

# Shakhes Andishan

Certified Public Accountants

Tehran Stock Exchange Approved Auditors

WWW.SHAKHESAF.IR

Shakhes23@gmail.com

موسسه حسابرسی شاخص اندیشان

(حسابداران رسمی)

معتمد سازمان بورس اوراق بهادار تهران



## صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

### گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل

به انضمام صورت های مالی و یادداشت های توضیحی همراه

برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

Apt # 22 & 23, No. 39, Dr. Mosaddegh (North Naft) Ave., Tehran, Iran Zip Code: 1919733179	Tel.: (+98 21) 22904199 - 200 22265026, 22902484 - 6 Fax: (+98 21) 22272190	تلفن واحد ۲۳: ۲۲۹۰۴۱۹۹-۲۰۰، ۲۲۶۵۰۲۶ تلفن واحد ۲۲: ۲۲۹۰۲۴۸۵-۶، ۲۲۹۰۲۴۸۴ ۲۲۲۷۲۱۹۰	تهران، خیابان دکتر محمد مصدق (نفت شمالی)، نیش خیابان نهم، طبقه فوقانی بانک سپه، پلاک ۳۹، طبقه ۶ واحد های ۲۲ و ۲۳ کد پستی: ۱۹۱۹۷۳۳۱۷۹ فکس:
---	---	---	--

**صندوق سرمايه گذاري جسورانه يکم آرمان آتی****فهرست مندرجات**

شماره صفحه	عنوان
۱ الی ۲	گزارش حسابرسي مستقل
۲	ترازنامه
۳	صورت سود و زیان
۴	صورت جريان وجوه نقد
۵ الی ۱۷	یادداشت‌های توضیحی همراه صورت های مالی



بسمه تعالی

**گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل****به هیات مدیره****صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی****گزارش نسبت به صورت های مالی**

مقدمه

۱) ترازنامه صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی در تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷ و صورت های سود و زیان و جریان وجوه نقد آن برای دوره میانی ۶ ماهه منتهی به تاریخ مزبور، همراه با یادداشتهای توضیحی ۱ تا ۲۲ پیوست، مورد بررسی اجمالی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت صورت های میان دوره ای با هیئت مدیره صندوق است. مسئولیت این موسسه، بیان نتیجه گیری درباره صورت های مالی یاد شده بر اساس بررسی اجمالی انجام شده است.

**دامنه بررسی اجمالی**

۲) بررسی اجمالی این موسسه بر اساس استاندارد بررسی اجمالی ۲۴۱۰، انجام شده است. بررسی اجمالی اطلاعات میان دوره ای شامل پرس و جو، عمدتاً از مسولین امور مالی و حسابداری و به کارگیری روشهای تحلیلی و سایر روشهای بررسی اجمالی است. دامنه بررسی اجمالی به مراتب محدودتر از حسابرسی صورت های مالی است و در نتیجه، این موسسه نمی تواند اطمینان یابد از همه موضوعات مهمی که معمولاً در حسابرسی قابل شناسایی است، آگاه شود و از این رو اظهار نظر حسابرسی ارائه نمی کند.

همچنین این موسسه مسئولیت دارد موارد عدم رعایت الزامات مفاد اساسنامه، امیدنامه صندوق و دستور العمل "اجرائی ثبت و گزارش دهی رویه های مالی صندوق های سرمایه گذاری" را به مجمع صندوق گزارش کند.

**نتیجه گیری**

۳) بر اساس بررسی اجمالی انجام شده، این موسسه به موردی که حاکی از عدم ارایه صورت های مالی یاد شده، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری باشد، برخورد نکرده است.

**تاکید بر مطلب خاص**

۴) به شرح یادداشت ۷ توضیحی صورت های مالی، مخارج برگزاری مجامع عمومی و تاسیس صندوق در سر فصل سرمایه گذاریها (بدلیل عدم تعبیه این نوع مخارج در صورت های مالی نمونه صندوق های سرمایه گذاری جسورانه) انعکاس یافته است. نتیجه گیری این موسسه در اثر مفاد این بند تعدیل نشده است.

**گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی****گزارش در مورد سایر مسئولیت های قانونی و مقرراتی حسابرس**

۵) 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 حسابها طی دوره مالی مورد گزارش به صورت نمونه ای توسط این موسسه مورد رسیدگی قرار گرفته است.



## گزارش بررسی اجمالی حسابرسی مستقل (ادامه)

### صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

۶) مفاد ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۰۹۳ سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص افشا پرتفوی ماهانه صندوق برای فروردین ماه ۱۳۹۷ در تارنما و سامانه کدال، رعایت نشده است.

۷) بخشنامه شماره ۱۲۰۱۰۰۲۴ سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص لزوم انعقاد قرارداد رسمی با بانک‌ها به منظور توافق نرخ‌های سود سپرده‌های گشایش یافته در بانک‌ها رعایت نگردیده است.

۸) تا تاریخ تهیه این گزارش نسخه‌ای از صورت جلسات برگزار شده هیات مدیره در دسترس این موسسه قرار نگرفته است.

۹) گزارش عملکرد مدیر که در تارنمای صندوق نیز منتشر شده، مورد بررسی 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 باشد، جلب نگردیده است.

۱۰) در اجرای ماده ۳۳ دستورالعمل اجرایی مبارزه با پولشویی توسط حسابرسان، رعایت مفاد قانون مزبور و آیین نامه‌ها و دستورالعمل‌های اجرایی مرتبط، در چارچوب چک لیست‌های ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، توسط این موسسه مورد بررسی قرار گرفته است. این موسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از عدم رعایت قوانین و مقررات یاد شده باشد، برخورد نکرده است.

تاریخ: ۱۴ آبان ۱۳۹۷





سندوق سرمایه‌گذاری آرمان

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت‌های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

مجمع محترم صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی؛

باسلام؛

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی مربوط به دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷ تقدیم می گردد. اجزای تشکیل دهنده صورت های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه

- ترازنامه ۲
- صورت سود و زیان ۳
- گردش حساب سود (زیان) انباشته ۳
- صورت جریان وجوه نقد ۴
- یادداشت‌های توضیحی: ۴
- تاریخچه و فعالیت ۵
- اهم رویه های حسابداری ۶-۷
- یادداشت‌های مربوط به اقلام مندرج در صورت‌های مالی و سایر اطلاعات مالی ۸-۱۷

صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی بر اساس استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۷/۰۴ به تائید هیات مدیره رسیده است.

با سپاس

اعضای هیات مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش	ابراهیم ابراهیمی	عضو غیر موظف-هیات مدیره	
شرکت سرمایه گذاری فناوری تک وستا	علیرضا صادقی	عضو غیر موظف-هیات مدیره	
شرکت پندار فناور ایده گستر	حمید هوشیاری فر	عضو غیر موظف-هیات مدیره	
شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی	بیزن ساعد پناه	عضو غیر موظف-هیات مدیره	
علی اسلامی بیدکلی	-	عضو غیر موظف-هیات مدیره	

نشانی: تهران، خیابان ولیعصر، بعد از تقاطع میز داماد، خیابان قبادیان غربی، پلاک ۳۳

www.armanvc.com

۱

تلفن: ۸۶۰۸۳۷۷۹ شماره: ۸۸۶۷۹۸۵۰

## صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

### ترازنامه

### در تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	یادداشت	بدهی ها و حقوق دارندگان واحد های سرمایه گذاری	بدهی ها	دارایی ها
۱.۷۲۰.۹۲۳.۰۹۶	۱.۲۶۸.۵۲۹.۲۸۵	۹	پرباختی های تجاری و غیر تجاری	-	۲.۲۸۶.۴۵۰.۰۰۰
۱.۷۲۰.۹۲۳.۰۹۶	۱.۲۶۸.۵۲۹.۲۸۵		جمع بدهی ها	۲۸۴.۱۸۳.۹۲۶	۱۳۴.۴۹۱.۵۸۰
			حقوق دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	۱.۵۳۳.۵۱۲.۵۸۲	۲۴۴.۳۳۰.۳۹۸
۱۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۰	کسر می شود: تعهد دارندگان واحد های سرمایه گذاری	۱۵.۳۲۶.۹۴۶.۸۵۲	۱۵.۳۲۶.۵۱۲.۶۶۵
(۸۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰)	(۸۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰)	۱۰	سرمایه پرداخت شده	۵.۱۰۰.۰۳۵.۵۳۶	۲.۱۴۷.۹۸۲.۶۶۱
۲۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۲۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۰	سود انباشته		
۵۶۳.۷۵۵.۸۰۰	۳۹۹.۳۲۸.۰۱۹		جمع حقوق دارندگان واحدهای سرمایه گذاری		
۲۰.۵۶۳.۷۵۵.۸۰۰	۲۰.۳۲۹.۳۲۸.۰۱۹				
۳۲.۲۸۴.۶۷۸.۸۹۶	۲۲.۲۸۴.۶۷۸.۸۹۶		جمع بدهی ها و حقوق دارندگان واحد های سرمایه گذاری	۲۲.۲۸۴.۶۷۸.۸۹۶	۲۱.۶۶۷.۷۶۷.۳۰۴
					جمع دارایی ها

یادداشت های توفیقی همراه، جزء لاینفک صورتهای مالی است.


  
 شرکت سرمایه گذاری آتی



صندوق سرمایه گذاری حسوارانه نیک آرمان آتی

صورت سود و زیان

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	یادداشت
ریال	ریال	ریال	
۲,۴۹۴,۲۵۸,۴۸۷	۴,۷۴۵,۹۹۲,۸۳۳	۲,۱۹۴,۶۰۱,۰۹۶	۱۱ سود حاصل از سرمایه گذاری ها
-	۳۷,۲۸۶,۵۳۸	-	۱۲ سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها
۱۹۴,۲۲۱	۱۹۴,۲۲۳	۱۱۵,۹۶۲	۱۳ سایر درآمدها
۲,۴۹۴,۴۵۲,۷۰۸	۴,۷۸۳,۴۷۳,۵۹۳	۲,۱۹۴,۷۱۷,۰۵۸	جمع درآمدها
		هزینه ها:	
۲,۱۹۴,۱۶۴,۲۶۵	۴,۷۸۸,۲۱۸,۹۱۱	۲,۱۷۵,۹۴۴,۹۹۴	۱۴ کاربرد ارکان صندوق
۱۷۸,۵۷۸,۶۰۴	۳۷۱,۴۱۶,۲۱۳	۱۸۳,۳۸۹,۸۴۵	۱۵ سایر هزینه های عملیاتی
۲,۳۷۲,۷۴۲,۸۶۹	۴,۶۵۹,۶۳۵,۱۲۴	۲,۳۵۹,۳۳۴,۸۳۹	جمع هزینه ها
۱۲۱,۷۰۹,۸۳۹	۱۲۳,۸۳۸,۴۶۹	(۱۶۴,۵۱۷,۷۸۱)	سود (زیان) خالص
۱,۲۱۷	۱,۳۳۸	(۱,۶۴۵)	سود(زیان) هر واحد سرمایه گذاری

  

گردش حساب سود (زیان) انباشته	
۱۲۱,۷۰۹,۸۳۹	۱۲۳,۸۳۸,۴۶۹
۴۳۹,۹۱۷,۳۳۱	۴۳۹,۹۱۷,۳۳۱
۴۳۹,۹۱۷,۳۳۱	۵۶۳,۷۵۵,۸۰۰
۵۶۱,۶۲۷,۱۷۰	۵۶۳,۷۵۵,۸۰۰

سود (زیان) خالص

سود انباشته در ابتدای سال

سود انباشته در پایان دوره

از آنجائیکه اجزای تشکیل دهنده صورت سود و زیان جامع محدود به سود دوره می باشد، لذا صورت سود و زیان جامع ارائه نشده است.

یادداشت های توضیحی، بعضی جداولی ناپذیر صورت های مالی است.

سپهر گسترش  
تخصص مدیریت

صندوق سرمایه گذاری حسوارانه نکم آرمان آتی

صورت جریان وجوه نقد

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۱۳۹۶/۰۶/۳۱		۱۳۹۶/۱۲/۲۹		۱۳۹۷/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	ریال	ریال	یادداشت	
۹۵۹,۰۹۹,۹۲۰	(۱۵,۳۰۳,۰۹۶,۳۷۶)	۱۶۲,۳۷۰,۵۹۲	۱۷		فعالیت های عملیاتی:
-	-				جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
-	-	(۳,۱۱۳,۳۳۳,۴۶۷)	۵		وجوه پرداختی: بابت تحصیل دارایی های نامشهود
-	-	(۲,۹۵۲,۰۵۲,۸۷۵)	۴		وجوه پرداختی بابت سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۹۵۹,۰۹۹,۹۲۰	(۱۵,۳۰۳,۰۹۶,۳۷۶)	(۲,۹۵۲,۰۵۲,۸۷۵)	۷		وجوه پرداختی بابت سایر سرمایه گذاری ها
۲۰,۴۰۳,۱۳۱,۹۱۲	۲۰,۴۰۳,۱۳۱,۹۱۲	۵,۱۰۰,۰۳۵,۵۳۶			جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
۲۱,۳۲۲,۲۳۱,۸۲۴	۵,۱۰۰,۰۳۵,۵۳۶	۲,۱۴۷,۹۸۲,۶۶۱			جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
					خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
					مانده وجه نقد در آغاز سال
					مانده وجه نقد در پایان سال

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

صندوق سرمایه گذاری  
نکم آرمان آتی



**صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی**  
**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**  
**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷**

**۱- اطلاعات کلی صندوق:**

**۱-۱- تاریخچه**

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی در تاریخ ۱۳۹۵/۱۰/۰۴ تحت شماره ۴۰۴۳۴ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری استان تهران و شناسه ملی ۱۴۰۰۶۴۳۶۷۳۵ و در تاریخ ۱۳۹۵/۱۰/۲۸ تحت شماره ۱۱۴۸۰ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. مدت فعالیت صندوق از تاریخ ثبت به مدت هفت سال است. مرکز اصلی صندوق در تهران، خیابان ولیعصر، بالاتر از تقاطع میرداماد، خیابان قبادیان، پلاک ۳۳، طبقه دوم واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی‌باشد.

**۱-۲- فعالیت‌های اصلی**

هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و سرمایه‌گذاری در شرکت‌های در شرف تاسیس و یا نوپای دارای پتانسیل رشد زیاد و سریع با هدف کسب بیشترین بازده اقتصادی ممکن در برابر پذیرش ریسک بالا است. علاوه بر کسب بازدهی از سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت در این زمینه، کمک به رشد اقتصادی، کارآفرینی، ایجاد اشتغال و توسعه فن‌آوری از دیگر اهداف صندوق به حساب می‌آیند. در راستای هدف یادشده، صندوق منابع مالی را جمع‌آوری نموده و در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در پروژه‌های فکری و نوآورانه در زمینه‌های صنعت فناوری اطلاعات و ارتباطات به منظور بهره‌برداری رساندن و تجاری سازی دارایی‌های یاد شده از طریق تملک خرد یا مدیریتی، سرمایه‌گذاری می‌نماید.

**۱-۳- اطلاع‌رسانی**

کلید اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی مطابق با ماده ۲۶ امیدنامه در تارنمای صندوق سرمایه‌گذاری به آدرس [www.armanativcfund1.ir](http://www.armanativcfund1.ir) درج گردیده است.

**۱-۴- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری**

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی از ارکان زیر تشکیل شده است:

**مجمع صندوق**، در هر زمان از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری تشکیل شده و هر سرمایه‌گذار به نسبت تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری در تملک خود، دارای حق رای است. در تاریخ خالص دارائیه‌ها موسسان صندوق عبارتند از:

**هیات مدیره صندوق**، هیات مدیره صندوق متشکل از ۵ نفر شامل مدیر صندوق و سایر اعضا به انتخاب مجمع صندوق به شرح جدول ذیل می‌باشد:

ردیف	نام موسسین	تعداد واحدهای تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک
۱	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی	۱۲.۴۹۰	۱۲.۴۹
۲	شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش	۱۲.۵۰۰	۱۲.۵
۳	شرکت سرمایه‌گذاران فناوری تک وستا	۱۲.۵۰۰	۱۲.۵
۴	شرکت مدیریت پندار فناوری ایده گستر	۱۲.۵۰۰	۱۲.۵
۵	علی اسلامی بیدکلی	۱۰	۰.۰۱

**صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی**  
**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**  
**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷**

مدیر صندوق، شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۱۴ با شماره ثبت ۳۹۷۶۳۲ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از خیابان ولیعصر، بالاتر از تقاطع میرداماد، خیابان قبادیان، پلاک ۳۳، طبقه همکف تلفن: ۸۶۰۷۳۲۷۹

متولی صندوق، شرکت سبذگردان کاریزما (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۹۰/۰۲/۰۴ به شماره ثبت ۴۰۱۱۳۶ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۵۲۱۹۲۹ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از تهران، خیابان بهشتی، بین بخارست و خالد اسلامبولی، شماره ۲۸۳، ساختمان نگین آزادی.

حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی شاخص اندیشان است که در تاریخ ۱۳۸۲/۰۴/۲۹ به شماره ثبت ۱۵۵۶۶ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، نفت شمالی، پلاک ۳۹ واحد ۲۳.

## ۲- اهم رویه‌های حسابداری

### ۲-۱- مبنای تهیه صورت‌های مالی

صورت‌های مالی اساساً بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه شده است.

### ۲-۲- سرمایه‌گذاری‌ها

اندازه‌گیری:

سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت:

سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از

سرمایه‌گذاری‌ها

### ۲-۳- درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها

۲-۳-۱- سود سهام: درآمد حاصل از سود سهام شرکتها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر شناسایی می‌شود. همچنین سود سهام متعلق به صندوق سرمایه‌گذاری به ارزش فعلی محاسبه و در حساب‌ها منعکس می‌گردد. برای محاسبه ارزش فعلی سود سهام یافته و دریافت نشده، مبلغ سود دریافتی با توجه به برنامه زمانبندی پرداخت سود توسط شرکت سرمایه‌پذیر و حداکثر ظرف ۸ ماه، با استفاده از نرخ سود علی‌الحساب سالانه آخرین اوراق مشارکت دولتی به علاوه ۵ درصد تنزیل می‌شود. تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی با گذشت زمان به حساب سایر درآمدها منظور می‌شود.

۲-۳-۲- سود سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب: سود تضمین شده اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب، سپرده و گواهی‌های سپرده بانکی بر اساس مدت زمان و با توجه به مانده اصل سرمایه‌گذاری شناسایی می‌شود. همچنین سود سپرده بانکی به طور روزانه با توجه به کمترین مانده وجوه در حساب سپرده و نرخ سود علی‌الحساب محاسبه می‌گردد. مبلغ محاسبه شده سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب، سپرده و گواهی‌های 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 حساب‌های صندوق سرمایه‌گذاری منعکس می‌شود.

**صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی**  
**یادداشت های توضیحی صورت های مالی**  
**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷**

**۳- هزینه های صندوق**

طبق امیدنامه صندوق، آن قسمت از هزینه های قابل پرداخت از محل دارایی های صندوق که از قبل قابل پیش بینی است به شرح جدول زیر است:

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه‌های تأسیس شامل تبلیغ پذیره‌نویسی	معادل پنج در هزار (۰/۰۰۵) از سقف صندوق با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق حداکثر تا سقف ۲۰۰ میلیون ریال
هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۵۰ میلیون ریال برای برگزاری مجمع در طول یک‌سال مالی با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
حق‌الزحمه اعضای هیئت مدیره	حداکثر تا سقف ۱۰ میلیون ریال در ماه به ازای حداقل یک جلسه حضور هر عضو هیئت مدیره
کارمزد مدیر	در هر سال ۴ درصد از سقف صندوق تا سقف ۱۰۰ میلیارد ریال و ۲ درصد مازاد بر ۱۰۰ میلیارد ریال در صورت خاتمه قرارداد مدیر از سوی صندوق معادل ۱۲ برابر میانگین حق‌الزحمه ماهانه ۳ ماه انتهایی اداره صندوق به او پرداخت می‌گردد.
پاداش عملکرد	پاداش عملکرد مدیر نسبت به مازاد سود محقق‌شده صندوق از فروش سرمایه‌گذاری‌ها یا سود نقدی پرداختی نسبت به نرخ مرجع تعیین می‌شود. این پاداش به صورت پلکانی مطابق فرمول زیر محاسبه میگردد. - ۲۰ درصد از مازاد سود نسبت به نرخ مرجع تا ۱/۵ برابر نرخ مرجع - ۳۵ درصد از مازاد سود نسبت به ۱/۵ برابر نرخ مرجع تا ۲ برابر نرخ مرجع - ۵۰ درصد از مازاد سود نسبت به ۲ برابر نرخ مرجع هنگام محاسبه پاداش مدیر در یک مقطع، عملکرد مدیر به صورت تجمعی از ابتدای فعالیت صندوق محاسبه میگردد. موضوع پاداش عملکرد مدیر بصورت ۷۰ درصد نقد در پایان سال مالی و مابقی به صورت ذخیره در زمان انحلال صندوق یا تصویب هیات مدیره به مدیر پرداخت می‌شود. نرخ مرجع: ۱/۳ برابر بازده سالانه اوراق مشارکت دولتی با سررسید بلندمدت یا ۱/۳ برابر سود سپرده ۵ ساله هر کدام بیشتر باشد.
حق‌الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۱۲۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
کارمزد متولی	سالانه پنج در هزار (۰/۰۰۵) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق که حداقل ۱۵۰ میلیون و حداکثر ۲۰۰ میلیون ریال است.
حق‌الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق	معادل سه در هزار (۰/۰۰۳) ارزش خالص دارایی‌های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می‌باشد.
هزینه‌های عملیاتی	صندوق می‌تواند از محل دارایی‌های خود کلیه هزینه‌های عملیاتی را که دربرگیرنده و نه لزوماً منحصر به موارد زیر باشد، پرداخت نماید: هزینه تراکنش‌ها و معاملات صندوق، هزینه‌های اداری، بیمه، مالیات، حسابرسی، ارزشیابی، بازاریابی، حق پذیرش و عضویت در کانونها، شبکه‌سازی و ترویج، گزارش‌دهی به سهامداران و نهادهای قانونی ذیربط، حق مشاوره و هزینه‌های سربرار، ثبت و انحلال شرکت‌های زیرمجموعه. این هزینه‌ها معمولاً بالاتر از نرم هزینه‌های صندوق‌های مشترک هستند.
هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آنها	هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار صندوق، نصب و راه‌اندازی تارنمای آن و هزینه‌های پشتیبانی آنها سالانه تا سقف ۳۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق

صندوق سرمایه گذاری حسوارانه یکم آران، آبی  
 یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی  
 دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۴- سرمایه گذاری های حسوارانه

۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۷/۱۲/۳۱						
مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	کاهش ارزش انباشته	بهای تمام شده	درصد سرمایه گذاری	درصد سهام	نمونه	
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال		
-	۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۵٪	-	شهریاران تجارت الکترونیک ایرانین (جه گورا)	
-	۸۸۶,۴۵۰,۰۰۰	-	-	۸۸۶,۴۵۰,۰۰۰	۳۳٪	-	توسعه کلان دانه ایرانین (تلیپوز)	
-	۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸٪	۸	شرکت توسعه پایتزر جهان هوستند (سپلیت)	
-	-	-	-	۳,۷۸۶,۴۵۰,۰۰۰	-	-		

۴-۱- جزئیات سرمایه گذاری های حسوارانه به شرح جدول ذیل می باشد:

مبلغین ریال									
تاریخ پیشینگی اعلام پروژه	بودجه اعلام شده	مبالغ انجام شده	آخرین بودجه اصلاحی	بودجه اولیه	تاریخ شروع پروژه	درصد پیشرفت	موضوع پروژه های مربوطه	زینجه فعالیت	نام شرکت
۱۳۹۹/۱۱/۱۱	۲,۸۰۰	۱,۷۰۰	۴,۵۰۰	۴,۵۰۰	۱۳۹۶/۱۱/۱۱	۳۷,۸٪	حمل و نقل	تحقیق و توسعه	شهریاران تجارت الکترونیک ایرانین (جه گورا)
۱۴۰۰/۰۱/۲۲	۷۹۸,۲	۸۸۶,۴۵	۱,۶۸۵	۱,۶۸۵	۱۳۹۷/۰۱/۲۳	۵۲,۶٪	تولید و بازاریابی	تحقیق و توسعه	توسعه کلان دانه ایرانین (تلیپوز)
۱۴۰۰/۰۷/۲۶	۱,۳۷۴,۰۷	۷۰۰	۲,۰۷۴	۲,۰۷۴	۱۳۹۷/۰۷/۲۶	۳۳,۸٪	تولید و بازاریابی	تحقیق و توسعه	شرکت توسعه پایتزر جهان هوستند (سپلیت)

۵- دارایی های نامشهود

مبلغ دفتری	سپهرای انباشته و کاهش ارزش انباشته	بهای تمام شده						
مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	مبلغ دفتری
۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	مقدمه در پایان سال	مقدمه در ابتدای سال	مبلغ در ابتدای سال	مقدمه در پایان سال	مبلغ در ابتدای سال	مبلغ در ابتدای سال	مبلغ در ابتدای سال
۷۸۴,۱۸۳,۹۱۶	۱۳۴,۴۹۱,۵۸۰	-	۱۵۹,۶۹۲,۳۳۶	-	-	-	-	۷۸۴,۱۸۳,۹۱۶
۷۸۴,۱۸۳,۹۱۶	۱۳۴,۴۹۱,۵۸۰	-	۱۵۹,۶۹۲,۳۳۶	-	-	-	-	۷۸۴,۱۸۳,۹۱۶

نرم افزار رایانه ای

مست کز ارزش  
 شخص ایرانین

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی  
 یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی  
 دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۶- در یافتنی های تجاری و غیر تجاری

۶-۱- دریافتنی های کوتاه مدت

تجاری:		یادداشت	
۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	ریال	ریال
		۲۷۱,۵۱۲,۵۸۲	۲۴۲,۳۳۰,۳۹۸
		۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
		۱,۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
		<u>۱,۵۲۳,۵۱۲,۵۸۲</u>	<u>۷۴۴,۳۳۰,۳۹۸</u>

۵-۲-۱- به موجب تظلم نامه به شماره ۹۷۱۰۱۵-۱۵ مبلغ ۵۰۰ میلیون ریال به مدت ۲،۵۰۰ به صورت قرض الحسنه در قالب دریافت یک فقره چک به مبلغ بیست و هفت میلیارد و هشتصد و بیست و هشتاد و نه میلیون و سیصد و شصت و شش هزار و چهارصد و پنجاه و سه ریال به استناد صورت حساب در تاریخ ۱۳۹۷/۰۶/۳۱ به جهت انجام تعهدات منقده در اختیار طرف اول بوده و در پرونده های سرمایه گذاری مورد استفاده قرض گرفته است.





صندوق سرمایه گذاری حسورانہ نکم آرمان آئی  
 یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی  
 دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۷- سایر سرمایه گذاری ها

۱۳۹۶/۲/۲۹		۱۳۹۷/۰۶/۳۱	
مانده در پایان سال	مانده در پایان دوره	کاهش ارزش	بهای تمام شده
ریال	ریال	ریال	ریال
-	۲,۴۲۲,۰۰۵	۱,۵۷۷,۹۹۵	۴,۰۰۰,۰۰۰
۱۶۸,۰۵۱,۲۰۰	۱۵۳,۱۹۵,۰۰۸	۱۴,۸۵۶,۱۹۲	۱۶۸,۰۵۱,۲۰۰
۱۵,۲۰۸,۸۹۵,۶۵۲	۱۵,۲۰۸,۸۹۵,۶۵۲	-	۱۵,۲۰۸,۸۹۵,۶۵۲
۱۵,۳۷۶,۹۴۶,۸۵۲	۱۵,۳۶۴,۵۱۲,۶۶۵	۱۶,۴۳۴,۱۸۷	۱۵,۳۸۰,۹۴۶,۸۵۲

مخارج برگزاری مجامع

مخارج تاسیس

سپرده های سرمایه گذاری کوتاه مدت بانکی



صندوق سرمایه گذاری حسوارانه یکم آرمان آتی  
بادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی  
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۸- موجودی نقد

۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	
-	۱,۸۴۰,۲۸۶,۴۷۵	بانک دی شعبه یوسف آباد - ۰۲۰۴۷۰۸۱۴۹۰۰۸
-	۲۹۷,۰۰۰,۰۰۰	بانک موسسه مالی و اعتباری کوثر شعبه مطهری - ۳۱۷۴۱۱۰۰۱۰۷/۷۹
-	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	بانک دی شعبه افریقا - ۰۱۰۳۷۴۴۵۴۵۰۰۷
۲۹۳,۶۷۷,۲۵۴	۶۹۶,۱۸۶	موسسه اعتباری کوثر شعبه مطهری - ۳۱۷۴۱۱۰۰۵۰۸/۲۹
۱,۰۶۶,۳۵۸,۲۸۲	-	بانک دی شعبه شعبه افریقا - ۰۲۰۳۷۳۶۱۸۲۰۰۷
۳,۷۴۰,۰۰۰,۰۰۰	-	بانک دی شعبه یوسف آباد یوسف آباد - ۰۴۰۴۵۱۴۶۳۴۰۰۹
<b>۵,۱۰۰,۰۳۵,۵۳۶</b>	<b>۲,۱۴۷,۹۸۲,۶۶۱</b>	

۹- پرداختنی های تجاری و غیر تجاری  
 ۹-۱- پرداختنی های کوتاه مدت

۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	تجاری:
۱,۲۷۷,۸۰۸,۲۰۶	۱,۱۲۱,۰۹۵,۸۷۹	کارمزد مدیر
۳۲,۹۷۲,۵۶۸	۴۲,۰۴۱,۰۰۳	کارمزد متولی
۵۸,۸۴۹,۲۹۳	۶۱,۱۵۰,۶۶۲	حق الزحمه حسابرس
<b>۱,۳۶۹,۶۳۰,۰۶۷</b>	<b>۱,۲۲۴,۲۸۷,۵۴۴</b>	
۳۱۳,۳۸۵,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	غیر تجاری:
۲,۳۲۷,۰۰۰	۲,۳۲۷,۰۰۰	تدبیرپرداز
۳۵,۵۸۱,۰۲۹	۴۱,۹۰۴,۷۴۱	بدهی به مدیر
۳۵۱,۲۹۳,۰۲۹	۴۴,۲۴۱,۷۴۱	ذخیره تصفیه
<b>۱,۷۲۰,۹۲۳,۰۹۶</b>	<b>۱,۲۶۸,۵۲۹,۲۸۵</b>	

۹-۲- مطابق تبصره ۳ ماده ۵۴ اساسنامه، کارمزد تحقق یافته مدیر، متولی و بازارگردان صندوق هر سه ماه یکبار تا سقف ۹۰ درصد قابل پرداخت است و باقی مانده در پایان سال پرداخت می گردد.

پوست گزارش  
 شایخ اندیشان

**صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی**

**یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی**

**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷**

**۱۰- سرمایه**

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۳۹۷/۰۶/۳۱ مبلغ ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال، شامل ۱۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری بانام ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریالی می باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح زیر است:

تاریخ فراخوان	مبلغ فراخوان	پرداخت شده	فراخوان های پرداخت نشده	مانده تمهید شده
	ریال	ریال	ریال	ریال
-	-	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
-	-	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

سرمایه اولیه در زمان تاسیس

۱۰-۱ - لازم بذکر است ۲۰٪ سرمایه توسط سرمایه گذاران پرداخت و مابقی به میزان ۸۰٪ در تمهید اشخاص مذکور می باشد که در موارد مشخص شده در امیدنامه صندوق پرداخت می گردد.

۱۰-۲ - ترکیب دارندگان واحد های سرمایه گذاری در تاریخ ترازنامه به شرح زیر است:

۱۳۹۶/۱۲/۲۹		۱۳۹۷/۰۶/۳۱		
درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	
۰.۲۷٪	۲۷۰	۰.۲۷٪	۲۷۰	ابراهیم ابراهیمی
۲.۵۰٪	۲۵۰۰	۲.۵۰٪	۲۵۰۰	ناهید اسلامی بیدگلی
۲.۴۲٪	۲,۴۲۰	۲.۴۲٪	۲,۴۲۰	علی اسلامی بیدگلی
۰.۹۳٪	۹۳۰	۰.۹۳٪	۹۳۰	سمیرا ساعدپناه
۲.۰۰٪	۲,۰۰۰	۲.۰۰٪	۲,۰۰۰	علی اکبر سبحانی
۷.۴۷٪	۷,۴۷۰	۷.۴۷٪	۷,۴۷۰	شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی (سهامی خاص)
۷.۵۰٪	۷,۵۰۰	۷.۵۰٪	۷,۵۰۰	شرکت سرمایه گذاران فناوری تک وستا(سهامی خاص)
۷.۵۰٪	۷,۵۰۰	۷.۵۰٪	۷,۵۰۰	شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش (سهامی خاص)
۷.۵۰٪	۷,۵۰۰	۷.۵۰٪	۷,۵۰۰	شرکت مدیریت پندارفناورایده گستر(ب. م. م)
۰.۰۳٪	۳۰	۰.۰۳٪	۳۰	علی اسلامی بیدگلی
۳.۵۰٪	۳,۵۰۰	۳.۵۰٪	۳,۵۰۰	سهام مسدود(شرکت ۲۰۵۵)
۲.۵۰٪	۲,۵۰۰	۲.۵۰٪	۲,۵۰۰	شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام)
۲.۵۰٪	۲,۵۰۰	۲.۵۰٪	۲,۵۰۰	شرکت سرمایه گذاری دانایان پارس (سهامی عام)
۲.۵۰٪	۲,۵۰۰	۲.۵۰٪	۲,۵۰۰	شرکت مدیریت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی خاص)
۱۳.۱۰٪	۱۳,۱۰۰	۱۳.۱۰٪	۱۳,۱۰۰	شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی (سهامی خاص)
۱.۵۰٪	۱,۵۰۰	۱.۵۰٪	۱,۵۰۰	شرکت تامین سرمایه سپهر(سهامی خاص)
۰.۰۲٪	۲۰۰	۰.۰۲٪	۲۰۰	شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسیان (سهامی خاص)
۳.۵۰٪	۳,۵۰۰	۳.۵۰٪	۳,۵۰۰	شرکت گروه راهبردمبین کوثر(سهامی خاص)
۰.۰۱٪	۱۰۰	۰.۰۱٪	۱۰۰	شرکت تامین سرمایه امین (سهامی خاص)
۷.۷۰٪	۷,۷۰۰	۷.۷۰٪	۷,۷۰۰	شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش (سهامی خاص)
۱.۰۰٪	۱,۰۰۰	۱.۰۰٪	۱,۰۰۰	شرکت نواندیشان دنیای اقتصاد(سهامی خاص)
۰.۰۵٪	۵۰۰	۰.۰۵٪	۵۰۰	شرکت توسعه کسب و کارسبا(سهامی خاص)
۶.۲۵٪	۶,۲۵۰	۶.۲۵٪	۶,۲۵۰	شرکت سرمایه گذاران فناوری تک وستا(سهامی خاص)
۶.۲۵٪	۶,۲۵۰	۶.۲۵٪	۶,۲۵۰	شرکت مدیریت پندارفناورایده گستر(ب. م. م)
۰.۰۵٪	۵۰۰	۰.۰۵٪	۵۰۰	شرکت صبا سبیل آریا(سهامی خاص)
۱.۰۰٪	۱,۰۰۰	۱.۰۰٪	۱,۰۰۰	امیر عسکری مارانی
۰.۰۱٪	۱۰۰	۰.۰۱٪	۱۰۰	مریم غفاری استیاری
۳.۳۰٪	۳,۳۰۰	۳.۳۰٪	۳,۳۰۰	شهناز فرزانتگان بیدگلی
۰.۰۵٪	۵۰۰	۰.۰۵٪	۵۰۰	کارگزاری آرمون بورس
۲.۰۰٪	۲,۰۰۰	۲.۰۰٪	۲,۰۰۰	کارگزاری بانک کشاورزی
۰.۰۵٪	۵۰۰	۰.۰۵٪	۵۰۰	کارگزاری بانک رفاه کارگران (سهامی خاص)
۰.۰۳٪	۳۰۰	۰.۰۳٪	۳۰۰	محمد کاشانی پور
۲.۵۰٪	۲,۵۰۰	۲.۵۰٪	۲,۵۰۰	احمدرضا مسرور
۰.۰۸٪	۸۰	۰.۰۸٪	۸۰	مریم میرزامومن
	۱۰۰,۰۰۰		۱۰۰,۰۰۰	

**صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی**  
**پاداشیت های توضیحی همراه صورت های مالی**  
**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷**

۱۱- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱
ریال	ریال	ریال
۲,۴۹۴,۳۵۸,۴۸۷	۴,۷۳۵,۹۹۲,۸۳۲	۲,۱۹۴,۶۰۱,۰۹۶
۲,۴۹۴,۳۵۸,۴۸۷	۴,۷۴۵,۹۹۲,۸۳۲	۲,۱۹۴,۶۰۱,۰۹۶

سپرده های سرمایه گذاری بانکی

۱۲- سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها

۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱				
سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش	کارمزد	ارزش دفتری	بهای فروش	تعداد
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	
-	۳۷,۳۸۶,۵۳۸	-	-	-	-	-
-	۳۷,۳۸۶,۵۳۸	-	-	-	-	-

اسناد خزانه اسلامی: ۹۶۱۰۲۰

صندوق سرمایه گذاری حسووانه یکم آرمان آتی  
 یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی  
 دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۱۳- سایر درآمدها

۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	ریال	
۱۹۴,۲۲۱	۱۹۴,۲۲۳	۱۱۵,۹۶۲	سایر
۱۹۴,۲۲۱	۱۹۴,۲۲۳	۱۱۵,۹۶۲	

۱۴- کارمزد ارکان صندوق

۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	ریال	
۲,۰۳۸,۳۵۶,۱۴۴	۳,۹۹۹,۹۹۹,۹۶۰	۲,۰۳۸,۳۵۶,۱۴۴	مدیر صندوق
۹۴,۶۵۷,۴۵۹	۱۶۸,۲۱۸,۹۹۶	۷۶,۴۳۸,۱۸۸	متولی
۶۱,۱۵۰,۶۶۲	۱۱۹,۹۹۹,۹۵۵	۶۱,۱۵۰,۶۶۲	حسابرس
۲,۱۹۴,۱۶۴,۲۶۵	۴,۲۸۸,۲۱۸,۹۱۱	۲,۱۷۵,۹۴۴,۹۹۴	

۱۵- سایر هزینه های عملیاتی

۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	ریال	
۲۳,۷۴۷,۰۵۱	۲۹,۸۰۲,۵۶۹	۶,۳۲۳,۷۱۲	هزینه تصفیه
۶۸۲,۴۰۰	۱,۲۱۰,۸۰۰	۸۳۹,۶۰۰	هزینه کارمزد بانکی
۱۴,۸۵۶,۱۹۲	۲۹,۱۵۳,۲۸۰	۱۴,۸۵۶,۱۹۲	هزینه تاسیس
۸۰۹,۶۳۷	۳۵,۶۱۷,۱۸۰	۱,۵۷۷,۹۹۵	هزینه برگزاری مجامع
۱۳۸,۴۸۳,۳۲۴	۲۷۵,۶۳۲,۳۸۴	۱۵۹,۶۹۲,۳۴۶	هزینه نرم افزار
۱۷۸,۵۷۸,۶۰۴	۳۷۱,۴۱۶,۳۱۳	۱۸۳,۲۸۹,۸۴۵	

۱۶- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	ریال	
۱,۲۱۷	۱,۲۳۸	(۱,۶۴۵)	سود(زیان) خالص
۱,۲۱۷	۱,۲۳۸	(۱,۶۴۵)	

پوست گزینش  
 شخص اندیشان

صندوق سرمایه گذاری حصورانه بکم آرمان آتی  
بادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی  
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۱۷- صورت تطبیق سود (زیان) عملیاتی:

صورت تطبیق سود(زیان) عملیاتی با جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی به شرح زیر است :

۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	ریال	
۱۲۱,۷۰۹,۸۳۹	۱۲۳,۸۳۸,۴۶۹	(۱۶۴,۵۱۷,۷۸۱)	سود (زیان) عملیاتی
۱۹۷,۸۰۰,۹۱۴	(۱۶,۴۰۵,۰۶۰,۷۱۱)	۷۷۹,۱۸۲,۱۸۴	کاهش (افزایش) دریافتی عملیاتی
۶۳۹,۵۸۹,۱۶۷	۹۷۸,۱۲۵,۸۶۶	(۴۵۲,۳۹۳,۸۱۱)	افزایش (کاهش) پرداختی های تجاری و غیر تجاری
<b>۹۵۹,۰۹۹,۹۲۰</b>	<b>(۱۵,۳۰۳,۰۹۶,۲۷۶)</b>	<b>۱۶۲,۲۷۰,۵۹۲</b>	

پست گزارش  
شخص اندیشان

**صندوق سرمایه گذاری، حسوارانه یکم آرمان آتی**  
**یادداشت های توضیحی، همراه صورت های مالی،**  
**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷**

**۱۸- تعهدات و بدهی های احتمالی**

۱۸-۱ تا تاریخ تصویب صورت های مالی دوره مالی ۲ ماه و ۲۷ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۵ دقایق صندوق مورد رسیدگی اداره داری قرار گرفته است و برگی قطعی عملکرد به مبلغ صفر ریال صادر شده است. ۱۸-۲ در تاریخ ترازنامه، صندوق هیچگونه تعهدات سرمایه ای و بدهی احتمالی ندارد.

**۲۰-معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها**

ارزش معامله	موضوع معامله	مشمول ماده ۱۳۹	نوع وابستگی	طرف معامله
۲۰.۳۲۸.۳۵۶.۱۳۴	کاربرد مدیر	بلی	مدیر صندوق	شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی

**۲۰-۱- معاملات با سایر اشخاص وابسته**

ارزش معامله	موضوع معامله	مشمول ماده ۱۳۹	نوع وابستگی	طرف معامله
۷۶.۴۳۸.۱۸۸	کاربرد متولی	بلی	متولی صندوق	شرکت سیدگردن کاروبار
۶۱.۱۵۰.۶۶۲	کاربرد حسابرس	بلی	حسابرس صندوق	موسسه حسابرسی شاخص اندیشان

**۲۱-رویدادهای بعد از تاریخ ترازنامه**

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



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی  
یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی  
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

**۲۲- عوامل ریسک**

ریسک‌هایی که صندوق با آنها مواجه است و چگونگی مدیریت آنها به شرح زیر است:

- سرمایه‌گذاری در این صندوق ماهیتی بسیار پرریسک دارد و تنها باید از سوی افرادی صورت گیرد که منابع مالی کافی برای پذیرش چنین ریسکی را دارند و در هیچ مقطعی نیاز فوری به نقد کردن سرمایه‌گذاری صورت‌گرفته در این صندوق را ندارند. واحدهای صندوق نباید توسط کسانی خریداری شود که از نظر مالی و روانی آمادگی پذیرش از دست دادن کل این سرمایه را ندارند و سرمایه‌گذاری نباید بخش اصلی سبد سرمایه‌گذاری سرمایه‌گذار را تشکیل دهد. هیچ تضمینی در خصوص بازدهی سرمایه‌گذاری در کوتاه‌مدت و بلندمدت سرمایه‌گذاران و همچنین تضمینی در خصوص حفظ تمام یا بخشی از سرمایه‌گذاری صورت گرفته وجود ندارد.
- سرمایه‌گذاری در فن‌آوری‌های نوین و شرکت‌های نوپا ذاتا ریسک بالایی دارد. منابع نقدینگی صندوق تا حد زیادی وابسته به موفقیت شرکت‌های سرمایه‌پذیر آن است. ادامه فعالیت و رشد شرکت‌های نوپا نیز مستلزم جذب سرمایه است که ممکن است صندوق قادر به تامین آن نبوده و نهاد دیگری نیز علاقمند به این کار نباشد که این امر ممکن است در ادامه کار منجر به شکست سرمایه‌گذاری گردد.
- دارایی‌های صندوق و به تبع آن قیمت‌گذاری ارزش خالص دارایی‌های صندوق اساساً بر مبنای ارزش دارایی‌های شرکت‌های تحت سرمایه‌گذاری صندوق است. ارزش واحدها بر مبنای افزایش و کاهش قیمت این دارایی‌ها تغییر می‌کند. فرآیند ارزش‌دهی صندوق در خصوص واحدهای صندوق بر پایه عدم قطعیت‌های هر سرمایه‌گذاری خواهد بود و در نتیجه ممکن است از ارزشی که هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها در یک بازار با نقدشوندگی بالا می‌توانست داشته باشد، متفاوت باشد.
- هزینه‌های صندوق می‌تواند سبب کاهش یا از دست رفتن سودی شود که می‌تواند به سرمایه‌گذاران تخصیص یابد. در مواقعی که هزینه‌های صندوق مازاد بر درآمدهای آن شود، کسری آن از طریق سرمایه جمع‌آوری شده در پذیره‌نویسی جبران خواهد شد.
- صندوق در فرصت‌های سرمایه‌گذاری با رقابت سایر رقبای مواجه است و تضمینی نیست که حتماً فرصت مناسبی شناسایی گردد.
- سرمایه‌گذاری‌های صندوق غالباً نقدشوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تعهد بلندمدت‌تری نسبت به معمول هستند. زیان‌ها معمولاً پیش از سود محقق می‌شوند و ممکن است صندوق ناگزیر شود از برخی از سرمایه‌گذاری‌ها بدون کسب بازدهی خروج کند.
- این صندوق متفاوت با صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک است. بنابراین قوانین حمایت از دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری و ممنوعیت‌ها و محدودیت‌های مترتب بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک، لزوماً در این صندوق موضوعیت و مصداق ندارد.
- سرمایه‌گذاران باید به هیات مدیره، مدیر صندوق و اشخاص کلیدی اتکا داشته باشند و نظرات آنها را بپذیرند. خدمات ارائه شده توسط مدیران و کارکنان مدیر صندوق، منحصر به این صندوق خاص نیست و تضاد منافع جزئی از روال طبیعی این کسب و کار است که البته راه‌های پیشگیری از آن در این امیدنامه درج شده است.