

گزارش حسابرسی مستقل
صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان
به انضمام
صورت‌های مالی همراه با یادداشت‌های توضیحی
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

فهرست

شماره صفحه	عنوان
(۱) الی (۴)	گزارش حسابرس مستقل
۲	صورت صورت خالص دارایی‌ها:
۳	صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها
	یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی:
۴	اطلاعات کلی صندوق:
۴	ارکان صندوق سرمایه‌گذاری
۵	مبنای تهیه صورت‌های مالی
۵-۸	خلاصه اهم رویه‌های حسابداری
۹-۱۹	یادداشت‌های مربوط به اقلام مندرج در صورت‌های مالی و سایر اطلاعات مالی

گزارش حسابرس مستقل

به مدیر صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

گزارش حسابرسی صورت های مالی

اظہار نظر

۱- صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان، شامل صورت خالص دارایی ها به تاریخ ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳ و صورت های سود و زیان و گردش خالص دارایی های آن برای دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت های توضیحی ۱ تا ۲۶، توسط این موسسه، حسابرسی شده است.

به نظر این مؤسسه، صورت های مالی یاد شده، خالص دارایی های صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان در تاریخ ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳ و عملکرد مالی و گردش خالص دارایی های آن را برای دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری و دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش دهی رویدادهای مالی صندوق های سرمایه گذاری مشترک سازمان بورس و اوراق بهادار، به نحو منصفانه نشان می دهد.

مبنای اظهار نظر

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

تاکید بر مطلب خاص

۳- به شرح یادداشتهای توضیحی ۱-۱ و ۱-۴ صورت های مالی، با توجه به تشکیل صندوق مورد گزارش در مورخ ۱۴۰۲/۰۸/۳۰، ارائه ارقام مقایسه ای ۶ ماهه دوره مالی قبل موضوعیت نداشته است. اظهار نظر این موسسه در اثر مفاد این بند تعدیل نشده است.

مسئولیت های مدیر صندوق در قبال صورت های مالی

۴- مسئولیت تهیه و ارائه منصفانه صورت های مالی طبق استانداردهای حسابداری و دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش دهی رویدادهای مالی صندوق های سرمایه گذاری مشترک، مصوب ۱۳۸۸/۷/۵ سازمان بورس و اوراق بهادار، اساسنامه و امیدنامه و همچنین طراحی، اعمال و حفظ کنترل های داخلی لازم برای تهیه صورت های مالی عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه، بر عهده مدیر صندوق است. در تهیه صورت های مالی، مدیر صندوق مسئول ارزیابی توانایی صندوق به ادامه فعالیت و حسب ضرورت، افشای موضوعات مرتبط با ادامه فعالیت و مناسب بودن بکارگیری 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.

موسسه حسابرسی آزمون پرداز

گزارش بررسی اجمالی

دفتر مشهد:

دفتر اصفهان:

میدان آرژانتین، جنب مرکز خرید آفریقا،

ساختمان مهبا، پلاک ۲۲، طبقه اول

دفتر مرکزی، تهران

تلفن: ۰۲۱-۸۸۷۰۸۱۷۴-۶ فکس: ۸۸۷۰۴۱۱۲

ایمیل: info@azpar.com

بلوار منتظری، نبش منتظری ۷، پلاک ۷۸، ساختمان سایکو،

چهارراه فلسطین، ساختمان حافظ، طبقه ۴، واحدهای ۱۹ و ۲۰

طبقه ۶، کد پستی: ۹۱۷۶۸۷۳۳۳۹، تلفن: ۰۵۱۳-۸۴۴۴۱۸۰

تلفن: ۰۲۱-۳۲۲۲۰۹۱۸، ۳۲۲۲۰۵۵۲، ۳۲۲۲۰۶۰۵۱ فکس: ۰۳۱-۳۲۲۴۱۸۸۱

گزارش حسابرسی مستقل - ادامه

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

مسئولیت حسابرس در حسابرسی صورت های مالی

۵- اهداف حسابرس شامل کسب اطمینان معقول از اینکه صورت های مالی، به عنوان یک مجموعه واحد، عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه است و صدور گزارش حسابرس که شامل اظهارنظر وی می شود. اطمینان معقول، سطح بالایی از اطمینان است، اما حتی با انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی ممکن است همه تحریف های با اهمیت، در صورت وجود، کشف نشود. تحریف ها که ناشی از تقلب یا اشتباه می باشند، زمانی با اهمیت تلقی می شوند که بطور منطقی انتظار رود، به تنهایی یا در مجموع، بتوانند بر تصمیمات اقتصادی استفاده کنندگان که بر مبنای صورت های مالی اتخاذ می شود، اثر بگذارند. در چارچوب انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی، بکارگیری قضاوت حرفه ای و حفظ نگرش تردید حرفه ای در سراسر کار حسابرسی ضروری است، همچنین:

- خطرهای تحریف با اهمیت صورت های مالی ناشی از تقلب یا اشتباه مشخص و ارزیابی، روش های حسابرسی در برخورد با این خطرهای طراحی و اجرا و شواهد حسابرسی کافی و مناسب به عنوان مبنای اظهارنظر کسب می شود. از آنجا که تقلب می تواند همراه با تبانی، جعل، حذف عمدی، ارائه نادرست اطلاعات، یا زیرپاگذاری کنترل های داخلی باشد، خطر عدم کشف تحریف با اهمیت ناشی از تقلب، بالاتر از خطر عدم کشف تحریف با اهمیت ناشی از اشتباه است.
 - از کنترل های داخلی مرتبط با حسابرسی به منظور طراحی روش های حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه قصد اظهارنظر نسبت به اثربخشی کنترل های داخلی صندوق، شناخت کافی کسب می شود.
 - مناسب بودن رویه های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری و موارد افشای مرتبط ارزیابی می شود.
 - بر مبنای شواهد حسابرسی کسب شده، در مورد مناسب بودن بکارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت توسط صندوق و وجود یا نبود ابهامی با اهمیت در ارتباط با رویدادها یا شرایطی که می تواند تردیدی عمده نسبت به توانایی صندوق به ادامه فعالیت ایجاد کند، نتیجه گیری می شود. اگر چنین نتیجه گیری شود که ابهامی با اهمیت وجود دارد باید در گزارش حسابرس به اطلاعات افشا شده مرتبط با این موضوع در صورت های مالی اشاره شود یا اگر اطلاعات افشا شده کافی نبود، اظهارنظر موسسه تعدیل می گردد.
 - نتیجه گیری ها 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 باز بماند.
 - کلیت ارائه، ساختار و محتوای صورت های مالی، شامل موارد افشا، و اینکه آیا معاملات و رویدادهای مبنای تهیه صورت های مالی، به گونه ای در صورتهای مالی منعکس شده اند که ارائه منصفانه حاصل شده باشد، ارزیابی می گردد.
- به علاوه، یادداشتی مبنی بر رعایت الزامات اخلاقی مربوط به استقلال به ارکان راهبری ارائه می شود، و همه روابط و سایر موضوعاتی که می توان انتظار معقولی داشت بر استقلال اثرگذار باشد و، در موارد مقتضی، تدابیر ایمن ساز مربوط به اطلاع آنها می رسد.
- همچنین این موسسه مسئولیت دارد موارد عدم رعایت الزامات و مقررات ناظر بر فعالیت های صندوق های سرمایه گذاری، مفاد اساسنامه، امیدنامه صندوق و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار را به مدیر صندوق گزارش کند.

گزارش حسابرس مستقل - ادامه

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

سایر مسئولیت های قانونی و مقرراتی حسابرس

۶- موارد عدم رعایت اساسنامه، امیدنامه و مقررات وضع شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار به شرح زیر می باشد:

۶-۱- مفاد ماده ۵-۲-۲ امیدنامه و ابلاغیه ۱۲۰۲۰۲۱۸ سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص سرمایه گذاری و مدیریت منابع مازاد صندوق های سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی، تا سقف ۲۰ درصد از دارایی های صندوق را در صندوق های "اوراق بهادار با درآمد ثابت قابل معامله" سرمایه گذاری نمایند مشروط به آنکه بازارگردانی آن بر عهده صندوق سرمایه گذار نباشد، این موضوع در خصوص صندوق درآمد ثابت دامون در تاریخ های ۱۴۰۳/۰۶/۲۷ و ۱۴۰۳/۰۶/۲۸ رعایت نگردیده است.

۶-۲- مفاد ماده ۲۸ اساسنامه در خصوص انتشار آگهی دعوت به مجمع صندوق در سامانه کدال، حداقل ۱۰ روز قبل از تاریخ تشکیل آن در مورخ ۱۳ تیر ماه ۱۴۰۳.

۶-۳- مفاد تبصره یک ماده ۳۰ اساسنامه در خصوص انتشار فهرست اسامی حاضرین در جلسه مجمع صندوق مورخ ۱۳ تیرماه ۱۴۰۳.

۶-۴- مفاد ابلاغیه ۱۱۰۲۰۰۲۰۳ در خصوص تسویه حساب با کارگزاری ظرف مهلت مقرر در تاریخ های ۱۴۰۳/۰۴/۱۰ و ۱۴۰۳/۰۲/۰۹.

۶-۵- مفاد ابلاغیه ۱۲۰۲۰۱۹۵ و ۱۲۰۲۰۲۲۱ مدیریت نظارت بر نهادهای مالی، در خصوص فراهم نمودن زیرساخت های لازم توسط مدیر صندوق به منظور پرداخت الکترونیک.

۶-۶- مفاد بند ۷ امیدنامه در خصوص شرایط و تعهدات بازارگردانی مبنی بر رعایت حداقل سفارشات انباشته و حداقل معاملات روزانه.

۶-۷- مفاد ابلاغیه ۱۲۰۲۰۱۰۴ مبنی بر لزوم اخذ مجوز از مدیریت فناوری اطلاعات و مرکز امنیت اطلاعات بازار سرمایه به منظور صدور و ابطال الکترونیکی.

۷- محاسبات خالص ارزش روز دارایی ها (NAV)، ارزش آماری، قیمت صدور و قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری طی دوره مالی مورد گزارش، به صورت نمونه ای مورد بررسی و کنترل این موسسه قرار گرفته است. با توجه به بررسی های انجام شده، به استثنای موارد مرتبط مندرج در بند ۶ فوق، این موسسه به موضوع دیگری که حاکی از وجود ایراد و اشکال در محاسبات مذکور باشد، برخورد ننموده است.

۸- اصول و رویه های کنترل داخلی مدیر و متولی صندوق در اجرای وظایف مندرج در اساسنامه و امیدنامه صندوق "کفایت این اصول و رویه ها" و همچنین روش های مرتبط با ثبت حساب ها در طی دوره مالی مورد گزارش به صورت نمونه ای مورد رسیدگی و بررسی این موسسه قرار گرفته است. در این خصوص به استثنای موارد مندرج در بند ۶ فوق، به موضوع دیگری که حاکی از عدم رعایت اصول و رویه های کنترل داخلی به شرح فوق باشد، برخورد نگردیده است.

گزارش حسابرس مستقل - ادامه

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیگان

۹- گزارش عملکرد مدیر صندوق، برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳ مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی‌های انجام شده، نظر این موسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده توسط مدیر صندوق باشد، جلب نشده است.

۱۰- نسبت‌های کفایت سرمایه در تاریخ صورت خالص دارایی‌ها (مندرج در یادداشت توضیحی ۲۶) که بر اساس بند ۲ ماده ۳ دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه نهادهای مالی، مصوب ۱۳۹۰/۰۷/۳۰ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار و اصلاحیه‌های بعدی آن تهیه شده است، مورد بررسی این موسسه قرار گرفته و در این خصوص نظر این موسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت محاسبات انجام شده با مفاد دستورالعمل یاد شده باشد، جلب نشده است.

۱۱- در اجرای مفاد بند ۴ ماده ۴۶ اساسنامه (موضوع ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۲۶۰ مرکز نظارت بر صندوق‌های سرمایه گذاری) تأییدیه مدیران از اعضای هیات مدیره مدیر صندوق و تأییدیه‌های برون سازمانی وفق استانداردهای حسابرسی، درخصوص هر گونه محدودیت از جمله تضمین و توثیق دارایی‌های صندوق، به نفع سایر اشخاص اخذ و مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. با توجه به بررسی‌های انجام شده، نظر این موسسه به موردی که حاکی از وجود محدودیت ناشی از موارد فوق باشد، جلب نشده است.

۱۲- در اجرای ماده ۴ رویه اجرایی حسابرسان در ارزیابی اجرای مقررات مبارزه با پولشویی و تامین مالی تروریسم در شرکت‌های تجاری و موسسات غیر تجاری، موضوع ماده ۴۶ آیین نامه اجرایی ماده ۱۴ الحاقی قانون مبارزه با پولشویی، رعایت مفاد قانون و مقررات مذکور در چارچوب چک لیست‌های ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، توسط موسسه مورد ارزیابی قرار گرفته و موارد عدم رعایت مشاهده نگردیده است.

موسسه حسابرسی آزمون پرداز

(حسابداران رسمی)

تاریخ: ۷ آبان ماه ۱۴۰۳

محمد حسن سعادتیان فریور

۸۰۰۳۸۵

مصطفی اعلایی

۸۷۱۵۴۵





صندوق سرمایه‌گذاری
اختصاصی بازارگردانی
رایا نیکان

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

صورت‌های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

با سلام

به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان مربوط به دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳ که در اجرای مفاد بند ۷ ماده ۴۵ اساسنامه صندوق براساس سوابق، مدارک و اطلاعات موجود درخصوص عملیات صندوق تهیه گردیده به شرح زیر تقدیم می‌گردد:

شماره صفحه	
۲	صورت خالص دارایی‌ها
۳	صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها
	یادداشت‌های توضیحی:
۴	اطلاعات کلی صندوق
۴	ارکان صندوق سرمایه‌گذاری
۵	مبنای تهیه صورت‌های مالی
۵-۸	خلاصه اهم رویه‌های حسابداری
۹-۱۹	یادداشت‌های مربوط به اقلام مندرج در صورت‌های مالی و سایر اطلاعات

این صورت‌های مالی در چارچوب استانداردهای حسابداری و با توجه به قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوق‌های سرمایه‌گذاری تهیه گردیده است. مدیریت صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان بر این باور است که این صورت‌های مالی برای ارائه تصویری روشن و منصفانه از وضعیت و عملکرد مالی صندوق، در برگیرنده همه اطلاعات مربوط به صندوق، هماهنگ با واقعیت‌های موجود و اثرات آنها در آینده که به صورت معقول در موقعیت کنونی می‌توان پیش‌بینی نمود، می‌باشد و به نحو درست و به گونه کافی در این صورت‌های مالی افشاء گردیده‌اند.

صورت‌های مالی حاضر در تاریخ ۱۴۰۳/۰۷/۲۱ به تایید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده
مدیر صندوق	سرمایه‌گذاری گروه رایا	امان اله اسمعیلی آفتابداری
متولی صندوق	موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا	ابوالفضل رضایی



تلفن: ۰۲۱-۸۸۶۵۶۷۲۶
وبسایت: www.rayafund.ir
ایمیل: info@raya-fund.com

تلفن: ۰۲۱-۸۸۶۵۶۷۲۶
وبسایت: www.rayafund.ir
ایمیل: info@raya-fund.com

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان (سهامی خاص - شماره ثبت: ۵۶۵۳۸)
آدرس: تهران خیابان میرداماد غربی بین خیابان ولیعصر و نلسون ماندلا جنب پل
میرداماد پلاک ۳۱۱ ساختمان رسا طبقه ۲ واحد ۴ / کدپستی: ۱۹۶۹۶۳۳۹۱۴



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایانیکان

صورت خالص دارایی ها

به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

یادداشت	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
ریال	ریال	ریال
دارایی ها:		
۵ سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم	۵۴,۱۷۹,۹۴۳,۷۰۳	۵۰,۱۸۶,۷۳۱,۲۴۱
۶ سرمایه گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی	۱۰۵,۳۹۴,۱۳۸	۷۲۷,۹۹۴,۰۶۱
۷ سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت علی الحساب	۶,۱۸۳,۴۳۶,۷۵۵	۰
۸ حساب های دریافتی	۴۷۶,۴۹۱,۴۲۴	۹۹,۳۳۰
۹ جاری کارگزاران	۲۶۴,۷۹۷,۷۴۰	۷۶۱
۱۰ سایر دارایی ها	۴۱۲,۰۰۰,۴۶۱	۰
جمع دارایی ها	۶۱۶,۲۲۰,۶۴۴,۲۲۱	۵۰,۹۱۴,۸۲۵,۳۹۳
بدهی ها:		
۱۱ بدهی به ارکان صندوق	۶۳۰,۳۰۰,۶۵۴	۳۵۶,۵۷۷,۱۴۶
۱۲ سایر حساب های پرداختی و ذخایر	۷۶۶,۸۸۱,۷۹۸	۰
جمع بدهی ها	۱,۳۹۷,۱۸۲,۴۵۲	۳۵۶,۵۷۷,۱۴۶
خالص دارایی ها	۶۰,۳۲۴,۸۸۱,۷۶۹	۵۰,۵۵۸,۲۴۸,۲۴۷
خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری-ریال	۹۷۳,۳۰۰	۱,۰۱۱,۱۶۵

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

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده	امضا
مدیر صندوق	سرمایه گذاری گروه رایا	امان اله اسمعیلی آفتابداری	
متولی صندوق	موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا	ابوالفضل رضایی	

صندوق سرمایه گذاری
اختصاصی بازارگردانی
رایانیکان
شماره ثبت: ۵۶۵۳۸



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایانیکان

صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

یادداشت	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳	
درآمدها:		ریال
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۱۴	۲,۶۶۵,۸۸۹,۸۷۷
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۵	(۳,۰۴۸,۴۵۸,۲۰۴)
سود سهام	۱۶	۴۷۶,۴۹۱,۴۲۴
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۷	۲۲۶,۳۱۴,۸۰۶
جمع درآمدها		۳۲۰,۲۳۷,۹۰۳
هزینه ها:		
هزینه کارمزد ارکان	۱۸	(۱,۱۰۷,۲۴۳,۵۶۸)
سایر هزینه ها	۱۹	(۱,۷۱۸,۰۲۹,۱۸۴)
جمع هزینه ها		(۲,۸۲۵,۲۷۲,۷۵۲)
زیان خالص		(۲,۵۰۵,۰۳۴,۸۴۹)
بازده میانگین سرمایه گذاری (درصد) (۱)		-۴.۲۸٪
بازده سرمایه گذاری در پایان دوره (درصد) (۲)		-۴.۱۵٪

صورت گردش خالص دارایی ها

یادداشت	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳	
	تعداد واحد های سرمایه گذاری	ریال
خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) اول دوره	۵۰,۰۰۰	۵۰,۵۵۸,۲۴۸,۲۴۷
واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی دوره	۱۱,۸۷۷	۱۱,۸۷۷,۰۰۰,۰۰۰
زیان خالص	۰	(۲,۵۰۵,۰۳۴,۸۴۹)
تعدیلات	۲۰	۲۹۴,۶۶۸,۳۷۰
خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) پایان دوره	۶۱,۸۷۷	۶۰,۲۲۴,۸۸۱,۷۶۹

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

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده	اعضا
مدیر صندوق	سرمایه گذاری گروه رایا	امان اله اسمعیلی آفتابدری	
متولی صندوق	مؤسسه حسابرسی ارقام نگر آریا	ابوالفضل رضایی	

صندوق سرمایه گذاری
اختصاصی بازارگردانی
رایانیکان

شماره ثبت: ۵۶۵۳۸



سود خالص

میانگین موزون (ریال) وجوه استفاده شده

۱- بازده میانگین سرمایه گذاری =

تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال + سود (زیان) خالص
خالص دارایی های پایان سال

۲- بازده سرمایه گذاری پایان سال =

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان که صندوقی در سرمایه گذاری اختصاصی و بازارگردانی محسوب می شود در تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۲۲ تحت شماره ۱۲۲۲۰ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و شماره ۵۶۵۳۸ در تاریخ ۱۴۰۲/۰۸/۳۰ نزد مرجع ثبت شرکت ها و موسسات غیرتجاری استان تهران به شناسه ملی ۱۴۰۱۲۷۷۴۷۷۴ به ثبت رسیده است.

هدف از تشکیل صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و خرید و فروش انواع اوراق بهادار در چارچوب تعهدات بازارگردانی آن اوراق مطابق امیدنامه و کسب منافع از این محل است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد. موضوع فعالیت اصلی صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار اعلام شده در امیدنامه با هدف ایفای تعهدات بازارگردانی با شرایط مندرج در امیدنامه است. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده ۵ اساسنامه، نامحدود است. مرکز اصلی صندوق در تهران، بلوار میرداماد غربی، پلاک ۳۱۱، واحد ۴ واقع شده است. شایان ذکر است با توجه به اینکه مجوز فعالیت صندوق از تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۲۲ آغاز گردیده است لذا صورت های مالی فاقد اقلام مقایسه ای است.

۱-۲- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان مطابق با ماده ۴۴ اساسنامه و بند ۱۱ امیدنامه در تارنمای صندوق سرمایه گذاری به آدرس <https://rayafund.ir> درج گردیده است.

۱-۳- سال مالی صندوق

به موجب ماده ۵ اساسنامه، سال مالی صندوق از اول فروردین هر سال تا پایان اسفند ماه همان سال است.

۱-۴- شروع فعالیت:

صندوق در تاریخ ۱۴۰۲/۰۸/۳۰ در اداره ثبت شرکت ها ثبت شده و در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۰۹ موفق به اخذ مجوز فعالیت گردیده است. وجوه مربوط به پذیره نویسی واحد های عادی و ممتاز در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۰۷ به حساب صندوق واریز و اقدامات قانونی جهت دریافت مجوز فعالیت صورت گرفته است. صندوق در تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۲۲ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ثبت گردیده است و صدور واحد های سرمایه گذاری صندوق در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۲ صورت گرفته است.

۲- ارکان صندوق سرمایه گذاری:

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان 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 و تشریفات دعوت، تشکیل و تصمیم گیری آن در اساسنامه قید شده است. مجمع صندوق می تواند اساسنامه، امیدنامه، مدیر، متولی و حسابرس را تغییر دهد. کلیه دارندگان واحد های سرمایه گذاری ممتاز، با شرایط مذکور در ماده ۲۵ اساسنامه، در مجامع صندوق حق رای دارند. اسامی دارندگان واحد های ممتاز به شرح زیر است:

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

نام دارنده واحد ممتاز	تعداد واحد ممتاز	درصد واحدهای ممتاز
	تحت تملک	تحت تملک
سرمایه گذاری گروه رایا	۳۲,۵۰۰	۹۳٪
گروه مالی رایا نیکان	۲,۵۰۰	۷٪
	۳۵,۰۰۰	۱۰۰٪

مدیر صندوق: شرکت سرمایه گذاری گروه رایا (سهامی خاص) که در تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۲۱ به شماره ثبت ۶۰۱۸۱۳ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از: تهران، میرداماد غربی، پلاک ۳۱۱، واحد ۴

متولی صندوق: موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا که در تاریخ ۱۳۸۳/۱۱/۱۳ به شماره ثبت ۱۷۷۵۵ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از: تهران، میدان توحید، خیابان توحید، پلاک ۶۸

حسابرس صندوق: موسسه حسابرسی آزمون پرداز که در تاریخ ۱۳۸۱/۰۴/۲۹ به شماره ثبت ۱۴۱۸۷ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از: تهران، میدان آرژانتین، جنب مرکز خرید آفریقا، ساختمان صهبا، پلاک ۲۲، طبقه اول

۳- مبنای تهیه صورت های مالی:

صورت های مالی صندوق بر مبنای ارزش های جاری در تاریخ صورت خالص دارایی ها 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.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

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 غیر بورسی یا غیر فرابورسی:

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 ۸ 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 روزانه با توجه به کمترین مانده وجوه در حساب سپرده و نرخ سود علی الحساب محاسبه می گردد. مبلغ محاسبه شده سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب، سپرده و گواهی 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.

۴-۳- مخارج انتقالی به دوره های آتی:

هزینه های تشکیل مجمع صندوق پس از تصویب مجمع از محل دارایی های صندوق قابل پرداخت و توسط مدیر در حساب های صندوق ثبت شده و ظرف مدت یک سال یا تا پایان دوره فعالیت صندوق هر کدام کمتر باشد، به طور روزانه مستهلک می شود. هزینه های تاسیس صندوق نیز پس از تصویب مجمع تا سقف مذکور در امیدنامه صندوق از محل دارایی های صندوق قابل پرداخت است و توسط مدیر در حساب های صندوق ثبت شده و ظرف مدت سه سال یا تا پایان دوره فعالیت صندوق هر کدام کمتر باشد، به طور روزانه مستهلک می شود.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

۴-۴- محاسبه کارمزد ارکان و تصفیه

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

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه های تاسیس	تا سقف ۲۵۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت با تائید متولی صندوق
هزینه های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۱۰۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک سال مالی با ارائه مدارک مثبت با تائید متولی صندوق
کارمزد مدیر	سالانه حداکثر ۲ درصد (۰.۰۲) 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 (۰.۰۰۳) از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت و واحد های سرمایه گذاری صندوق های سرمایه گذاری در اوراق بهادار درآمد ثابت تحت تملک صندوق و سالانه حداکثر ۲ درصد (۰.۰۲) از سود حاصل از گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی.
کارمزد متولی	سالانه ۵ در هزار (۰.۰۰۵) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق که حداقل ۱.۲۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۱.۴۰۰ میلیون ریال خواهد بود.
حق الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۱.۳۵۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
حق پذیرش و عضویت کانون ها	معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون های مذکور، مشروط بر این که عضویت در این کانون ها طبق مقررات اجباری باشد.
هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آنها	هزینه های دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی آنها سالانه مطابق صورتحساب شرکت ارائه دهنده خدمات نرم افزاری با ارائه مدارک مثبت، تایید قبولی و مصوبه مجمع مورخ ۱۴۰۳/۰۲/۰۸ هزینه ثابت سالانه صندوق مبلغ ۲،۵۰۰ میلیون ریال و هزینه متغیر سالانه به ازای هر NAV (نماد) ۱۹۰ میلیون ریال می باشد.
هزینه بازارگردانی اوراق بهادار با درآمد ثابت	هزینه های پرداختی به اشخاص ثالث بابت خرید و نگهداری اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت بازارگردانی مطابق با قرارداد منعقد و مدارک مثبت.
حق الزحمه و کارمزد تصفیه مدیر صندوق	معادل یک در هزار ارزش خالص دارایی های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه تا سقف ۱۰،۰۰۰ میلیون ریال می باشد.

۴-۵- 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 و باقیمانده در پایان هر سال پرداخت می شود.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

۴-۶- مخارج تأمین مالی

سود و کارمزد تسهیلات دریافتی از بانکها 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.

۴-۷- 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 ماده ۱۰ اساسنامه صندوق ارزش روز دارایی 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.

۴-۸- وضعیت مالیاتی

به استناد تبصره یک ماده ۱۴۳ مکرر قانون مالیات های مستقیم، تمامی درآمد های صندوق های سرمایه گذاری و درآمد های حاصل از صدور و ابطال آنها در چارچوب قانون توسعه ابزار های مالی، مشمول مالیات صفر است. براساس مفاد ابلاغیه ۱۲۰۳۰۰۲۱ مدیریت نظارت بر نهاد های مالی، مسئولیت تنظیم و ارائه اظهارنامه های مالیاتی، مدیر صندوق است. در صورت کوتاهی درخصوص انجام وظایف مذکور خسارتی به سرمایه گذاران وارد شود وی مسئول جبران خسارت خواهد بود. با توجه به مراتب فوق از بابت مبالغ مالیاتی ذخیره ای در دفاتر صندوق شناسایی نشده است.

۴-۹- تعهدات و شرایط بازارگردانی

صندوق متعهد است که خرید و فروش اوراق بهادار موضوع بازارگردانی را طبق بند ۷ امیدنامه صندوق انجام دهد و یا در شرایط مشخص شده معاف از ایفای تعهدات است. تعهدات بازارگردانی اوراق بهادار به شرح زیر است:

ردیف	نام شرکت	نماد	دامنه مظنه	حداقل سفارش انباشته	حداقل معاملات روزانه
۱	شرکت صنعتی زرماکارون	غزر	۲۲.۲۵ درصد	۱۵۵.۷۶۰	۳.۱۱۵.۲۰۰



دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

۱۴۰۲/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۰۶/۳۱		صنعت
خالص ارزش فروش	درصد به کل دارایی ها	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده	
ریال	ریال	ریال	ریال	
۵۰,۱۸۶,۷۳۱,۲۴۱	۲۹,۷۷٪	۱۸,۳۲۶,۹۳۱,۹۲۱	۱۷,۵۱۲,۴۹۹,۳۰۵	۱,۳۵۸,۶۶۸
۰	۵۸,۱۵٪	۳۵,۸۳۳,۰۱۱,۷۸۳	۴۰,۲۴۶,۴۵۴,۷۴۹	۱۹,۸۷۸,۱۹۶
۵۰,۱۸۶,۷۳۱,۲۴۱	۸۷,۹۳٪	۵۴,۱۷۹,۹۴۳,۷۰۳	۵۷,۷۵۸,۹۵۳,۹۵۴	۲۱,۲۳۶,۸۶۴

۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	یادداشت
ریال	ریال	
۷۳۷,۹۹۴,۰۶۱	۱۰۵,۳۹۴,۱۳۸	۶-۱
۷۳۷,۹۹۴,۰۶۱	۱۰۵,۳۹۴,۱۳۸	

۱۴۰۲/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۰۶/۳۱				نوع سپرده	تاریخ سپرده گذاری	تاریخ سررسید	نرخ سود	مبلغ	درصد از کل دارایی ها	مبلغ	درصد از کل دارایی ها
درصد از کل دارایی ها	مبلغ	درصد از کل دارایی ها	مبلغ	درصد از کل دارایی ها	مبلغ								
درصد	ریال	درصد	ریال	درصد	ریال	درصد	ریال	درصد	ریال	درصد	ریال	درصد	ریال
۱,۴۳٪	۷۲۷,۹۹۴,۰۶۱	۰,۱۷٪	۱۰۵,۳۹۴,۱۳۸	۵٪	۱۰۵,۳۹۴,۱۳۸	۵٪	۱۰۵,۳۹۴,۱۳۸	-	۱۴۰۳/۱۲/۲۱	سپرده کوتاه مدت	۱۰۰,۷۱۰,۸۱۰,۷۰۷,۵۴۳,۵	سپرده کوتاه مدت بانک خاورمیانه	۱۰۰,۷۱۰,۸۱۰,۷۰۷,۵۴۳,۵
۱,۴۳٪	۷۲۷,۹۹۴,۰۶۱	۰,۱۷٪	۱۰۵,۳۹۴,۱۳۸	۵٪	۱۰۵,۳۹۴,۱۳۸	۵٪	۱۰۵,۳۹۴,۱۳۸	-	۱۴۰۳/۱۲/۲۱	سپرده کوتاه مدت	۱۰۰,۷۱۰,۸۱۰,۷۰۷,۵۴۳,۵	سپرده کوتاه مدت بانک خاورمیانه	۱۰۰,۷۱۰,۸۱۰,۷۰۷,۵۴۳,۵

۱۴۰۳/۰۶/۳۱	یادداشت	
ریال		
۶,۱۸۳,۴۳۶,۷۵۵	۷-۱	سرمایه گذاری در اوراق مشارکت - اسناد خزانه - م-۶ بودجه ۳۰۷۲۳-۰۰۰
۶,۱۸۳,۴۳۶,۷۵۵		

۱۴۰۳/۰۶/۳۱			
تاریخ سررسید	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد از کل دارایی ها
۱۴۰۳/۰۷/۲۳	۵,۶۳۹,۹۲۴,۲۳۰	۶,۱۸۳,۴۳۶,۷۵۵	۱۰۰٪
	۵,۶۳۹,۹۲۴,۲۳۰	۶,۱۸۳,۴۳۶,۷۵۵	۱۰۰٪

۱۴۰۲/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۰۶/۳۱		
تغییر نشده	تغییر شده	هزینه تغییر	نرخ تغییر	تغییر نشده
ریال	ریال	درصد	ریال	
۹۹,۳۳۰	.	۰٪	.	سود دریافتی سپرده های بانکی
.	۴۷۶,۴۹۱,۴۲۴	۲۵٪	۵۳۵,۲۳۶,۹۴۲	سود سهام دریافتی
۹۹,۳۳۰	۴۷۶,۴۹۱,۴۲۴	۲۵٪	۵۳۵,۲۳۶,۹۴۲	

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

۹- جاری کارگزاران

۱۴۰۳/۰۶/۳۱				نام شرکت کارگزاری
مانده ابتدای دوره	گردش بدهکار	گردش بستانکار	مانده پایان دوره	
ریال	ریال	ریال	ریال	
۷۶۱	۹۹,۶۹۰,۹۲۹,۳۷۰	۹۹,۴۲۶,۱۳۲,۳۹۱	۲۶۴,۷۹۷,۷۴۰	کارگزاری کاریزما
۷۶۱	۹۹,۶۹۰,۹۲۹,۳۷۰	۹۹,۴۲۶,۱۳۲,۳۹۱	۲۶۴,۷۹۷,۷۴۰	

۱۰- سایر دارایی ها

۱۴۰۳/۰۶/۳۱			
مخارج اضافه شده طی دوره	استهلاک طی سال	مانده در پایان دوره	
ریال	ریال	ریال	
۴۵۸,۳۳۰,۰۰۰	۱۹۵,۵۹۲,۹۶۶	۲۶۲,۷۳۷,۰۳۴	مخارج عضویت در کانون ها
۲۰۹,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۲,۴۲۷,۵۹۱	۱۰۶,۵۷۲,۴۰۹	مخارج آبونمان نرم افزار
۴۲,۶۹۱,۰۱۸	۰	۴۲,۶۹۱,۰۱۸	پیش پرداخت
۷۱۰,۰۲۱,۰۱۸	۲۹۸,۰۲۰,۵۵۷	۴۱۲,۰۰۰,۴۶۱	



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

۱۱- بدهی به ارکان صندوق

۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	
۱۹۰,۴۶۲,۶۸۶	۴,۶۵۹,۳۶۱	شرکت سرمایه گذاری گروه رایا - مدیر صندوق
۲۲۱,۲۰۸,۱۴۱	۲۱,۹۱۷,۸۰۰	موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا - متولی
۲۱۸,۶۲۹,۸۲۷	۳۲۹,۹۹۹,۹۸۵	موسسه حسابرسی آزمون پرداز - حسابرس
۶۳۰,۳۰۰,۶۵۴	۳۵۶,۵۷۷,۱۴۶	

۱۲- سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر

۱۴۰۳/۰۶/۳۱	
ریال	
۶۰۸,۴۶۸,۷۶۰	شرکت نرم افزاری رایانه تدبیر پرداز
۱۳۳,۸۲۳,۴۰۰	شرکت سرمایه گذاری گروه رایا
۱۱,۲۰۷,۲۹۷	ذخیره کارمزد تصفیه
۱۳,۳۸۲,۳۴۱	سایر
۷۶۶,۸۸۱,۷۹۸	

۱۳- خالص دارایی ها

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

۱۴۰۳/۰۶/۳۱		۱۴۰۲/۱۲/۲۹		
تعداد	ریال	تعداد	ریال	
۲۶,۸۷۷	۲۶,۱۵۹,۳۸۱,۷۶۹	۱۵,۰۰۰	۱۵,۱۶۷,۴۷۴,۴۷۴	واحدهای سرمایه‌گذاری عادی
۳۵,۰۰۰	۳۴,۰۶۵,۵۰۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰	۳۵,۳۹۰,۷۷۳,۷۷۳	واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز
۶۱,۸۷۷	۶۰,۲۲۴,۸۸۱,۷۶۹	۵۰,۰۰۰	۵۰,۵۵۸,۲۴۸,۲۴۷	



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

۱۴- سود (زیان) فروش اوراق بهادار

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

یادداشت	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳
	ریال
سود (زیان) حاصل از فروش سهام و حق تقدم سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس	۱۴-۱ ۱,۷۳۲,۰۹۶,۹۱۴
سود (زیان) ناشی از فروش اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۴-۲ ۹۳۳,۷۹۲,۹۶۳
	۲,۶۶۵,۸۸۹,۸۷۷

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:

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

نام شرکت	تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود (زیان) فروش
		ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
صندوق س. با درآمد ثابت مانی	۳,۲۲۱,۳۰۰	۶۰,۱۹۵,۰۲۰,۱۴۰	۵۸,۴۵۷,۵۱۰,۴۳۷	۵,۴۱۲,۷۸۹	۰	۱,۷۳۲,۰۹۶,۹۱۴
	۳,۲۲۱,۳۰۰	۶۰,۱۹۵,۰۲۰,۱۴۰	۵۸,۴۵۷,۵۱۰,۴۳۷	۵,۴۱۲,۷۸۹	۰	۱,۷۳۲,۰۹۶,۹۱۴

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

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

عنوان	تعداد فروش	بهای فروش	بهای تمام شده	کارمزد فروش	سود (زیان) فروش
		ریال	ریال	ریال	ریال
اسناد خزانه - م ۴ بودجه ۰۰-۳۰۵۲۲	۱۵,۲۴۱	۱۴,۷۶۳,۳۹۸,۸۵۰	۱۴,۳۴۹,۳۱۸,۴۷۵	۳,۰۸۱,۰۵۹	۴۱۰,۹۹۹,۳۱۶
اسناد خزانه - م ۶ بودجه ۰۰-۳۰۷۲۳	۲,۵۰۰	۲,۲۹۸,۴۱۵,۰۰۰	۲,۲۳۸,۰۶۵,۱۷۱	۱,۶۶۶,۳۵۰	۵۸,۶۸۳,۴۷۹
اسناد خزانه - م ۵ بودجه ۰۰-۳۰۶۳۶	۱۰,۵۸۳	۱۰,۱۲۲,۸۶۹,۹۵۹	۹,۶۵۶,۱۳۰,۸۸۸	۲,۶۲۸,۹۰۳	۴۶۴,۱۱۰,۱۶۸
	۲۸,۳۲۴	۲۷,۱۸۴,۶۸۳,۸۰۹	۲۶,۲۴۳,۵۱۴,۵۳۴	۷,۳۷۶,۳۱۲	۹۳۳,۷۹۲,۹۶۳

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایانیکان
 یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

نمود مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

۱۵- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
 سود و زیان تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار به شرح زیر است:

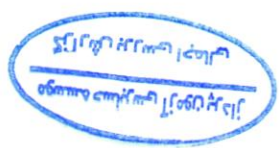
یادداشت	نمود مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳	ریال
۱۵-۱	(۳.۵۹۱.۹۷۰.۷۲۹)	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس با فروش
۱۵-۲	۵۴۳.۵۱۲.۵۲۵	سود (زیان) تحقق نیافته ناشی از نگهداری اوراق با درآمد ثابت با علی‌الحساب
	(۳.۰۴۸.۴۵۸.۲۰۴)	

۱۵-۱- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس با فروش به شرح زیر است:

نمود (زیان) تحقق نیافته نگهداری	علاجات	کاربرد	ارزش دفتری	ارزش بازار یا قیمت تعدیل شده	ریال	نام سهام
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال		
(۴.۴۱۳.۴۴۲.۹۶۸)	•	۲۷.۲۵۲.۸۰۲	۴۰.۲۴۶.۲۵۴.۷۲۹	۳۵.۸۵۰.۲۶۵.۵۸۳	۱۹,۸۷۸,۱۹۶	صنعتی زر ماکارون
۳۱۱,۹۸۵,۹۵۰	•	۲,۳۷۵,۲۱۸	۱۳,۳۵۳,۴۶۸,۸۴۳	۱۳,۶۶۷,۸۳۰,۰۰۰	۱,۰۷۴,۰۰۰	ص.س. درآمد ثبت آسمان خامون
۵۰۹,۴۸۶,۳۸۹	•	۱,۰۶۵,۴۷۷	۵,۱۷۱,۹۹۰,۸۵۰	۵,۶۸۲,۵۴۲,۶۱۶	۲۸۴,۶۶۸	صندوق س.پ.ا درآمد ثبت مالی
(۳.۵۹۱.۹۷۰.۷۲۹)	•	۳۰,۶۹۴,۴۹۷	۵۷,۷۷۱,۹۱۴,۴۴۱	۵۴,۲۱۰,۶۳۸,۱۹۹		

۱۵-۲- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق با درآمد ثابت با علی‌الحساب به شرح زیر است:
 نمود مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

سود (زیان) تحقق نیافته	کارکرد	ارزش دفتری	ارزش بازار یا تعدیل شده	تعداد	نام سهام
ریال	ریال	ریال	ریال		
۵۴۳,۵۱۲,۵۲۵	۴,۴۸۶,۲۴۴	۵,۶۴۹,۹۲۴,۳۰۰	۶,۱۸۷,۹۲۳,۹۹۹	۶,۳۰۰	آسان‌خبرانه م.گودرجه
۵۴۳,۵۱۲,۵۲۵	۴,۴۸۶,۲۴۴	۵,۶۴۹,۹۲۴,۳۰۰	۶,۱۸۷,۹۲۳,۹۹۹		



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی آرنا نیکن

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

۱۶- سود سهام

درآمد سود سهام شامل اقلام زیر است:

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

نام شرکت	سال مالی	تاریخ تشکیل مجمع	تعداد سهام متعلقه در زمان مجمع	سود متعلق به هر سهام	جمع درآمد سود سهام	هزینه توزیع	خالص درآمد سود سهام
صنعتی زر ماکارون	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۰۴/۳۰	۱۵,۷۴۲,۲۶۳	۳۴	۵۳۵,۲۳۶,۹۴۳	۵۸,۷۴۵,۵۱۸)	۴۷۶,۴۹۱,۴۲۴
					۵۳۵,۲۳۶,۹۴۳	(۵۸,۷۴۵,۵۱۸)	۴۷۶,۴۹۱,۴۲۴

۱۷- سود اوراق بهادار یا درآمد ثابت یا علی الحساب

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

دوره مالی شش ماهه
منتهی به ۳۱ شهریور ماه
۱۴۰۳

یادداشت

ریال

سود سیرده و گواهی سیرده بانکی

۲۳۶,۳۱۴,۸۰۶

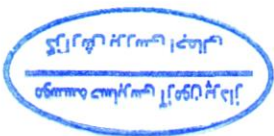
۱۷-۱

۲۳۶,۳۱۴,۸۰۶

۱۷-۱ - سود سیرد بانکی و گواهی سیرده بانکی به شرح زیر می باشد:

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

نام	تاریخ سرمایه گذاری	تاریخ سررسید	مبلغ اسمی	درصد	ریال	نرخ سود	مبلغ سود	هزینه توزیع سود سیرده	سود خالص
سیرده کوتاه مدت	۱۴۰۳/۰۶/۰۷	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۰	۵٪	۲۳۶,۳۱۴,۸۰۶	۰	۲۳۶,۳۱۴,۸۰۶	۰	۲۳۶,۳۱۴,۸۰۶
۱۰۰۷۱۰۸۱۰۷۰۷۵۴۲۵					۲۳۶,۳۱۴,۸۰۶	۰	۲۳۶,۳۱۴,۸۰۶		۲۳۶,۳۱۴,۸۰۶



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

۱۸- هزینه کارمزد ارکان

هزینه کارمزد ارکان به شرح زیر است:

دوره مالی شش ماهه منتهی به

۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

ریال

۲۷۰,۶۴۹,۰۴۲

کارمزد مدیر

۳۶۰,۶۵۵,۷۰۲

کارمزد متولی

۴۷۵,۹۳۸,۸۲۴

حق الزحمه حسابرس

۱,۱۰۷,۲۴۳,۵۶۸

۱۹- سایر هزینه ها

دوره مالی شش ماهه منتهی به

۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

ریال

۱۹۵,۵۹۲,۹۶۶

حق پذیرش و عضویت در کانون ها

۱۰۲,۴۲۷,۵۹۱

هزینه آبونمان نرم افزار

۱,۴۰۷,۳۵۰,۱۴۰

هزینه نرم افزار

۱,۴۵۱,۱۹۰

هزینه کارمزد بانکی

۱۱,۲۰۷,۲۹۷

هزینه تصفیه

۱,۷۱۸,۰۲۹,۱۸۴

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

۲۰- تعدیلات

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

دوره مالی شش ماهه
منتهی به ۳۱ شهریور ماه
ریال
۲۹۴,۶۶۸,۳۷۰
۲۹۴,۶۶۸,۳۷۰

تعدیلات ناشی از صدور واحدهای سرمایه گذاری

۲۱- تعهدات و بدهی های احتمالی

۲۱-۱- صندوق فاقد هرگونه تعهدات سرمایه ای و بدهی احتمالی می باشد لکن تعهدات بازارگردانی طبق مفاد بند ۷ امید نامه صندوق به شرح زیر می باشد.

نام شرکت	نماد	دامنه مظنه	حداقل سفارش اثبات شده-تعداد	حداقل معاملات روزانه-تعداد
شرکت صنعتی زر ماکارون	غزر	۲.۲۵ درصد	۱۵۵,۷۶۰	۳,۱۱۵,۲۰۰

۲۲- سرمایه گذاری ارکان و اشخاص وابسته به آن ها در صندوق

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

نام	نوع وابستگی	نوع واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد تملک
سرمایه گذاری گروه رایا	مدیر و موسس صندوق	ممتاز	۳۲,۵۰۰	۶۵٪
گروه مالی رایا نیکان	موسس صندوق	ممتاز	۲,۵۰۰	۵٪
سرمایه گذاری گروه رایا	مدیر صندوق	عادی	۱۵,۰۰۰	۳۰٪
			۵۰,۰۰۰	۱۰۰٪



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایانیکان

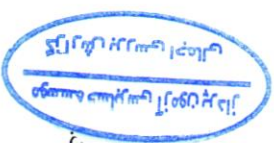
یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

۲۳-معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آن ها

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

مانده طلب (بدهی) در پایان دوره مالی (ریال)	شرح معامله		نوع وابستگی	طرف معامله
	تاریخ معامله	ارزش معامله (ریال)		
ریال		ریال		
(۱۹۰,۴۶۲,۶۸۶)	طی دوره مالی	۲۷۰,۶۴۹,۰۴۲	کارمزد مدیر صندوق	سرمایه گذاری گروه رایا
(۳۲۱,۲۰۸,۱۴۱)	طی دوره مالی	۳۶۰,۶۵۵,۷۰۲	کارمزد متولی	موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا
(۲۱۸,۶۲۹,۸۲۷)	طی دوره مالی	۴۷۵,۹۳۸,۸۲۴	کارمزد حسابرین	موسسه حسابرسی آزمون پرداز
۲۶۴,۷۹۷,۷۴۰	طی دوره مالی	۱۸۵,۸۷۵,۱۱۴,۱۵۱	خرید و فروش سهام	کارگزاری کاریزما



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

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

۲۵-ریسک سرمایه گذاری در صندوق طبق امیدنامه:

۲۵-۱- هر چند تمهیدات لازم توسط مدیر به عمل می آید تا سرمایه گذاری در صندوق سودآور باشد، ولی احتمال وقوع زیان در سرمایه گذاری های صندوق همواره وجود دارد؛ بنابراین سرمایه گذاران باید به ریسک های سرمایه گذاری در صندوق از جمله ریسک های یاد شده در این بخش از امیدنامه، توجه ویژه داشته باشند. دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز و عادی با سرمایه گذاری در صندوق، تمام ریسک های فراروی صندوق را می پذیرند. در سایر بندهای این بخش، برخی از ریسک های سرمایه گذاری در صندوق ارائه می گردد.

۲۵-۲- ریسک کاهش ارزش دارایی های صندوق: قیمت اوراق بهادار در بازار، تابع عوامل متعددی از جمله وضعیت سیاسی، اقتصادی، اجتماعی، صنعت موضوع فعالیت و وضعیت خاص ناشر آن است. با توجه به آنکه ممکن است در مواقعی تمام یا بخشی از دارایی های صندوق در اوراق بهادار سرمایه گذاری شده باشند و از آنجا که قیمت این اوراق می تواند در بازار کاهش یابد، لذا صندوق از این بابت ممکن است متضرر شده و این ضرر به سرمایه گذاران منتقل شود.

۲۵-۳- ریسک نکول سایر اوراق بهادار: گرچه صندوق به غیر از سهام و حق تقدم سهام موضوع بازارگردانی، در اوراق بهاداری سرمایه گذاری می کند که سود حداقل برای آن ها تعیین و پرداخت سود و اصل سرمایه گذاری آن توسط یک مؤسسه معتبر تضمین شده است، یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه گذاری در آن ها، وثایق معتبر و کافی وجود دارد؛ ولی این احتمال وجود دارد که طرح سرمایه گذاری مرتبط با این اوراق، سودآوری کافی نداشته باشد یا ناشر به تعهدات خود در پرداخت به موقع سود و اصل اوراق بهادار، عمل ننماید یا ارزش وثایق به طرز قابل توجهی کاهش یابد به طوری که پوشش دهنده اصل سرمایه گذاری و سود متعلق به آن نباشند. وقوع این اتفاقات می تواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه گذاران شوند.

۲۵-۴- ریسک نوسان بازده بدون ریسک: در صورتی که نرخ بازده بدون ریسک (نظیر سود علی الحساب اوراق مشارکت دولتی) افزایش یابد، به احتمال زیاد قیمت اوراق مشارکت و سایر اوراق بهاداری که سود حداقل یا ثابتی برای آن ها تعیین شده است، در بازار کاهش می یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق بهادار سرمایه گذاری کرده باشد و باز خرید آن به قیمت معین توسط یک مؤسسه معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد، افزایش نرخ بازده بدون ریسک، ممکن است باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه گذاران گردد.

۲۵-۵- ریسک نقدشوندگی واحدهای ابطال شده: از آن جایی که این صندوق فاقد رکن ضامن نقدشوندگی است، لذا در صورتی که دارندة واحد سرمایه گذاری قصد ابطال واحدهای سرمایه گذاری را داشته باشد، مدیر در ابتدا از محل وجوه نقد صندوق مربوط به عملیات بازارگردانی اوراق بهادار مورد نظر اقدام به پرداخت وجوه واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده می نماید. چنانچه وجوه نقد صندوق متعلق به عملیات بازارگردانی اوراق بهادار مورد نظر کفاف بازپرداخت واحدهای ابطال شده را نداشته باشد، مدیر صندوق مطابق اساسنامه اقدام به فروش دارایی های صندوق متعلق به عملیات بازارگردانی همان اوراق بهادار می نماید تا وجه مورد نیاز را تهیه کند. اگر به هر دلیلی از جمله بسته بودن نماد سهم، صف فروش و گره معاملاتی مدیر صندوق نتواند دارایی های صندوق را به وجه نقد تبدیل کند، مبالغ مربوط به واحدهای ابطال شده تا تأمین وجه نقد به حساب بستنکاری سرمایه گذار منظور می گردد و بازپرداخت این بدهی ها با روش FIFO و بر اساس تاریخ و ساعت ثبت سفارشات ابطال انجام می گیرد. در صورت عدم امکان تبدیل دارایی های غیر نقد در عملیات بازارگردانی هر یک از اوراق بهادار به نقد، مدیر مجاز به پرداخت به سرمایه گذاران اوراق بهادار مذکور از محل دارایی های عملیات بازارگردانی سایر اوراق بهادار نمی باشد.



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی رایا نیکان

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

۲۶- کفایت سرمایه

در اجرای بند ۲ ماده ۳ و الزامات مقرر در ماده ۷ دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه نهادهای مالی مصوب ۱۳۹۰/۰۷/۳۰ هیات مدیره محترم سازمان بورس و اوراق بهادار و همچنین اصلاحات ارائه شده در صورتجلسه شماره ۳۰۴ مورخ ۱۳۹۲/۰۵/۰۵ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار محاسبه نسبت کفایت سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ بر اساس تعهدات مندرج در امیدنامه صندوق به شرح زیر می باشد:

نسبت های کفایت سرمایه

در تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

شرح	ارقام بدون تعدیل	تعدیل شده برای محاسبه نسبت جاری	تعدیل شده برای محاسبه نسبت بدهی و تعهدات
جمع دارایی جاری	۶۱,۶۲۲,۰۶۴,۲۲۱	۳۳,۴۴۲,۰۹۷,۵۶۸	۵۵,۶۵۳,۹۰۴,۸۱۲
جمع دارایی غیر جاری	-	-	-
جمع کل دارایی ها	۶۱,۶۲۲,۰۶۴,۲۲۱	۳۳,۴۴۲,۰۹۷,۵۶۸	۵۵,۶۵۳,۹۰۴,۸۱۲
جمع بدهی های جاری	۱,۳۹۷,۱۸۲,۴۵۲	۱,۳۹۷,۱۸۲,۴۵۲	۱,۳۹۷,۱۸۲,۴۵۲
جمع بدهی های غیر جاری	-	-	-
جمع کل بدهی ها	۱,۳۹۷,۱۸۲,۴۵۲	۱,۳۹۷,۱۸۲,۴۵۲	۱,۳۹۷,۱۸۲,۴۵۲
جمع کل تعهدات	۵,۶۱۹,۸۲۰,۸۰۰	۲,۸۰۹,۹۱۰,۴۰۰	۲۸,۰۹۹,۱۰۴,۰۰۰
جمع کل بدهی ها و تعهدات	۷,۰۱۷,۰۰۳,۲۵۲	۴,۲۰۷,۰۹۲,۸۵۲	۲۹,۴۹۶,۲۸۶,۴۵۲
نسبت جاری	۸.۷۴	۷.۹۳	
نسبت بدهی و تعهدات	۰.۱۱		۰.۵۳

