

Shakhes Andishan

Certified Public Accountants

Tehran Stock Exchange Approved Auditors

WWW.SHAKHESAF.IR

Shakhes23@gmail.com

موسسه حسابرسي شاخص اندیشان

(حسابداران رسمي)

معتمد سازمان بورس اوراق بهادار تهران



صندوق سرمايه گذاري جسورانه يکم آرمان آتي

گزارش حسابرس مستقل

به انضمام صورت های مالی و یادداشت های توضیحي همراه

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷



صندوق سرمايه گذاري جسورانه يکم آرمان آتی

فهرست مندرجات

شماره صفحه	عنوان
۱ الی ۳	گزارش حسابرس مستقل
۲	ترازنامه
۳	صورت سود و زیان
۴	صورت جریان وجوه نقد
۵ الی ۱۸	یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی



بسمه تعالی

گزارش حسابرسی مستقل به مجمع عمومی 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 ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷ و صورت های سود و زیان و جریان وجه نقد آن برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، همراه با یادداشت های توضیحی ۱ تا ۲۱ پیوست، توسط این موسسه، حسابرسی شده است.

مسئولیت هیات مدیره صندوق در قبال صورت های مالی

(۲) مسئولیت تهیه صورت های مالی یاد شده طبق استانداردهای حسابداری، با هیات مدیره صندوق است. این مسئولیت شامل طراحی، اعمال و حفظ کنترل های داخلی مربوط به تهیه صورت های مالی است به گونه ای که این صورت ها، عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه باشد.

مسئولیت حسابرس

(۳) مسئولیت این موسسه، اظهار نظر نسبت به صورتهای مالی یاد شده براساس حسابرسی انجام شده طبق استانداردهای حسابرسی است. استانداردهای مزبور ایجاب می کند این موسسه الزامات آئین رفتار حرفه ای را رعایت و حسابرسی را به گونه ای برنامه ریزی 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 افشا 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، کنترل های داخلی مربوط به تهیه و ارائه صورتهای مالی به منظور طراحی روشهای حسابرسی مناسب شرایط موجود، نه به قصد اظهار نظر نسبت به اثربخشی کنترل های داخلی واحد تجاری، بررسی می شود. حسابرسی همچنین شامل ارزیابی مناسب بودن رویه های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری انجام شده توسط هیات مدیره و نیز ارزیابی کلیت ارائه صورتهای مالی است.

این موسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده، برای اظهار نظر نسبت به صورتهای مالی، کافی و مناسب است.

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

**گزارش حسابرس مستقل (ادامه)****صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی****اظهار نظر**

(۴) به نظر این موسسه، صورتهای مالی یاد شده در بالا، وضعیت مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی در تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷ و نتایج عملیات و جریان های نقدی آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو مطلوب نشان می دهد.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و 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 حساب ها طی سال مالی مورد گزارش به صورت نمونه ای توسط این موسسه مورد رسیدگی قرار گرفته و به استثنای موارد مندرج در بندهای ۶ الی ۱۴ این گزارش، به موارد دیگری برخورد نشده است.

(۶) بخشنامه شماره ۱۲۰۱۰۰۲۳ در خصوص تهیه و تکمیل چک لیست رعایت قوانین و مقررات صندوق های سرمایه گذاری تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار توسط متولی صندوق برای سه ماهه چهارم سال ۱۳۹۷ و پاسخ ارسالی توسط مدیر صندوق برای چک لیست ۳ ماهه سوم سال ۱۳۹۷ با تاخیر صورت گرفته است.

(۷) بخشنامه شماره ۱۲۰۱۰۰۲۴ سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص لزوم انعقاد قرارداد رسمی با بانک ها به منظور توافق نرخ های سود سپرده های گشایش یافته در بانک ها رعایت نگردیده است.

(۸) ماده ۲۹ اساسنامه صندوق سرمایه گذاری در ارتباط با اطلاع رسانی به شرح زیر رعایت نگردیده است:

۱-۸ مطابق بند ۳، مشخصات برخی از اعضای هیئت مدیره و نمایندگان اعضای هیئت مدیره در تارنمای صندوق به اطلاع عموم برسد، در صورتیکه، مشخصات اعضای هیئت مدیره و نمایندگان اعضای هیئت مدیره در تارنمای صندوق اطلاع رسانی نشده است.

۲-۸ مطابق بند قبلی، مشخصات برخی از اشخاص کلیدی و سوابق آنها باید در تارنمای صندوق به اطلاع عموم برسد، در صورتیکه مشخصات اشخاص کلیدی در تارنمای صندوق اطلاع رسانی نشده است.

(۹) مفاد ماده ۳۳ اساسنامه صندوق در خصوص ارائه برنامه مصوب برای تشکیل جلسات هیئت مدیره صندوق در هر سال مالی رعایت نشده است

(۱۰) مطابق بخشنامه شماره ۱۲۰۲۰۰۹۳ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۰۵ مدیریت نظارت بر نهاد های مالی، کلیه صندوق های سرمایه گذاری موظفند از تاریخ ثبت نزد سازمان بطور ماهیانه مانده حساب های سرمایه گذاری صورت گرفته تا پایان ماه مذکور به تفکیک هر قلم شامل نوع، مبلغ، نرخ سود و درصد از کل دارایی ها و نیز ترکیب درآمد های صندوق به تفکیک محل ایجاد درآمد به صورت انباشته از ابتدای سال و نیز ماه جاری را حداکثر ظرف ۱۰ روز پس از پایان ماه قبل، بطور همزمان در تارنمای اطلاع رسانی صندوق و سامانه اطلاع رسانی ناشران (کدال) که به امضای بالاترین مقام اجرایی مدیر صندوق رسیده است در قالب فرم پیوست افشا نمایند. بررسی های صورت گرفته نشان می دهد واحد مورد گزارش تاکنون سرمایه گذاری های جسورانه را در فرم مربوطه افشا ننموده است.

**گزارش حسابرس مستقل (ادامه)****صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی**

- (۱۱) مفاد بند ۵ امید نامه صندوق در تعیین حداقل یک عضو هیئت مدیره توسط صندوق در شرکت های سرمایه پذیر (تنها در یک مورد نماینده صندوق عضو هیئت مدیره می باشد) رعایت نشده است.
- (۱۲) مفاد ماده ۲۲ اساسنامه در خصوص پرداخت های صورت گرفته توسط صندوق قبل از دریافت تایید متولی رعایت نشده است.
- (۱۳) تا تاریخ تهیه این گزارش مدارکی دال بر تمدید و انتخاب مجدد اعضای هیئت مدیره (تاریخ انقضای مدت ۱۳۹۷/۱۰/۰۴) به این موسسه ارائه نشده است.
- (۱۴) مدارک و مستندات مربوط به نقل و انتقال سهام سرمایه گذاری های صورت گرفته به نام صندوق به این موسسه ارائه نشده است.
- (۱۵) گزارش عملکرد مدیر که در تارنمای صندوق نیز منتشر شده، مورد بررسی قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی های انجام شده نظر این موسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده باشد، جلب نگردیده است.
- (۱۶) در اجرای 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 لیست های 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: ۱۳۹۸ اردیبهشت

موسسه حسابرسی شاخص اندیشان
(حسابداران رسمی)
مجتبی الهامی
جهانگیر رضایی
۸۰۰۰۸۲
۸۰۰۳۳۷

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷

مجمع محترم صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی؛

باسلام؛

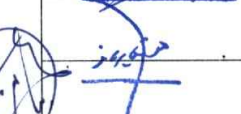
به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی مربوط به سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷ تقدیم می‌گردد. اجزای تشکیل دهنده صورت های مالی به قرار زیر است:

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 ۸-۱۸

صورت های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی بر اساس استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۱/۱۷ به تأیید 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	بیژن ساعد پناه	عضو غیر موظف-هیات مدیره	
علی اسلامی بیدکلی	-	عضو غیر موظف-هیات مدیره	

پست گزارش
شخص انبیا

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

ترازنامه

در تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷

تاریخ	یادداشت	دارایی ها	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	بدهی ها و حقوق دارندگان واحد های سرمایه گذاری	تاریخ	یادداشت	بدهی ها	ریال	ریال
۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	یادداشت	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	بدهی ها	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	ریال	ریال	ریال
۱۷۲۰.۹۲۳.۰۹۶	۱.۸۵۶.۳۱۰.۲۹۴	۹	-	۹.۳۳۰.۵۲۴.۰۰۰	سرمایه گذاری های جسورانه	۱۷۲۰.۹۲۳.۰۹۶	۱.۸۵۶.۳۱۰.۲۹۴	۳۳۶.۱۹۳.۰۰۴	۵.۱۱۶.۱۳۳	۱۳۸.۸۹۷.۹۲۰
۱۷۲۰.۹۲۳.۰۹۶	۱.۸۵۶.۳۱۰.۲۹۴	۵	۲۸۴.۱۸۳.۹۲۶	۳۳۶.۱۹۳.۰۰۴	دارایی های نامشهود	۱۷۲۰.۹۲۳.۰۹۶	۱.۸۵۶.۳۱۰.۲۹۴	۳۳۶.۱۹۳.۰۰۴	۵.۱۱۶.۱۳۳	۱۳۸.۸۹۷.۹۲۰
۱۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۶	۱.۵۲۳.۵۱۲.۵۸۲	۵.۱۱۶.۱۳۳	دریافتی های تجاری و غیر تجاری	۱۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۵.۳۷۶.۹۴۶.۸۵۲	۱۳۸.۸۹۷.۹۲۰	۱۳۸.۸۹۷.۹۲۰
(۸۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰)	(۸۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰)	۷	۵.۱۰۰.۳۵۵.۳۶	۱۱.۶۵۰.۵۰۲.۶۲۰	سایر سرمایه گذاری ها	(۸۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰)	(۸۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰)	۵.۱۰۰.۳۵۵.۳۶	۱۱.۶۵۰.۵۰۲.۶۲۰	۱۱.۶۵۰.۵۰۲.۶۲۰
۲۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۲۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۸			موجودی نقد	۲۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۲۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰			
۵۶۳.۷۵۵.۸۰۰	(۵۰.۰۷۴.۶۷۷)					۵۶۳.۷۵۵.۸۰۰	(۵۰.۰۷۴.۶۷۷)			
۲۰.۵۶۳.۷۵۵.۸۰۰	۱۹.۴۹۴.۹۲۵.۳۲۳					۲۰.۵۶۳.۷۵۵.۸۰۰	۱۹.۴۹۴.۹۲۵.۳۲۳			
۲۲.۳۸۴.۶۷۸.۸۹۶	۲۱.۳۵۱.۳۳۵.۶۱۷					۲۲.۳۸۴.۶۷۸.۸۹۶	۲۱.۳۵۱.۳۳۵.۶۱۷			

یادداشت های توضیحی همراه، جزء لاینفک صورتهای مالی است.

جمع بدهی ها و حقوق دارندگان واحد های سرمایه گذاری

شخص اعتباری

صندوق سرمایه گذاری حسوزانه بکم آرمان آتی

صورت سود و زیان

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷

تاریخ	ریال	ریال	تاریخ	توضیحات
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	ریال	ریال	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	در آئینده:
۴,۷۴۵,۹۹۲,۸۳۳		۳,۶۸۱,۵۴۵,۷۲۸	۱۱	سود حاصل از سرمایه گذاری ها
۳۷,۲۸۶,۵۳۸		-	۱۲	سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها
۱۹۴,۱۳۳		۱۱۵,۹۶۳	۱۳	سایر در آئینده
۴,۷۸۳,۴۷۳,۵۹۳				جمع در آئینده
	۳,۶۸۱,۶۶۱,۶۰۰			هزینه ها:
۳,۲۸۸,۴۱۸,۹۱۱		۳,۲۸۱,۱۷۷,۴۷۵	۱۴	کاربرد و کارکن صندوق
۳۷۱,۴۱۶,۲۱۳		۳۶۸,۳۹۶,۶۹۲	۱۵	سایر هزینه های عملیاتی
۴,۶۵۹,۶۳۵,۱۲۴				جمع هزینه ها
۱۳۳,۸۳۸,۴۶۹				سود (زیان) خالص
۱,۲۳۸			۱۶	سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

گردش حساب سود (زیان) انباشته

۱۳۳,۸۳۸,۴۶۹	۱۰,۶۸۸,۳۰۴,۷۷۰	۵,۶۳,۷۵۵,۸۰۰	سود (زیان) خالص
۴۴۹,۹۱۷,۳۳۱			سود انباشته در ابتدای سال
۴۴۹,۹۱۷,۳۳۱	۵,۶۳,۷۵۵,۸۰۰		
۵,۶۳,۷۵۵,۸۰۰	۵,۵۰,۷۴۶,۶۷۰		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: بخش جدولی، تائید صورت های مالی است.

پروست کزارشن
نسخه انبارش

صندوق سرمایه گذاری جسورانه کیم آرمان آتی

صورت جریان وجوه نقد

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷

تاریخ	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	توضیحات
ریال	ریال	ریال	
(۱۵,۳۰۴,۹۶,۳۶۶)	۶,۵۸۲,۳۷۸,۰۶۲	۱۷	فعالیت های عملیاتی:
			جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
			فعالیت های سرمایه گذاری:
-	(۳۲,۰۰۹,۹۷۸)		وجود پرداختی بابت تحصیل دارایی های نامشهود
-	۶,۵۵۰,۲۶۸,۰۸۴		جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
(۱۵,۳۰۴,۹۶,۳۶۶)	۶,۵۵۰,۲۶۸,۰۸۴		جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی
۲۰,۴۰۳,۱۳۱,۹۱۲	۵,۱۰۰,۳۵۵,۳۶۶		خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۵,۱۰۰,۳۵۵,۳۶۶	۱۱,۶۵۰,۵۳۰,۶۲۰		مطلوبه وجه نقد در آغاز سال
			مطلوبه وجه نقد در پایان سال

تایید هیئت مدیره، بخش حسابهای تأیید صورت مالی صادر شده است.

پروست گزارش
شخص ایشان

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند 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 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، نرسیده به پارک ساعی، برج نگین ساعی، طبقه ۱۱، واحد ۱۱۰۸ واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی باشد.

۱-۲- فعالیت های 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 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 سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی مطابق با ماده ۲۶ آمیندنامه در تارنمای صندوق سرمایه‌گذاری به آدرس www.armanativefund1.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 می باشد:

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

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند 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 تهران، خیابان ولیعصر، نرسیده به پارک ساعی، برج سرو ساعی، طبقه ۱۷، واحد ۱۷۰۵ تلفن: ۹۱۰۰۶۷۸۰

متولی صندوق، موسسه حسابرسی بهراد مشار است که در تاریخ ۱۳۷۷/۰۳/۰۶ به شماره ثبت ۱۳۸۹۸ و شناسه ملی ۱۰۸۴۰۰۱۷۹۹۹ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از تهران، خیابان مطهری، خیابان فجر، شماره ۲۷.

حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی شاخص اندیشان است که در تاریخ ۱۳۸۲/۰۴/۲۹ به شماره ثبت ۱۵۵۶۶ نزد مرجع ثبت شرکت های 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 اساساً بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه و در موارد زیر از ارزش های جاری استفاده شده است:

الف) سرمایه گذاری های جاری سریع معامله با استفاده از روش خالص ارزش فروش

۲-۲- سرمایه گذاری ها

اندازه گیری:

سرمایه گذاری های بلند مدت:

سرمایه گذاری های جسورانه بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها

۲-۳- دارایی های نامشهود

دارایی های نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری و در حسابها ثبت می شود. مخارج تحمیل شده برای استفاده یا

بکارگیری مجدد یک دارایی نامشهود، در مبلغ دفتری آن منظور نمی شود.

دارایی های نامشهود شامل نرم افزار است که استهلاک آن با توجه الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و بر

اساس نرخ ثابت روزانه، طی یک سال مالی به روش خط مستقیم محاسبه می شود.

۲-۴- مخارج تامین مالی

مخارج تامین مالی در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می شود.

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند 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 پذیره نویسی	معادل پنج در هزار (۰/۰۰۵) از سقف صندوق با ارائه مدارک مثبته با 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 یک سال مالی با ارائه مدارک مثبته با 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 انتهای 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 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 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 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 مثبته و با تصویب مجمع صندوق

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آنی
 یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی
 سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷

۴- سرمایه گذاری های جسورانه

۱۳۹۶/۱۲/۲۹				۱۳۹۷/۱۲/۲۹			
درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	کاهش ارزش آتیسته	ریال	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	کاهش ارزش آتیسته	ریال
بهای خدزی	ریال	ریال	ریال	بهای خدزی	ریال	ریال	ریال
-	-	-	۰.۰٪	-	۲۳,۵۰۰,۰۰۰	-	۲۵.۷٪
-	-	-	۰.۰٪	-	۸۸,۶۲۵,۰۰۰	-	۳۲.۶٪
-	-	-	۰٪	-	۲,۰۷۲,۰۷۲,۰۰۰	-	۸٪
-	-	-	۰٪	-	۱,۴۲۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۱.۸۷٪
-	-	-	۰٪	-	۱,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۲٪
-	-	-	۰٪	-	۱,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۲٪
-	-	-	-	-	۹,۱۳۰,۵۲۴,۰۰۰	-	-
-	-	-	-	-	۹,۱۳۰,۵۲۴,۰۰۰	-	-

شرکت شهرداریان تجارت الکترونیک ایران	شرکت توسعه کلان داده ایران	شرکت توسعه پایدار چیان هویشند	شرکت پایشگران فوین سلامت و درمان	شرکت پایشگران سلامت هزاره سوم	شرکت توسعه تجارت الکترونیک زیوار
--------------------------------------	----------------------------	-------------------------------	----------------------------------	-------------------------------	----------------------------------

۴-۱- جزئیات سرمایه‌گذاری های جسورانه به شرح جدول ذیل می‌باشد:

نام شرکت	درصد پشرفت	تاریخ شروع پروژه	بودجه اولیه	آخرین بودجه اصلاحی	مقدار انجام شده	بودجه باقیمانده	تاریخ پیش‌بینی انعام پروژه
شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایرانیان	۵۲.۲٪	۱۳۹۶/۱۱/۱۱	۴,۵۰۰	۴,۵۰۰	۴,۲۵۰	۲۱۵۰	۱۳۰۱/۱۱/۱۰
شرکت توسعه کلان داده ایرانیان	۵۳.۶٪	۱۳۹۷/۰۱/۲۳	۱,۶۸۵	۱,۶۸۵	۸۸۶	۷۹۹	۱۳۰۲/۰۱/۲۱
شرکت توسعه پایدار جهان موبند	۱۰۰٪	۱۳۹۷/۰۲/۲۶	۲,۰۷۲	۲,۰۷۲	۰	۰	۱۳۰۲/۰۲/۲۵
شرکت پاشنگران نوین سلامت و درمان	۲۰.۳٪	۱۳۹۷/۰۹/۱۸	۷,۰۰۰	۷,۰۰۰	۱,۴۲۰	۵,۵۸۰	۱۳۰۲/۰۹/۱۷
شرکت پاشنگران سلامت هواره سوم	۱۷.۵٪	۱۳۹۷/۰۶/۱۸	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۱,۴۰۰	۶,۶۰۰	۱۳۰۲/۰۶/۱۷
شرکت توسعه تجارت الکترونیک زیوار	۱۵.۷٪	۱۳۹۷/۰۸/۲۳	۷,۰۰۰	۷,۰۰۰	۱,۱۰۰	۵,۹۰۰	۱۳۰۲/۰۸/۲۳

۵- دارایی های نامشهود

بهای تمام شده	تقوین	ذخیره شده	مقدار در پایان سال	مقدار در ابتدای سال	کاهش ارزش	فروخته شده	مقدار در پایان سال	تاریخ پیش‌بینی انعام	مبلغ نظری
۲۸,۶۱۸,۸۲۹,۹۱۶	-	۲۵,۸۷۰,۰۰۰	۶۶۲,۸۸۲,۹۱۶	-	۳۱۷,۶۹۰,۰۲۳	-	۳۴۵,۱۹۲,۹۰۴	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۳۴۵,۱۹۲,۹۰۴
۲۸,۶۱۸,۸۲۹,۹۱۶	-	۲۵,۸۷۰,۰۰۰	۶۶۲,۸۸۲,۹۱۶	-	۳۱۷,۶۹۰,۰۲۳	-	۳۴۵,۱۹۲,۹۰۴	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۳۴۵,۱۹۲,۹۰۴

نرم افزار رایانه ای

صندوق سرمایه گذاری حسوزانه، بکم آرمان آتی
یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷

	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
۶- دریافتی های تجاری و غیر تجاری	ریال	ریال
۶-۱- دریافتی های کوتاه مدت	۲۷۱,۵۱۲,۵۸۲	۳,۱۱۶,۱۷۰
تجاری:	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
سود دریافتی سپرده های بانکی	۱,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	-
دریافتی از سرمایه گذاران		۳
سایر اشخاص		
	۱,۵۲۳,۵۱۲,۵۸۲	۵,۱۱۶,۱۷۳

پوست کز ارش
 شخص انبیرشان

صندوق سرمایه گذاری حسوزانه بکرم آرمان آتی
یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷

۷- سایر سرمایه گذاری ها

۱۳۹۶/۱۲/۲۹		۱۳۹۷/۱۲/۲۹			
مانده در پایان سال	ریال	مانده در پایان سال	ریال	کاهش ارزش	ریال
-	-	-	۲۸.۵۸۹.۴۳۹	۲۸.۵۸۹.۴۳۹	-
۱۶۸.۰۵۱.۲۰۰	۱۶۸.۰۵۱.۲۰۰	۱۳۸.۸۹۷.۹۲۰	۲۹.۱۵۳.۲۸۰	-	۱۶۸.۰۵۱.۲۰۰
۱۵.۲۰۸.۸۹۵.۶۵۲	۱۵.۲۰۸.۸۹۵.۶۵۲	-	۱۵.۲۰۸.۸۹۵.۶۵۲	-	۱۵.۲۰۸.۸۹۵.۶۵۲
۱۵.۳۷۶.۹۴۶.۸۵۲	۱۳۸.۸۹۷.۹۲۰	۱۵.۲۶۶.۶۳۸.۳۷۱	۲۸.۵۸۹.۴۳۹	۱۵.۳۷۶.۹۴۶.۸۵۲	

مخارج برگزاری مجامع
 مخارج فانسیس

سپرده های سرمایه گذاری کوتاه مدت بانکی

هیئت گزارش
ناقص الباقیان

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷

۸- موجودی نقد

۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	
-	۸۳۲,۹۴۷	بانک دی شعبه یوسف آباد - ۰۲۰۴۷۰۸۱۴۹۰۰۸
۲۹۳,۶۷۷,۲۵۴	۱,۱۵۶,۸۲۸	موسسه اعتباری کوثر شعبه مطهری - ۳۱۷۴۱۱۰۰۵۰۸/۲۹
-	۲۷۱,۲۷۳,۶۲۵	موسسه اعتباری کوثر شعبه مطهری - ۳۱۷۴۱۱۰۰۵۲۸/۴۳
-	۱۱,۳۷۷,۱۴۰,۲۲۰	موسسه اعتباری کوثر شعبه مطهری - ۳۱۷۴۱۱۰۰۱۳۸/۴۶
۱,۰۶۶,۳۵۸,۲۸۲	-	بانک دی شعبه شعبه آفریقا - ۰۲۰۳۷۳۶۱۸۲۰۰۷
۳,۷۴۰,۰۰۰,۰۰۰	-	بانک دی شعبه یوسف آباد یوسف آباد - ۰۴۰۴۵۱۴۶۳۴۰۰۹
۵,۱۰۰,۰۳۵,۵۳۶	۱۱,۶۵۰,۵۰۳,۶۲۰	

۹- پرداختنی‌های تجاری و غیر تجاری

۹-۱- پرداختنی‌های کوتاه مدت

۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	
۱,۲۷۷,۸۰۸,۲۰۶	۱,۳۱۸,۴۷۹,۴۳۰	تجاری:
۳۲,۹۷۲,۵۶۸	۵۵,۴۴۶,۴۸۹	کارمزد مدیر
۵۸,۸۴۹,۲۹۳	۶۰,۵۹۵,۱۰۳	کارمزد متولی
۱,۳۶۹,۶۳۰,۰۶۷	۱,۴۳۴,۵۲۱,۰۲۲	حق الزحمه حسابرس
۳۱۳,۳۸۵,۰۰۰	۳۵۹,۷۱۰,۰۰۰	غیر تجاری:
۲,۳۲۷,۰۰۰	۱۴,۳۲۷,۰۰۰	تدبیرپرداز
۳۵,۵۸۱,۰۲۹	۴۷,۷۵۲,۲۷۲	بدهی به مدیر
۳۵۱,۳۹۳,۰۲۹	۴۲۱,۷۸۹,۲۷۲	ذخیره تصفیه
۱,۷۲۰,۹۲۳,۰۹۶	۱,۸۵۶,۳۱۰,۲۹۴	

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
شخص اندیشان

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷

۱۰- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ 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 تعهد شده
ریال	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

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:

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد	
۲۳,۱۷۰	۲۳,۱۷۰٪	۱۲,۴۹۰	۱۲,۴۹٪			شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی (سهامی خاص)
۱۹,۴۰۰	۱۹,۴۰٪	۱۲,۵۰۰	۱۲,۵۰٪			سایر سرمایه گذران حقوقی
۱۵,۲۰۰	۱۵,۲۰٪	۱۲,۵۰۰	۱۲,۵۰٪			شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش (سهامی خاص)
۱۳,۷۵۰	۱۳,۷۵٪	۱۲,۵۰۰	۱۲,۵۰٪			شرکت سرمایه گذاران فناوری تک وستا (سهامی خاص)
۱۳,۷۵۰	۱۳,۷۵٪	۲,۴۵۰	۲,۴۵٪			شرکت مدیریت پندار فناوری ایده گستر (م. م. م)
۱۲,۲۸۰	۱۲,۲۸٪	۳۴,۵۸۰	۳۴,۵۸٪			سایر سرمایه گذران حقیقی
۲,۴۵۰	۲,۴۵٪	۱۲,۹۸۰	۱۲,۹۸٪			علی اسلامی بیدکلی
۱۰۰,۰۰۰		۱۰۰,۰۰۰				

پوینت گزارش
شاخص اندیشان

صندوق سرمایه گذاری حسوزانه بکم آرمان آتی
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷

سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
ریال	ریال
۴,۷۴۵,۹۹۲,۸۳۳	۴,۷۴۵,۹۹۲,۸۳۳
۳,۶۸۱,۵۴۵,۷۲۸	۴,۷۴۵,۹۹۲,۸۳۳

۱۱- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

سپرده های سرمایه گذاری بانکی

۱۲- سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها

سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به
۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش
ریال	ریال
۳۷,۳۸۶,۵۳۸	-
۳۷,۳۸۶,۵۳۸	-

استاد خزانه اسلامی ۹۶۱۰۲۰

پوینت گزارش
شخص اندیشیان

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷

۱۳- سایر درآمدها	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹
	ریال	ریال
	۱۱۵,۹۶۲	۱۹۴,۲۲۳
سایر	۱۱۵,۹۶۲	۱۹۴,۲۲۳

۱۴- کارمزد ارکان صندوق

مدیر صندوق	ارزش دفتری	کارمزد
	ریال	ریال
	۳,۹۹۹,۹۹۹,۹۶۰	۳,۹۹۹,۹۹۹,۹۶۰
متولی	۱۵۹,۴۵۱,۷۵۰	۱۶۸,۳۱۸,۹۹۶
حسابرس	۱۲۱,۷۴۵,۷۶۵	۱۱۹,۹۹۹,۹۵۵
	۴,۲۸۱,۱۹۷,۴۷۵	۴,۲۸۸,۳۱۸,۹۱۱

۱۵- سایر هزینه های عملیاتی

هزینه تصفیه	ریال	ریال
	۱۲,۱۷۱,۲۴۳	۲۹,۸۰۲,۵۶۹
هزینه کارمزد بانکی	۱,۶۹۰,۸۰۰	۱,۳۱۰,۸۰۰
هزینه تاسیس	۲۹,۱۵۳,۳۸۰	۲۹,۱۵۳,۳۸۰
هزینه برگزاری مجامع	۲۸,۵۸۹,۳۵۰	۳۵,۶۱۷,۱۸۰
هزینه نرم افزار	۳۱۷,۶۹۰,۰۲۲	۲۷۵,۶۲۲,۳۸۴
هزینه خدمات سیرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری	۷۹,۹۹۹,۹۹۷	-
	۴۶۹,۲۹۴,۶۹۲	۳۷۱,۴۱۶,۲۱۳

۱۶- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

سود(زیان) خالص	ریال	ریال
	(۱۰,۶۸۸)	۱,۲۳۸
	(۱۰,۶۸۸)	۱,۲۳۸
	-	-
میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰
	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰

پشت گزارش
شخص اندیشان

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷

۱۷- صورت تطبیق سود (زیان) عملیاتی:

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

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	
۱۲۳,۸۳۸,۴۶۹	(۱,۰۶۸,۸۳۰,۴۷۷)	سود (زیان) خالص
-	(۹,۳۳۰,۵۲۴,۰۰۰)	افزایش (کاهش) سرمایه گذاری مالی جسورانه
-	۱۵,۳۳۸,۰۶۸,۹۳۳	افزایش (کاهش) سایر سرمایه گذاری‌ها
(۱۶,۴۰۵,۶۰۰,۷۱۱)	۱۵,۱۸۳,۹۶۴,۰۰۹	کاهش (افزایش) دریافتی عملیاتی
۹۷۸,۱۳۵,۸۶۶	۱۳۵,۳۸۷,۹۱۸	افزایش (کاهش) پرداختی‌های تجاری و غیر تجاری
(۱۵,۳۰۳,۹۶۳,۳۷۶)	۶,۵۹۲,۴۷۸,۰۶۲	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بک آرمز آتی
بازداشت های توجیهی همراه صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷

18- تعهدات و بدهی های احتمالی

۱-۸ تا تاریخ تصویر صوت های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷ دفاتر سال ۱۳۹۵ صندوق مورد رسیدگی اداره دارایی قرار گرفته است و برگه قطعی عملکرد به مبلغ صفر ریال صادر شده است.

۲-۱۸ در تاریخ ترازنامه ، صندوق هیچگونه تعهدات سرمایه ای و بدهی احتمالی ندارد.

۱۹- سرمایه گذاری ارکان و اشخاص وابسته به آنها در صندوق

۱۳۹۷/۱/۲۹		۱۳۹۷/۱/۲۹		نوع آلودگی	انحصاری وابسته
نوع واحد های سرمایه گذاری	نوع واحد های سرمایه گذاری	نوع واحد های سرمایه گذاری	نوع واحد های سرمایه گذاری		
درصد تنگ	درصد تنگ	درصد تنگ	درصد تنگ		
۲۰۵۷	۲۰۵۷۰	۳۳۰۱۷	۳۳۰۱۷۰	مدیر و موسس صندوق	مدیریت سرمایه گذاری برآیند آبی
۱۳۷۵	۱۳۷۵۰	۱۵۰۲۰	۱۵۰۲۰۰	موسس	مدیریت سرمایه گذاری برآیند آبی
۱۵۲۰	۱۵۲۰۰	۱۳۷۵۰	۱۳۷۵۰۰	موسس	مدیریت بنابر بازار برآیند آبی
۱۳۷۵	۱۳۷۵۰	۱۳۷۵۰	۱۳۷۵۰۰	موسس	شرکت سرمایه گذاری برآیند آبی
۲۴۵	۲۴۵۰	۲۴۵۰	۲۴۵۰۰	موسس	شرکت سرمایه گذاری برآیند آبی
۰۰۱۷	۱۷۰	۰۰۲۷	۲۷۰	-	تولید کننده برآیند آبی

۲۰- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها

[illegible]

۲۱- رویدادهای بعد از تاریخ ترازنامه

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

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. فرآیند 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 مزاد 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.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی
یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷

• سرمایه گذاری های صندوق غالباً نقد شوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تعهد بلندمدت تری نسبت به معمول هستند. زیان ها معمولاً پیش از سود محقق می شوند و ممکن است صندوق ناگزیر شود از برخی از سرمایه گذاری ها بدون کسب بازدهی خروج کند.

• این صندوق متفاوت با صندوق های سرمایه گذاری مشترک است. بنابراین قوانین حمایت از دارندگان واحدهای سرمایه گذاری و ممنوعیت ها و محدودیت های مترتب بر صندوق های سرمایه گذاری مشترک، لزوماً در این صندوق موضوعیت و مصداق ندارد.

• سرمایه گذاران 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 راه های پیشگیری از آن در این امین نامه درج شده است.

پیوسته گزارش
شخص ابریشم