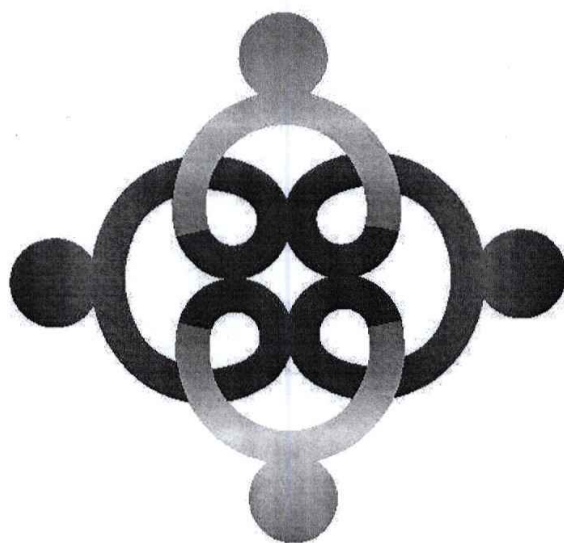




صندوق سرمایه‌گذاری جورانه یکم آلمان - آتتر

صورت‌های مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت‌های مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر 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 ۹ ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر 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: ۵
- 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 ۱۳۹۷/۱۰/۰۳ به تأیید هیات مدیره رسیده است.

با سپاس

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

ترازنامه

در تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

دارایی ها	یادداشت	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	بدهی ها و حقوق دارندگان واحد های سرمایه گذاری	یادداشت	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
سرمایه گذاری های جسورانه	۴	۷,۷۳۰,۵۲۴,۰۰۰	-	بدهی ها		ریال	ریال
دارایی های نامشهود	۵	۴۷,۲۲۱,۰۹۰	۲۸۴,۱۸۳,۹۲۶	پرداختنی های تجاری و غیر تجاری	۹	۱,۳۱۳,۶۷۸,۰۰۲	۱,۷۲۰,۹۲۳,۰۹۶
دریافتنی های تجاری و غیر تجاری	۶	۲۷۷,۱۵۰,۰۴۰	۱,۵۲۳,۵۱۲,۵۸۲	جمع بدهی ها		۱,۳۱۳,۶۷۸,۰۰۲	۱,۷۲۰,۹۲۳,۰۹۶
سایر سرمایه گذاری ها	۷	۱۴۹,۴۹۸,۵۶۵	۱۵,۳۷۶,۹۴۶,۸۵۲	حقوق دارندگان واحدهای سرمایه گذاری			
موجودی نقد	۸	۱۳,۲۷۱,۰۶۳,۸۹۴	۵,۱۰۰,۰۳۵,۵۳۶	سرمایه	۱۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
				کسر می شود: تعهد دارندگان واحد های سرمایه گذاری	۱۰	(۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
				سرمایه پرداخت شده	۱۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
				سود انباشته		۱۶۱۷۷۹۵۸۷	۵۶۳,۷۵۵,۸۰۰
				جمع حقوق دارندگان واحدهای سرمایه گذاری		۲۰,۱۶۱,۷۷۹,۵۸۷	۲۰,۵۶۳,۷۵۵,۸۰۰
جمع دارایی ها		۲۱,۴۷۵,۴۵۷,۵۸۹	۲۲,۲۸۴,۶۷۸,۸۹۶	جمع بدهی ها و حقوق دارندگان واحد های سرمایه گذاری		۲۱,۴۷۵,۴۵۷,۵۸۹	۲۲,۲۸۴,۶۷۸,۸۹۶

یادداشت های توضیحی همراه ، جزء لاینفک صورتهای مالی است.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

صورت سود و زیان

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

یادداشت	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۰۹/۳۰
	ریال	ریال	ریال
درآمدها:			
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۳,۶۴۳,۱۴۴,۸۰۳	۴,۷۴۵,۹۹۲,۸۳۲	۳,۱۰۳,۸۵۱,۷۸۱
سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها	۲۷,۷۶۷,۹۱۸	۳۷,۲۸۶,۵۳۸	-
سایر درآمدها	۷۱,۹۴۱	۱۹۴,۲۲۳	۱۱۵,۹۶۲
جمع درآمدها	۳,۶۷۰,۹۸۴,۶۶۲	۴,۷۸۳,۴۷۳,۵۹۳	۳,۱۰۳,۹۶۷,۷۴۳
هزینه ها:			
کارمزد ارکان صندوق	۳,۲۴۷,۰۴۰,۸۷۵	۴,۲۸۸,۲۱۸,۹۱۱	۳,۲۳۰,۹۵۸,۵۹۶
سایر هزینه های عملیاتی	۲۶۵,۳۰۵,۴۷۷	۳۷۱,۴۱۶,۲۱۳	۲۷۴,۹۸۵,۳۶۰
جمع هزینه ها	۳,۵۱۲,۳۴۶,۳۵۲	۴,۶۵۹,۶۳۵,۱۲۴	۳,۵۰۵,۹۴۳,۹۵۶
سود (زیان) خالص	۱۵۸,۶۳۸,۳۱۰	۱۲۳,۸۳۸,۴۶۹	(۴۰۱,۹۷۶,۲۱۳)
سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری	۱,۵۸۶	۱,۲۳۸	(۴,۰۲۰)

گردش حساب سود (زیان) انباشته

سود (زیان) خالص	۱۵۸,۶۳۸,۳۱۰	۱۲۳,۸۳۸,۴۶۹	(۴۰۱,۹۷۶,۲۱۳)
سود انباشته در ابتدای سال	۴۳۹,۹۱۷,۳۳۱	۴۳۹,۹۱۷,۳۳۱	۵۶۳,۷۵۵,۸۰۰
	۴۳۹,۹۱۷,۳۳۱	۴۳۹,۹۱۷,۳۳۱	۵۶۳,۷۵۵,۸۰۰
سود انباشته در پایان دوره	۵۹۸,۵۵۵,۶۴۱	۵۶۳,۷۵۵,۸۰۰	۱۶۱,۷۷۹,۵۸۷

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، بخش جدائی ناپذیر صورت های مالی است.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت جریان وجوه نقد

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۹/۳۰		یادداشت	
ریال	ریال	ریال	ریال		فعالیت های عملیاتی:
(۲۷۶,۶۰۰,۴۸۵)	(۱۵,۳۰۳,۰۹۶,۳۷۶)	۴۳۷,۱۴۱,۲۳۵		۱۷	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
					فعالیت های سرمایه گذاری:
			۲۳۶,۹۶۲,۸۳۶	۵	وجه پرداختی بابت تحصیل دارایی های نامشهود
			(۷,۷۳۰,۵۲۴,۰۰۰)	۴	وجه پرداختی بابت سرمایه گذاری های کوتاه مدت
			۱۵,۲۲۷,۴۴۸,۲۸۷	۷	وجه پرداختی بابت سایر سرمایه گذاری ها
-	-	۷,۷۳۳,۸۸۷,۱۲۳			جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
-	-	۸,۱۷۱,۰۲۸,۳۵۸			جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
(۲۷۶,۶۰۰,۴۸۵)	(۱۵,۳۰۳,۰۹۶,۳۷۶)	۸,۱۷۱,۰۲۸,۳۵۸			خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۲۰,۴۰۳,۱۳۱,۹۱۲	۲۰,۴۰۳,۱۳۱,۹۱۲	۵,۱۰۰,۰۳۵,۵۳۶			مانده وجه نقد در آغاز سال
۲۰,۱۲۶,۵۳۱,۴۲۷	۵,۱۰۰,۰۳۵,۵۳۶	۱۳,۲۷۱,۰۶۳,۸۹۴			مانده وجه نقد در پایان سال

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

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

۱- اطلاعات کلی صندوق:

۱-۱- تاریخچه

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی در تاریخ ۱۳۹۵/۱۰/۰۴ تحت شماره ۴۰۴۳۴ نزد مرجع ثبت شرکت ها 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 نمی باشد.

۱-۲- فعالیت های اصلی

هدف از تشکیل این صندوق، جمع آوری 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 فن آوری از دیگر اهداف صندوق به حساب می‌آیند. در راستای هدف یادشده، صندوق منابع مالی را جمع آوری نموده و در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در پروژه‌های فکری و نوآورانه در زمینه‌های صنعت فناوری اطلاعات و ارتباطات به منظور به بهره‌برداری رساندن و تجاری سازی دارایی‌های یاد شده از طریق تملک خرد یا مدیریتی، سرمایه‌گذاری می‌نماید.

۱-۳- اطلاع‌رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی مطابق با ماده ۲۶ امیدنامه در تارنمای صندوق سرمایه گذاری به آدرس www.armanativefund1.ir درج گردیده است.

۱-۴- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه گذاری 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 می باشد:

ردیف	نام موسسین	تعداد واحدهای تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک
۱	شرکت مشاور سرمایه گذاری 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 فناور ایده گستر	۱۲.۵۰۰	۱۲.۵
۵	علی اسلامی بیدکلی	۱۰	۰.۰۱

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

مدیر صندوق، شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۱۴ با شماره ثبت ۳۹۷۶۳۲ نزد مرجع ثبت شرکت های 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 سیدگردان کاریزما (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۹۰/۰۲/۰۴ به شماره ثبت ۴۰۱۱۳۶ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۵۲۱۹۲۹ نزد مرجع ثبت شرکت های 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 رویه های حسابداری

۲-۱- مبنای تهیه صورت های مالی

صورت های مالی اساسا بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه شده است.

۲-۲- سرمایه گذاری ها

اندازه گیری:

سرمایه گذاری های بلند مدت:

بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هریک از سرمایه گذاری ها

سرمایه گذاری های جسورانه

۲-۳- درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها

۲-۳-۱- سود سهام : درآمد حاصل از سود سهام شرکتها 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 دریافتنی 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.

۲-۳-۲- 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 میگردد. 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 میشود.

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر 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
هزینه های تأسیس شامل تبلیغ پذیرش نویسی	معادل پنج در هزار (۰/۰۰۵) از سقف صندوق با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق حداکثر تا سقف ۲۰۰ میلیون ریال
هزینه های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۵۰ میلیون ریال برای برگزاری مجمع در طول یکسال مالی با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
حق الزحمه 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 حق الزحمه ماهانه ۳ ماه انتهایی اداره صندوق به او پرداخت می گردد.
پاداش عملکرد	پاداش عملکرد مدیر نسبت به مازاد سود محقق شده صندوق از فروش سرمایه گذاری ها یا سود نقدی پرداختی نسبت به نرخ مرجع تعیین می شود. این پاداش به صورت پلکانی مطابق فرمول زیر محاسبه می گردد. - 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 می گردد. موضوع پاداش عملکرد مدیر بصورت ۷۰ درصد نقد در پایان سال مالی و مابقی به صورت ذخیره در زمان انحلال صندوق با تصویب هیات مدیره به مدیر پرداخت می شود. 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.
حق الزحمه 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.
حق الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق	معادل سه در هزار (۰/۰۰۳) ارزش خالص دارایی های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می باشد.
هزینه های عملیاتی	صندوق می تواند از محل دارایی های خود کلیه هزینه های عملیاتی را که دربرگیرنده و نه لزوماً منحصر به موارد زیر باشد، پرداخت نماید: هزینه تراکنش ها و معاملات صندوق، هزینه های اداری، بیمه، مالیات، حسابرسی، ارزشیابی، بازاریابی، حق پذیرش و عضویت در کانونها، شبکه سازی و ترویج، گزارش دهی به سهامداران و نهادهای قانونی ذیربط، حق مشاوره و هزینه های سربار، ثبت و انحلال شرکت های زیرمجموعه. این هزینه ها معمولاً بالاتر از نرم هزینه های صندوق های مشترک هستند.
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 تا سقف ۳۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

۴- سرمایه گذاری های جسورانه

تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	۱۳۹۷/۰۹/۳۰		۱۳۹۶/۱۲/۲۹	
			ریال	کاهش ارزش قیاسی	مبلغ دفتری	مبلغ دفتری
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
-	۲۵.۷٪	۲,۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۲,۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-
-	۲۳.۶٪	۸۸۶,۴۵۰,۰۰۰	-	۸۸۶,۴۵۰,۰۰۰	-	-
۸	۸٪	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	-	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	-	-
-	۶٪	۱,۴۲۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۱,۴۲۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-
-	۲٪	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-
-	۲٪	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-
-	-	۷,۷۳۰,۵۲۴,۰۰۰	-	۷,۷۳۰,۵۲۴,۰۰۰	-	-

شرکت (الف)

شرکت (ب)

شرکت (ج)

شرکت (د)

استارتاپ - الف

استارتاپ - ب

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

نام شرکت	زمینه فعالیت	موضوع پروژه های مربوطه	درصد پیشرفت مالی	تاریخ شروع پروژه	بودجه اولیه	آخرین بودجه اصلاحی	مخرج انجام شده	بودجه باقیمانده	تاریخ پیش بینی اتمام پروژه
شرکت (الف)	تحقیق و توسعه	خرده فروشی	۵۲.۳٪	۱۳۹۶/۱/۱/۱	۴,۵۰۰	۴,۵۰۰	۲,۳۵۰	۲,۱۵۰	۱۴۰۱/۱/۱۰
شرکت (ب)	تحقیق و توسعه	تولید نرم افزار	۵۲.۶٪	۱۳۹۷/۱/۱/۲۲	۱,۶۸۵	۱,۶۸۵	۸۸۶	۷۹۹	۱۴۰۲/۱/۲۱
شرکت (ج)	تحقیق و توسعه	تولید نرم افزار	۱۰۰٪	۱۳۹۷/۲/۱/۲۶	۲,۰۷۴	۲,۰۷۴	۲,۰۷۴	-	۱۴۰۲/۲/۲۵
شرکت (د)	تحقیق و توسعه	سلامت	۳۰.۳٪	۱۳۹۷/۹/۱/۸	۷,۰۰۰	۷,۰۰۰	۱,۴۲۰	۵,۵۸۰	۱۴۰۲/۹/۱۷
استارتاپ - الف	تحقیق و توسعه	سلامت	۶.۳٪	۱۳۹۷/۶/۱/۸	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۵۰۰	۷,۵۰۰	۱۴۰۲/۶/۱۷
استارتاپ - ب	تحقیق و توسعه	خرده فروشی	۷.۱٪	۱۳۹۷/۸/۱/۲	۷,۰۰۰	۷,۰۰۰	۵۰۰	۶,۵۰۰	۱۴۰۲/۸/۱۲

* لازم به ذکر است که شرکت های موضوع سرمایه گذاری عبارتند از: توسعه پایدار جهان هوشمند، توسعه کلان داده ایرتیل، شهریاران تجارت الکترونیک ایرتیل، پایشگران نوین سلامت و درمان.

۵- دارایی های نامشهود

مبلغ در ابتدای سال	افزایش	فروخته شده	بهای تمام شده		استهلاک قیاسی و کاهش ارزش قیاسی		مبلغ دفتری	
			مبلغ در پایان سال	مبلغ در ابتدای سال	مبلغ در پایان سال	مبلغ در ابتدای سال	مبلغ در پایان سال	مبلغ در پایان سال
۲۸۲,۱۸۳,۹۲۶	-	-	-	-	۲۳۶,۹۶۲,۸۳۶	-	۴۷,۲۲۱,۰۹۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
۲۸۲,۱۸۳,۹۲۶	-	-	-	-	۲۳۶,۹۶۲,۸۳۶	-	۴۷,۲۲۱,۰۹۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰

نرم قرار رابله ای

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی
یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی
دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

۶- دریافتنی های تجاری و غیر تجاری

۱-۶- دریافتنی های کوتاه مدت

۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۹/۳۰
ریال	ریال
۲۷۱,۵۱۲,۵۸۲	۲۷۵,۱۵۰,۰۴۰
۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۱,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	-
<u>۱,۵۲۳,۵۱۲,۵۸۲</u>	<u>۲۷۷,۱۵۰,۰۴۰</u>

تجاری:

سود دریافتنی سپرده های بانکی

دریافتنی از سرمایه گذاران

سایر اشخاص

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی
یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی
دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

۷- سایر سرمایه گذاری ها

۱۳۹۶/۱۲/۲۹		۱۳۹۷/۰۹/۳۰			
مانده در پایان سال	مانده در پایان دوره	کاهش ارزش	مخارج اضافه شده	مانده ابتدای دوره	
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	
-	۳,۴۹۲,۰۳۷	۵,۰۹۷,۳۱۳	۸,۵۸۹,۳۵۰	-	مخارج برگزاری مجامع
۱۶۸,۰۵۱,۲۰۰	۱۴۶,۰۰۶,۵۲۸	۲۲,۰۴۴,۶۷۲	-	۱۶۸,۰۵۱,۲۰۰	مخارج تاسیس
۱۵,۲۰۸,۸۹۵,۶۵۲	-	۱۶,۳۹۷,۲۷۲,۹۲۴	۱,۱۸۸,۳۷۷,۲۷۲	۱۵,۲۰۸,۸۹۵,۶۵۲	سپرده های سرمایه گذاری کوتاه مدت بانکی
۱۵,۳۷۶,۹۴۶,۸۵۲	۱۴۹,۴۹۸,۵۶۵	۱۶,۴۲۴,۴۱۴,۹۰۹	۱,۱۹۶,۹۶۶,۶۲۲	۱۵,۳۷۶,۹۴۶,۸۵۲	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

بادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

۸- موجودی نقد

۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	
ریال	ریال	
-	۳۸۴,۴۹۰,۴۵۵	بانک دی شعبه یوسف آباد - ۰۲۰۴۷۰۸۱۴۹۰۰۸
-	۱۲,۸۷۵,۴۷۱,۳۷۵	بانک موسسه مالی و اعتباری کوثر شعبه مطهری - ۳۱۷۴۱۱۰۰۱۰۷/۷۹
-	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	بانک دی شعبه افریقا - ۰۱۰۳۷۴۴۵۴۵۰۰۷
۲۹۳,۶۷۷,۲۵۴	۳۷۸,۹۱۹	موسسه اعتباری کوثر شعبه مطهری - ۳۱۷۴۱۱۰۰۵۰۸/۲۹
-	۷۲۳,۱۴۵	موسسه اعتباری کوثر شعبه مطهری - ۳۱۷۴۱۱۰۰۵۲۸/۴۳
۱,۰۶۶,۳۵۸,۲۸۲	-	بانک دی شعبه شعبه افریقا - ۰۲۰۳۷۳۶۱۸۲۰۰۷
۳,۷۴۰,۰۰۰,۰۰۰	-	بانک دی شعبه یوسف آباد یوسف آباد - ۰۴۰۴۵۱۴۶۳۴۰۰۹
<u>۵,۱۰۰,۰۳۵,۵۳۶</u>	<u>۱۳,۲۷۱,۰۶۳,۸۹۴</u>	

۹ - پرداختنی های تجاری و غیر تجاری

۹-۱ - پرداختنی های کوتاه مدت

۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	
ریال	ریال	تجاری:
۱,۲۷۷,۸۰۸,۲۰۶	۱,۱۹۰,۱۳۶,۹۷۴	کارمزد مدیر
۳۲,۹۷۲,۵۶۸	۴۶,۷۶۷,۰۳۰	کارمزد متولی
۵۸,۸۴۹,۲۹۳	۲۹,۵۸۹,۰۳۰	حق الزحمه حسابرس
<u>۱,۳۶۹,۶۳۰,۰۶۷</u>	<u>۱,۲۶۶,۴۹۳,۰۳۴</u>	
۳۱۳,۳۸۵,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	غیر تجاری:
۲,۳۲۷,۰۰۰	۲,۳۲۷,۰۰۰	تدبیرپرداز
۳۵,۵۸۱,۰۲۹	۴۴,۸۴۷,۹۶۸	بدهی به مدیر
<u>۳۵۱,۲۹۳,۰۲۹</u>	<u>۴۷,۱۸۴,۹۶۸</u>	ذخیره تصفیه
<u>۱,۷۲۰,۹۲۳,۰۹۶</u>	<u>۱,۳۱۳,۶۷۸,۰۰۲</u>	

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.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

۱۰- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ مبلغ ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال، شامل ۱۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری باتام ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریالی می باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح زیر است:

سرمایه اولیه در زمان تاسیس

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

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

۱-۲ - ترکیب دارندگان واحد های سرمایه گذاری در تاریخ ترازنامه به شرح زیر است:

۱۳۹۷/۰۹/۳۰		۱۳۹۶/۱۲/۲۹	
تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد
۱۲,۴۹۰	۱۲.۴۹٪	۱۲,۴۹۰	۱۲.۴۹٪
۱۲,۵۰۰	۱۲.۵۰٪	۱۲,۵۰۰	۱۲.۵۰٪
۱۲,۵۰۰	۱۲.۵۰٪	۱۲,۵۰۰	۱۲.۵۰٪
۱۲,۵۰۰	۱۲.۵۰٪	۱۲,۵۰۰	۱۲.۵۰٪
۳۴,۵۸۰	۳۴.۵۸٪	۳۴,۵۸۰	۳۴.۵۸٪
۱۵,۴۳۰	۱۵.۴۳٪	۱۵,۴۳۰	۱۵.۴۳٪
۱۰۰,۰۰۰		۱۰۰,۰۰۰	

شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی (سهامی خاص)

شرکت سرمایه گذاران فناوری تک وستا (سهامی خاص)

شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش (سهامی خاص)

شرکت مدیریت پندار فناوری ایده گستر (ب. م. م.)

سایر سرمایه گذران حقوقی

سایر سرمایه گذران حقیقی

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

۱۱- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۹/۳۰
ریال	ریال	ریال
۳,۶۴۳,۱۴۴,۸۰۳	۴,۷۴۵,۹۹۲,۸۳۲	۳,۱۰۳,۸۵۱,۷۸۱
۳,۶۴۳,۱۴۴,۸۰۳	۴,۷۴۵,۹۹۲,۸۳۲	۳,۱۰۳,۸۵۱,۷۸۱

سپرده های سرمایه گذاری بانکی

۱۲- سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها

۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۹/۳۰				
سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش	کارمزد	ارزش دفتری	بهای فروش	تعداد
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	
۲۷,۷۶۷,۹۱۸	۳۷,۲۸۶,۵۳۸	-	-	-	-	-
۲۷,۷۶۷,۹۱۸	۳۷,۲۸۶,۵۳۸	-	-	-	-	-

استاد خزانه اسلامی ۹۶۱۰۲۰

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

۱۳- سایر درآمدها

۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	
ریال	ریال	ریال	
۷۱,۹۴۱	۱۹۴,۲۲۳	۱۱۵,۹۶۲	سایر
۷۱,۹۴۱	۱۹۴,۲۲۳	۱۱۵,۹۶۲	

۱۴- کارمزد ارکان صندوق

۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	
ریال	ریال	ریال	
۳,۰۲۴,۶۵۷,۵۰۴	۳,۹۹۹,۹۹۹,۹۶۰	۳,۰۲۴,۶۵۷,۵۰۴	مدیر صندوق
۱۳۱,۶۴۳,۶۷۹	۱۶۸,۲۱۸,۹۹۶	۱۱۵,۵۶۱,۴۰۰	متولی
۹۰,۷۳۹,۶۹۲	۱۱۹,۹۹۹,۹۵۵	۹۰,۷۳۹,۶۹۲	حسابرس
۳,۲۴۷,۰۴۰,۸۷۵	۴,۲۸۸,۲۱۸,۹۱۱	۳,۲۳۰,۹۵۸,۵۹۶	

۱۵- سایر هزینه های عملیاتی

۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	
ریال	ریال	ریال	
۲۶,۷۹۱,۲۴۷	۲۹,۸۰۲,۵۶۹	۹,۲۶۶,۹۳۹	هزینه تصفیه
۱,۰۹۳,۶۰۰	۱,۲۱۰,۸۰۰	۱,۶۱۳,۶۰۰	هزینه کارمزد بانکی
۲۲,۰۴۴,۶۷۲	۲۹,۱۵۳,۲۸۰	۲۲,۰۴۴,۶۷۲	هزینه تاسیس
۹,۸۸۴,۵۷۴	۳۵,۶۱۷,۱۸۰	۵,۰۹۷,۳۱۳	هزینه برگزاری مجامع
۲۰۵,۴۹۱,۳۸۴	۲۷۵,۶۳۲,۳۸۴	۲۳۶,۹۶۲,۸۳۶	هزینه نرم افزار
۲۶۵,۳۰۵,۴۷۷	۳۷۱,۴۱۶,۲۱۳	۲۷۴,۹۸۵,۴۶۰	

۱۶- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	
ریال	ریال	ریال	
۱,۵۸۶	۱,۲۳۸	(۴,۰۲۰)	سود(زیان) خالص
۱,۵۸۶	۱,۲۳۸	(۴,۰۲۰)	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی
یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی
دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر 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 :

۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	
ریال	ریال	ریال	
۱۵۸,۶۳۸,۳۱۰	۱۲۳,۸۳۸,۴۶۹	(۴۰۱,۹۷۶,۲۱۳)	سود (زیان) عملیاتی
(۹۷۶,۷۵۹,۱۲۵)	(۱۶,۴۰۵,۰۶۰,۷۱۱)	۱,۲۴۶,۳۶۲,۵۴۲	کاهش (افزایش) دریافتنی عملیاتی
۵۴۱,۵۲۰,۳۳۰	۹۷۸,۱۲۵,۸۶۶	(۴۰۷,۲۴۵,۰۹۴)	افزایش (کاهش) پرداختنی های تجاری و غیر تجاری
(۲۷۶,۶۰۰,۴۸۵)	(۱۵,۳۰۳,۰۹۶,۳۷۶)	۴۲۷,۱۴۱,۲۳۵	

صندوق سرمایه گذاری حسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر 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 دفاتر صندوق مورد رسیدگی اداره دارایی قرار گرفته است و برگه 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

طرف معامله	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	موضوع معامله	ارزش معامله
شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی	مدیر صندوق	بلی	کارمزد مدیر	۳,۰۲۴,۶۵۷,۵۰۴

۲۰-۱- معاملات با سایر اشخاص وابسته

طرف معامله	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	موضوع معامله	ارزش معامله
شرکت سپدگردن کاریزما	متولی صندوق	بلی	کارمزد متولی	۱۱۵,۵۶۱,۴۰۰
موسسه حسابرسی شاخص اندیشان	حسابرس صندوق	بلی	کارمزد حسابرس	۹۰,۷۳۹,۶۹۲

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 ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

۲۱- 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 صورت گرفته 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 اساسا بر مبنای ارزش دارایی‌های شرکت‌های تحت سرمایه‌گذاری صندوق است. ارزش واحدها بر مبنای افزایش و کاهش قیمت این دارایی‌ها تغییر می‌کند. فرایند ارزشیابی 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 حتما فرصت مناسبی شناسایی گردد.
- سرمایه‌گذاری‌های صندوق غالبا نقدشوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تعهد بلندمدت‌تری نسبت به معمول هستند. زبان‌ها معمولا 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.