

صندوق سرمایه‌گذاری جمهوری اسلامی ایران

صورت‌های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت های مالی

گزارش میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸

باسلام:

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی مربوط به دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸ تقدیم می گردد. اجزای تشکیل دهنده صورت های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه

۲	ترازنامه
۳	صورت سود و زیان
۳	گردش حساب سود (زیان) انباشته
۴	صورت جریان وجوه نقد
	یادداشت های توضیحی:
۵	تاریخچه و فعالیت
۶-۷	اهم رویه های حسابداری
۸-۱۶	یادداشت های مربوط به اقلام مندرج در صورت های مالی و سایر اطلاعات مالی

صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی بر اساس استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ 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 فناوری 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 بگم آرمان آتی

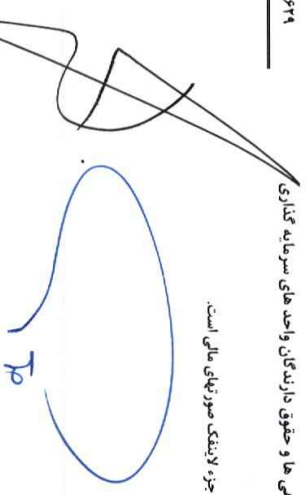
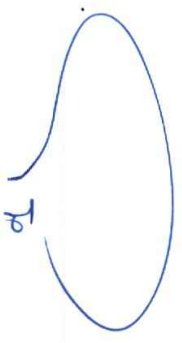
ترازنامه

گزارش میان دوره ای

در تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸

تاریخ	تاریخ	یادداشت	یادداشت	بدهی ها	ریال	ریال	یادداشت	دارایی ها
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	یادداشت	یادداشت	بدهی ها و حقوق دارندگان واحد های سرمایه گذاری	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۶/۳۱		دارایی ها
				بدهی ها				
				پروانه های تجاری و غیر تجاری	۹,۱۳۳,۵۲۴,۰۰۰	۱۷,۶۴۰,۵۲۴,۰۰۰	۴	سرمایه گذاری های جسورانه
۱,۸۵۶,۳۱۰,۱۲۴	۱,۲۸۲,۰۹۱,۲۰۹	۹		جمع بدهی ها	۳۲۶,۱۹۳,۹۰۴	۱۴۳,۸۴۴,۸۱۰	۵	دارایی های بانکی
۱,۸۵۶,۳۱۰,۱۲۴	۱,۲۸۲,۰۹۱,۲۰۹			حقوق دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	۵,۱۱۶,۱۷۳	۵۷,۶۵۰,۰۰۳	۶	دریافتی های تجاری و غیر تجاری
				سرمایه	۱۳۸,۹۷۹,۹۲۰	۱۳۱,۹۴۰,۳۲۰	۷	سایر سرمایه گذاری ها
۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰		کسر می شود: تعهد دارندگان واحد های سرمایه گذاری	۱۱,۶۵۰,۵۲۶,۲۰	۲۴,۱۰۰,۴۰۰,۹۶	۸	موجودی نقد
(۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰)	۱۰		سرمایه پرداخت شده				
۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰		سود انباشته				
(۵۰,۵۰۷,۶۶۷)	(۱,۳۹۰,۰۶۶,۵۸۰)			جمع حقوق دارندگان واحدهای سرمایه گذاری				
۱۹,۲۹۴,۹۷۵,۳۲۳	۴۰,۵۰۰,۹۳۳,۴۲۰			جمع بدهی ها و حقوق دارندگان واحد های سرمایه گذاری	۲۱,۳۵۱,۱۳۵,۶۱۷	۴۱,۹۸۳,۰۲۴,۶۲۹		جمع دارایی ها
۲۱,۳۵۱,۳۳۵,۶۱۷	۴۱,۹۸۳,۰۲۴,۶۲۹							

یادداشت های توضیحی همراه جزوه لینک صورت های مالی است.

تو

صندوق سرمایه گذاری حسوارانه نهم آلمان آئی

صورت سود و زیان

گزارش میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸	یادداشت	
ریال	ریال	ریال		
۲,۱۹۴,۶۰۱,۰۹۶	۳,۶۸۱,۵۴۵,۷۷۸	۱,۵۵۶,۰۰۲,۵۲۷	۱۱	سود حاصل از سرمایه گذاری ها
۱۱۵,۹۶۲	۱۱۵,۹۶۲	۸۵۴	۱۲	سایر درآمدها
۲,۱۹۴,۷۱۷,۰۵۸	۳,۶۸۱,۶۶۱,۶۹۰	۱,۵۵۶,۰۰۳,۳۸۱		جمع درآمدها
(۲,۱۷۵,۹۴۴,۹۹۴)	(۴,۷۸۱,۱۹۷,۴۷۵)	(۲,۳۰۴,۲۶۶,۹۴۵)	۱۳	هزینه ها:
(۱۸۳,۳۳۱,۵۱۵)	(۴۶۹,۲۹۴,۶۹۲)	(۳۳۶,۷۷۸,۳۳۹)	۱۴	کاربرد اژکان صندوق
(۲,۳۵۹,۱۷۶,۵۰۹)	(۴,۷۵۰,۴۹۲,۱۶۷)	(۲,۶۴۰,۹۹۵,۲۸۴)		سایر هزینه های عملیاتی
(۱۶۴,۴۵۹,۴۵۱)	(۱,۰۶۸,۸۳۰,۴۷۷)	(۸۸۴,۹۹۱,۹۰۳)		جمع هزینه ها
(۱,۶۴۵)	(۱۰,۶۸۸)	(۸,۸۵۰)	۱۵	سود (زیان) خالص
				سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

گردش حساب سود (زیان) انباشته

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸	یادداشت
۵۶۳,۷۵۵,۸۰۰	۵۶۳,۷۵۵,۸۰۰	(۵۰۵,۰۷۴,۶۷۷)	سود (زیان) خالص
۵۶۳,۷۵۵,۸۰۰	۵۶۳,۷۵۵,۸۰۰	(۵۰۵,۰۷۴,۶۷۷)	سود انباشته در ابتدای سال
۲۹۹,۲۹۶,۳۴۹	(۵۰۵,۰۷۴,۶۷۷)	(۱,۳۹۰,۰۶۶,۵۸۰)	سود انباشته در پایان دوره

از اینجائیکه اجرای 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 نکه آرمان آتی**

**صورت جریان وجوه نقد**

**گزارش میان دوره ای**

**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸**

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

ریال	ریال	ریال	ریال	یادداشت
۱۷۲.۷۰۴.۷۷۹	۱۵.۸۳۳.۰۰۳.۶۶۲	۱۲۳.۴۰۷.۶۲۱(۸)	۱۷	
۱۵۹,۶۹۲,۳۶۶ (۳,۳۸۵,۴۵۰,۰۰۰)	(۳۳,۰۰۹,۹۷۸) (۹,۳۳۰,۵۳۳,۰۰۰)	۱۸۳,۳۹۰,۰۹۴ (۸,۴۱۰,۰۰۰,۰۰۰)		
(۳,۱۱۶,۷۵۷,۶۵۴)	(۹,۳۷۲,۵۳۳,۹۷۸)	(۸,۳۲۶,۷۰۰,۹۰۶)		
(۳,۸۵۲,۰۵۲,۸۷۵)	۶,۵۵۰,۴۶۸,۰۸۴	(۹,۵۳۱,۴۶۳,۵۳۴)		
-	-	۲۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰		
(۳,۸۵۲,۰۵۲,۸۷۵)	۶,۵۵۰,۴۶۸,۰۸۴	۱۲,۳۵۹,۵۳۶,۴۷۶		
۵۱۰,۰۰۳,۵۵۳,۶	۵۱۰,۰۰۳,۵۵۳,۶	۱۱,۶۵۰,۵۰۳,۶۴۰		
۲,۱۴۷,۹۸۳,۶۶۱	۱۱,۶۵۰,۵۰۳,۶۴۰	۲۳,۰۰۱,۰۰۴,۰۰۹,۶		

**فعالیت های عملیاتی:**

جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی

فعالیت های سرمایه گذاری:

وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی های نامشهود

وجوه پرداختی بابت ورود (خروج) وجه نقد از سرمایه گذاری های جسورانه

جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری

جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی

فعالیت های تامین مالی:



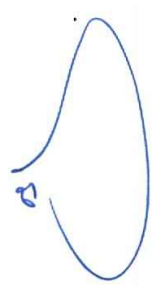
وجوه حاصل از افزایش سرمایه

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 سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

### یادداشت های توضیحی صورت های مالی

#### گزارش میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸

## **۱- اطلاعات کلی صندوق:**

### **1-1- 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.

### **1-2- 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.

### **1-3- اطلاع‌رسانی**

کلیه 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.

### **1-4- 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 می باشد.

**مدیر صندوق**، شرکت مشاورسرمایه‌گذاری 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 شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، نفت شمالی، پلاک ۳۹ واحد ۲۳.



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

گزارش میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸

**۲- اهمیت رویه های حسابداری**

**۲-۱- مبنای تهیه صورت های مالی**

صورت های مالی اساسا بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه و در موارد زیر از ارزش های جاری استفاده شده است:  
الف) سرمایه گذاری های جاری سریع المعامله 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

#### گزارش میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸

### 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 پذیرهنویسی	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 های 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 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 سربرابر، 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، 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 تکم آرمان آتی  
 بااداشتهای توضیحی همراه صورت های مالی

گزارش عمل دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸

۴- سرمایه گذاری های جسورانه

۱۳۹۷/۱۲/۲۹				۱۳۹۸/۰۶/۳۱			
مبلغ نظری	کاهش ارزش قیمت	مبلغ تمام شده	درصد سرمایه گذاری	مبلغ نظری	کاهش ارزش قیمت	مبلغ تمام شده	درصد سرمایه گذاری
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۲۳۵۰۰۰۰۰۰۰	-	۲۳۵۰۰۰۰۰۰۰	۱۱۰٪	۳۲۰۰۰۰۰۰۰	-	۳۲۰۰۰۰۰۰۰	۷۸٪
۸۸۶۴۵۰۰۰۰	-	۸۸۶۴۵۰۰۰۰	۲۱٪	۲۴۶۴۵۰۰۰۰	-	۲۴۶۴۵۰۰۰۰	۰۸٪
۲۰۷۲۰۷۴۰۰۰	-	۲۰۷۲۰۷۴۰۰۰	۹۷٪	۲۰۷۲۰۷۴۰۰۰	-	۲۰۷۲۰۷۴۰۰۰	۸
۱۴۴۰۰۰۰۰۰۰	-	۱۴۴۰۰۰۰۰۰۰	۶۷٪	۲۳۲۰۰۰۰۰۰	-	۲۳۲۰۰۰۰۰۰	۵۵٪
۱۴۰۰۰۰۰۰۰۰	-	۱۴۰۰۰۰۰۰۰۰	۶۶٪	۶۰۰۰۰۰۰۰۰	-	۶۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۳٪
۱۱۰۰۰۰۰۰۰۰	-	۱۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۵۷٪	۲۷۵۰۰۰۰۰۰	-	۲۷۵۰۰۰۰۰۰	۸۹٪
۹۱۳۲۰۵۲۴۰۰۰	-	۹۱۳۲۰۵۲۴۰۰۰	-	۱۷۶۴۰۵۲۴۰۰۰	-	۱۷۶۴۰۵۲۴۰۰۰	-

لازم بذکر است نحوه سنجش درصد سرمایه گذاری بر مبنای پایانی تمام شده تقسیم بر جالبی باارزی های صندوق می باشد.

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

حاصلین ریال			
تاریخ پیش خرید سهام پروژه	بوجه باقیمانده	مبالغ اعلام شده	آخرین بوجه اعلامی
۱۴۰۱/۱۱/۱۰	۱۳۰۰	۳۲۰۰	۴۵۰۰
۱۴۰۲/۰۱/۳۱	۱۳۸۹	۲۱۶	۱۶۸۵
۱۴۰۲/۰۲/۲۵	۰	۲۰۷۴	۲۰۷۴
۱۴۰۲/۰۹/۱۷	۹۸۰	۲۳۲۰	۳۰۰۰
۱۴۰۲/۰۹/۱۷	۲۰۰۰	۶۰۰۰	۸۰۰۰
۱۴۰۲/۰۸/۱۲	۳۷۵۰	۲۷۵۰	۷۰۰۰

کاهش ارزش قیمت				مبلغ تمام شده			
مبلغ نظری	کاهش ارزش قیمت	مبلغ نظری	مبلغ تمام شده	کاهش ارزش	مبلغ تمام شده	کاهش ارزش	مبلغ تمام شده
۳۲۶,۱۹۳,۹۰۴	۱۳۳,۹۸۴,۸۱۰	۱۹۲,۲۰۹,۰۹۴	۱۸۳,۲۹۹,۰۹۴	۱۸۳,۲۹۹,۰۹۴	۳۲۶,۱۹۳,۹۰۴	-	۳۲۶,۱۹۳,۹۰۴
۳۲۶,۱۹۳,۹۰۴	۱۳۳,۹۸۴,۸۱۰	۱۹۲,۲۰۹,۰۹۴	۱۸۳,۲۹۹,۰۹۴	-	۳۲۶,۱۹۳,۹۰۴	-	۳۲۶,۱۹۳,۹۰۴

۵- باارزی های نامشهود

تاریخ شروع پروژه	درصد پیشرفت	موضوع پروژه های مربوطه	زمینه فعالیت	نام شرکت
۱۳۹۶/۱۱/۱۱	۷۱/۷٪	خرید قرضه	تحقیق و توسعه	شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایرانیان
۱۳۹۷/۰۱/۲۳	۷۷/۶٪	تولید برآموزار	تحقیق و توسعه	شرکت توسعه کلان داده ایرانیان
۱۳۹۷/۰۲/۲۶	۱۰۰٪	تولید برآموزار	تحقیق و توسعه	شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند
۱۳۹۷/۰۹/۱۸	۷۷/۲٪	سلاط	تحقیق و توسعه	شرکت پاشنگران زمین سلاط و درمان
۱۳۹۷/۰۹/۱۸	۷۵/۰٪	سلاط	تحقیق و توسعه	شرکت پاشنگران سلاط هراز موم
۱۳۹۷/۰۸/۱۲	۵۳/۶٪	خرید قرضه	تحقیق و توسعه	شرکت توسعه تجارت الکترونیک زویار

بوم انوار زاده ای

صندوق سرمایه گذاری حسو ارائه یکم آرمان آتی  
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

گزارش میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۶/۳۱
ریال	ریال
۳,۱۱۶,۱۷۰	-
۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۳	۵۵,۶۲۵,۰۰۳
۵,۱۱۶,۱۷۳	۵۷,۶۲۵,۰۰۳

۶- دریافتی های تجاری و غیر تجاری

۶-۱- دریافتی های کوتاه مدت

تجاری:

سود دریافتی سپرده های بانکی

دریافتی از سرمایه گذاران

خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری حسورانہ بکم آرمان آتیہ  
 یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

گزارش میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸

۷- سایر سرمایه گذاری ها

۱۳۹۷/۱۲/۲۹		۱۳۹۸/۰۶/۳۱	
مانده در پایان سال	مانده در پایان دوره	کاهش ارزش	مخارج اضافه شده
ریال	ریال	ریال	ریال
-	۷,۸۹۸,۹۹۲	۳,۰۵۱,۰۰۸	۱۰,۹۵۰,۰۰۰
۱۳۸,۸۹۷,۹۲۰	۱۲۴,۰۴۱,۷۲۸	۱۴,۸۵۶,۱۹۲	-
۱۳۸,۸۹۷,۹۲۰	۱۳۱,۹۴۰,۷۲۰	۱۷,۹۰۷,۲۰۰	۱۰,۹۵۰,۰۰۰
			۱۳۸,۸۹۷,۹۲۰

مخارج برگزاری مجامع

مخارج تاسیس

صندوق سرمایه گذاری حسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

گزارش میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸

۸- موجودی نقد

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	
۸۳۲,۹۴۷	۶,۷۱۸,۵۶۴	بانک دی شعبه یوسف آباد - ۰۲۰۴۷۰۸۱۴۹۰۰۸
۱,۱۵۶,۸۲۸	۱,۱۲۹,۶۲۸	موسسه اعتباری کوثر شعبه مطهری - ۳۱۷۴۱۱۰۰۵۰۸/۲۹
۲۷۱,۳۷۳,۶۲۵	۳۵۳,۳۱۹	موسسه اعتباری کوثر شعبه مطهری - ۳۱۷۴۱۱۰۰۵۲۸/۴۳
۱۱,۳۷۷,۱۴۰,۳۲۰	-	موسسه اعتباری کوثر شعبه مطهری - ۳۱۷۴۱۱۰۰۱۳۸/۴۶
-	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	بانک دی شعبه یوسف آباد - ۰۱۰۳۷۴۴۵۴۵۰۰۷
-	۱۰۴,۷۱۶	بانک آینده شعبه ولیعصر ساعی - ۰۲۰۳۳۱۵۰۰۷۰۰۳
-	۱۱,۷۹۷,۱۱۴	بانک آینده شعبه ولیعصر ساعی - ۰۱۰۰۳۱۶۷۷۳۰۰۰
-	۲۳,۹۷۹,۹۳۶,۷۵۵	بانک آینده شعبه ولیعصر ساعی - ۰۸۰۱۱۹۷۴۱۷۰۰۵
<u>۱۱,۶۵۰,۵۰۳,۶۲۰</u>	<u>۲۴,۰۱۰,۰۴۰,۰۹۶</u>	

۹- پرداختنی های تجاری و غیر تجاری

۹-۱- پرداختنی های کوتاه مدت

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	تجاری:
۱,۳۱۸,۴۷۹,۴۳۰	۱,۱۲۱,۰۹۵,۸۷۹	کارمزد مدیر
۵۵,۴۴۶,۴۸۹	۵۶,۵۰۲,۹۹۷	کارمزد متولی
۶۰,۵۹۵,۱۰۳	۶۶,۶۵۴,۲۱۶	حق الزحمه حسابرس
<u>۱,۴۳۴,۵۲۱,۰۲۲</u>	<u>۱,۲۴۴,۲۵۳,۰۹۲</u>	
۳۵۹,۷۱۰,۰۰۰	۱۷۹,۸۶۰,۰۰۰	غیر تجاری:
۱۴,۳۲۷,۰۰۰	-	تدبیرپرداز
۴۷,۷۵۲,۳۷۲	۵۷,۹۷۸,۱۱۷	بدهی به مدیر
<u>۴۲۱,۷۸۹,۳۷۲</u>	<u>۲۳۷,۸۳۸,۱۱۷</u>	ذخیره تصفیه
<u>۱,۸۵۶,۳۱۰,۳۹۴</u>	<u>۱,۴۸۲,۰۹۱,۲۰۹</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 بکم آرمان آتی

### یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

#### گزارش میان دوره ای

#### دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸

#### ۱۰- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ مبلغ ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ 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:

مانده تعهد شده پرداخت شده	فراخوان های پرداخت نشده	پرداخت شده	مبلغ فراخوان	تاریخ فراخوان	
ریال	ریال	ریال	ریال		
۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	سرمایه اولیه در زمان تاسیس
۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰	۲۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۷/۱۲/۱۵	فراخوان اول
	<u>۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰</u>	<u>۴۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰</u>	<u>۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰</u>		

۱۰-۱ - لازم بذکر است ۲۰٪ سرمایه توسط سرمایه گذاران در زمان پذیرهنویسی اولیه و ۳۰٪ سرمایه طی اولین فراخوان پرداخت تأدیه گردید که از این بابت مبلغ ۲۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال به حساب صندوق واریز شده است. سیاست صندوق در قبال سرمایه‌گذارانی که مبالغ متعهد شده را تأدیه ننموده‌اند، فروش واحدهای سرمایه‌گذاری ایشان و پرداخت کلیه مخارج و برگشت مانده به حساب سرمایه‌گذاران قبلی می‌باشد. همچنین مابقی به میزان ۵۰٪ در تعهد اشخاص مذکور می‌باشد که در مواعد مشخص شده در امیدنامه صندوق پرداخت می‌گردد.

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

۱۳۹۷/۱۲/۲۹		۱۳۹۸/۰۶/۳۱		
درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	
۲۳/۱۷٪	۲۳,۱۷۰	۲۳/۱۷٪	۲۳,۱۷۰	شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی (سهامی خاص)
۱۹/۴۰٪	۱۹,۴۰۰	۱۸/۳۰٪	۱۸,۳۰۰	سایر سرمایه گذران حقوقی
۱۵/۲۰٪	۱۵,۲۰۰	۱۵/۲۰٪	۱۵,۲۰۰	شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش (سهامی خاص)
۱۳/۷۵٪	۱۳,۷۵۰	۱۳/۷۵٪	۱۳,۷۵۰	شرکت سرمایه گذاران فناوری تک وستا(سهامی خاص)
۱۳/۷۵٪	۱۳,۷۵۰	۱۳/۷۵٪	۱۳,۷۵۰	شرکت مدیریت پندارفناورایده گستر(ب. م. م)
۱۲/۲۸٪	۱۲,۲۸۰	۱۳/۳۸٪	۱۳,۳۸۰	سایر سرمایه گذران حقیقی
۲/۴۵٪	۲,۴۵۰	۲/۴۵٪	۲,۴۵۰	علی اسلامی بیدکلی
	<u>۱۰۰,۰۰۰</u>		<u>۱۰۰,۰۰۰</u>	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

گزارش میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸

۱۱- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۷	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸
ریال	ریال	ریال
۲,۱۹۴,۶۰۱,۰۹۶	۳,۶۸۱,۵۴۵,۷۲۸	۱,۵۵۶,۰۰۲,۵۲۷
<b>۲,۱۹۴,۶۰۱,۰۹۶</b>	<b>۳,۶۸۱,۵۴۵,۷۲۸</b>	<b>۱,۵۵۶,۰۰۲,۵۲۷</b>

سپرده های سرمایه گذاری بانکی

۱۲- سایر درآمدها

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۷	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸
ریال	ریال	ریال
۱۱۵,۹۶۲	۱۱۵,۹۶۲	۸۵۴
<b>۱۱۵,۹۶۲</b>	<b>۱۱۵,۹۶۲</b>	<b>۸۵۴</b>

سایر

۱۳- کارمزد ارکان صندوق

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۷	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸
ریال	ریال	ریال
۲,۰۳۸,۳۵۶,۱۴۴	۳,۹۹۹,۹۹۹,۹۶۰	۲,۰۳۸,۳۵۶,۱۴۴
۷۶,۴۳۸,۱۸۸	۱۵۹,۴۵۱,۷۵۰	۹۹,۲۵۶,۵۸۵
۶۱,۱۵۰,۶۶۲	۱۲۱,۷۴۵,۷۶۵	۶۶,۶۵۴,۲۱۶
<b>۲,۱۷۵,۹۴۴,۹۹۴</b>	<b>۴,۲۸۱,۱۹۷,۴۷۵</b>	<b>۲,۲۰۴,۲۶۶,۹۴۵</b>

مدیر صندوق

متولی

حسابرس



صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

گزارش میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸

۱۴- سایر هزینه های عملیاتی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۷	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸	
ریال	ریال	ریال	
۶,۲۶۵,۳۸۲	۱۲,۱۷۱,۲۴۳	۱۰,۲۲۵,۸۴۵	هزینه تصفیه
۸۳۹,۶۰۰	۱,۶۹۰,۸۰۰	۹۲۱,۲۰۰	هزینه کارمزد بانکی
۱۴,۸۵۶,۱۹۲	۲۹,۱۵۳,۲۸۰	۱۴,۸۵۶,۱۹۲	هزینه تاسیس
۱,۵۷۷,۹۹۵	۲۸,۵۸۹,۳۵۰	۳,۰۵۱,۰۰۸	هزینه برگزاری مجامع
۱۵۹,۶۹۲,۳۴۶	۳۱۷,۶۹۰,۰۲۲	۱۸۳,۲۹۹,۰۹۴	هزینه نرم افزار
-	۷۹,۹۹۹,۹۹۷	۲۴,۳۷۵,۰۰۰	هزینه خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری
<b>۱۸۳,۲۳۱,۵۱۵</b>	<b>۴۶۹,۲۹۴,۶۹۲</b>	<b>۲۳۶,۷۲۸,۳۳۹</b>	

۱۵- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۷	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸	
ریال	ریال	ریال	
(۱,۶۴۵)	(۱۰,۶۸۸)	(۸,۸۵۰)	سود(زیان) خالص
<b>(۱,۶۴۵)</b>	<b>(۱۰,۶۸۸)</b>	<b>(۸,۸۵۰)</b>	
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۷	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸	
ریال	ریال	ریال	
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری
<b>۱۰۰,۰۰۰</b>	<b>۱۰۰,۰۰۰</b>	<b>۱۰۰,۰۰۰</b>	

صندوق سرمایه گذاری حسوارانه بکم آرمان آتی  
 یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

گزارش میان دوره‌ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸

۱۶- 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:

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۷	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸
ریال	ریال	ریال
(۱۶۴,۴۵۹,۴۵۱)	(۱,۰۶۸,۸۳۰,۴۷۷)	(۸۸۴,۹۹۱,۹۰۳)
۱۲,۴۳۴,۱۸۷	۱۵,۳۳۸,۰۴۸,۹۳۴	۶,۹۵۷,۳۰۰
۷۷۹,۱۸۲,۱۸۴	۱,۵۱۸,۳۹۶,۴۰۹	(۵۲,۵۰۸,۸۳۰)
(۴۵۲,۴۵۲,۱۴۱)	۱۳۵,۳۸۷,۱۹۸	(۳۷۴,۳۱۹,۰۸۵)
۱۷۴,۷۰۴,۷۷۹	۱۵,۸۲۳,۰۰۲,۰۶۲	(۱,۳۰۴,۷۶۲,۶۱۸)

سود (زیان) خالص

(افزایش) کاهش سایر سرمایه گذاری‌ها

(افزایش) کاهش دریافتی عملیاتی

افزایش (کاهش) پرداختی‌های تجاری و غیر تجاری

**صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتری**  
**یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی**

**گزارش همان دوره ای**

**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸**

**۱۷- تعینات و بدهی های احتمالی**

۱۷-۱ تا تاریخ تهیه صورت‌های مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸ دفتر سال ۱۳۹۶ صندوق مورد رسیدگی اداره دارایی قرار گرفته است و بری قلمی عملکرد صادر نگردیده است.  
 ۱۷-۲ در تاریخ ترازنامه، صندوق هیچگونه تعینات سرمایه ای و بدهی احتمالی ندارد.

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

۱۳۹۸/۱۲/۳۱		۱۳۹۸/۰۶/۳۱		نوع وابستگی	انضامی وابسته
نوع وابستگی	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	نوع وابستگی	تعداد واحدهای سرمایه گذاری		
درصد تنگ	سرمایه گذاری	درصد تنگ	سرمایه گذاری		
۳۳۱۱۷	۳۳۱۱۰	۳۳۱۱۷	۳۳۱۱۰	مدیر و موسس صندوق	مشاور سرمایه گذاری آرمان آتری
۱۵۲۰	۱۵۲۰۰	۱۵۲۰	۱۵۲۰۰	موسس	مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش
۱۳۷۵	۱۳۷۵۰	۱۳۷۵	۱۳۷۵۰	موسس	مدیریت پینار فنلار ایده گستر
۱۳۷۵	۱۳۷۵۰	۱۳۷۵	۱۳۷۵۰	موسس	شرکت سرمایه گذاران فنلاری تک وستا
۲۴۵	۲۴۵۰	۲۴۵	۲۴۵۰	موسس	علی اسلامی بیگلری
-۲۲۷	۲۲۰	-۲۲۷	۲۲۰		آرزویم ابراهیمی

۱۹- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها

شرح معامله	تاریخ معامله	موضوع معامله	ارزش معامله
شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتری	۲۰۳۸۳۵۶۱۲۴	کاربرد مدیر	۲۰۳۸۳۵۶۱۲۴
شرکت سپهگردن کاریزما	۹۹۱۲۵۴۵۸۵	کاربرد مدیر	۹۹۱۲۵۴۵۸۵
موسسه حسابرسی شایخ انبیاخان	۶۶۶۵۴۲۱۶	کاربرد حسابرس	۶۶۶۵۴۲۱۶

۲۰- رویدادهای بعد از تاریخ ترازنامه

رویدادهایی که در دوره بعد از تاریخ ترازنامه تا تاریخ تصویب صورت‌های مالی اتفاق افتاده و مستلزم تعدیل اقلام صورت‌های مالی و با افشا در یادداشت‌های همراه نبوده، وجود نداشته است.