

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی  
گزارش حسابرس مستقل به همراه  
صورت های مالی و یادداشت های توضیحی  
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸

تاریخ: ۱۳۹۸/۰۸/۰۶

شماره: ۹۸-۱۳۹

## گزارش حسابرس مستقل

### به هیأت مدیره

### صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

#### مقدمه

۱- صورت وضعیت مالی صندوق جسورانه یکم آرمان آتی- ("شرکت") در تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸ و صورت های سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریان های نقدی آن برای دوره میانی شش ماهه منتهی به تاریخ مزبور، همراه با یادداشت های توضیحی ۱ تا ۲۰ پیوست، مورد حسابرسی این مؤسسه قرار گرفته است.

### مسئولیت هیأت مدیره در قبال صورت های مالی

۲- مسئولیت تهیه صورت های مالی یاد شده بر مبنای استانداردهای حسابداری، با هیأت 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 مؤسسه، اظهارنظر نسبت به صورت های مالی یاد شده براساس حسابرسی انجام شده طبق استانداردهای حسابرسی است. استانداردهای مزبور ایجاب می کند این مؤسسه الزامات آیین رفتار حرفه ای را رعایت و حسابرسی را به گونه ای برنامه ریزی و اجرا کند که از نبود تحریف با اهمیت در صورت های مالی، اطمینان معقول کسب شود. حسابرسی شامل اجرای روش هایی برای کسب شواهد حسابرسی درباره مبالغ و دیگر اطلاعات افشا شده در صورت های مالی است.

انتخاب روش های حسابرسی، به قضاوت حسابرس، از جمله ارزیابی خطرهای تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه در صورت های مالی، بستگی دارد. برای ارزیابی این خطرها، کنترل های داخلی مربوط به تهیه و ارائه صورت های مالی به منظور طراحی روش های حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهارنظر 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 مدیر صندوق و نیز ارزیابی کلیت ارائه صورت های مالی است.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

همچنین این مؤسسه مسئولیت دارد موارد عدم رعایت مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و دستورالعمل "اجرایی ثبت و گزارش دهی رویه های مالی صندوق های سرمایه گذاری" را به مجمع صندوق گزارش کند.

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

اظهارنظر

۴- به نظر این مؤسسه، صورت های مالی یاد شده در بالا، وضعیت مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی در تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸ و عملکرد مالی و جریان های نقدی آن را برای دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو مطلوب نشان می دهد.

سایر بندهای توضیحی

۵- صورت های مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ و نیز صورت های مالی میان دوره ای منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱ صندوق توسط موسسه حسابرسی دیگری مورد حسابرسی و بررسی اجمالی قرار گرفته و در گزارش حسابرسی مورخ ۲۴ اردیبهشت ماه ۱۳۹۸ و گزارش بررسی اجمالی مورخ ۱۴ آبان ماه ۱۳۹۷ نسبت به صورت های مالی مزبور به ترتیب اظهار نظر و نتیجه گیری مقبول ارائه شده است.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

گزارش در مورد سایر مسئولیت های قانونی و مقرراتی حسابرس

۶- در رابطه با مفاد امید نامه و اساسنامه صندوق طی دوره مالی ۶ ماهه مورد گزارش موارد عدم رعایت زیر مشاهده گردیده است:

۶-۱ مفاد ماده ۳۴ اساسنامه صندوق مبنی بر ارسال صورتجلسات هیئت مدیره به ارکان صندوق ظرف حداکثر یک هفته پس از تشکیل جلسات، رعایت نگردیده است.

۶-۲ مفاد بند یک ماده ۵۸ اساسنامه در خصوص ارسال صورتجلسه مجمع صندوق با موضوع انتخاب اعضای هیات مدیره و تغییرات اساسنامه در مورد صورتجلسه مجمع مورخ ۲۳ شهریور ۱۳۹۸ به مرجع ثبت شرکت ها.

۶-۳ مفاد بند ۱۳ امیدنامه صندوق در خصوص تأدیه مبلغ فراخوان شده توسط سرمایه گذاران صندوق در زمان های مقرر و عدم حصول نتیجه در خصوص فروش تعداد واحدهای سرمایه گذاری صندوق تا سقف مبلغ فراخوان شده توسط مدیر صندوق تا پایان دوره مالی مورد گزارش.

۷- در رابطه با مفاد بخشنامه ها، ابلاغیه ها و اطلاعیه های سازمان بورس و اوراق بهادار ("سبا") طی دوره مالی مورد گزارش موارد عدم رعایت زیر مشاهده گردید:

۷-۱ مفاد بخشنامه شماره ۱۲۰۱۰۰۲۴ مورخ ۱۳۹۱/۰۶/۱۴ سبا درخصوص انعقاد قرارداد با موسسه مالی و اعتباری کوثر و بانک های دی و آینده در رابطه با نرخ سود ترجیحی سپرده گذاری نزد موسسه مالی و بانک های مزبور.

گزارش حسابرس مستقل - ادامه  
صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

۷-۲- مفاد ابلاغیه ۱۳۲/۲۰۲۰ مورخ ۱۳۹۸/۰۲/۳۰ مدیریت نظارت بر نهادهای مالی در خصوص عضویت در کانون نهادهای سرمایه گذاری ایران.

۸- 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 دوره مالی ۶ ماهه مورد گزارش به صورت نمونه ای توسط این موسسه مورد بررسی قرار گرفته و به جز موارد مشاهده شده که طی نامه مدیریت جداگانه به هیأت مدیره صندوق گزارش گردیده، موارد با اهمیت زیر مشاهده گردیده است:

۸-۱- نقل و انتقال سهام در خصوص مالکیت سهام برخی از شرکت های سرمایه پذیر بنام صندوق تا تاریخ این گزارش کماکان صورت نگرفته است.

۸-۲- صورت های مالی یا تراز حساب های حسابرسی شده یا حسابرسی نشده شرکت های سرمایه پذیر توسط صندوق دریافت و کنترل نمی گردد.

۸-۳- تضامین دریافتی از شرکت های سرمایه پذیر در سوابق مالی صندوق ثبت نگردیده است.

۹- گزارش هیأت مدیره در مورد عملکرد صندوق جهت دوره مالی ۶ ماهه مورد گزارش مورد بررسی این مؤسسه 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 از جانب هیأت مدیره باشد، جلب نگردیده است.

۱۰- 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. در این خصوص لازم به توضیح است که با توجه به مفاد امیدنامه صندوق های سرمایه گذاری مشترک مصوب سبا مبنی بر عدم امکان استخدام نیروی انسانی و ایجاد واحدهای سازمانی مستقل در ساختار صندوق های سرمایه گذاری، اجرای مفاد دستورالعمل فوق از جمله تشکیل واحد مبارزه با پولشویی، برقراری برنامه های آموزشی و ابلاغ دستورالعمل اجرایی به کارکنان بر عهده مدیر صندوق می باشد. اظهار نظر حسابرس شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی (مدیر صندوق) مورخ ۶ تیر ماه ۱۳۹۸، در خصوص رعایت مفاد قانون، آیین نامه ها، و دستورالعمل های مربوطه حاکی از آنست که آن موسسه حسابرسی به موارد با اهمیتی که حاکی از عدم رعایت قوانین و مقررات یاد شده باشد، برخورد نکرده است.

مؤسسه بیات رایان حسابداران رسمی

امیر حسین ظهرايي

کد عضویت: ۸۳۱۲۸۵

کد عضویت: ۸۰۰۳۵۴

تهران بتاريخ ۶ آبان ماه ۱۳۹۸



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت‌های مالی

گزارش میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸

باسلام:

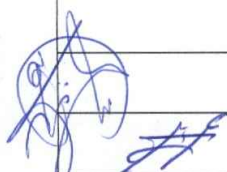
به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی مربوط به دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸ تقدیم می گردد. اجزای تشکیل دهنده صورت های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه

|      |                                                                       |
|------|-----------------------------------------------------------------------|
| ۲    | • صورت سود و زیان                                                     |
| ۳    | • صورت وضعیت مالی                                                     |
| ۴    | • صورت تغییرات در حقوق مالکانه                                        |
| ۵    | • صورت جریان‌های نقدی                                                 |
|      | • یادداشت‌های توضیحی:                                                 |
| ۶    | تاریخچه و فعالیت                                                      |
| ۷-۸  | اهم رویه های حسابداری                                                 |
| ۹-۱۸ | یادداشت‌های مربوط به اقلام مندرج در صورت‌های مالی و سایر اطلاعات مالی |

صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی بر اساس استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۸/۰۷/۲۱ 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 فناوری 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 |                                                                                    |

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

صورت سود و زیان

گزارش مان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸

| ریال             | دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷ | ریال | دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸ | یادداشت |                                        |
|------------------|----------------------------------------------|------|----------------------------------------------|---------|----------------------------------------|
| ۳,۶۸۱,۵۴۵,۷۲۸    | ۲,۱۹۴,۶۰۱,۰۹۶                                | ریال | ریال                                         |         | درآمدها                                |
| ۱۱۵,۹۶۲          | ۱۱۵,۹۶۲                                      |      | ۱,۵۵۶,۰۰۲,۵۲۷                                | ۴       | سود حاصل از سرمایه گذاری ها            |
| ۳,۶۸۱,۶۶۱,۶۹۰    | ۲,۱۹۴,۷۱۷,۰۵۸                                |      | ۸۵۴                                          | ۵       | سایر درآمدها                           |
|                  |                                              |      | ۱,۵۵۶,۰۰۳,۳۸۱                                |         | جمع درآمدها                            |
|                  |                                              |      |                                              |         | هزینه ها                               |
| (۴,۲۸۱,۱۹۷,۴۷۵)  | (۳,۱۷۵,۹۴۴,۹۹۴)                              |      | (۳,۲۰۴,۲۶۶,۹۴۵)                              | ۶       | حق الزحمه ارکان صندوق                  |
| (۴۶۹,۲۹۴,۶۹۲)    | (۱۸۳,۳۳۱,۵۱۵)                                |      | (۲۲۶,۷۲۸,۳۳۹)                                | ۷       | سایر هزینه های عملیاتی                 |
| (۴,۷۵۰,۴۹۲,۱۶۷)  | (۳,۳۵۹,۱۷۶,۵۰۹)                              |      | (۳,۴۳۰,۹۹۵,۲۸۴)                              |         | جمع هزینه ها                           |
| (۱۰,۶۸۰,۸۳۰,۴۷۷) | (۱۶۴,۴۵۹,۴۵۱)                                |      | (۸۸۴,۹۹۱,۹۰۳)                                |         | سود (زیان) خالص                        |
| (۱۰,۶۸۸)         | (۱,۶۴۵)                                      |      | (۸,۸۵۰)                                      | ۸       | سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری (ریال) |

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





# صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

## صورت وضعیت مالی

## گزارش میان دوره ای

در تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸

| دارایی ها                             | یادداشت | ۱۳۹۸/۰۶/۳۱       | ۱۳۹۷/۱۲/۲۹       |
|---------------------------------------|---------|------------------|------------------|
| سرمایه گذاری های جسورانه              | ۹       | ۱۷,۶۴۰,۵۲۴,۰۰۰   | ۹,۲۳۰,۵۲۴,۰۰۰    |
| دارایی های نامشهود                    | ۱۰      | ۱۴۲,۸۹۴,۸۱۰      | ۳۲۶,۱۹۳,۹۰۴      |
| دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها | ۱۱      | ۵۷,۶۲۵,۰۰۳       | ۵,۱۱۶,۱۷۳        |
| سایر سرمایه گذاری ها                  | ۱۲      | ۱۳۱,۹۴۰,۷۲۰      | ۱۳۸,۸۹۷,۹۲۰      |
| موجودی نقد                            | ۱۳      | ۲۴,۰۱۰,۰۴۰,۰۹۶   | ۱۱,۶۵۰,۵۰۳,۶۲۰   |
| جمع دارایی ها                         |         | ۴۱,۹۸۳,۰۲۴,۶۲۹   | ۲۱,۳۵۱,۲۳۵,۶۱۷   |
| حقوق مالکانه و بدهی ها                |         |                  |                  |
| حقوق مالکانه                          |         |                  |                  |
| سرمایه                                | ۱۴      | ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰  | ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰  |
| تعهد دارندگان واحد های سرمایه گذاری   |         | (۵۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰) | (۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰) |
| سرمایه پرداخت شده                     |         | ۴۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰   | ۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰   |
| سود انباشته                           |         | (۱,۳۹۰,۰۶۶,۵۸۰)  | (۵۰۵,۰۷۴,۶۷۷)    |
| جمع حقوق مالکانه                      |         | ۴۰,۵۰۰,۹۳۳,۴۲۰   | ۱۹,۴۹۴,۹۲۵,۳۲۳   |
| بدهی ها                               |         |                  |                  |
| پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها | ۱۵      | ۱,۴۸۲,۰۹۱,۲۰۹    | ۱,۸۵۶,۳۱۰,۲۹۴    |
| جمع بدهی ها                           |         | ۱,۴۸۲,۰۹۱,۲۰۹    | ۱,۸۵۶,۳۱۰,۲۹۴    |
| جمع حقوق مالکانه و بدهی ها            |         | ۴۱,۹۸۳,۰۲۴,۶۲۹   | ۲۱,۳۵۱,۲۳۵,۶۱۷   |

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



۳

صندوق سرمایه گذاری حسوانه بکم آرمان آتی

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

گزارش مسان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸

| جمع کل          | سود انباشته     | سود              | تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری | تسهیل | ریال | ریال | سرمایه                                                |
|-----------------|-----------------|------------------|------------------------------------|-------|------|------|-------------------------------------------------------|
| ریال            | ریال            | ریال             | ریال                               | ریال  | ریال | ریال | ریال                                                  |
| ۲۰,۵۶۳,۷۵۵,۸۰۰  | ۵۶۳,۷۵۵,۸۰۰     | (۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰) | ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰                    | -     | -    | -    | مانده در ۱۳۹۷/۰۱/۰۱                                   |
| (۱,۰۶۸,۸۳۰,۴۷۷) | (۱,۰۶۸,۸۳۰,۴۷۷) | (۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰) | ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰                    | -     | -    | -    | تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۷                      |
| ۱۹,۴۹۴,۹۲۵,۳۲۳  | (۵۰۵,۰۷۴,۶۷۷)   | (۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰) | ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰                    | -     | -    | -    | سود ( زیان ) خالص سال منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹             |
| (۸۸۴,۹۹۱,۹۰۳)   | (۸۸۴,۹۹۱,۹۰۳)   | (۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰) | ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰                    | -     | -    | -    | مانده در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹                                   |
| -               | -               | -                | -                                  | -     | -    | -    | تغییرات حقوق مالکانه در ۱۳۹۸/۰۶/۳۱                    |
| ۲۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰  | -               | -                | ۲۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰                     | -     | -    | -    | سود ( زیان ) خالص دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸ |
| ۴۰,۵۰۰,۹۲۳,۴۲۰  | (۱,۳۹۰,۰۶۶,۵۸۰) | (۵۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰) | ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰                    | -     | -    | -    | سود ( زیان ) واحدهای سرمایه گذاری                     |
|                 |                 |                  |                                    |       |      |      | تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری                    |
|                 |                 |                  |                                    |       |      |      | مانده در ۱۳۹۸/۰۶/۳۱                                   |

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



*[Handwritten signature]*

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

صورت جریان های نقدی

گزارش میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸

| ۱۳۹۷/۱۲/۲۹      | دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۷ | دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸ | یادداشت |
|-----------------|------------------------------------------|----------------------------------------------|---------|
| ریال            | ریال                                     | ریال                                         | ریال    |
| ۱۵,۸۱۳,۰۰۲,۶۲۰  | ۱۷,۴۷۰,۴۰۷,۷۷۹                           | (۱,۳۰۴,۷۶۲,۶۱۸)                              | ۱۶      |
| (۴۲,۰۰۹,۹۷۸)    | ۱۵,۹۶۲,۳۴۶                               | ۱۸۳,۲۹۹,۰۹۴                                  |         |
| (۹,۲۳۰,۵۲۴,۰۰۰) | (۳,۲۸۶,۴۵۰,۰۰۰)                          | (۸,۴۱۰,۰۰۰,۰۰۰)                              |         |
| (۹,۲۷۲,۵۳۳,۹۷۸) | (۳,۱۲۶,۷۵۷,۶۵۴)                          | (۸,۳۲۶,۷۰۰,۹۰۶)                              |         |
| ۶,۵۵۰,۴۶۸,۰۸۴   | (۲,۹۵۲,۵۲,۸۷۵)                           | (۹,۵۳۱,۶۶۳,۵۳۲)                              |         |
| -               | -                                        | ۳۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰                               |         |
| ۶,۵۵۰,۴۶۸,۰۸۴   | (۲,۹۵۲,۵۲,۸۷۵)                           | ۱۲,۳۵۹,۵۳۶,۴۷۶                               |         |
| ۵,۱۰۰,۰۳۵,۵۳۶   | ۵,۱۰۰,۰۳۵,۵۳۶                            | ۱۱,۶۵۰,۵۰۳,۶۲۰                               |         |
| ۱۱,۶۵۰,۵۰۳,۶۲۰  | ۲,۱۲۷,۹۸۲,۶۶۱                            | ۲۴۰,۱۰۴,۰۰۰,۰۰۰                              |         |

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی

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

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری

وجه پرداختی بابت تحصیل دارایی های نامشهود

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

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

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی

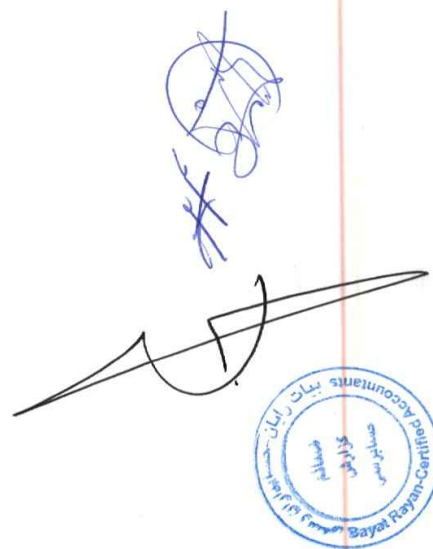
دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه

خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد

مانده موجودی نقد در آغاز سال

مانده موجودی نقد در پایان سال

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



بایات رایان حسابداری  
صندوق سرمایه گذاری  
صاحبان سهام  
Bayat Rayan-Certified Accountants

## 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- تاریخچه و فعالیت :**

### **۱-۱- تاریخچه**

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی، از مصادیق نهادهای مالی موضوع بندهای ۲۰ و ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار و بنده ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید، محسوب می گردد. این صندوق 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**

موضوع فعالیت صندوق، جمع آوری منابع مالی و سرمایه گذاری در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در پروژه های فکری و نوآورانه در کمک به رشد اقتصادی، کارآفرینی، ایجاد اشتغال و توسعه فن آوری به منظور به بهره برداری رساندن و تجاری سازی دارایی های مذکور می باشد. مدیر صندوق می تواند وجوه نقدی را که برای مدت محدودی در صندوق راکد می ماند، در دارایی های مالی با درآمد ثابت از جمله سپرده بانکی، گواهی سرمایه گذاری بانکی و یا اوراق بهادار با درآمد ثابت سرمایه گذاری نماید.

### **۱-۳- اطلاع رسانی**

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](http://www.armanativefund1.ir) درج گردیده است.

### **۱-۴- ارکان صندوق سرمایه گذاری**

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

**مجمع صندوق،** در هر زمان از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری تشکیل شده و هر سرمایه گذار به نسبت تعداد واحدهای سرمایه گذاری در تملک خود، دارای حق رای است. در تاریخ خالص دارائیها 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 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 بیات رایان است که در تاریخ ۱۳۵۷/۰۲/۰۷ به شماره ثبت ۱۹۱۰ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، خیابان مطهری، بین کوه نور و دریای نور، شماره ۲۳۱.

## 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- اهم رویه های حسابداری**

### **۲-۱- مبنای اندازه گیری استفاده شده در 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 ارزش بازار

### **۲-۲- سرمایه گذاری ها**

اندازه گیری:

سرمایه گذاری های بلند مدت:

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

### **۲-۳- دارایی های نامشهود**

۲-۳-۱- 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.

۲-۳-۲- دارایی های نامشهود شامل نرم افزار است که استهلاك 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.

## **۳- قضاوت های مدیریت در فرآیند بکارگیری رویه های حسابداری و برآوردها**

### **۳-۱- قضاوت مربوط به برآوردها**

۳-۱-۱- مبلغ باز یافتنی سرمایه گذاری های جسورانه

۳-۱-۲- مخارج باقیمانده سرمایه گذاری جسورانه

# 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

## ۴- 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 پذیرفونوسی                       | 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 میگردد.<br>- ۲۰ درصد از مازاد سود نسبت به نرخ مرجع تا ۱/۵ برابر نرخ مرجع<br>- ۳۵ درصد از مازاد سود نسبت به ۱/۵ برابر نرخ مرجع تا ۲ برابر نرخ مرجع<br>- ۵۰ درصد از مازاد سود نسبت به ۲ برابر نرخ مرجع<br>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.<br>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 مثبت و با تصویب مجمع صندوق                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

# 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

#### ۴- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

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

سپرده های سرمایه گذاری بانکی

#### ۵- سایر درآمدها

| سال ۱۳۹۷ | دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷ | دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸ |
|----------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| ریال     | ریال                                         | ریال                                         |
| ۱۱۵,۹۶۲  | ۱۱۵,۹۶۲                                      | ۸۵۴                                          |
| ۱۱۵,۹۶۲  | ۱۱۵,۹۶۲                                      | ۸۵۴                                          |

سایر

#### ۶- حق الزحمه ارکان صندوق

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

مدیر صندوق

متولی

حسابرس

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

گزارش میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸

۷- سایر هزینه های عملیاتی

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

۸- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

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



دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸

## ۹- سرمایه گذاری های جسورانه

| ۱۳۹۷/۹/۳۱     |           |               |            | ۱۳۹۸/۹/۳۱      |           |                |            |
|---------------|-----------|---------------|------------|----------------|-----------|----------------|------------|
| مبلغ دفتری    | کاهش ارزش | پایان شده     | تعداد سهام | مبلغ دفتری     | کاهش ارزش | پایان شده      | تعداد سهام |
| ریال          | ریال      | ریال          |            | ریال           | ریال      | ریال           |            |
| ۲,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | -         | ۲,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | -          | ۲,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰  | -         | ۲,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰  | ۱۵,۷۲۲     |
| ۸۸۶,۹۵۰,۰۰۰   | -         | ۸۸۶,۹۵۰,۰۰۰   | -          | ۲۹,۶۵۰,۰۰۰     | -         | ۲۹,۶۵۰,۰۰۰     | ۲۳,۶۱۲     |
| ۲,۰۶۳,۰۴۰,۰۰۰ | -         | ۲,۰۶۳,۰۴۰,۰۰۰ | A          | ۲,۰۶۳,۰۴۰,۰۰۰  | -         | ۲,۰۶۳,۰۴۰,۰۰۰  | A-۲        |
| ۱,۴۳۰,۰۰۰,۰۰۰ | -         | ۱,۴۳۰,۰۰۰,۰۰۰ | -          | ۱,۴۳۰,۰۰۰,۰۰۰  | -         | ۱,۴۳۰,۰۰۰,۰۰۰  | ۱۰,۸۷۰     |
| ۱,۴۳۰,۰۰۰,۰۰۰ | -         | ۱,۴۳۰,۰۰۰,۰۰۰ | -          | ۲۲۲,۰۰۰,۰۰۰    | -         | ۲۲۲,۰۰۰,۰۰۰    | ۲۲۲        |
| ۱,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | -         | ۱,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | -          | ۲۹,۵۰۰,۰۰۰     | -         | ۲۹,۵۰۰,۰۰۰     | ۲۰۲        |
| ۹,۲۳۰,۵۴۳,۰۰۰ | -         | ۹,۲۳۰,۵۴۳,۰۰۰ | -          | ۱۷,۶۴۰,۵۴۳,۰۰۰ | -         | ۱۷,۶۴۰,۵۴۳,۰۰۰ | ۳۰۰,۰۰۰    |

باتوجه به اینست که شرکت سلامت هزاره سوم با مسئولیت محدود است. تعداد سهم شرکت می باشد. ۳۸۸۷۵۰۰ ریال سهم

۹-۱- جزئیات سرمايه گذاري هاي جورته به شرح جدول ذيل مي باشد.

| تاریخ برگزاری نشست کارگزاران | بودجه پیشنهادی | مشارع انجام شده | انحراف بودجه اساسی | بودجه اولیه | تاریخ شروع کارگزاران | درصد پیکربندی | موقعیت پروژه‌های سرمایه‌گذاری | رئیس هیئت مدیره | نام شرکت                        |
|------------------------------|----------------|-----------------|--------------------|-------------|----------------------|---------------|-------------------------------|-----------------|---------------------------------|
| ۱۳۸۰/۱۱/۱۰                   | ۱,۳۰۰          | ۳,۲۰۰           | ۳,۵۰۰              | ۳,۵۰۰       | ۱۳۹۱/۱/۱۱            | ۹۱٪           | خرید فرودگاه                  | تحقیق و توسعه   | شرکت شهیدان تجارت الکتریک ایران |
| ۱۳۸۰/۱۰/۱۳                   | ۱,۳۸۸          | ۳۶۶             | ۱,۶۸۵              | ۱,۶۸۵       | ۱۳۹۱/۱/۱۲            | ۱۰۰٪          | تولید نرگاز                   | تحقیق و توسعه   | شرکت توسعه گاز دانه ایران       |
| ۱۳۸۰/۱۰/۱۵                   | ۰              | ۳,۲۴            | ۳,۲۴               | ۳,۲۴        | ۱۳۹۱/۱/۲۶            | ۱۰۰٪          | تولید نرگاز                   | تحقیق و توسعه   | شرکت توسعه پتروشیمی             |
| ۱۳۸۰/۱۰/۱۷                   | ۶۸۰            | ۱,۳۰۰           | ۳,۰۰۰              | ۳,۰۰۰       | ۱۳۹۱/۱/۱۸            | ۹۹٪           | ساخت                          | تحقیق و توسعه   | شرکت پتروشیمی سالت و سیمان      |
| ۱۳۸۰/۱۰/۱۷                   | ۲,۰۰۰          | ۶,۰۰۰           | ۸,۰۰۰              | ۸,۰۰۰       | ۱۳۹۱/۱/۱۸            | ۷۵٪           | ساخت                          | تحقیق و توسعه   | شرکت پتروشیمی سالت و سیمان      |
| ۱۳۸۰/۱۰/۱۸                   | ۳,۲۵۰          | ۳,۷۵۰           | ۷,۰۰۰              | ۷,۰۰۰       | ۱۳۹۱/۱/۱۸            | ۳۵٪           | خرید فرودگاه                  | تحقیق و توسعه   | شرکت توسعه تجارت الکتریک ایران  |

[illegible]

۱۰- دارایی های نامشهود

[illegible]

میرزا محمد علی



صندوق سرمایه گذاری حسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

گزارش میزان دوره‌ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸

**۱۱- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها**  
**۱۱-۱- دریافتنی های کوتاه مدت**

تجاری:  
سود دریافتنی سپرده های بانکی  
دریافتنی از سرمایه گذاران  
خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری

|            |            |
|------------|------------|
| 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 |



صندوق سرمایه گذاری حسوارانه نکم آرمان آتی

بادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

گزارش میزان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸

۱۲- پیش پرداختها

| 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           | ۳۰,۵۱۰,۰۰۸ | 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

۱۳- موجودی نقد

| ۱۳۹۷/۱۲/۲۹     | ۱۳۹۸/۰۶/۳۱     |                                             |  |
|----------------|----------------|---------------------------------------------|--|
| ریال           | ریال           |                                             |  |
| ۸۳۲,۹۴۷        | ۶,۷۱۸,۵۶۴      | بانک دی شنبه یوسف آباد - ۰۴۰۴۷۰۸۱۴۹۰۰۸      |  |
| ۱,۱۵۶,۸۲۸      | ۱,۱۲۹,۶۲۸      | ۳۱۷۴۱۱۰۰۵۰۸۲۹                               |  |
| ۳۷۱,۳۷۳,۶۲۵    | ۳۵۳,۳۱۹        | ۳۱۷۴۱۱۰۰۵۲۸۲۳                               |  |
| ۱۱,۳۷۷,۱۴۰,۲۲۰ | -              | ۳۱۷۴۱۱۰۰۱۳۸۴۶                               |  |
| -              | ۱۰,۰۰۰,۰۰۰     | بانک دی شنبه یوسف آباد - ۰۱۰۳۷۴۴۵۵۰۰۷       |  |
| -              | ۱۰۴,۷۱۶        | بانک آینده شنبه ولیعصر ساغی - ۰۲۰۳۳۱۵۰۰۷۰۰۳ |  |
| -              | ۱۱,۷۹۷,۱۱۴     | بانک آینده شنبه ولیعصر ساغی - ۰۱۰۰۳۱۶۷۷۳۰۰۰ |  |
| -              | ۳۳,۹۷۹,۹۳۶,۷۵۵ | بانک آینده شنبه ولیعصر ساغی - ۰۸۰۱۱۹۷۴۱۷۰۰۵ |  |
| ۱۱,۶۵۰,۵۰۳,۶۲۰ | ۲۴,۰۱۰,۴۰۰,۹۶  |                                             |  |



## صندوق سرمایه گذاری حصورانه یکم آرمان آتی

### بادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

#### گزارش میان دوره ای

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

#### ۱۴- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ 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 تعهد شده پرداخت شده |
|----------------------------|--------------|----------------|-------------------------|---------------------------|
|                            | ریال         | ریال           | ریال                    | ریال                      |
| سرمایه اولیه در زمان تاسیس | -            | -              | -                       | ۸۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰            |
| فراخوان اول                | ۱۳۹۷/۱۲/۱۵   | ۳۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ | ۲۱.۸۹۱.۰۰۰.۰۰۰          | ۵۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰            |
|                            |              | ۳۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ | ۴۱.۸۹۱.۰۰۰.۰۰۰          | ۸۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰            |

۱-۱۴ - لازم بذکر است ۲۰٪ سرمایه توسط سرمایه گذاران در زمان پذیره نویسی 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 می گردد.

۲-۱۴ - 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                      |
| ۱۹.۴۰٪     | ۱۹.۴۰۰                      | ۱۸.۳۰٪     | ۱۸.۳۰۰                      |
| ۱۵.۲۰٪     | ۱۵.۲۰۰                      | ۱۵.۲۰٪     | ۱۵.۲۰۰                      |
| ۱۳.۷۵٪     | ۱۳.۷۵۰                      | ۱۳.۷۵٪     | ۱۳.۷۵۰                      |
| ۱۳.۷۵٪     | ۱۳.۷۵۰                      | ۱۳.۷۵٪     | ۱۳.۷۵۰                      |
| ۱۲.۲۸٪     | ۱۲.۲۸۰                      | ۱۳.۳۸٪     | ۱۳.۳۸۰                      |
| ۲.۴۵٪      | ۲.۴۵۰                       | ۲.۴۵٪      | ۲.۴۵۰                       |
|            | ۱۰۰.۰۰۰                     |            | ۱۰۰.۰۰۰                     |

شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی (سهامی خاص)

سایر سرمایه گذران حقوقی

شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش (سهامی خاص)

شرکت سرمایه گذاران فناوری تک وستا (سهامی خاص)

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

سایر سرمایه گذران حقیقی

علی اسلامی بیدکلی



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی

گزارش میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸

۱۵ - پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

۱۵-۱ - پرداختنی های کوتاه مدت

| ۱۳۹۷/۱۲/۲۹    | ۱۳۹۸/۰۶/۳۱    |
|---------------|---------------|
| ریال          | ریال          |
| ۱,۳۱۸,۴۷۹,۴۳۰ | ۱,۱۲۱,۰۹۵,۸۷۹ |
| ۵۵,۴۴۶,۴۸۹    | ۵۶,۵۰۲,۹۹۷    |
| ۶۰,۵۹۵,۱۰۳    | ۶۶,۶۵۴,۲۱۶    |
| ۱,۴۳۴,۵۲۱,۰۲۲ | ۱,۲۴۴,۲۵۳,۰۹۲ |
| ۳۵۹,۷۱۰,۰۰۰   | ۱۷۹,۸۶۰,۰۰۰   |
| ۱۴,۳۲۷,۰۰۰    | -             |
| ۴۷,۷۵۲,۲۷۲    | ۵۷,۹۷۸,۱۱۷    |
| ۴۲۱,۷۸۹,۲۷۲   | ۲۳۷,۸۳۸,۱۱۷   |
| ۱,۸۵۶,۳۱۰,۲۹۴ | ۱,۴۸۲,۰۹۱,۲۰۹ |

تجاری:

کارمزد مدیر

کارمزد متولی

حق الزحمه حسابرس

سایر پرداختنی ها:

تدبیرپرداز

بدهی به مدیر

ذخیره تصفیه

۱۵-۲ - مطابق تبصره ۳ ماده ۵۴ اساسنامه، کارمزد تحقق یافته مدیر، متولی صندوق هر سه ماه یکبار تا سقف ۹۰ درصد قابل پرداخت است و باقی مانده در پایان سال پرداخت می گردد.





صندوق سرمایه گذاری حسوارنه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

گزارش میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸

## ۱۷- 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 ذاتاً 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 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 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 هیأت مدیره، مدیر صندوق و اشخاص کلیدی اتکا داشته باشند و نظرات آنها را بپذیرند. خدمات ارائه‌شده 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.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی  
 یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی  
 گزارش مان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸

۱۸- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها

| شرح                   | نام شخص وابسته                    | نوع وابستگی  | مشمول ماده ۱۲۹ | موضوع معامله  | ارزش معامله  |
|-----------------------|-----------------------------------|--------------|----------------|---------------|--------------|
| شرکت های اصلی و نهایی | شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی | مدیر صندوق   | بلی            | کارمزد مدیر   | ۲۰۳۸,۳۵۶,۱۴۴ |
| شرکت های اصلی و نهایی | موسسه حسابرسی بهراد مشار          | متولی صندوق  | خیر            | کارمزد متولی  | ۹۹,۲۵۶,۵۸۵   |
| شرکت های اصلی و نهایی | موسسه حسابرسی بهات رایان          | حسابرس صندوق | خیر            | کارمزد حسابرس | ۶۶,۶۵۸,۲۱۶   |

۱۸-۱- مانده حساب های نهایی اشخاص وابسته به شرح ذیل می باشد:

| شرح                   | اشخاص وابسته                      | نوع وابستگی       | ۱۳۹۸/۰۶/۳۱                |                            |           |                           |
|-----------------------|-----------------------------------|-------------------|---------------------------|----------------------------|-----------|---------------------------|
|                       |                                   |                   | نوع واحد های سرمایه گذاری | تعداد واحدهای سرمایه گذاری | درصد تملک | نوع واحد های سرمایه گذاری |
| شرکت های اصلی و نهایی | مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی      | مدیر و موسس صندوق | عادی                      | ۳۳,۱۷۰                     | ۳۳,۱۷     | عادی                      |
| شرکت های اصلی و نهایی | مدیریت سرمایه ارزش افروز گروهش    | موسس              | عادی                      | ۱۵,۲۰۰                     | ۱۵,۲۰     | عادی                      |
| شرکت های اصلی و نهایی | مدیریت پندار فناوری آینده گستر    | موسس              | عادی                      | ۱۳,۷۵۰                     | ۱۳,۷۵     | عادی                      |
| شرکت های اصلی و نهایی | شرکت سرمایه گذاران فناوری تک وسنا | موسس              | عادی                      | ۱۳,۷۵۰                     | ۱۳,۷۵     | عادی                      |
| شرکت های اصلی و نهایی | علی اسلامی بیدکلی                 | موسس              | عادی                      | ۲,۴۵۰                      | ۲,۴۵      | عادی                      |
| شرکت های اصلی و نهایی | ابراهیم ابراهیمی                  | -                 | عادی                      | ۳۷۰                        | ۰,۲۷      | عادی                      |

۱۹- تعهدات و بدهی های احتمالی

۱۹-۱- ذخایر صندوق تا پایان سال ۱۳۹۶ مورد رسیدگی اداره دارایی قرار گرفته است و قطعی گردیده است.

۱۹-۲- در تاریخ ترازنامه، صندوق هیچگونه تعهدات سرمایه ای و بدهی احتمالی ندارد.

۲۰- 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 بوده، وجود نداشته است.

