



شرکت: صندوق سرمایه گذاری آرمان آتی کوثر(ETF)	سرمایه ثبت شده: 2,000,000
نماد: آکورد(صندوق سرمایه گذاری آرمان آتی کوثر)	سرمایه ثبت نشده: 0
کد صنعت (ISIC): 46599959	اطلاعات و صورت‌های مالی میاندوره‌ای 6 ماهه منتهی به 1398/06/31 (حسابرسی شده)
سال مالی منتهی به: 1398/12/29	وضعیت ناشر: پذیرفته شده در فرابورس ایران

نظر حسابرس

گزارش حسابرس مستقل	صندوق سرمایه گذاری آرمان آتی کوثر(ETF)
به هیئت مدیره	
بند مقدمه	
1. صورت خالص دارایی های صندوق سرمایه گذاری آرمان آتی کوثر - ("صندوق") در تاریخ 31 شهریور ماه 1398 و صورت های سود و زیان و گردش خالص دارایی های آن برای دوره مالی 6 ماهه مالی منتهی به تاریخ مزبور، همراه با یادداشت های توضیحی 1 تا ۲۶ پیوست، توسط این مؤسسه، حسابرسی شده است.	
بند مسئولیت هیئت مدیره در قبال صورتهای مالی	
2. مسئولیت تهیه صورت های مالی یاد شده بر مبنای استانداردهای حسابداری، با مدیر صندوق است. این مسئولیت شامل طراحی، اعمال و حفظ کنترل های داخلی مربوط به تهیه صورت های مالی است به گونه ای که این صورت ها، عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه باشد.	
بند مسئولیت حسابرس	
3. مسئولیت این مؤسسه، اظهارنظر نسبت به صورت های مالی یاد شده براساس حسابرسی انجام شده طبق استانداردهای حسابرسي است. استانداردهای مزبور ایجاب می کند این مؤسسه الزامات آیین رفتار حرفه ای را رعایت و حسابرسی را به گونه ای برنامه ریزی و اجرا کند که از نبود تحریف با اهمیت در صورت های مالی، اطمینان معقول کسب شود. حسابرسی شامل اجرای روش هایی برای کسب شواهد حسابرسي درباره مبالغ و دیگر اطلاعات افشا شده در صورت های مالی است.	
انتخاب روش های حسابرسي، به قضاوت حسابرس، از جمله ارزیابی خطرهای تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه در صورت های مالی، بستگی دارد. برای ارزیابی این خطرها، کنترل های داخلی مربوط به تهیه و ارائه صورت های مالی به منظور طراحی روش های حسابرسي مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهارنظر نسبت به اثربخشی کنترل های داخلی واحد تجاری، بررسی می شود. حسابرسي همچنین شامل ارزیابی مناسب بودن رویه های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری انجام شده توسط مدیر صندوق و نیز ارزیابی کلیت ارائه صورت های مالی است.	

همچنین این مؤسسه مسئولیت دارد موارد عدم رعایت مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و دستورالعمل "اجرایی ثبت و گزارش دهی رویه های مالی صندوق های سرمایه گذاری" را به مجمع صندوق گزارش کند.

این مؤسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده، برای اظهارنظر نسبت به این صورت های مالی، کافی و مناسب است.

اظهار نظر

4.

به نظر این مؤسسه، صورت های مالی یاد شده در بالا، وضعیت مالی صندوق سرمایه گذاری آرمان آتی کوثر در تاریخ 31 شهریور ماه ۱۳۹۸ و عملکرد مالی و گردش خالص دارایی های آن را برای دوره مالی 6 ماهه منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو مطلوب نشان می دهد.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و قراردادی

5. در رابطه با مفاد امید نامه و اساسنامه صندوق طی دوره مالی مورد گزارش موارد عدم رعایت زیر مشاهده گردیده است:

1-5- حد نصاب سرمایه گذاری در اوراق بهادار دارای مجوز از طرف سازمان بورس و اوراق بهادار ("سبا") حداقل تا 30 درصد از دارایی های صندوق. این نسبت در پایان دوره مالی مورد گزارش 5/27 درصد می باشد.

2-5- ردیف 1-2 بند 3-2 امیدنامه در خصوص سرمایه گذاری در گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی حداکثر 50 درصد از کل دارایی های صندوق. در پایان دوره مالی مورد گزارش این نسبت ۴۸ درصد می باشد.

3-5- ردیف 2 بند 3-2 امیدنامه در خصوص سرمایه گذاری در سهام، حق تقدم و قرارداد اختیار معامله سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران حداقل به میزان 5 درصد در دوره مالی 6 ماهه مورد گزارش.

۴-5- تبصره یک ماده ۳۷ در خصوص انتشار بلافاصله اسامی حاضران در مجمع مورخ ۱۳ مرداد ۱۳۹۸، این اطلاعات در تاریخ ۱۴ مرداد ۱۳۹۸ منتشر شده است.

-2-

۵-5- مفاد ماده 18 اساسنامه صندوق در خصوص صدور واحدهای سرمایه گذاری به نام بازارگردان از محل واریز وجه نقد توسط بازارگردان یا از محل مطالبات وی از صندوق.

6. در رابطه با مفاد بخشنامه ها، ابلاغیه ها و اطلاعیه های سبا طی دوره مالی 6 ماهه مورد گزارش موارد عدم رعایت زیر مشاهده گردید:

1-6- مفاد بخشنامه شماره 12010024 مورخ 14/06/1391 سبا درخصوص انعقاد قرارداد با موسسه مالی و اعتباری کوثر و بانک های دی، آینده، حکمت ایرانیان، و رفاه کارگران در رابطه با نرخ سود ترجیحی سپرده گذاری نزد موسسه مالی و بانک های مزبور.

۲-6- مفاد بند 2 ابلاغیه شماره 12020108 مورخ 29/5/1397 سبا در خصوص ارائه آخرین وضعیت توزیع منابع صندوق نزد بانک ها و موسسات مالی و اعتباری و برنامه عملیاتی جهت تحقق حد نصاب های اعلام شده در ابلاغیه مذکور به سبا و گزارش درصد تحقق اهداف تعیین شده در برنامه عملیاتی ارائه شده در مقاطع شش ماهه، رعایت نگردیده است.

7. ماده 7 دستورالعمل نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه گذاری در مورد مستند سازی دلایل تعدیل قیمت پایانی و بایگانی یک نسخه از مدارک مربوطه در خصوص تعدیل قیمت پایانی اوراق بهادار مورد اشاره در یادداشت 1-5 رعایت نگردیده است.

8. اصول و رویه های کنترل داخلی مدیر و متولی در جهت اجرای وظایف مذکور در اساسنامه و امیدنامه صندوق و همچنین روش های مربوط به ثبت و ضبط حساب ها طی دوره مالی 6 ماهه مورد گزارش به صورت نمونه ای توسط این موسسه مورد بررسی قرار گرفته که موارد مشاهده شده طی نامه مدیریت جداگانه به مدیر صندوق گزارش گردیده است.

9. محاسبات خالص ارزش روز دارایی ها (NAV)، ارزش آماری و قیمت های صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری طی دوره مالی 6 ماهه مورد گزارش به صورت نمونه ای مورد رسیدگی قرار گرفت و مشاهده گردید مبلغ ۱۱.۷۱۳ میلیون ریال از درآمد سود سپرده های بانکی به دلیل مغایرت در نحوه محاسبه سود سپرده، توسط صندوق دفعتاً در زمان واریز وجه سود سپرده (بجای روزانه)، در حسابها شناسایی گردیده است و لذا آثار آن در همان روز واریز سود در محاسبات NAV لحاظ گردیده است.

10. گزارش مدیر در مورد عملکرد صندوق جهت دوره 6 ماهه مالی مورد گزارش مورد بررسی این مؤسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی های انجام شده نظر این موسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب مدیر صندوق باشد، جلب نگردیده است.

11. دراجرای ماده 33 دستورالعمل اجرایی مبارزه با پولشویی توسط حسابرسان، رعایت مفاد قانون مزبور و آیین نامه ها و دستورالعمل های اجرایی مرتبط، در چارچوب چک لیست های ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، توسط این موسسه مورد بررسی قرار گرفته است. در این خصوص لازم به توضیح است که با توجه به مفاد امیدنامه صندوق های سرمایه گذاری مشترک مصوب سیا مبنی بر عدم امکان استخدام نیروی انسانی و ایجاد واحدهای سازمانی مستقل در ساختار صندوق های سرمایه گذاری، اجرای مفاد دستورالعمل فوق از جمله تشکیل واحد مبارزه با پولشویی، برقراری برنامه های آموزشی و ابلاغ دستورالعمل اجرایی به کارکنان بر عهده مدیریت صندوق می باشد. اظهار نظر حسابرس شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی (مدیر صندوق) مورخ ۶ تیر ماه 1398، در خصوص رعایت مفاد قانون، آیین نامه ها، و دستورالعمل های مربوطه حاکی از آنست که آن موسسه حسابرسی به موارد با اهمیتی که حاکی از عدم رعایت قوانین و مقررات یاد شده باشد، برخورد نکرده است.											
30مهر1398											
موسسه حسابرسی بیات رایان											
<table><tr><td>1398/08/18 16:26:54</td><td>831285</td><td>[Amir Hossein Zohrabi Mazraeh Shahi [Sign</td><td>شریک موسسه بیات رایان</td></tr><tr><td>1398/08/18 16:29:00</td><td>800354</td><td>[Abdol Hossein Rahbari [Sign</td><td>مدیر موسسه بیات رایان</td></tr></table>				1398/08/18 16:26:54	831285	[Amir Hossein Zohrabi Mazraeh Shahi [Sign	شریک موسسه بیات رایان	1398/08/18 16:29:00	800354	[Abdol Hossein Rahbari [Sign	مدیر موسسه بیات رایان
1398/08/18 16:26:54	831285	[Amir Hossein Zohrabi Mazraeh Shahi [Sign	شریک موسسه بیات رایان								
1398/08/18 16:29:00	800354	[Abdol Hossein Rahbari [Sign	مدیر موسسه بیات رایان								

صورت خالص دارایی‌ها		
کلیهی میالغ به میلیون ریال می‌باشد		
شرح	پایان عملکرد واقعی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	پایان سال مالی قبل ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
دارایی‌ها		
سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم سهام	۱۶۳,۶۶۱	۶۴,۹۷۵
سرمایه‌گذاری در سپرده وگواهی سپرده بانکی	۳,۰۰۶,۷۱۶	۸۷۰,۴۹۵
سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب	۱,۳۳۷,۳۵۹	۱۱۹,۷۳۵
سرمایه گذاری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری	۰	۰
سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده کالایی	۰	۰
حسابهای دریافتنی	۵۸,۶۳۶	۲۱,۱۱۷
جاری کارگزاران	۰	۰
سایر دارایی‌ها	۳۱۰	۴۵
موجودی نقد	۵۵	۹,۳۰۳
جمع دارایی‌ها	۴,۳۵۶,۶۳۷	۱,۰۸۵,۶۶۰
بدهی‌ها		
حساب‌های پرداختنی	۰	۰
پرداختنی به ارکان صندوق	۲,۱۱۸	۱,۴۷۴
پرداختنی به سرمایه‌گذاران	۰	۰

تسهيلات مالي دريافتي	۰	۰
ساير حساب‌هاي پرداختني و ذخاير	۱,۳۳۴	۷۶۷
جاري کارگزاران	۳۳,۵۳۵	۳,۴۸۹
جمع بدهي‌ها	۳۵,۹۷۷	۴,۷۳۰
خالص دارايي‌ها	۴,۴۳۰,۶۵۰	۱,۰۸۰,۹۳۰
خالص دارايي‌هاي هر واحد سرمايه‌گذاري	۰	۰

صورت سود و زيان

کلیه‌ی مبالغ به میلیون ريال می‌باشد

شرح	واقعی دوره منتهي به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	واقعی دوره مشابه سال قبل ۱۳۹۷/۰۶/۳۱	واقعی سال مالي منتهي به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
	حسابرسی نشده	حسابرسی شده	حسابرسی شده
دوره منتهي به	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
درآمدها			
سود (زيان) فروش اوراق بهادار	۳۰,۴۰۹	۱,۳۴۳	۳,۳۳۷
سود (زيان) تحقق نيافته نگهداري اوراق بهادار	۳۳,۹۴۵	(۶,۹۳۵)	۴,۶۳۳
سود سهام	۱۱,۳۷۸	۰	۰
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت يا علي‌الحساب	۱۳۳,۳۴۴	۱۵۶,۳۷۲	۲۷۶,۶۵۴
ساير درآمدها	۱,۳۰۷	۶۳	۹۵
جمع درآمدها	۱۹۸,۲۸۳	۱۵۰,۷۴۳	۲۸۴,۶۱۹
هزينه‌ها			
هزينه کارمزد ارکان	(۳,۰۸۳)	(۲,۵۴۰)	(۴,۶۸۴)
ساير هزينه‌ها	(۴۹۹)	(۵۵۳)	(۱,۳۵۰)
جمع هزينه ها	(۳,۵۸۲)	(۳,۰۹۳)	(۶,۰۳۴)
سود (زيان) قبل از هزينه‌هاي مالي	۱۹۴,۷۰۱	۱۴۷,۶۵۰	۲۷۸,۵۸۵
هزينه‌هاي مالي	۰	۰	(۳۰)
سود (زيان) خالص	۱۹۴,۷۰۱	۱۴۷,۶۵۰	۲۷۸,۵۶۵
در صورت تغيير اطلاعات واقعي دوره منتهي به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ دلايل تغييرات را در بخش زير وارد نماييد			
در صورت تغيير اطلاعات واقعي دوره منتهي به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱ دلايل تغييرات را در بخش زير وارد نماييد			
در صورت تغيير اطلاعات واقعي دوره منتهي به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ دلايل تغييرات را در بخش زير وارد نماييد			

صورت گردش خالص دارايی‌ها

کلیه‌ی مبالغ به میلیون ريال می‌باشد

شرح	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
-----	------------	------------	------------

خالص دارايي‌ها (واحدهاي سرمايه‌گذاري) اول دوره	تعداد	قيمت	تعداد	قيمت	تعداد	قيمت
خالص دارايي‌ها (واحدهاي سرمايه‌گذاري) اول دوره	۵۸,۰۸۴,۰۴۲	۱,۰۸۰,۹۳۰	۱۳۰,۰۸۴,۰۴۲	۱,۹۸۵,۲۷۲	۱۳۰,۰۸۴,۰۴۲	۱,۹۸۵,۲۷۲
واحدهاي سرمايه‌گذاري صادر شده طي دوره	۳۷۳,۵۰۰,۰۰۰	۲,۷۳۵,۰۰۰	۳۸,۴۰۰,۰۰۰	۲۸۴,۰۰۰	۱۱۵,۶۰۰,۰۰۰	۱,۱۵۶,۰۰۰
واحدهاي سرمايه‌گذاري ابطال شده طي دوره	(۱۱۶,۸۰۰,۰۰۰)	(۱,۱۶۸,۰۰۰)	(۹۳,۸۰۰,۰۰۰)	(۹۳۸,۰۰۰)	(۱۸۷,۶۰۰,۰۰۰)	(۱,۸۷۶,۰۰۰)
سود (زيان) خالص دوره	.	۱۹۴,۷۰۱	.	۱۴۷,۶۵۰	.	۳۷۸,۵۶۵
سود پرداخت شده به سرمايه گذاران	.	.	.	.	.	.
تعديلات صدور و ابطال نسبت به ارزش اسمي	.	۱,۵۸۸,۰۱۹	.	(۲۸۶,۷۵۳)	.	(۴۶۲,۹۰۷)
خالص دارايي‌ها (واحدهاي سرمايه‌گذاري) پايان دوره	۳۱۴,۷۸۴,۰۴۲	۴,۴۳۰,۶۵۰	۶۵,۶۸۴,۰۴۲	۱,۱۰۲,۱۶۹	۵۸,۰۸۴,۰۴۲	۱,۰۸۰,۹۳۰