

بهراد مشار

موسسه حسابرسی

(حسابداران رسمی)

شرکت سبدگردان الگوریتم (سهامی خاص)

گزارش حسابرس مستقل و بازرسی قانونی

به انضمام صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

شرکت سبد گردان الگوریتم (سهامی خاص)

فهرست مندرجات

شماره صفحه	شرح
(۱) الی (۳)	۱- گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی
۲	صورت‌های مالی:
۲	۲- صورت سود و زیان
۳	۳- صورت وضعیت مالی
۴	۴- صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	۵- صورت جریان های نقدی
۶ الی ۳۲	۶- یادداشتهای توضیحی

گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی

به نام خدا

گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی

به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام

شرکت سیدگردان الگوریتم (سهامی خاص)

گزارش نسبت به صورتهای مالی

مقدمه

۱- صورتهای مالی شرکت سیدگردان الگوریتم (سهامی خاص) شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸ و صورتهای سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریان های نقدی برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشتهای توضیحی ۱ تا ۳۴ توسط این مؤسسه، حسابرسی شده است.

مسئولیت هیأت مدیره در قبال صورتهای مالی

۲- مسئولیت تهیه صورتهای مالی یاد شده طبق استانداردهای حسابداری، با هیأت مدیره شرکت است. این مسئولیت شامل طراحی، اعمال و حفظ کنترلهای داخلی مربوط به تهیه صورتهای مالی است به گونه‌ای که این صورتهای، عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه باشد.

مسئولیت حسابرس و بازرس قانونی

۳- مسئولیت این مؤسسه، اظهارنظر نسبت به صورتهای مالی یاد شده بر اساس حسابرسی انجام شده طبق استانداردهای حسابرسی است. استانداردهای مزبور ایجاب می‌کند این مؤسسه الزامات آئین رفتار حرفه‌ای را رعایت و حسابرسی را به گونه‌ای برنامه‌ریزی و اجرا کند که از نبود تحریف با اهمیت در صورتهای مالی، اطمینان معقول کسب شود.

حسابرسی شامل اجرای روشهایی برای کسب شواهد حسابرسی درباره مبالغ و دیگر اطلاعات افشاء شده در صورتهای مالی است. انتخاب روشهای حسابرسی، به قضاوت حسابرس، از جمله ارزیابی خطرهای تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه در صورتهای مالی، بستگی دارد. برای ارزیابی این خطرها، کنترلهای داخلی مربوط به تهیه و ارائه صورتهای مالی به منظور طراحی روشهای حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهارنظر نسبت به اثربخشی کنترلهای داخلی واحد تجاری، بررسی می‌شود. حسابرسی همچنین شامل ارزیابی مناسب بودن رویه‌های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری انجام شده توسط هیأت مدیره و نیز ارزیابی کلیت ارائه صورتهای مالی است.

گزارش حسابرسی مستقل و بازرسی قانونی (ادامه)شرکت سبذگردان الگوریتم (سهامی خاص)

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

همچنین این مؤسسه مسئولیت دارد، ضمن ایفای وظایف بازرسی قانونی، موارد لازم و نیز موارد عدم رعایت الزامات قانونی مقرر در اصلاحیه قانون تجارت و مفاد اساسنامه شرکت را به مجمع عمومی صاحبان سهام گزارش کند.

اظهار نظر

۴- به نظر این مؤسسه، صورتهای مالی یاد شده در بالا، وضعیت مالی شرکت سبذگردان الگوریتم (سهامی خاص) در تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸ و عملکرد مالی و جریانهای نقدی آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه‌های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو مطلوب نشان می‌دهد.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتیگزارش در مورد سایر وظایف بازرسی قانونی

۵- فعالیت اصلی شرکت منوط به دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار بوده و طبق ماده ۳ اساسنامه، امکان فعالیت در ۵ مورد با اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار وجود دارد. همانطور که در بند "ز" یادداشت توضیحی ۱-۲ صورت های مالی مشخص شده، با توجه به گذشت بیش از ۲ سال از فعالیت شرکت، تاکنون مجوزهای مرتبط با ۳ مورد از زمینه های فعالیت پیش بینی شده در اساسنامه شرکت دریافت شده است. همچنین به شرح یادداشت توضیحی ۵ صورت های مالی، بیش از ۷۵ درصد از کل درآمدهای شرکت از محل کارمزد سبذگردانی برای اشخاص وابسته می باشد.

۶- معاملات مندرج در یادداشت توضیحی ۳۱ صورتهای مالی به عنوان کلیه معاملات مشمول ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت که طی سال مالی مورد گزارش انجام شده و توسط هیأت مدیره شرکت به اطلاع این مؤسسه رسیده، مورد بررسی قرار گرفته است. در مورد معاملات مذکور، مفاد ماده فوق مبنی بر کسب مجوز از هیأت مدیره و عدم شرکت مدیر ذینفع در رأی‌گیری، رعایت شده است. مضافاً، به نظر این مؤسسه معاملات مزبور در چارچوب روابط فی‌مابین با شرکتهای گروه و اشخاص وابسته، صورت پذیرفته است.

۷- گزارش هیأت مدیره درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت، موضوع ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، که به منظور تقدیم به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام تنظیم گردیده، 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 ارائه شده از جانب هیأت مدیره باشد، جلب نشده است.

گزارش حسابرس مستقل و بازرسی قانونی (ادامه)

شرکت سبذگردان الگوریتم (سهامی خاص)

گزارش در مورد سایر مسئولیتهای قانونی و مقرراتی حسابرس

- ۸- به شرح یادداشت توضیحی ۲-۲۳ صورتهای مالی، نسبت های جاری و بدهی تعدیل شده (مطابق با دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه نهادهای مالی) توسط این مؤسسه مورد بررسی قرار گرفته و این مؤسسه به موارد خاصی برخورد ننموده است.
- ۹- مفاد بند ۲ ماده ۷ (قسمت "الف" و "ب" پیوست شماره ۴) و ماده ۲۷ دستورالعمل تاسیس و فعالیت سبذگردان در خصوص افزایش تعداد یک نفر تحلیلگر شرکت به ازای هر ۵۰۰ میلیارد ریال افزایش در دارایی تحت مدیریت، تامین فضای اداری مالکیتی حداکثر ظرف یک سال پس از شروع فعالیت شرکت، ارائه گزارشهای ماهانه در خصوص اوراق بهاداری که شرکت سبذگردان یا اشخاص وابسته به آن یا کارکنان سبذگردان یا اشخاص وابسته به آنها، در آن ورق بهادار ذینفع محسوب شده و به نام مشتریان سبذگردان نیز خرید، فروش و نگهداری می شود، به حسابرس، امین سبذگردان و مشتری، رعایت نشده است.
- ۱۰- در اجرای مفاد ماده ۳۳ دستورالعمل اجرایی مبارزه با پولشویی توسط حسابرسان، رعایت مفاد قانون مزبور و آیین نامه ها و دستورالعمل های اجرایی مرتبط، در چارچوب چک لیستهای ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی مورد بررسی این مؤسسه قرار گرفته است. در این خصوص، این مؤسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از عدم رعایت قوانین و مقررات یاد شده باشد، برخورد نکرده است.

مؤسسه حسابرسی بهراد مشار

تاریخ: ۱۶ اردیبهشت ماه ۱۳۹۹

حسابرس مستقل و بازرسی قانونی

فریده شیرازی

رضا یعقوبی

شماره عضویت: ۸۰۰۴۵۷

شماره عضویت: ۸۱۱۰۹۸

بهراد مُشار

حسابداران رسمی
شماره ثبت: ۱۳۸۹۸ تهران

صورت‌های مالی

شرکت سیدگردان الگوریتم (سهامی خاص)

صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

مجمع عمومی عادی صاحبان سهام



با احترام

به پیوست صورت‌های مالی شرکت سیدگردان الگوریتم (سهامی خاص) برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸ تقدیم می‌شود.
اجزای تشکیل دهنده صورت‌های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه

۲	۱- صورت سود و زیان
۳	۲- صورت وضعیت مالی
۴	۳- صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	۴- صورت جریان های نقدی
۶ الی ۲۲	۴- یادداشتهای توضیحی

صورت‌های مالی شرکت سیدگردان الگوریتم (سهامی خاص) بر اساس استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۲/۱۴ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

امضاء	سمت	نام نماینده شخص حقوقی	اعضای هیات مدیره و مدیرعامل
	رئیس هیات مدیره	-	علیرضا کنعانی
	نایب رئیس هیات مدیره	امیر وفايي	گروه خدمات بازار سرمایه الگوریتم
	مدیرعامل و عضو هیات مدیره	-	آرش آفاقلیزاده خیاوی

شرکت سیدگردان الگوریتم (سهامی خاص)

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		
			درآمدهای عملیاتی
۱۳,۹۷۹	۱۱۸,۹۴۰	۵	درآمد حاصل از کارمزد سیدگردانی
-	۸۷۹	۶	درآمد حاصل از مشاور سرمایه گذاری
۲,۱۵۵	۱۱,۶۶۹	۷	درآمد حاصل از کارمزد مدیریت صندوق های سرمایه گذاری
۴,۴۰۰	۱۱,۱۸۵	۸	درآمد سود سهام و صندوق های سرمایه گذاری
۱,۱۰۰	۵,۴۸۸	۹	درآمد سود تضمین شده
-	۷۰۴	۱۰	درآمد قراردادهای آتی
(۶,۵۴۴)	۶,۶۶۱	۱۱	سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها
۱,۱۲۱	۳۸۰	۱۲	سایر درآمدها
۱۶,۲۱۱	۱۵۵,۹۰۶		جمع درآمدهای عملیاتی
			هزینه های عملیاتی
(۱۲,۳۴۳)	(۳۴,۶۹۹)	۱۳	هزینه های فروش، اداری و عمومی
(۱۲,۳۴۳)	(۳۴,۶۹۹)		جمع هزینه های عملیاتی
۳,۸۶۸	۱۲۱,۲۰۷		سود عملیاتی
(۲۹۷)	(۶۴)	۱۴	هزینه های مالی
۲۰	۲	۱۵	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۳,۵۹۱	۱۲۱,۱۴۵		سود قبل از مالیات
(۹۵۳)	(۱۹,۳۵۸)	۲۷	مالیات بر درآمد
۲,۶۳۸	۱۰۱,۷۸۷		سود خالص

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



   **شرکت سیدگردان الگوریتم**
ALGORITHM CAPITAL
(سهامی خاص)

**پیوست گزارش
بهراد مشار**

شرکت سیدگردان الگوریتم (سهامی خاص)

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
		دارایی ها
		دارایی های غیر جاری
۱,۲۷۳	۳,۵۶۶	۱۶ دارایی های ثابت مشهود
۱۵	۲۸	۱۷ دارایی های نامشهود
۱۲,۳۴۸	۲۷,۳۳۶	۱۸ سرمایه گذاری های بلند مدت
۶۱۰	۶۱۰	۱۹ سایر دارائی ها
۱۴,۲۴۶	۳۱,۵۴۰	جمع دارایی های غیر جاری
		دارایی های جاری
۲۵۲	۲۳۷	۲۰ پیش پرداختها
۱۷,۱۲۴	۱۲۸,۴۰۱	۲۱ دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۱۱۸,۴۸۷	۱۱۳,۹۱۵	۱۸ سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۵,۵۴۸	۲,۸۵۶	۲۲ موجودی نقد
۱۴۱,۴۱۱	۲۴۵,۴۰۹	جمع دارایی های جاری
۱۵۵,۶۵۷	۲۷۶,۹۴۹	جمع دارایی ها
		حقوق مالکانه و بدهی ها
		حقوق مالکانه
۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۲۳ سرمایه
۱۳۲	۵,۲۲۱	۲۴ اندوخته قانونی
۲,۵۰۶	۹۸,۹۴۰	سود انباشته
۱۵۲,۶۳۸	۲۵۴,۱۶۱	جمع حقوق مالکانه
		بدهی ها
		بدهی های غیر جاری
۹۷۵	۱,۹۶۶	۲۵ ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۹۷۵	۱,۹۶۶	جمع بدهی های غیر جاری
		بدهی های جاری
۱,۰۹۱	۱,۴۶۴	۲۶ پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۹۵۳	۱۹,۳۵۸	۲۷ مالیات پرداختنی
۲,۰۴۴	۲۰,۸۲۲	جمع بدهی های جاری
۳,۰۱۹	۲۲,۷۸۸	جمع بدهی ها
۱۵۵,۶۵۷	۲۷۶,۹۴۹	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

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

شرکت سیدگردان الگوریتم (سهامی خاص)

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

سرمایه	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۵۰,۰۰۰	۱۳۲	۲,۵۰۶	۱۵۲,۶۳۸

مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸

سود خالص گزارش شده در صورتهای مالی سال ۱۳۹۸	۱۰۱,۷۸۷	۱۰۱,۷۸۷	-	-
سود جامع سال ۱۳۹۸	۱۰۱,۷۸۷	۱۰۱,۷۸۷	-	-
سود سهام مصوب	(۲۶۴)	(۲۶۴)	-	-
تخصیص به اندوخته قانونی	-	(۵,۰۸۹)	۵,۰۸۹	-
مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۲۵۴,۱۶۱	۹۸,۹۴۰	۵,۲۲۱	۱۵۰,۰۰۰
مانده در ۱۳۹۷/۰۱/۰۱	۲۰,۰۰۰	-	-	۲۰,۰۰۰

تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۷

سود خالص گزارش شده در صورتهای مالی سال ۱۳۹۷	۲,۶۳۸	۲,۶۳۸	-	-
سود جامع سال ۱۳۹۷	۲,۶۳۸	۲,۶۳۸	-	-
افزایش سرمایه	-	-	-	۱۳۰,۰۰۰
تخصیص به اندوخته قانونی	-	(۱۳۲)	۱۳۲	-
مانده در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۵۲,۶۳۸	۲,۵۰۶	۱۳۲	۱۵۰,۰۰۰

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

بیوست گزارش
بهراد مَشار

۴

شرکت سبدگردان الگوریتم (سهامی خاص)

صورت جریان های نقدی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی :
(۷۸,۷۵۵)	۳۹,۳۱۸	۲۸ نقد حاصل از (مصرف شده در) عملیات
-	(۹۵۳)	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
(۷۸,۷۵۵)	۳۸,۳۶۵	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری :
-	(۲,۹۲۸)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
-	(۲۰)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
-	(۲,۹۴۸)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
(۷۸,۷۵۵)	۳۵,۴۱۷	جریان خالص (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی
-	(۲۶۴)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
۱۰۲,۰۰۰	-	دریافت تامین مالی از شرکت اصلی
(۳۷,۴۰۰)	(۳۷,۷۸۱)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۲۹۷)	(۶۴)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
۶۴,۳۰۳	(۳۸,۱۰۹)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
(۱۴,۴۵۲)	(۲,۶۹۲)	خالص (کاهش) در موجودی نقد
۲۰,۰۰۰	۵,۵۴۸	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۵,۵۴۸	۲,۸۵۶	۲۲ مانده موجودی نقد در پایان سال
۱۶۸,۸۹۰	۳۷,۷۸۱	۲۹ معاملات غیر نقدی

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

شرکت سیدگردان الگوریتم (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۱- تاریخچه و فعالیت

۱-۱- تاریخچه

شرکت سیدگردان الگوریتم به صورت شرکت سهامی خاص به شناسه ملی ۱۴۰۰۷۲۷۲۴۷۵ طی شماره ۵۲۲۰۰۷ مورخ ۱۳۹۶/۱۱/۰۳ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۴/۲۷ طبق مجوز شماره ۱۲۱/۶۰۹۹۳ سازمان بورس و اوراق بهادار، مجاز به فعالیت "سیدگردانی" در چهارچوب مقررات مربوطه گردیده است.

شرکت سیدگردان الگوریتم جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت سرمایه گذاری آتی نگر سپهر ایرانیان می باشد که طبق روزنامه رسمی شماره ۲۱۷۶۲ مورخ ۱۳۹۸/۰۹/۱۱ به نام گروه خدمات بازار سرمایه الگوریتم (سهامی خاص) تغییر یافته و کنترل کننده نهایی آن شرکت سرمایه گذاری خوارزمی است. مرکز اصلی شرکت در تهران - خیابان ولیعصر خیابان بزرگمهر - پلاک ۱۶ - طبقه چهارم - واحد ۴۱۰ می باشد.

۱-۲- فعالیت های اصلی شرکت

موضوع فعالیت اصلی شرکت مطابق با ماده مفاد ۲ اساسنامه عبارت است از :

فعالیت های اصلی شرکت

الف) با دریافت مجوز فعالیت سیدگردانی، مبادرت به فعالیت های زیر با رعایت مقررات مربوطه:

- ۱ - الف) تصمیم به خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار به نام سرمایه گذار معین توسط سیدگردان در قالب قرارداد مشخص، به منظور کسب انتفاع برای سرمایه گذار
 - ۲ - الف) پذیرش سمت در صندوق های سرمایه گذاری، شرکت در طی سال مالی مورد گزارش سمت مدیریت صندوق های سرمایه گذاری مشترک خوارزمی و اختصاصی بازار گردان آینده نگر توسعه سینا را طبق تایید سازمان بورس اوراق بهادار بر عهده گرفته است.
 - ۳ - الف) سایر فعالیت هایی که طبق مقررات مصوب سازمان بورس و اوراق، دارنده مجوز فعالیت سیدگردانی، مجاز است به آن مبادرت نماید.
- ب) با دریافت مجوز مشاور سرمایه گذاری، مبادرت به فعالیت های زیر با رعایت مقررات مربوطه:

- ۱ - ب) توصیه به خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار
- ۲ - ب) اظهار نظر راجع به روند قیمت یا عرضه و تقاضای اوراق بهادار در آینده
- ۳ - ب) اظهار نظر راجع به ارزش (قیمت گذاری) اوراق بهادار
- ۴ - ب) مشاوره در زمینه مدیریت ریسک
- ۵ - ب) مشاوره در زمینه ادغام، تملک، تغییر و تجدید ساختار سازمانی و مالی شرکت ها
- ۶ - ب) مشاوره در زمینه طراحی و تشکیل نهادهای مالی
- ۷ - ب) سایر فعالیت هایی که طبق مقررات مصوب سازمان بورس و اوراق، دارنده مجوز مشاور سرمایه گذاری، مجاز است به آن مبادرت نماید.

ج) با دریافت مجوز فعالیت پردازش اطلاعات مالی، مبادرت به فعالیت های زیر با رعایت مقررات مربوطه:

- ۱ - ج) جمع آوری، پردازش و ارائه اطلاعات زیر به دیگری یا انتشار آن ها از هر طریق از جمله رسانه های جمعی، تابلو، وسایل الکترونیکی، بروشور و سخنرانی
- ۱ - ج) اطلاعات مربوط به ورقه بهادار (اعم از مشخصات و خصوصیات ورقه بهادار، مشخصات ناشر ورقه بهادار، مشخصات اشخاصی که در انتشار یا صدور ورقه بهادار مسئولیتی پذیرفته اند با ذکر مسئولیت آن ها و مشخصات مالکان ورقه بهادار با ذکر مالکیت آن ها
- ۲ - ج) اطلاعات مربوط به معاملات ورقه بهادار (اعم از قیمت ورقه بهادار در معامله، مشخصات طرفین معامله، تاریخ و زمان معامله و تعداد ورقه بهادار معامله شده

شرکت سبدگردان الگوریتم (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

- ۳- ۱- ج) اطلاعات مربوط به سفارش خرید یا فروش ورقه بهادار (از جمله نوع سفارش اعم از سفارش خرید یا فروش، مظنه قیمت ورقه بهادار در سفارش و تاریخ و زمان ارائه سفارش)
- ۴- ۱- ج) اطلاعات مربوط به ناشر ورقه بهادار (اعم از اطلاعات مالی و غیرمالی ناشر)
- ۲- ج) جمع آوری، پردازش سایر اطلاعات مالی، اقتصادی و تجاری برای ارائه به سرمایه گذاران، محققین و سایر اشخاص یا انتشار آن ها از طرق مختلف
- ۳- ج) طراحی، محاسبه، انتشار و فروش انواع شاخص های مالی و اقتصادی ایران و سایر کشورها
- ۴- ج) سایر فعالیت هایی که طبق مقررات مصوب سازمان بورس و اوراق، دارنده مجوز مشاور سرمایه گذاری، مجاز است به آن مبادرت نماید.
- ۵) با دریافت مجوز فعالیت مشاور عرضه، مبادرت به فعالیت های زیر با رعایت مقررات مربوطه:
- ۱- بررسی نامه یا طرح موضوع تامین مالی ناشر و ارائه مشاوره درخصوص شیوه تامین مالی مناسب
 - ۲- ارائه مشاوره درخصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی ناشر
 - ۳- تهیه گزارش توجیهی یا ارائه راهنمایی های لازم جهت تهیه گزارش توجیهی
 - ۴- بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذیصلاح درخصوص گزارش های یاد شده
 - ۵- تایید نهایی گزارش توجیهی به استناد رسیدگی انجام شده و اظهارنظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذیصلاح
 - ۶- تهیه بیانیه ثبت یا درخواست معافیت از ثبت اوراق بهادار در دست انتشار ناشر
 - ۷- نمایندگی قانونی ناشر نزد مراجع ذیصلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار
 - ۸- انجام مطالعات ارزیابی اوراق بهادار در دست ناشر و ارائه مشاوره به ناشر درخصوص میزان انتشار اوراق بهادار، نحوه فروش یا پذیره نویسی اوراق، زمان بندی انتشار و عرضه اوراق بهادار و راهنمایی ناشر در انتخاب عوامل مناسب در عرضه اوراق بهادار
 - ۹- طراحی اوراق بهادار
 - ۱۰- بازاریابی و فروش اوراق بهادار
 - ۱۱- تعیین قیمت فروش یا پذیره نویسی اوراق بهادار
- ه) با دریافت مجوز فعالیت مشاوره پذیرش اوراق بهادار یا کالا، مبادرت به:
- ۱- مشاوره و انجام کلیه امور اجرایی برای پذیرش اوراق بهادار در هریک از بورس ها و بازارهای خارج از بورس به نمایندگی از ناشر در صورت اخذ مجوز مشاوره پذیرش در خصوص اوراق بهادار
 - ۲- مشاوره و انجام کلیه امور اجرایی برای پذیرش کالا در هریک از بورس ها به نمایندگی از عرضه کننده کالا در صورت اخذ مجوز مشاوره پذیرش در خصوص کالا شرکت می تواند با رعایت سقف تعیین شده توسط سازمان، در اوراق بهادار سرمایه گذاری نماید.
- شرکت می تواند در راستای اجرای فعالیت های مذکور، در حدود مقررات و مفاد اساسنامه اقدام به اخذ تسهیلات مالی یا تحصیل دارایی نماید یا سرمایه گذاری کرده یا شخصیت حقوقی تاسیس کند یا در تاسیس شخصیت های حقوقی دیگر مشارکت نماید یا اسناد اعتباری بانکی افتتاح نماید و به واردات و صادرات بپردازد و امور گمرکی مربوطه را انجام دهد. این اقدامات فقط در صورتی مجاز است که در راستای اجرای فعالیت های شرکت ضرورت داشته باشند و انجام آن ها در مقررات منع نشده است.
- ز) فعالیت در زمینه تامین مالی جمعی با رعایت مقررات مربوطه و اخذ مجوزهای لازم
- لازم به توضیح است شرکت در حال حاضر مجوزهای سبدگردانی، مشاور سرمایه گذاری و فعالیت در زمینه تامین مالی جمعی را از سازمان بورس و اوراق بهادار اخذ و به استثنای فعالیت در زمینه تامین مالی جمعی در سایر موارد در حال فعالیت می باشد.

شرکت سیدگردان الگوریتم (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۳-۱- تعداد کارکنان

میانگین ماهانه تعداد کارکنان در استخدام طی سال / دوره مورد گزارش به شرح زیر بوده است :

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸
نفر	نفر
۸	۲۳

کارکنان قراردادی

۲- استانداردهای حسابداری جدید و تجدید نظر شده مصوب که هنوز لازم الاجرا نیستند :

۲-۱- استاندارد حسابداری ۳۵ با عنوان «مالیات بر درآمد»

شرکت فاقد هرگونه آثار با اهمیت مالیاتی ناشی از اجرای استاندارد حسابداری شماره ۳۵ با عنوان مالیات بر درآمد (لازم الاجرا از تاریخ ۱/۱/۱۳۹۹) می باشد.

۳-۳- اهمیت رویه های حسابداری

۳-۱- مبنای تهیه صورتهای مالی

صورتهای مالی اساساً بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه و در موارد مقتضی از ارزش های جاری نیز استفاده شده است .

۳-۲- سرمایه گذاری ها

۳-۲-۱- سرمایه گذاری های بلند مدت :

بهای تمام شده پس از کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها

سرمایه گذاری در اوراق بهادار

۳-۲-۲- سرمایه گذاری های جاری

سرمایه گذاری های سریع معامله در بازار

اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش مجموع سرمایه گذاری ها

سرمایه گذاری های جاری

اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها

۳-۲-۳- شناخت درآمد:

سود سهام:

در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی)

سرمایه گذاری های جاری و بلند مدت در سهام شرکت ها

در زمان تحقق سود تضمین شده

سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار

در زمان تقسیم منافع بین دارندگان واحد ها، فروش یا ابطال آن ها

صندوق های سرمایه گذاری

شرکت سدگردان الکوریتم (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۳-۳- دارایی های ثابت مشهود

۳-۳-۱- دارایی های ثابت مشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری می شود. مخارج بعدی مرتبط با دارایی ها ثابت مشهود که موجب بهبود وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه آن گردد و منجر به افزایش منافع اقتصادی حاصل از دارایی شود، به مبلغ دفتری دارایی اضافه و طی عمر مفید باقیمانده دارایی های مربوط مستهلک می شود. مخارج روزمره تعمیر و نگهداری دارایی ها که به منظور حفظ وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه دارایی انجام می شود، در زمان وقوع به عنوان هزینه شناسایی می گردد.

۳-۳-۲- استهلاک دارایی های ثابت مشهود با توجه به عمر مفید برآوردی دارایی های مربوط و با در نظر گرفتن آئین نامه استهلاک موضوع ماده ۱۴۹ اصلاحیه قانون مالیاتهای مستقیم اصلاحی مصوب (۱۳۹۴/۰۴/۳۱) و بر اساس نرخ ها و روشهای زیر محاسبه می شود:

گروه دارایی	نرخ استهلاک	روش استهلاک
اثاثه و منصوبات	۶ ساله	خط مستقیم
تجهیزات کامپیوتری و مخابراتی	۳ ساله	خط مستقیم
وسایط نقلیه	۶ ساله	خط مستقیم

۳-۳-۳- برای دارایی های ثابتی که در طی ماه تحصیل و مورد بهره برداری قرار می گیرد، استهلاک از اول ماه بعد محاسبه و در حسابها منظور می شود. در مواردی که هر یک از دارایی های استهلاک پذیر (به استثنای ساختمان ها و تاسیسات ساختمانی) پس از آمادگی جهت بهره برداری به علت تعطیل کار یا علل دیگر برای بیش از ۶ ماه متوالی در یک دوره مالی مورد استفاده قرار نگیرد، میزان استهلاک آن برای مدت یاد شده معادل ۳۰ درصد نرخ استهلاک منعکس در جدول بالا است. در این صورت چنانچه محاسبه استهلاک بر حسب مدت باشد، ۷۰٪ مدت زمانی که دارایی مورد استفاده قرار نگرفته است، به باقی مانده مدت تعیین شده برای استهلاک دارایی در این جدول اضافه خواهد شد.

۳-۴- دارایی های نامشهود

۳-۴-۱- دارایی های نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری و در حسابها ثبت می شود.
۳-۴-۲- استهلاک دارایی های نامشهود با عمر مفید معین، با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و براساس نرخ ها و روش های زیر محاسبه می شود:

نوع دارایی	نرخ استهلاک	روش استهلاک
نرم افزار های رایانه ای	۳ ساله	خط مستقیم

۳-۴-۳- حق امتیاز خدمات عمومی به دلیل داشتن عمر مفید نامعین، مستهلک نمی شود.

۳-۵- زیان کاهش ارزش دارایی ها

۳-۵-۱- در پایان هر دوره گزارشگری، در صورت وجود هرگونه نشانه‌ای دال بر امکان کاهش ارزش دارایی‌ها، آزمون کاهش ارزش انجام می‌گیرد. در این صورت مبلغ بازیافتنی دارایی برآورد و با ارزش دفتری آن مقایسه می‌گردد. چنانچه برآورد مبلغ بازیافتنی یک دارایی منفرد ممکن نباشد، مبلغ بازیافتنی واحد مولد وجه نقدی که دارایی متعلق به آن است تعیین می‌گردد.

۳-۵-۲- آزمون کاهش ارزش دارایی‌های نامشهود با عمر مفید نامعین، بدون توجه به وجود یا عدم وجود هرگونه نشانه‌ای دال بر امکان کاهش ارزش، بطور سالانه انجام می‌شود.

۳-۵-۳- مبلغ بازیافتنی یک دارایی (یا واحد مولد وجه نقد)، ارزش فروش به کسر مخارج فروش یا ارزش اقتصادی، هرکدام بیشتر است، می‌باشد. ارزش اقتصادی برابر با ارزش فعلی جریانهای نقدی آتی ناشی از دارایی با استفاده از نرخ تنزیل قبل از مالیات که بیانگر ارزش زمانی پول و ریسکهای مختص دارایی که جریانهای نقدی آتی برآوردی بابت آن تعدیل نشده است، می‌باشد.

شرکت سیدگردان الگوریتم (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۴-۵-۳- تنها در صورتیکه مبلغ بازبافتنی یک دارایی از مبلغ دفتری آن کمتر باشد، مبلغ دفتری دارایی (یا واحد مولد وجه نقد) تا مبلغ بازبافتنی آن کاهش یافته و تفاوت به عنوان زیان کاهش ارزش بلافاصله در سود و زیان شناسایی می‌گردد، مگر اینکه دارایی تجدید ارزیابی شده باشد که در این صورت منجر به کاهش مبلغ مازاد تجدید ارزیابی می‌گردد.

۵-۵-۳- در صورت افزایش مبلغ بازبافتنی از زمان شناسایی آخرین زیان که بیانگر برگشت زیان کاهش ارزش دارایی (واحد مولد وجه نقد) می‌باشد، مبلغ دفتری دارایی تا مبلغ بازبافتنی جدید حداکثر تا مبلغ دفتری با فرض عدم شناسایی زیان کاهش ارزش در سال‌های قبل، افزایش می‌یابد. برگشت زیان کاهش ارزش دارایی (واحد مولد وجه نقد) نیز بلافاصله در سود و زیان شناسایی می‌گردد مگر اینکه دارایی تجدید ارزیابی شده باشد که در این صورت منجر به افزایش مبلغ مازاد تجدید ارزیابی می‌شود.

۶-۳- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان بر اساس یک ماه آخرین حقوق مینا برای هر سال خدمت آنان محاسبه و در حسابها منظور می‌شود.

۷-۳- درآمد عملیاتی

- درآمدهای حاصل از سپردگدانی شرکت شامل کارمزدهای ثابت و کارکردهای مبتنی بر عملکرد می‌باشد. کارمزدهای ثابت براساس نرخ‌های تعیین شده به طور روزانه محاسبه و کارمزد مبتنی بر عملکرد در خاتمه قرارداد بر اساس بازدهی سبد سرمایه‌گذار و طبق ماده ۷ قرارداد منعقد شده میان این شرکت و سرمایه‌گذاران توسط نرم افزار مورد تایید سازمان بورس و اوراق بهادار شناسایی می‌شود.

- درآمدهای حاصل از مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری شرکت که به طور روزانه طبق مفاد امیدنامه‌های صندوق‌ها توسط نرم افزار مورد تایید سازمان بورس و اوراق بهادار محاسبه و در دفاتر شناسایی می‌شود.

- سود و زیان حاصل از فروش سهام در بازار بورس اوراق بهادار همزمان با تحقق آنها شناسایی، محاسبه و در حسابها ثبت می‌شود.

- سود تضمین شده سپرده‌های نزد بانکها در زمان تحقق، شناسایی و به حساب درآمد سال منظور می‌گردد.

- سود و زیان حاصل از فروش یا ابطال واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری همزمان با تحقق آنها شناسایی و به حساب درآمد سال منظور می‌گردد.

۴-۴- قضاوت‌های مدیریت در فرآیند بکارگیری رویه‌های حسابداری و برآوردها

۱-۴-۴- قضاوت‌ها در فرآیند بکارگیری رویه‌های حسابداری

۱-۱-۴- طبقه‌بندی سرمایه‌گذاری‌ها در طبقه دارایی‌های غیر جاری

هیات مدیره با بررسی نگهداشت سرمایه و نقدینگی مورد نیاز، قصد نگهداری سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت برای مدت طولانی را دارد. این سرمایه‌گذاری‌ها با قصد

استفاده مستمر توسط شرکت نگهداری می‌شود و هدف آن نگهداری پرتفویی از سرمایه‌گذاری‌ها جهت تامین درآمد و یا رشد سرمایه برای شرکت است.

شرکت سیدگردان الگوریتم (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۵- درآمد حاصل از کارمزد سیدگردانی

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۳,۹۲۶	۱۱۷,۸۰۹	اشخاص وابسته
۵۳	۱,۱۳۱	سایر اشخاص
۱۳,۹۷۹	۱۱۸,۹۴۰	

۶- درآمد حاصل از مشاور سرمایه گذاری

درآمد حاصل از مشاور سرمایه گذاری به مبلغ ۸۷۹ میلیون ریال مربوط به ارائه خدمات به شرکت گروه اقتصادی کرمان خودرو می باشد.

۷- درآمد حاصل از کارمزد مدیریت صندوق های سرمایه گذاری

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱,۹۷۱	۸,۷۰۶	صندوق سرمایه گذاری مشترک خوارزمی
-	۱,۹۵۱	صندوق سرمایه گذاری دارا الگوریتم
۱۸۴	۱,۰۱۲	صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی کوشا الگوریتم
۲,۱۵۵	۱۱,۶۶۹	

۸- درآمد سود سهام و صندوق های سرمایه گذاری

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۴,۰۳۵	۵,۸۳۶	درآمد صندوق سرمایه گذاری بارند پایدار سپهر
-	۲,۸۹۶	درآمد صندوق سرمایه گذاری دارا الگوریتم
-	۱,۲۹۴	شرکت لابراتوارهای سینا دارو
-	۸۴۸	شرکت معدنی و صنعتی گل گهر
-	۳۰۸	شرکت فولاد مبارکه اصفهان
-	۳	شرکت پتروشیمی نوری
۳۶۵	-	شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس
۴,۴۰۰	۱۱,۱۸۵	

شرکت سیدگردان الگوریتم (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۹- درآمد سود تضمین شده

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸
میلیون ریال	میلیون ریال
۱,۱۰۰	۹۱۹
-	۱,۴۹۸
-	۳,۰۷۱
۱,۱۰۰	۵,۴۸۸

اوراق مشارکت دولتی ۳- شرایط خاص ۹۸۰۷۱۳
اوراق مشارکت دولتی ۵- شرایط خاص ۹۸۰۹۲۲
اوراق مشارکت دولتی ۸- شرایط خاص ۹۸۱۰۳۰

۱۰- درآمد حاصل از قراردادهای آتی

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸
میلیون ریال	میلیون ریال
-	۷۰۴
-	۷۰۴

درآمد حاصل از قراردادهای آتی زعفران

۱۱- سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸			تعداد
	سود (زیان)	مبلغ فروش	بهای تمام شده خرید	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
-	۱,۱۴۷	۷,۸۱۰	۶,۶۶۳	۱۲,۴۰۰,۰۰۰
-	۷۷۸	۱۹,۶۵۷	۱۸,۸۷۹	۵,۷۹۵,۱۹۱
(۴۵۸)	۵۷۹	۲۷,۸۹۵	۲۷,۳۱۶	۵,۸۲۶,۰۰۰
-	۴۸۲	۶,۰۷۶	۵,۵۹۴	۱,۱۸۰,۰۰۰
۱	۴۲۴	۴,۵۸۵	۴,۱۶۱	۶۲,۰۰۰
(۶,۷۶۸)	۸۶۴	۳۴,۴۹۷	۳۳,۶۳۳	۲,۰۴۸,۳۸۶
(۷,۲۲۵)	۴,۲۷۴	۱۰۰,۵۲۰	۹۶,۲۴۶	
-	۱,۹۲۲	۲۰,۷۳۶	۱۸,۸۱۴	۸۱۲,۵۰۰
-	(۶۹۸)	۸۲,۷۸۵	۸۳,۴۸۳	۸,۳۵۸,۷۴۶
-	(۴۹۳)	۱۲۴,۸۳۸	۱۲۵,۳۳۱	۱۲,۳۶۲,۲۰۰
۶۸۱	(۲۸)	۲۰۵	۲۳۳	۵,۷۳۰
۶۸۱	۷۰۳	۲۲۸,۵۶۴	۲۲۷,۸۶۱	
-	۱,۱۷۹	۲۹,۲۰۴	۲۸,۰۲۵	۲۹,۲۰۴
-	۵۰۵	۲۰,۹۰۸	۲۰,۴۰۳	۲۰,۹۰۸
-	۱,۶۸۴	۵۰,۱۱۲	۴۸,۴۲۸	
(۶,۵۴۴)	۶,۶۶۱	۳۷۹,۱۹۶	۳۷۲,۵۳۵	

سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس و فرابورس :

بانک صادرات ایران

سرمایه گذاری غدیر

فولاد مبارکه اصفهان

گسترش نفت و گاز پارسیان

فروشگاه های زنجیره ای افق کوروش

سایر

واحدهای صندوق های سرمایه گذاری :

صندوق سرمایه گذاری اعتماد آفرین پارسیان

صندوق سرمایه گذاری نارا الگوریتم

صندوق سرمایه گذاری پارس پایداری سپهر

صندوق سرمایه گذاری پشتوانه طلای لوتوس

اوراق مشارکت قابل معامله :

اوراق مشارکت دولتی ۸- شرایط خاص ۹۸۱۰۳۰

سایر

جمع کل

۱۲- سایر درآمدها

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸
میلیون ریال	میلیون ریال
۱,۱۲۱	۳۸۰
۱,۱۲۱	۳۸۰

سود سپرده بانکی

شرکت سیدگردان الکورنیم (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۱۳- هزینه های فروش، اداری و عمومی

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
۷,۱۳۷	۲۵,۹۶۹	۱۳-۱ حقوق و دستمزد و مزایا و عیدی کارکنان
۱,۹۹۶	۱,۰۴۸	حق الزحمه
۴۳۷	۱,۱۵۶	هزینه بازخرید سنوات خدمت
۲۶۲	۷۷۴	هزینه اجاره
-	۳۴۰	۱۳-۲ حق حضور هیئت مدیره
۶۲	۸۸۰	هزینه تبلیغات
۶۹	۳۳۲	هزینه های مدیریت صندوق
۲۰۲	۶۴۲	استهلاک دارائیهای ثابت مشهود و نامشهود
-	۲۶۴	عوارض شهرداری
۸۴	۲۵۳	تعمیر و نگهداری دارائیهای ثابت
۸۳	۳۳۶	آبدارخانه
۹۳	۲۳۷	ایاب ذهاب
۳۶۵	۲۷۳	خدمات حسابرسی و امین
۲۴۲	۳۵۵	مصارف و ملزومات
۱۴۰	۲۷۰	حق اشتراکها و عضویت ها
۳۴	۹۱	شارژ ساختمان
۱۸۶	۱۳۰	هزینه های ثبتی - حقوقی
-	۲۲	هزینه نرم افزار و پشتیبانی
-	۱۶۱	هزینه بازاریابی و فروش
۱۱۴	۲۲	هزینه کارمزد نظارت بر سیدگردان
۲۵۵	۳۸	هزینه چاپ و نشر
۵۸۲	۱,۱۰۶	سایر (اقلام کمتر از ۱۰ درصد مانده هزینه های عملیاتی)
۱۲,۳۴۳	۳۴,۶۹۹	

۱۳-۱- افزایش هزینه حقوق و دستمزد بابت افزایش تعداد و حقوق و مزایا کارکنان در سال مالی مورد رسیدگی می باشد.

۱۳-۲- هزینه حق حضور اعضای هیات مدیره با توجه به مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۸/۰۳/۰۷ از تاریخ تاسیس شرکت تا پایان سال مالی مورد رسیدگی می باشد.

شرکت سبدگردان الگوریتم (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۱۴- هزینه های مالی

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸
میلیون ریال	میلیون ریال
۲۹۷	۶۴
۲۹۷	۶۴

هزینه مالی تسهیلات دریافتی از شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی

۱۵- سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸
میلیون ریال	میلیون ریال
۱۳	۲
۷	-
۲۰	۲

بابت برگشت ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

بابت فروش کاتالوگ

شرکت سدگردان الگورتیم (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۱۶- دارایی‌های ثابت مشهود

تجهیزات	اثاثه و منصوبات	وسائط نقلیه	جمع	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
-	-	-	-	بهای تمام شده :
-	-	-	-	مانده در ابتدای سال ۱۳۹۷
۶۶۸	۶۷۷	۱۲۵	۱,۴۷۰	افزایش
۶۶۸	۶۷۷	۱۲۵	۱,۴۷۰	مانده در پایان سال ۱۳۹۷
۸۷۲	۳۵۶	۱,۷۰۰	۲,۹۲۸	افزایش
۱,۵۴۰	۱,۰۳۳	۱,۸۲۵	۴,۳۹۸	مانده در پایان سال ۱۳۹۸
-	-	-	-	استهلاک انباشته
-	-	-	-	مانده در ابتدای سال ۱۳۹۷
۱۳۰	۵۷	۱۰	۱۹۷	استهلاک
۱۳۰	۵۷	۱۰	۱۹۷	مانده در پایان سال ۱۳۹۷
۳۴۲	۱۳۳	۱۶۰	۶۳۵	استهلاک
۴۷۲	۱۹۰	۱۷۰	۸۳۲	مانده در پایان سال ۱۳۹۸
۱,۰۶۸	۸۴۳	۱,۶۵۵	۳,۵۶۶	مبلغ دفتری در پایان سال ۱۳۹۸
۵۳۸	۶۲۰	۱۱۵	۱,۲۷۳	مبلغ دفتری در پایان سال ۱۳۹۷

۱۶-۱- دارایی‌های ثابت شرکت (شامل وسائط نقلیه) در تاریخ صورت وضعیت مالی به مبلغ ۴.۴۰۰ میلیون ریال در مقابل خطرات احتمالی از پوشش بیمه ای برخوردار می باشد.

۱۶-۲- افزایش وسائط نقلیه طی دوره مالی مربوط به خرید خودرو برای شرکت می باشد.

شرکت سدگردان الگوریتم (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۱۷- دارایی‌های نامشهود

جمع	نرم افزار رایانه ای	حق الامتیاز تلفن	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
-	-	-	بهای تمام شده :
-	-	-	مانده در ابتدای سال ۱۳۹۷
۲۰	۱۶	۴	افزایش
۲۰	۱۶	۴	مانده در پایان سال ۱۳۹۷
۲۰	۲۰	-	افزایش
۴۰	۳۶	۴	مانده در پایان سال ۱۳۹۸
			استهلاک انباشته
-	-	-	مانده در ابتدای سال ۱۳۹۷
۵	۵	-	استهلاک
۵	۵	-	مانده در پایان سال ۱۳۹۷
۷	۷	-	استهلاک
۱۲	۱۲	-	مانده در پایان سال ۱۳۹۸
۲۸	۲۴	۴	مبلغ دفتری در پایان سال ۱۳۹۸
۱۵	۱۱	۴	مبلغ دفتری در پایان سال ۱۳۹۷

شرکت سیدگردان الگوریتم (سهامی خاص)

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۱۸- سرمایه گذاری ها

سرمایه گذاری در سهام شرکتهای بورسی و خارج از بورس اوراق بهادار :

۱۳۹۷/۱۲/۲۹		۱۳۹۸/۱۲/۲۹		
مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	کاهش ارزش	بهای تمام شده	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
				سرمایه گذاری های کوتاه مدت :
				سرمایه گذاری های جاری سریع معامله در بازار :
۱۱۰,۸۷۷	۱۱۳,۹۱۵	-	۱۱۳,۹۱۵	۱۸-۱ صندوق های سرمایه گذاری قابل معامله
۷,۶۱۰	-	-	-	۱۸-۱ اوراق مشارکت قابل معامله
۱۱۸,۴۸۷	۱۱۳,۹۱۵	-	۱۱۳,۹۱۵	جمع سرمایه گذاری های کوتاه مدت
				سرمایه گذاری های بلند مدت :
-	۱۳,۹۸۸	-	۱۳,۹۸۸	۱۸-۱ سهام سایر شرکت ها
۱۲,۳۴۸	۱۳,۳۴۸	-	۱۳,۳۴۸	۱۸-۱ واحدهای صندوق های سرمایه گذاری
۱۲,۳۴۸	۲۷,۳۳۶	-	۲۷,۳۳۶	جمع سرمایه گذاری های بلند مدت

شرکت سیدگردان الگوریتیم (سهامی خاص)
داداشتهای توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۱۸-۱-گردش سرمایه گذاری کوتاه مدت و بلند مدت در اوراق بهادار به شرح زیر است :

درصد مالکیت	کاهش						اویزش					
	مانده در پایان سال		کاهش ارزش		فروش		خرید		مانده در ابتدای سال			
	مبلغ	تعداد	مبلغ ریال	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ ریال	تعداد	مبلغ	تعداد		
-	-	-	-	(۳۷,۳۱۶)	(۵,۸۷۴,۰۰۰)	۲۷,۳۱۶	۵,۸۷۴,۰۰۰	-	-	-	-	سرمایه گذاری های کوتاه مدت :
-	-	-	-	(۱,۸۸۷,۹۰۰)	(۵,۷۹۵,۱۹۱)	۱,۸۸۷,۹۰۰	۵,۷۹۵,۱۹۱	-	-	-	-	سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس و فرابورس :
-	-	-	-	(۶,۶۶۳)	(۱۲,۴۰۰,۰۰۰)	۶,۶۶۳	۱۲,۴۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	فراد سهامی استعجاب
-	-	-	-	(۵,۵۹۴)	(۱,۱۸۰,۰۰۰)	۵,۵۹۴	۱,۱۸۰,۰۰۰	-	-	-	-	سرمایه گذاری غیر
-	-	-	-	(۳۲,۳۰۶)	(۴,۴۳۳,۵۰۰)	۳۲,۳۰۶	۴,۴۳۳,۵۰۰	-	-	-	-	بانک صادرات ایران
-	-	-	-	(۹,۰۷۵)	-	۹,۰۷۵	-	-	-	-	-	گسترش نفت و گاز پارسیان
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	سایر
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	واحدهای صندوق های سرمایه گذاری :
-	۵۶,۷۳۱	۵,۰۶۶۱	-	-	-	۳۷,۵۰۰	۳۷,۶۶۱	۱۹,۳۳۱	۱۳,۰۰۰	-	-	صندوق سرمایه گذاری بازرگانی کویا الگوریتیم
-	۲۹,۶۱۸	۳,۹۱۸,۰۰۰	-	(۱,۲۵,۳۳۱)	(۱۲,۳۶۲,۳۰۰)	۸۳,۱۱۷	۸,۱۰۶,۸۰۰	۷۲,۸۳۳	۷,۱۱۳,۴۰۰	-	-	صندوق سرمایه گذاری بازنه پیمانار سپهر
-	۱۶,۳۷۴	۸۸۵	-	-	-	۱۶,۳۷۴	۸۸۵	-	-	-	-	صندوق سرمایه گذاری مشترک خوارزمی
-	۸,۰۳۶	۷۹۷,۴۷۵	-	(۸,۳۴,۸۱۳)	(۸,۲۵۸,۷۴۶)	۹۱,۵۱۹	۹,۰۵۶,۳۳۱	-	-	-	-	صندوق سرمایه گذاری دارا الگوریتیم
-	۲,۳۵۶	۸۰,۰۰۰	-	(۳۳۳)	(۵,۷۳۰)	۳,۴۸۹	۸۵,۷۳۰	-	-	-	-	صندوق سرمایه گذاری پشوتانه طلای لوتوس
-	-	-	-	(۱,۸۸۱۴)	(۸۱۲,۵۰۰)	-	-	۱,۸۸۱۴	۸۱۲,۵۰۰	-	-	صندوق سرمایه گذاری اعتماد آئین پارسیان
-	۱۱۲,۹۱۵	-	-	(۳۳۷,۸۶۱)	-	۳۳,۰۸۹	-	۱۱۰,۸۷۷	-	-	-	اوراق مشارکت قابل معامله :
-	-	-	-	(۳۸,۰۲۵)	(۳,۹۳,۰۰۰)	۷۸,۰۲۵	۲,۹۳,۰۰۰	-	-	-	-	اوراق مشارکت دولتی -۸- شرایط خاص ۹۸۱۰۳۰
-	-	-	-	(۱۲,۷۹۳)	(۱,۲۹,۰۰۸)	۱۲,۷۹۳	۱۲,۹۰۸	-	-	-	-	اوراق مشارکت دولتی -۵- شرایط خاص ۹۸۰۰۹۲۲
-	-	-	-	(۷,۶۱۰)	(۸,۰۰۰)	-	-	۷,۶۱۰	۸,۰۰۰	-	-	اوراق مشارکت دولتی -۳- شرایط خاص ۹۸۰۰۷۱۳
-	-	-	-	(۵,۴۸۸)	(۶,۰۰۰)	۵,۴۸۸	۶,۰۰۰	-	-	-	-	اوراق قراردادهای آبی و برفان
-	-	-	-	(۵۳,۹۱۶)	-	۴۶,۳۰۶	-	۷,۶۱۰	-	-	-	جمع سرمایه گذاری های کوتاه مدت
-	۱۱۲,۹۱۵	-	-	(۳۳۷,۸۶۱)	-	۳۶۷,۹۶۳	-	۱۱۸,۴۸۷	-	-	-	جمع سرمایه گذاری های بلند مدت
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	سرمایه گذاری های بلند مدت :
-	۱۳,۹۸۸	۸۹۲,۵۰۰	-	-	-	۱۳,۹۸۸	۸۹۲,۵۰۰	-	-	-	-	سهام شرکت ها :
-	۱۳,۹۸۸	-	-	-	-	۱۳,۹۸۸	-	-	-	-	-	شرکت لایوآرهای سینا دارو
-	۱۲,۳۳۸	۱,۶۸۵	-	-	-	-	-	۱۲,۳۳۸	۱,۶۸۵	-	-	واحدهای صندوق های سرمایه گذاری :
-	۱۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰	-	-	-	۱۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰	-	-	-	-	صندوق سرمایه گذاری مشترک خوارزمی
-	۲۷,۳۳۶	-	-	-	-	۲۷,۳۳۶	-	۲۷,۳۳۶	-	-	-	صندوق سرمایه گذاری دارا الگوریتیم
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	جمع سرمایه گذاری های بلند مدت

**پیوست گزارش
بهراد مشاور**

شرکت سیدگردان الگوریتم (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۱۹- سایر دارائی‌ها

ودیعه اجاره

مسدودی نزد بانک سامان

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
میلیون ریال	میلیون ریال
۶۰۰	۶۰۰
۱۰	۱۰
۶۱۰	۶۱۰

۲۰- پیش پرداختها

حق عضویت

خرید خدمات

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
میلیون ریال	میلیون ریال
۹۱	۲۳۲
۱۶۱	۵
۲۵۲	۲۳۷

شرکت سیدگردان الگوریتم (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۲۱- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
دریافتنی های کوتاه مدت

۱۳۹۷/۱۲/۲۹			۱۳۹۸/۱۲/۲۹			یادداشت
جمع	سایر اشخاص	اشخاص وابسته	جمع	سایر اشخاص	اشخاص وابسته	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
تجاری						
حسابهای دریافتنی :						
۱۳,۹۷۹	-	۱۳,۹۷۹	۱۱۸,۹۹۲	۱,۰۸۳	۱۱۷,۹۰۹	۲۱-۱
حسابهای دریافتنی کارمزد سیدگردانی						
۱,۹۷۱	-	۱,۹۷۱	۴,۳۴۲	-	۴,۳۴۲	کارمزد مدیریت صندوق سرمایه گذاری مشترک خوارزمی
-	-	-	۱,۵۱۳	-	۱,۵۱۳	کارمزد مدیریت صندوق سرمایه گذاری دارا الگوریتم
۱۸۴	-	۱۸۴	۴۴۲	-	۴۴۲	کارمزد مدیریت صندوق سرمایه گذاری توسعه سینا
-	-	-	۸۴۸	۸۴۸	-	۲۱-۲
سود سهام دریافتنی						
-	-	-	۵۵۰	۵۵۰	-	ارائه خدمات مشاوره سرمایه گذاری
۳۴۷	۳۴۷	-	-	-	-	سود اوراق مشارکت دریافتنی
۱۶,۴۸۱	۳۴۷	۱۶,۱۳۴	۱۲۶,۶۸۷	۲,۴۸۱	۱۲۴,۲۰۶	
سایر دریافتنی ها :						
-	-	-	۹۷۷	-	۹۷۷	۲۱-۳
سایر مطالبات از صندوق سرمایه گذاری مشترک خوارزمی						
۶۴۳	۶۴۳	-	۶۵۰	۶۵۰	-	کارکنان (وام)
-	-	-	۸۷	۸۷	-	سایر
۶۴۳	۶۴۳	-	۱,۷۱۴	۷۳۷	۹۷۷	
۱۷,۱۲۴	۹۹۰	۱۶,۱۳۴	۱۲۸,۴۰۱	۳,۲۱۸	۱۲۵,۱۸۳	

۲۱-۱- عمده مبلغ فوق شامل ۹۱,۳۵۶ میلیون ریال طلب از شرکت حکمت گستران هگمتان، مبلغ ۲۵,۱۶۷ میلیون ریال طلب از گروه خدمات بازار سرمایه الگوریتم و مبلغ ۱,۳۸۶ میلیون ریال طلب از شرکت سرمایه گذاری خوارزمی از بابت شناسایی کارمزد ثابت و متغیر قراردادهای سیدگردانی می باشد.

۲۱-۲- مانده مذکور بابت سود سهام از شرکت معدنی و صنعتی گل گهر به مبلغ ۸۴۸ میلیون ریال می باشد.

۲۱-۳- مبالغ فوق بابت هزینه های راه اندازی و مدیریت صندوق های تحت مدیریت می باشد.

شرکت سبذگردان الگوریتم (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۲۲- موجودی نقد

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
۵,۵۴۸	۲,۸۵۶	۲۲-۱
۵,۵۴۸	۲,۸۵۶	

موجودی نقد نزد بانکها - ریالی

۲۲-۱- موجودی نقد نزد بانک ها به شرح اقلام زیر قابل تفکیک می باشد :

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
میلیون ریال	میلیون ریال
۵,۵۶۷	۴,۱۵۵
(۱۹)	(۱,۲۹۹)
۵,۵۴۸	۲,۸۵۶

موجودی نقد نزد بانکها - ریالی

وجوه امانی قراردادهای سبذگردانی نزد شرکت

شرکت سبذگردان الگوریتم (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۲۳- سرمایه

۲۳-۱- سرمایه شرکت در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ مبلغ ۱۵۰ میلیارد ریال شامل ۱۵۰ میلیون سهم ۱۰۰۰۰ ریالی با نام تماماً پرداخت شده می باشد. ترکیب سهامداران در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۳۹۷/۱۲/۲۹		۱۳۹۸/۱۲/۲۹		
درصد سهام	تعداد سهام	درصد سهام	تعداد سهام	
۹۹/۵۰٪	۱۴۹,۲۵۰,۰۰۰	۹۹/۵۰٪	۱۴۹,۲۵۰,۰۰۰	گروه خدمات بازار سرمایه الگوریتم (سهامی خاص)
۰/۲۵٪	۳۷۵,۰۰۰	۰/۲۵٪	۳۷۵,۰۰۰	آقای علیرضا کنعانی
۰/۲۵٪	۳۷۵,۰۰۰	۰/۲۵٪	۳۷۵,۰۰۰	آقای آرش آفاقلیزاده خیابوی
۱۰۰٪	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	

۲۳-۲- کفایت سرمایه

نسبت های کفایت سرمایه در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹، طبق دستور العمل سازمان بورس و اوراق بهادار به شرح ذیل می باشد.

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
۷۴/۴۸	۱۴/۲۱	نسبت جاری تعدیل شده
۰۰۰۲	۰/۰۶	نسبت بدهی و تعهدات تعدیل شده

۲۴- اندوخته قانونی

طبق مفاد مواد ۱۴۰ و ۲۳۸ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷، از محل سود قابل تخصیص تاکنون مبلغ ۵,۲۲۱ میلیون ریال به اندوخته قانونی منتقل شده است. به موجب مفاد مواد یاد شده تا رسیدن مانده اندوخته قانونی به ۱۰ درصد سرمایه شرکت انتقال یک بیستم از سود خالص سال به اندوخته فوق الذکر الزامی است. اندوخته قانونی قابل انتقال به سرمایه نیست و جز در هنگام انحلال شرکت قابل تقسیم بین سهامداران نمی باشد.

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	
-	۱۳۲	مانده در ابتدای سال
۱۳۲	۵,۰۸۹	افزایش در طی سال
۱۳۲	۵,۲۲۱	مانده در پایان سال

۲۵- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	
-	۹۷۵	مانده در ابتدای سال
۴۲۷	۱,۱۲۰	ذخیره تأمین شده طی سال
۶۸۷	-	انتقال از گروه خدمات بازار سرمایه الگوریتم
(۱۳۹)	(۱۲۹)	پرداختی طی سال
۹۷۵	۱,۹۶۶	مانده در پایان سال

شرکت سیدگردان الگوریتم (سهامی خاص)

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۲۶- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

پرداختنی های های کوتاه مدت

۱۳۹۷/۱۲/۲۹			۱۳۹۸/۱۲/۲۹			یادداشت
جمع	سایر اشخاص	اشخاص وابسته	جمع	سایر اشخاص	اشخاص وابسته	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۲۲۱	۲۲۱	-	۳۷۵	۳۷۵	-	۲۶-۱ حق بیمه های پرداختنی
۲۸۵	۲۸۵	-	۵۵۹	۵۵۹	-	ذخیره مرخصی کارکنان
۱۵۳	-	۱۵۳	۲۴۸	-	۲۴۸	۲۶-۲ گروه خدمات بازار سرمایه الگوریتم
۱۴۲	۱۴۲	-	۹۷	۹۷	-	حق الزحمه پرداختنی
۵۴	۵۴	-	۶۱	۶۱	-	مالیات حقوق پرداختنی
۱۱	۱۱	-	۵۱	۵۱	-	سپرده حسن انجام کار
۱۹	۱۹	-	۳۶	۳۶	-	اجاره پرداختنی
۵	۵	-	۲۸	۲۸	-	سپرده بیمه
۱۹۴	۱۹۴	-	-	-	-	حقوق پرداختنی
۷	۷	-	۹	۸	۱	سایر
۱,۰۹۱	۹۳۸	۱۵۳	۱,۴۶۴	۱,۲۱۵	۲۴۹	

۲۶-۱- مبلغ فوق مربوط به بیمه حقوق شهریور ماه کارکنان شرکت می باشد. که تا تاریخ تهیه صورتهای مالی تسویه شده است.

۲۶-۲- گردش حساب اشخاص وابسته مربوط به گروه خدمات بازار سرمایه الگوریتم به شرح زیر می باشد:

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	
-	۱۵۳	مانده اول سال
۱۶۹۹	۶۶	پرداخت هزینه های شرکت
۵۴۴	۱۱۲	انتقال وام کارکنان
۹۸	۹۸	هزینه اجاره دفتر شرکت
-	(۱۸۱)	انجام هزینه از طرف شرکت
۲۶,۸۱۱	-	خرید واحدهای ممتاز صندوق سرمایه گذاری
۱۰۲,۰۰۰	-	واریزی وجه نقد
(۹۹۹)	-	انتقالی سنوات خدمت، مرخصی و عیدی
(۱۳۰,۰۰۰)	-	افزایش سرمایه از محل مطالبات
۱۵۳	۲۴۸	

شرکت سیدگردان الگورنتم (سهامی خاص)

داداشتهای توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۲۷- مالیات پرداختنی

نوعه تشخیص	۱۳۹۷/۱۲/۲۹		۱۳۹۸/۱۲/۲۹		درآمد مشمول مالیات ابرازی	سود(زیان) ابرازی	سال مالی
	مالیات پرداختنی	مانده پرداختنی	پرداختی	قطعی			
رسیدگی نشده	-	-	-	-	-	-	۱۳۹۶ سال
رسیدگی به دفتر - قطعی	۹۵۳	-	۱,۰۳۰	۱,۰۳۰	۹۵۳	۳,۵۹۱	۱۳۹۷ سال
رسیدگی نشده	-	۱۹,۳۵۸	-	-	۱۹,۳۵۸	۱۲۱,۱۴۵	۱۳۹۸ سال
	<u>۹۵۳</u>	<u>۱۹,۳۵۸</u>			<u>۹۶,۷۸۹</u>		

۲۷-۱- عملکرد سال ۱۳۹۶ تا کنون توسط سازمان امور مالیاتی رسیدگی نشده است.

۲۷-۲- عملکرد سال ۱۳۹۷ توسط سازمان امور مالیاتی انجام شده و برگ تشخیص صادر و به تایید شرکت رسیده است و برگ قطعی آن نیز دریافت شده است.

۲۷-۳- با توجه به افزایش درآمد ابرازی مشمول مالیات در سال مالی مورد رسیدگی، شرکت از حداکثر تخفیف نرخ مالیات عملکرد، موضوع تبصره ۷ ماده ۱۰۵ قانون مالیات های مستقیم برای محاسبه مالیات ابرازی استفاده کرده است.

شرکت سیدگودان الگوریتیم (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۲۸- نقد حاصل از عملیات

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۲,۶۳۸	۱۰۱,۷۸۷	سود خالص
		تعدیلات:
۹۵۳	۱۹,۳۵۸	هزینه مالیات بر درآمد
۲۹۷	۶۴	هزینه های مالی
۹۷۵	۹۹۱	خالص افزایش ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۲۰۲	۶۴۲	استهلاک دارایی های غیر جاری
۵,۰۶۵	۱۲۲,۸۴۲	
(۱۱۸,۴۸۷)	۴,۵۷۲	کاهش (افزایش) سرمایه گذارهای کوتاه مدت
(۱۷,۷۳۴)	(۱۱۱,۲۷۷)	کاهش (افزایش) دریافتی های عملیاتی
(۲۵۲)	۱۵	(افزایش) پیش پرداخت های عملیاتی
(۱۲,۳۴۸)	(۱۴,۹۸۸)	(افزایش) سرمایه گذارهای بلند مدت
۶۵,۰۰۱	۳۸,۱۵۴	افزایش پرداختی های عملیاتی
(۷۸,۷۵۵)	۳۹,۳۱۸	نقد حاصل از (مصرف شده در) عملیات

۲۸-۱- دریافت‌های نقدی حاصل از سود سهام و دریافت‌های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه‌گذاری‌ها به شرح زیر است که در نقد حاصل از عملیات منظور شده است:

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۳۶۵	۱,۶۰۵	دریافت‌های نقدی حاصل از سود سهام
۴,۴۰۸	۱۴,۲۲۰	دریافت‌های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه‌گذاری‌ها
۴,۷۷۳	۱۵,۸۲۵	

شرکت سیدگردان الگوریتیم (سهامی خاص)

بازرسی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۲۹- معاملات غیر نقدی

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۳۰,۰۰۰	-	افزایش سرمایه از محل مطالبات سهامداران
۱,۴۷۰	-	خرید دارایی های ثابت مشهود
۲۰	-	خرید دارایی های نامشهود
۳۷,۴۰۰	۳۷,۷۸۱	دریافت اعتبار جهت خرید سهام
۱۶۸,۸۹۰	۳۷,۷۸۱	

۳۰- مدیریت سرمایه و ریسک ها

۳۰-۱- مدیریت سرمایه

شرکت سرمایه خود را مدیریت می کند تا اطمینان حاصل کند در حین حداکثر کردن بازده ذینفعان از طریق بهینه سازی تعادل بدهی و سرمایه، قادر به تداوم فعالیت خواهد بود. ساختار سرمایه شرکت از خالص بدهی و حقوق مالکانه تشکیل می شود. استراتژی کلی شرکت از سال ۱۳۹۷ بدون تغییر باقی مانده است و شرکت با توجه به رعایت الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار جهت تامین حداقل سرمایه شرکت‌های سیدگردان به مبلغ ۴۰ میلیارد ریال در معرض هیچگونه الزامات سرمایه تحمیل شده از خارج از شرکت نیست.

مدیریت شرکت، ساختار سرمایه شرکت را شش ماه یکبار بررسی می کند. به عنوان بخشی از این بررسی، هزینه سرمایه و ریسک‌های مرتبط با هر طبقه از سرمایه را مدنظر قرار می دهد. شرکت یک نسبت اهرمی هدف به میزان ۲۰٪-۲۵٪ دارد که به عنوان نسبت خالص بدهی به حقوق مالکانه تعیین شده است. نسبت اهرمی در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ با نرخ (۱/۶۶) درصد بوده و در پایان دوره مالی ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ به ۷/۸۴ درصد، رسیده است.

۳۰-۱-۱- نسبت اهرمی

نسبت اهرمی در تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸ به شرح زیر است :

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۳,۰۱۹	۲۲,۷۸۸	جمع بدهی
(۵,۵۴۸)	(۲,۸۵۶)	موجودی نقد
(۲,۵۲۹)	۱۹,۹۳۲	خالص بدهی
۱۵۲,۶۳۸	۲۵۴,۱۶۱	حقوق مالکانه
(۱/۶۶)	۷/۸۴	نسبت خالص بدهی به حقوق مالکانه(درصد)

۳۰-۲- اهداف مدیریت ریسک مالی

مدیریت شرکت، خدماتی برای دسترسی هماهنگ به بازارهای مالی داخلی و نظارت و مدیریت ریسک‌های مالی مربوط به عملیات شرکت را بر حسب درجه و اندازه ریسک‌ها تجزیه و تحلیل می کند، ارائه می کند. این ریسک‌ها شامل ریسک بازار (شامل ریسک نرخ ارز و ریسک سایر قیمت‌ها)، ریسک اعتباری و ریسک نقدینگی می باشد. مدیریت شرکت که بر ریسک‌ها و سیاست‌های اجرا شده نظارت می کند تا آسیب پذیری از ریسک‌ها را کاهش دهد، به صورت فصلی به هیات مدیره گزارش می دهد.

شرکت به دنبال حداقل کردن اثرات این ریسک‌ها از طریق متنوع سازی سبد سرمایه گذاری و تخصیص بهینه سرمایه با توجه به ریسک و بازدهی دارایی‌ها و همچنین همبستگی میان آن‌ها و کنترل دائمی میزان نوسان پذیری سبد سرمایه گذاری، ایمن سازی بخشی از سرمایه خود از طریق سرمایه گذاری در دارایی‌های بدون ریسک و استفاده از معیارهای کنترل ریسک از جمله بیشینه ارزش در معرض ریسک می باشد.

شرکت سیدگردان الگوریتم (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۳-۳-۳- ریسک بازار

فعالیت‌های شرکت به صورت مستقیم در معرض ریسک نرخ ارز قرار ندارد بلکه به صورت غیر مستقیم از اثرات نوسانات ارزی در بازار سرمایه متأثر می‌شود. در حقیقت با توجه به آن که عمده درآمدهای شرکت از محل کارمزد مدیریت سبدهای اختصاصی و صندوق‌های سرمایه‌گذاری حاصل می‌شود، نوسانات قیمتی مهمترین عامل ریسک بازار به شمار می‌رود که فعالیت‌های شرکت را تحت تأثیر قرار می‌دهد.

کارمزد دریافتی شرکت بابت مدیریت سبدهای اختصاصی شامل کارمزد ثابت و متغیر می‌شود که افت قیمت‌ها در بازار می‌تواند به عدم تحقق حداقل بازدهی مورد توافق در قرارداد سیدگردانی برای دریافت کارمزد متغیر توسط شرکت منجر شود. همچنین کاهش ارزش دارایی‌های سبدها، کاهش کارمزد ثابت سیدگردانی را نیز به دنبال خواهد داشت. در رابطه با کارمزد مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری نیز شرایط مشابهی برقرار است و با توجه به محاسبه کارمزد مدیر به صورت درصدی از ارزش دارایی‌های صندوق، نوسانات قیمتی در بازار سبب کاهش درآمدهای شرکت از این محل می‌شود. بخش دیگری از درآمدهای شرکت از محل سرمایه‌گذاری در انواع دارایی‌ها در بازار سرمایه حاصل می‌شود که نوسانات قیمتی این بخش از درآمدها را نیز تحت تأثیر قرار می‌دهد.

شرکت سیدگردان الگوریتم به منظور مدیریت ریسک بازار و کاهش اثرگذاری نوسانات بازار سرمایه بر درآمدهای شرکت، سیاست متنوع سازی و مدیریت فعال دارایی‌های تحت مدیریت خود را در دستور کار قرار داده است. بدین ترتیب، شرکت بر اساس پیش‌بینی‌های کارشناسی از روند آتی بازارها، در هر زمان ترکیب دارایی‌های تحت مدیریت خود را به نحوی تعیین می‌کند که کمتر در معرض نوسانات بازار قرار گیرد.

۱-۳-۳- مدیریت ریسک ارز

شرکت، هیچگونه معاملات ارزی نداشته و در نتیجه، در معرض آسیب‌پذیری مستقیم از نوسانات نرخ ارز از این محل، قرار ندارد.

۱-۱-۳-۳- تجزیه و تحلیل حساسیت ارزی

شرکت دارای هیچگونه سرمایه‌گذاری و یا بدهی ارزی نبوده و از محل نوسانات نرخ ارز به طور مستقیم در معرض ریسک نمی‌باشد.

۲-۳-۳- ریسک سایر قیمت‌ها

شرکت در معرض ریسک‌های قیمت اوراق بهادار مالکانه (سهام) ناشی از سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار مالکانه قرار دارد. برخی از سرمایه‌گذاری‌ها در اوراق بهادار مالکانه در شرکت به جای اهداف مبادله برای اهداف استراتژیک نگهداری می‌شود. شرکت به طور فعال این سرمایه‌گذاری‌ها را مبادله نمی‌کند. همچنین شرکت سایر سرمایه‌گذاری‌ها در اوراق بهادار مالکانه را برای اهداف مبادله نگهداری می‌کند.

۱-۲-۳- تجزیه و تحلیل حساسیت قیمت اوراق بهادار مالکانه

تجزیه و تحلیل حساسیت زیر بر اساس آسیب‌پذیری از ریسک‌های قیمت اوراق بهادار مالکانه در پایان سال تعیین شده است. با توجه به اینکه شرکت از روش اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش مجموع سرمایه‌گذاری‌ها استفاده می‌کند، اگر قیمت‌های اوراق بهادار مالکانه ۵ درصد بالاتر/پایین‌تر باشد، تاثیری بر سود دوره مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ (برای سال مالی ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ بدون تأثیر بوده) نخواهد داشت و حساسیت شرکت نسبت به قیمت‌های اوراق بهادار مالکانه از سال قبل تغییر بالهیمیتی نداشته است. شرکت عمدتاً در اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس شامل صندوق‌های سرمایه‌گذاری، سهام و اوراق بدهی سرمایه‌گذاری می‌کند. ارزش اوراق و صندوق‌های مزبور تابع عوامل متعددی از جمله وضعیت سیاسی، اقتصادی، صنعت موضوع فعالیت و وضعیت خاص آن شرکت‌ها می‌باشد که قیمت آنها با تأثیر از عوامل فوق می‌تواند افزایش یا کاهش یابد و در نتیجه شرکت و سرمایه‌گذاران از این تغییرات متأثر شوند. به منظور مدیریت این ریسک، تحلیل‌های منظم در قالب برگزاری جلسات هفتگی گروه سرمایه‌گذاری به پیش ریسک مربوطه اقدام می‌نماید.

۴-۳-۳- مدیریت ریسک اعتباری

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. به طور کلی شرکت درگیر در معاملات با اشخاص حقیقی و یا حقوقی به نحوی که منافع شرکت در معرض ریسک نکول اشخاص مقابل قرارگیرد نیست و در نتیجه در معرض آسیبی از محل ریسک اعتباری قرار ندارد.

۵-۳-۳- مدیریت ریسک نقدینگی

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه‌مدت، میان‌مدت و بلندمدت تأمین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نگهداری سپرده کافی و وصول مطالبات که عمدتاً ناشی از درآمدهای سیدگردانی و مدیریت صندوق‌ها، از طریق نظارت مستمر بر جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده و واقعی، و از طریق تطبیق مقاطع سررسید دارایی‌ها و بدهی‌های مالی، مدیریت می‌کند. در حال حاضر شرکت فاقد بدهی‌های بلند مدت بوده و عمده بدهی‌های شرکت از بابت بیمه و مالیات حقوق پرداختنی پرسنل می‌باشد که تا تاریخ تایید صورتهای مالی (کمتر از سه ماه) پرداخت گردیده است.

شرکت سیدگردان الگوریتیم (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۳۱- معاملات با اشخاص وابسته

۳۱-۱- معاملات با اشخاص وابسته

معاملات انجام شده با اشخاص وابسته به شرح ذیل می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

معاملات انجام شده

معاملات انجام شده														
درآمد مدیریت صندوق	فروشی واحدهای صندوق	خرید واحدهای صندوق	پرداخت پدیی از طرف شرکت و صندوق	تسهیلات دریافتی	هزینه های مالی	گازبرد معاملات خرید و فروش سهام	انتقال وام برسلی	درآمد کاربرد سببگردانی	پرداخت هزینه ها شرکت از طرف اشخاص وابسته	اجاره دفتر شرکت	مشمول ماده ۱۲۹	نوع وابستگی	نام شخص وابسته	تفصیح
-	-	-	-	-	-	-	-	۱,۳۸۶	-	-	✓	واحد تجاری نهایی	شرکت سرمایه گذاری خوارزمی	واحد تجاری اصلی و نهایی
-	-	-	۱۸۱	-	-	-	۱۱۲	۲۵,۱۶۷	۲۲	۱۲۰	✓	سهمدار اصلی و عضو هیات مدیره	گروه خدمات بازار سرمایه الگوریتیم	
-	-	-	-	۲۳,۳۴۹	۱۸	۵۸۶	-	-	-	-	✓	عضو هیات مدیره مشترک	شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی	
-	-	-	-	-	-	-	-	۹۱,۳۵۶	-	-	✓	عضو هیات مدیره مشترک	شرکت حکمت گستران هکسان	
۸۷۰۶	-	-	۹۷۷	-	-	-	-	-	-	-	✓	صندوق تحت مدیریت	صندوق سرمایه گذاری مشترک خوارزمی	سایر اشخاص وابسته
۱,۹۵۱	۸۳,۷۸۵	۹۳,۵۱۹	۳۱۲	-	-	-	-	-	-	-	✓	صندوق تحت مدیریت	صندوق سرمایه گذاری دارا الگوریتیم	
۱,۰۱۲	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	✓	صندوق تحت مدیریت	صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی کرمان الگوریتیم	
۱۱,۶۶۹	۸۳,۷۸۵	۹۳,۵۱۹	۱,۴۷۰	۲۳,۳۴۹	۱۸	۵۸۶	۱۱۲	۱۱۷,۹۰۹	۲۲	۱۲۰		جمع		

شرکت سیدگردان الگورنیم (سهامی خاص)

بازرسی حساب ترازوی صورتی مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۲-۳۱- مانده حساب نهایی انتخابی وابسته

مانده حساب نهایی انتخابی وابسته به شرح ذیل می باشد.

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	حسابهای دریافتی تجاری و غیر تجاری	حسابهای پرداختی تجاری و غیر تجاری	۱۳۹۸/۱۲/۲۹		۱۳۹۷/۱۲/۲۹	
						طلب	بدهی	طلب	بدهی
واحد تجاری اصلی	شرکت سرمایه گذاری خوارزمی	واحد تجاری نهایی	✓	-	۱,۳۸۶	-	-	-	
	گروه خدمات بازار سرمایه الگورنیم	سهامدار اصلی و عضو هیات مدیره	✓	(۲۳۸)	۲۵,۱۶۷	۲۴,۹۱۹	۲۳,۰۳		
	شرکت حکمت گستران هگمتان	عضو هیات مدیره مشترک	✓	-	۹۱,۳۵۶	۹۱,۳۵۶	۱۱,۴۶۹		
	شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی	عضو هیات مدیره مشترک	✓	(۱)	-	-	-		
سایر انتخابی وابسته	صندوق سرمایه گذاری دارا الگورنیم	صندوق تحت مدیریت	✓	-	۱,۵۱۳	-	-		
	صندوق سرمایه گذاری مشترک خوارزمی	صندوق تحت مدیریت	✓	-	۴,۳۴۲	-	۱,۹۷۱		
	صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی گونا الگورنیم	صندوق تحت مدیریت	✓	-	۴۴۲	-	۱۸۴		
جمع				(۲۴۹)	۱۲۳,۹۵۸	(۱)	۱۵,۹۲۷		

شرکت سیدگردان الگوریتم (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۳۲- تعهدات، بدهی های احتمالی و دارایی های احتمالی

۳۲-۱- قراردادهای سیدگردانی و صندوق های تحت مدیریت

۳۲-۱-۱- قراردادهای سیدگردانی شرکت :

در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹				عنوان حساب
مشتریان حقیقی		مشتریان حقوقی		
سایر اشخاص	اشخاص وابسته	سایر اشخاص	اشخاص وابسته	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۵۵	۲۵	۳۹۴	۷۲۵	وجوه نقد
۱۳۳	۱۰۴	۹۴۵	۹,۹۰۵	مطالبات از شرکت ها
۲	-	۱۵۸	-	مطالبات از کارگزاری ها
۴۹,۱۹۸	۱۵,۱۴۷	۳۶۱,۰۹۶	۲,۰۲۳,۹۵۹	ارزش روز پرتفوی
۴۹,۴۸۸	۱۵,۲۷۶	۳۶۲,۵۹۳	۲,۰۳۴,۵۸۹	جمع ارزش روز دارایی ها
(۵۴۷)	-	(۵۳۵)	(۱۱۷,۹۰۹)	حسابهای پرداختی
(۱,۱۱۸)	(۲۶۴)	(۳,۲۰۰)	(۴۱,۲۹۵)	بدهی به کارگزاری ها
(۱,۶۶۵)	(۲۶۴)	(۳,۷۳۵)	(۱۵۹,۲۰۴)	جمع بدهی ها
۴۷,۸۲۳	۱۵,۰۱۲	۳۵۸,۸۵۸	۱,۸۷۵,۳۸۵	خالص ارزش روز دارایی ها

۳۲-۱-۲- صندوق های تحت مدیریت :

در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹			عنوان حساب
صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی کوشا الگوریتم	صندوق سرمایه گذاری مشترک خوارزمی	صندوق سرمایه گذاری دارا الگوریتم	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۷۹,۰۳۰	۷۹۲,۵۶۲	۹۶,۴۷۲	سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم سهام
-	۷,۳۱۶	۵۵۸,۲۹۹	سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت
-	-	۱۷,۱۶۶	سرمایه گذاری در واحد صندوق ها
-	۱۰,۹۱۳	۶۱۶,۳۸۲	سرمایه گذاری در سپرده بانکی
۸۷۱	۱,۸۰۱	۳۱,۵۴۲	حسابهای دریافتی تجاری و غیر تجاری
۴۲,۸۳۴	۱۰۰	۵۰	تقد و بانک
۱۱۵	۱۰	۳۷۲	مخارج انتقالی به دوره های آتی
۲۷,۷۸۱	-	۱۱	جاری کارگزاران
۱۵۰,۶۳۱	۸۱۲,۷۰۲	۱,۳۲۰,۲۹۴	جمع دارایی ها
-	(۲۱,۵۵۵)	-	جاری کارگزاران
-	(۹۲)	(۱۹۲)	حسابهای پرداختی تجاری
-	(۵۸)	-	بدهی به سرمایه گذاران
(۱۶۰)	(۱۶)	-	بدهی به ارکان صندوق
(۱,۳۱۱)	(۱۱,۰۲۷)	(۲,۲۵۵)	سایر حسابهای پرداختی و ذخایر
(۱,۴۷۱)	(۳۲,۷۴۸)	(۲,۴۴۷)	جمع بدهی ها
۱۴۹,۱۶۰	۷۷۹,۹۵۴	۱,۳۱۷,۸۴۷	خالص دارایی ها
۷۰,۸۸۷	۳۹,۶۰۳	۱۳۱,۰۲۹,۱۹۴	تعداد واحد های صندوق
۲,۱۱۱,۷۹۶	۱۹,۶۹۴,۲۸۷	۱۰,۰۵۸	ارزش NAV صندوق - ریال

شرکت سیدگردان الگوریتم (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

۳۳- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

رویدادهایی که در دوره بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی تا تاریخ تائید صورت‌های مالی اتفاق افتاده که مستلزم تعدیل اقلام صورت‌های مالی و یا افشاء در یادداشت‌های توضیحی همراه بوده، وجود نداشته است.

۳۴- سود سهام پیشنهادی

۳۴-۱- پیشنهاد هیات مدیره برای تقسیم سود، مبلغ ۱۰،۱۷۹ میلیون ریال (مبلغ ۶۸ ریال برای هر سهم) است.

۳۴-۲- هیات مدیره با توجه به وضعیت نقدینگی و توان پرداخت سود از جمله وضعیت نقدینگی در حال حاضر و در دوره پرداخت سود، منابع تامین وجوه نقد جهت پرداخت سود، درصد سود تقسیم شده در سال های گذشته، وضعیت پرداخت سود در سال های گذشته از حیث پرداخت آن ظرف مهلت قانونی و وضعیت انتقال سود به سرمایه از طریق افزایش سرمایه از محل مطالبات در سال های گذشته، و نیز با توجه به قوانین و مقررات موجود و برنامه های آتی شرکت، این پیشنهاد را ارائه نموده است.

۳۴-۳- منابع مالی لازم برای پرداخت سود از محل فعالیت های عملیاتی تامین خواهد شد.



Behrad Moshar
Certified Public Accountants

تهران، خیابان مطهری، خیابان فجر، شماره ۲۷
صندوق پستی ۱۵۸۷۵-۵۵۵۱
تلفن: ۶ - ۸۸۴۹۳۱۷۱
نمابر: ۸۸۳۰۹۴۹۰
پست الکترونیک: info@behradmoshar.com

No. 27, Fajr Str., Motahari Ave., Tehran
Tel: +9821 88 49 31 71~6
Fax: +9821 88 30 94 90
P.O.Box: 15875-5551
Email: info@behradmoshar.com