰	۱,۵۹۱,۰۱۳,۲۰۰	۰
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				۰	۰	۰	۳,۰۵۳,۳۰۱,۱۷۶
لبنیات کالبر				۰	۰	۰	۱۲۴,۴۷۷,۴۸۴
کاشی صدف سرام استقلال آباده				۰	۰	۰	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	۷۵,۱۰۹,۰۳۸
سود سپرده و گواهی سپرده بانکی	۱۷-۲	۴,۸۰۶,۴۹۲,۶۱۳
		۵,۲۷۰,۴۷۱,۳۹۱
		۱,۹۰۳,۵۸۵,۲۵۲

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

تاریخ سررسید	نرخ سود	خالص سود	(مبالغ به ریال) سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱
۱۴۰۳/۰۳/۰۴	۱۷.۰۰٪	۷۵,۱۰۹,۰۳۸	۴,۸۰۶,۴۹۲,۶۱۳
مرابحه عام دولت ۸۷-ش.خ.۳۰۳۰۴			

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	متعدد	ماه شمار ۱۰٪	۴۰۹,۷۷۱,۵۷۷	.	۱,۲۵۲,۷۰۷,۷۹۲
سپرده کوتاه مدت ۱۴۱۹۹۶۷۱۰۹۹۷۰۵۲ بانک گردشگری	متعدد	ماه شمار ۱۰٪	۴۷۵,۰۴۹,۶۹۲	.	۱,۰۹۳,۷۳۴,۸۰۲
سپرده کوتاه مدت ۷۰۰۱۰۱۷۵۸۵۳ بانک شهر	متعدد	ماه شمار ۱۰٪	۴۸۵,۲۱۷,۱۷۸	.	۷۱۲,۶۰۷,۴۰۳
سپرده کوتاه مدت ۱۴۱۹۹۶۷۱۰۹۹۷۰۵۱ بانک گردشگری	متعدد	ماه شمار ۱۰٪	۴۶,۵۵۸,۳۹۰	.	۷۰۷,۷۲۲,۰۰۴
سپرده کوتاه مدت ۱۴۱۹۹۶۷۱۰۹۹۷۰۵۳ بانک گردشگری	متعدد	ماه شمار ۱۰٪	۲۱,۵۱۵,۳۰۶	.	۶۳۸,۰۶۶,۷۲۸
سپرده کوتاه مدت ۱۰۰۰۴۶۴۴۴۱ بانک کشاورزی	متعدد	ماه شمار ۱۰٪	۱,۸۳۷,۸۶۵	.	۳۵۱,۱۰۲,۴۳۶
سپرده کوتاه مدت ۱۴۱۹۹۶۷۱۰۹۹۷۰۵۴ بانک گردشگری	متعدد	ماه شمار ۱۰٪	۱۶۵,۶۳۲,۳۴۱	.	.
سپرده کوتاه مدت ۱۰۸۷۹۳۶۴۸۴ بانک کشاورزی	متعدد	ماه شمار ۱۰٪	۲۲۲,۸۹۳,۸۶۵	.	.
سپرده کوتاه مدت ۹۹۰۳۵۵۱۵۹ بانک کشاورزی	متعدد	ماه شمار ۱۰٪	.	.	۴۳,۳۷۲,۲۳۰
سپرده کوتاه مدت ۹۹۶۵۴۱۶۷۲ بانک کشاورزی	متعدد	ماه شمار ۱۰٪	.	.	۴,۸۵۲,۹۹۰
سپرده کوتاه مدت ۳۷۱۸۱۰۰۱۵۱۰۵۲۸۰۱ بانک پاسارگاد	متعدد	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 روزانه درآمد سود 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 ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	یادداشت
.	۱۳۹,۱۲۰,۲۳۹	سایر درآمدها- بازگشت هزینه تنزیل سود سهام
۳۷,۰۹۳,۷۵۹	.	بازگشت هزینه تنزیل سود سهام نماد ثنام
۶,۴۹۴,۸۰۰,۶۳۱	.	جبران هزینه نماد شجم
۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	جبران هزینه نماد وفتخار
۸,۵۳۱,۸۹۴,۳۹۰	۱۳۹,۱۲۰,۲۳۹	

۱۹- هزینه کارمزد ارکان

هزینه کارمزد ارکان به شرح زیر است:

(مبالغ به ریال)		
سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به 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
۴,۵۵۶,۵۹۷,۵۹۴	۶,۶۹۳,۴۰۴,۳۲۷	

۲۰- سایر هزینه ها

(مبالغ به ریال)		
سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به 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
۳,۲۷۳,۰۳۳,۶۸۸	۴,۶۰۵,۶۸۱,۰۲۴	

۲۱- هزینه های مالی

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

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

(مبالغ به ريال)		
سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	
۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
۳,۴۲۳,۳۲۶,۴۳۴	(۵۸,۵۹۲,۰۸۴,۱۷۵)	تعديلات ناشی از صدور واحدهای سرمایه گذاری
(۷۹,۷۸۹,۲۳۹,۳۷۲)	۳۷,۴۱۰,۰۷۱,۷۱۹	تعديلات ناشی از ابطال واحدهای سرمایه گذاری
(۷۶,۳۶۵,۹۱۲,۹۳۸)	(۲۱,۱۸۲,۰۱۲,۴۵۶)	

۲۳- تعهدات ، بدهی های احتمالی و دارایی های احتمالی

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

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

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

۲- 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					
اشخاص وابسته	نام	نوع وابستگی	نوع واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد تملک	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد تملک
مدیر صندوق و اشخاص وابسته	سیدگردان آرمان اقتصاد	مدیر صندوق	ممتاز	۳۱,۵۰۰	۹۰٪	۳۱,۵۰۰	۹۰٪
	سیدگردان آرمان اقتصاد	مدیر صندوق	عادی	۰	۰٪	۰	۰٪
	احمد اتحادپور	دارنده واحد ممتاز	ممتاز	۳,۵۰۰	۱۰٪	۳,۵۰۰	۱۰٪
	احمد اتحادپور	دارنده واحد ممتاز	عادی	۰	۰٪	۰	۰٪
				۳۵,۰۰۰	۱۰۰٪	۳۵,۰۰۰	۱۰۰٪

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:

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱				
مانده بدهکار (بستانکار)	مانده بدهکار (بستانکار)	شرح معامله		نوع وابستگی	طرف معامله	
		تاریخ معامله	ارزش معامله			
(۱,۴۰۸,۱۶۸,۳۰۰)	(۷۵۶,۵۵۰,۶۳۲)	طی دوره مالی	۴,۳۹۷,۷۴۴,۳۰۶	مدیر	سیدگردان آرمان اقتصاد	
(۱۹,۵۷۳,۸۵۳)	(۲۱۸,۳۹۱,۴۲۱)		۸۴۵,۹۶۱,۳۰۳	متولی	موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران	
(۴۱۱,۳۱۶,۹۹۰)	(۱,۰۷۸,۹۰۶,۳۶۰)	طی دوره مالی	۱,۴۴۹,۶۹۸,۷۱۸	حسابرس	موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت ارقام نگر آریا	
۲۰,۲۵۰,۱۹۲,۷۰۸	۰	طی دوره مالی	۱,۷۴۲,۶۰۹,۵۹۵,۷۴۴	کارگزاری	کارگزاری اندیشه بینش پیشرو	
(۳۵,۲۱۴,۳۵۳,۰۳۵)	۰	طی دوره مالی	۷۴۲,۰۹۰,۸۹۰,۷۹۱	کارگزاری	کارگزاری پارس ایده بنیان	
۲۷۲,۷۱۸,۴۶۷	۰	طی دوره مالی	۹۲,۸۶۷,۳۱۱,۹۴۳	کارگزاری	کارگزاری بانک صنعت و معدن	
(۱۶,۵۳۰,۵۰۱,۰۰۳)	(۲,۰۵۳,۸۴۸,۴۱۳)		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	تعدیل شده برای محاسبه نسبت جاری	تعدیل شده برای محاسبه نسبت بدهی و تعهدات
	ریال	ریال	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		
جمع	جمع	تولید خاک نسوز آباد (کباده)	سرمایه گذاری نیرو (ونیر)
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	۴۳,۴۸۲,۰۱۷,۲۳۷
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 تکنیک عملیات بازارگردانی

(مبالغ به ریال)

سال مالی منتهی به
۱۴۰۲/۰۶/۳۱

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

سرمایه گذاری نیرو (و نیرو)	صنایع شیمیایی فارس (شفارس)	تولید خاک نوز آبداده (کباده)	کاشی صدف سرام آبداده (کصفد)	سرمایه گذاری افتخار سهام (و افتخار)	سرمایه گذاری لبنیات کالبر (غالبر)	جمع	جمع
۲۲,۷۸۵,۸۷۹,۱۳۱	۰	۱,۶۰۹,۹۱۸,۸۸۸	(۴,۱۹۰,۷۰۸,۶۹۹)	۰	(۱۲,۳۴۰,۴۸۳,۶۷۶)	۸,۷۱۸,۸۳۵,۸۱۶	۱۲۹,۷۸۴,۶۳۹,۲۹۸
۴,۶۴۲,۷۳۵,۶۶۵	۰	(۸۲,۰۳۰,۵۱۳)	۰	۰	۰	۴,۵۶۰,۷۰۵,۰۵۲	(۹۴۲,۲۹۷,۹۶۵)
۱,۵۹۱,۰۱۳,۲۰۰	۷۰۳,۵۳۶,۹۲۰	۲,۴۲۵,۹۶۷,۲۹۴	۰	۰	۰	۴,۷۳۰,۵۱۷,۴۱۴	۳,۲۲۴,۶۵۷,۸۹۲
۱۶۵,۶۳۲,۴۶۰	۴۶,۵۵۸,۳۹۰	۷۰۸,۱۱۱,۰۴۳	۴۰۹,۷۷۱,۵۷۷	۱,۸۳۷,۸۶۵	۲۱,۹۱۵,۱۸۷	۱,۹۰۳,۵۸۵,۲۵۲	۵,۲۷۰,۳۷۱,۳۹۱
۰	۰	۶۷	۴,۳۹۸,۸۹۲	۰	۱۵,۵۱۷,۰۵۶	۱۳۹,۱۲۰,۳۳۹	۸,۳۲۱,۸۹۴,۳۹۰
۲۹,۱۸۵,۲۶۰,۳۵۶	۷۵۰,۰۹۵,۳۱۰	۴,۶۷۱,۹۶۶,۷۷۹	(۳,۷۷۶,۵۲۸,۳۳۰)	۱,۸۱۷,۸۶۵	(۱۲,۳۰۳,۴۵۱,۴۳۳)	۲۰۰,۵۲۷,۷۳۳,۷۷۳	۱۳۵,۸۶۹,۳۶۵,۰۰۶
هزینه ها:							
هزینه کارمزد ارکان	(۲,۹۸۲,۹۲۱,۹۸۱)	(۲۱,۹۱۸,۲۹۴)	(۱,۱۳۶,۸۶۱,۲۰۷)	(۱,۰۴۳,۶۸۴,۴۵۴)	(۸۷,۰۰۷,۳۹۴)	(۵,۶۳۲,۸۰۱,۷۳۷)	(۴,۵۵۶,۵۹۷,۵۹۴)
سایر هزینه ها	(۱,۵۲۹,۳۸۴,۱۸۶)	(۹۹۲,۹۰۰)	(۱,۵۴۱,۳۷۲,۹۰۴)	(۷۶۵,۶۰۷,۳۷۷)	(۸۱,۲۵۰,۹۵۸)	(۳,۸۱۷,۵۲۷,۵۰۶)	(۳,۷۷۳,۰۳۳,۶۸۸)
سود قبل از هزینه های مالی	۲۴,۷۷۲,۹۵۴,۱۸۹	۷۲۷,۱۷۴,۱۱۶	۱,۹۹۳,۱۳۲,۶۸۸	(۵,۵۸۵,۸۳۰,۱۶۱)	(۱۶۶,۴۲۰,۴۸۷)	۲۹,۵۷۳,۰۹۳,۰۳۶	۱۲۸,۰۳۹,۷۳۳,۷۳۴
هزینه های مالی	(۷۹,۳۷۱,۱۹۷)	۰	۰	۰	۰	(۷۹,۳۷۱,۱۹۷)	(۳۲۱,۵۴۸,۸۳۰)
سود خالص	۲۴,۵۹۳,۵۸۲,۹۹۲	۷۲۷,۱۷۴,۱۱۶	۱,۹۹۳,۱۳۲,۶۸۸	(۵,۵۸۵,۸۳۰,۱۶۱)	(۱۶۶,۴۲۰,۴۸۷)	۲۹,۴۹۳,۸۲۱,۸۲۹	۱۳۷,۷۱۸,۱۸۴,۸۹۴

صورت گردش خالص دارایی

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

سرمایه گذاری نیرو (و نیرو)	صنایع شیمیایی فارس (شفارس)	تولید خاک نوز آبداده (کباده)	کاشی صدف سرام آبداده (کصفد)	سرمایه گذاری افتخار سهام (و افتخار)	سرمایه گذاری لبنیات کالبر (غالبر)	جمع	جمع
تعداد	تعداد	تعداد	تعداد	تعداد	تعداد	تعداد	تعداد
۱۲۰,۰۰۰	۱۱۹,۹۷۸,۵۶۶,۶۲۰	۳۰,۰۰۰	۷۵,۱۰۵	۱۰۳,۱۰۳,۳۸۸,۹۹۵	۱۳۹,۳۹۳	۱۷۵,۴۴۴,۵۸۹,۱۹۶	۵۰۲,۹۶۲,۵۲۷,۵۰۴
۵۳,۰۷۳	۵۳,۰۷۳,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۵۳,۰۷۳,۰۰۰,۰۰۰
۱۳۸,۰۷۳	(۱۳۸,۰۷۳,۰۰۰,۰۰۰)	۰	۷۵,۱۰۵	(۷۵,۱۰۵,۰۰۰,۰۰۰)	۱۳۹,۳۹۳	(۱۳۹,۳۹۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۴۰۲,۵۷۱,۰۰۰,۰۰۰)
۲۴,۵۹۳,۶۸۲,۹۹۲	۷۲۷,۱۷۴,۱۱۶	۰	۰	(۱۶۶,۴۲۰,۴۸۷)	۰	(۱۳,۵۲۲,۰۴۶,۹۸۰)	۸,۶۷۳,۴۰۷,۲۲۵
(۱۶,۰۹۰,۳۲۲,۳۷۵)	۰	۰	۰	(۲۲,۴۱۲,۶۰۸,۸۳۴)	۰	(۲۲,۵۲۹,۵۴۲,۲۱۶)	(۷۶,۳۶۵,۹۱۲,۹۳۸)
۳۵,۰۰۰	۴۳,۴۸۲,۰۱۷,۳۳۷	۳۰,۰۰۰	۴۲,۲۹۱,۰۰۴,۵۵۴	۰	۰	۰	۸۵,۷۷۳,۰۲۱,۷۹۱

خالص دارایی های (واحدهای سرمایه گذاری) اول دوره

واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی دوره

واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره

سود (زیان) خالص

تعدیلات

