



صندوق سرمایه‌گذاری جوهرانه یکم آلمان آکتر

صورت‌های مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۸



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت‌های مالی

گزارش میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۸

باسلام:

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی مربوط به دوره مالی ۹ ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر 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
۶	• 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 ۱۳۹۸/۱۰/۲۴ به تائید هیات مدیره رسیده است.

با سپاس

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



# صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

## صورت وضعیت مالی

### گزارش میان دوره ای

در تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۸

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	یادداشت	دارایی ها
ریال	ریال		
۹,۲۳۰,۵۲۴,۰۰۰	۲۱,۶۹۰,۵۲۴,۰۰۰	۹	سرمایه گذاری های جسورانه
۳۲۶,۱۹۳,۹۰۴	۵۴,۲۰۱,۷۲۹	۱۰	دارایی های نامشهود
۵,۱۱۶,۱۷۳	۵۲۹,۵۰۰,۰۰۳	۱۱	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۱۳۸,۸۹۷,۹۲۰	۱۲۹,۴۲۷,۵۴۷	۱۲	سایر سرمایه گذاری ها
۱۱,۶۵۰,۵۰۳,۶۲۰	۱۹,۶۰۱,۴۸۴,۱۹۹	۱۳	موجودی نقد
<b>۲۱,۳۵۱,۲۳۵,۶۱۷</b>	<b>۴۲,۰۰۵,۱۳۷,۴۷۸</b>		<b>جمع دارایی ها</b>
			<b>حقوق مالکانه و بدهی ها</b>
			<b>حقوق مالکانه</b>
۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴	سرمایه
(۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰)		تعهد دارندگان واحد های سرمایه گذاری
۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰		سرمایه پرداخت شده
(۵۰۵,۰۷۴,۶۷۷)	(۱,۴۱۱,۹۵۸,۵۶۰)		سود انباشته
۱۹,۴۹۴,۹۲۵,۳۲۳	۴۰,۴۷۹,۰۴۱,۴۴۰		<b>جمع حقوق مالکانه</b>
			<b>بدهی ها</b>
۱,۸۵۶,۳۱۰,۲۹۴	۱,۵۲۶,۰۹۶,۰۳۸	۱۵	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۱,۸۵۶,۳۱۰,۲۹۴	۱,۵۲۶,۰۹۶,۰۳۸		<b>جمع بدهی ها</b>
<b>۲۱,۳۵۱,۲۳۵,۶۱۷</b>	<b>۴۲,۰۰۵,۱۳۷,۴۷۸</b>		<b>جمع حقوق مالکانه و بدهی ها</b>

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




صندوق سرمایه گذاری حسورانہ یکم آرمان آتی

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

گزارش میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۸

جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه
ریال	ریال	ریال	ریال
۲۰,۵۶۳,۷۵۵,۸۰۰	۵۶۳,۷۵۵,۸۰۰	(۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
(۱,۰۶۸,۸۳۰,۴۷۷)	(۱,۰۶۸,۸۳۰,۴۷۷)		
۱۹,۴۹۴,۹۲۵,۳۲۳	(۵۰۵,۰۷۴,۶۷۷)	(۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
(۹۰۶,۸۸۳,۸۸۳)	(۹۰۶,۸۸۳,۸۸۳)		
-	-	-	-
۲۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰	-	۲۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰	-
۴۰,۴۷۹,۰۴۱,۴۴۰	(۱,۴۱۱,۹۵۸,۵۶۰)	(۵۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

مانده در ۱۳۹۷/۰۱/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۷

سود ( زیان ) خالص سال منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹

مانده در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹

تغییرات حقوق مالکانه در ۱۳۹۸/۰۹/۳۰

سود ( زیان ) خالص دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۳۹۸

سود ( زیان ) واحدهای سرمایه گذاری

تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری

مانده در ۱۳۹۸/۰۹/۳۰

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

صورت جریان های نقدی

گزارش میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۸

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷		دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۸		یادداشت
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	ریال	ریال	ریال	
۱۵,۸۳۳,۰۰۲,۰۶۲	۱۵,۶۶۴,۵۸۹,۵۲۲	(۱,۷۵۲,۰۱۱,۵۹۶)		۱۶
(۴۲,۰۰۹,۹۷۸)	۲۳۶,۹۶۲,۸۳۶		۲۷۱,۹۹۲,۱۷۵	
(۹,۲۳۰,۵۲۴,۰۰۰)	(۷,۷۳۰,۵۲۴,۰۰۰)		(۱۲,۴۶۰,۰۰۰,۰۰۰)	
(۹,۲۷۲,۵۳۳,۹۷۸)	(۷,۴۹۳,۵۶۱,۱۶۴)	(۱۲,۱۸۸,۰۰۷,۸۲۵)		
۶,۵۵۰,۴۶۸,۰۸۴	۸,۱۷۱,۰۲۸,۳۵۸	(۱۳,۹۴۰,۰۱۹,۴۲۱)		
-	-	۲۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰		
۶,۵۵۰,۴۶۸,۰۸۴	۸,۱۷۱,۰۲۸,۳۵۸	۷,۹۵۰,۹۸۰,۵۷۹		
۵,۱۰۰,۰۳۵,۵۳۶	۵,۱۰۰,۰۳۵,۵۳۶	۱۱,۶۵۰,۵۰۳,۶۲۰		
۱۱,۶۵۰,۵۰۳,۶۲۰	۱۳,۲۷۱,۰۶۳,۸۹۴	۱۹,۶۰۱,۴۸۴,۱۹۹		

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  
 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  
 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.

صندوق سرمایه گذاری حسوړانه بكم آرمان آتی

بادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

گزارش میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۸

۴- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

سال ۱۳۹۷	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۸
ریال	ریال	ریال
۳,۶۸۱,۵۴۵,۷۲۸	۳,۱۰۳,۸۵۱,۷۸۱	۲,۷۴۰,۲۱۷,۱۸۱
<b>۳,۶۸۱,۵۴۵,۷۲۸</b>	<b>۳,۱۰۳,۸۵۱,۷۸۱</b>	<b>۲,۷۴۰,۲۱۷,۱۸۱</b>

سپرده های سرمایه گذاری بانکی

۵- سایر درآمدها

سال ۱۳۹۷	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۸
ریال	ریال	ریال
۱۱۵,۹۶۲	۱۱۵,۹۶۲	۸۵۴
<b>۱۱۵,۹۶۲</b>	<b>۱۱۵,۹۶۲</b>	<b>۸۵۴</b>

سایر

۶ حق الزحمه ارکان صندوق

سال ۱۳۹۷	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۸
ریال	ریال	ریال
۳,۹۹۹,۹۹۹,۹۶۰	۳,۰۲۴,۶۵۷,۵۰۴	۳,۰۲۴,۶۵۷,۵۰۴
۱۵۹,۴۵۱,۷۵۰	۱۱۵,۵۶۱,۴۰۰	۱۴۹,۴۱۴,۰۳۷
۱۲۱,۷۴۵,۷۶۵	۹۰,۷۳۹,۶۹۲	۹۸,۹۰۶,۲۵۶
<b>۴,۲۸۱,۱۹۷,۴۷۵</b>	<b>۳,۲۳۰,۹۵۸,۵۹۶</b>	<b>۳,۲۷۲,۹۷۷,۷۹۷</b>

مدیر صندوق

متولی

حسابرس



صندوق سرمایه گذاری حسوارانه بکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

گزارش میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۸

۷- سایر هزینه های عملیاتی

سال ۱۳۹۷	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۸	
ریال	ریال	ریال	
۳۱۷,۶۹۰,۰۲۲	۲۳۶,۹۶۲,۸۳۶	۲۷۱,۹۹۲,۱۷۵	هزینه نرم افزار
۱۲,۱۷۱,۲۴۳	۹,۲۶۶,۹۳۹	۱۶,۲۴۰,۳۷۳	هزینه تصفیه
۱,۶۹۰,۸۰۰	۱,۶۱۳,۶۰۰	۹۷۱,۲۰۰	هزینه کارمزد بانکی
۲۹,۱۵۳,۲۸۰	۲۲,۰۴۴,۶۷۲	۲۲,۰۴۴,۶۷۲	هزینه تاسیس
۲۸,۵۸۹,۳۵۰	۵,۰۹۷,۳۱۳	۱۰,۳۷۵,۷۰۱	هزینه برگزاری مجامع
۷۹,۹۹۹,۹۹۷	-	۵۲,۵۰۰,۰۰۰	هزینه خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری
<b>۴۶۹,۲۹۴,۶۹۲</b>	<b>۲۷۴,۹۸۵,۳۶۰</b>	<b>۳۷۴,۱۲۴,۱۲۱</b>	

۸- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

سال ۱۳۹۷	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۸	
ریال	ریال	ریال	
(۱۰,۶۸۸)	(۴,۰۲۰)	(۹,۰۶۹)	سود(زیان) خالص

سال ۱۳۹۷	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۸	
تعداد	تعداد	تعداد	
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری حسوارانه بکمر آرمان آبی

بازداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

گزارش میان دوره‌ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۸

۹- سرمایه گذاری های حسوارانه

مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	کاهش ارزش اثبات شده	بهای تمام شده	درآمد سرمایه گذاری	درآمد سرمایه گذاری	کاهش ارزش اثبات شده	بهای تمام شده	درآمد سرمایه گذاری	تعداد سهام
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	
۳,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۳,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۲,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۲,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰
۸۸۶,۶۵۰,۰۰۰	-	۸۸۶,۶۵۰,۰۰۰	-	۳,۲۶۹,۵۰۰,۰۰۰	۳,۲۶۹,۵۰۰,۰۰۰	۵۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۸۶,۶۵۰,۰۰۰	۳,۲۶۹,۵۰۰,۰۰۰	-
۲,۰۷۳,۰۰۰,۰۰۰	-	۲,۰۷۳,۰۰۰,۰۰۰	A	۲,۰۷۳,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۷۳,۰۰۰,۰۰۰	-	۲,۰۷۳,۰۰۰,۰۰۰	A	A
۱,۶۲۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۱,۶۲۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۱,۸۸۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۸۸۲,۰۰۰,۰۰۰	-	۱,۸۸۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۸۸۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۸۷۰
۱,۸۲۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۱,۸۲۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۲,۲۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۲۲,۰۰۰,۰۰۰	-	۲,۲۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۲۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۸۸۷,۵۰۰
۱,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۱,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰٪	۳۰,۰۰۰
۹,۱۳۰,۵۳۰,۰۰۰	-	۹,۱۳۰,۵۳۰,۰۰۰	-	۱۱,۶۹۰,۵۳۰,۰۰۰	۱۱,۶۹۰,۵۳۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۶۹۰,۵۳۰,۰۰۰	۱۱,۶۹۰,۵۳۰,۰۰۰	

بناچار به آنکه شرکت پاشنگران سلامت هزاره سوم با مسئولیت محدود تعداد سهم آن شرکت ۲,۸۸۷,۵۰۰ ریال سهم آن شرکت می باشد.

۹-۱ جزئیات سرمایه‌گذاری‌های حسوارانه به شرح جدول ذیل می‌باشد:

نام شرکت	رئیس هیات مدیره	موضوع پروژه‌های مربوطه	درآمد پیشرفت	تاریخ شروع پروژه	بودجه اولیه	آخرین بودجه اصلاحی	مبلغ انجام شده	بودجه باقیمانده	تاریخ بازبینی نام پروژه
شرکت شهپازان تجارت تکنوپیک ایرانیان	تحقیق و توسعه	خرود فروری	۷۵٪	۱۳۹۸/۱/۱۱	۲,۵۰۰	۲,۵۰۰	۳,۲۰۰	۱,۱۰۰	۱۴۰/۱/۱۱
شرکت توسعه کلان دام ایرانیان	تحقیق و توسعه	تولید شیرپاراز	۱۷۶٪	۱۳۹۷/۱/۲۳	۱,۶۵۵	۱,۶۵۵	۲,۶	۱,۳۹۹	۱۴۰/۲/۱/۲۳
شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند	تحقیق و توسعه	تولید شیرپاراز	۱۰۰٪	۱۳۹۷/۲/۲۶	۲,۰۷۳	۲,۰۷۳	۲,۰۷۳	۰	۱۴۰/۲/۱/۲۵
شرکت پاشنگران بین سلامت و درمان	تحقیق و توسعه	سلامت	۱۰۰٪	۱۳۹۷/۹/۱۸	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۰	۱۴۰/۲/۹/۱۷
شرکت پاشنگران سلامت هزاره سوم	تحقیق و توسعه	سلامت	۹۹٪	۱۳۹۷/۶/۱۸	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۷,۸۲۰	۸۰	۱۴۰/۲/۶/۱۷
شرکت توسعه تجارت تکنوپیک ایران	تحقیق و توسعه	خرود فروری	۷۱٪	۱۳۹۷/۸/۱۲	۷,۰۰۰	۷,۰۰۰	۵,۰۰۰	۲,۰۰۰	۱۴۰/۲/۸/۱۲

۹-۲ علیرغم مالکیت بیش از ۲۰ درصد در سهام شرکت‌های فوق به دلیل نداشتن نمایندگی در هیئت مدیره یا یکی از ادارات کننده مشابه در سرمایه‌های غیر مستقیم شرکت در فرآیندهای سیاست‌گذاری اصلی، فقدان مسئولیت با اهمیت یا سرمایه‌پذیر، پدیدار شدن کارکنان در مدیریت و عدم تأمین تعهدات مالی اساسی نمودن ملاحظه بر شرکت‌های سرمایه‌پذیر و در نتیجه به کارگیری روش ارزش ویژه مورد تدارک.

۹-۳ طی دوره مالی مورد گزارش فرآیند جهت واگذاری سرمایه‌گذاری در شرکت توسعه کلان دام ایرانیان در آذرماه ۸۸۲ میلیون ریال به مبلغ ۱,۷۲۰ میلیون ریال می باشد. متقاضی سود فروش به مبلغ ۸۸۲ میلیون ریال متوجه به زمان وصول نقد آخر گردیده است.

درآمد است. یکی از توجه اینکه طبق قرارداد منتهی، انتقال مزایا و مخازن سرمایه‌گذاری (صنوع قرارداد سهامداری فعلی) می باشد. متقاضی سود فروش به مبلغ ۸۸۲ میلیون ریال متوجه به زمان وصول نقد آخر گردیده است.

۹-۴ ارزیابی سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر بر مبنای آلفا و ریسک و بازده در حوزه مالی مثل کیفیت تیم مدیریتی، اندازه بازار فرصتها و میزان دسترسی‌های کلیدی بوداری می‌گردد. بنابراین فرآیند ارزشیابی بر پایه عدم قطعیت مالی ذاتی هر سرمایه‌گذاری مبرهنه بود و در نتیجه ریسک عدم تحقق مفروضات اولیه به شرح جدول ذیل وجود دارد.

۱۰- دارایی های نامشهود

مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	کاهش ارزش اثبات شده	بهای تمام شده	درآمد شده	کاهش ارزش	مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	کاهش ارزش اثبات شده	بهای تمام شده
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۳,۲۶,۱۳۲,۰۰۰	۵,۲۰۰,۱۷۶	-	۳,۲۶,۱۳۲,۰۰۰	-	۳,۲۶,۱۳۲,۰۰۰	۳,۲۶,۱۳۲,۰۰۰	۳,۲۶,۱۳۲,۰۰۰	-	۳,۲۶,۱۳۲,۰۰۰
۳,۲۶,۱۳۲,۰۰۰	۵,۲۰۰,۱۷۶	-	۳,۲۶,۱۳۲,۰۰۰	-	۳,۲۶,۱۳۲,۰۰۰	۳,۲۶,۱۳۲,۰۰۰	۳,۲۶,۱۳۲,۰۰۰	-	۳,۲۶,۱۳۲,۰۰۰

صندوق سرمایه گذاری حسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی

گزارش میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۸

۱۱- دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها

۱۱-۱- دریافتی های کوتاه مدت

ریال	ریال
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۹/۳۰
۳,۱۱۶,۱۷۰	-
۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
-	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۳	۲۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۳
۵,۱۱۶,۱۷۳	۵۲۹,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۳

تجاری:

سود دریافتی سپرده های بانکی

دریافتی از سرمایه گذاران

طلب از شرکت های سرمایه پذیر

خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری حسوزانه کم آرمان آتی  
 یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی  
 گزارش صان دوره ای  
 دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۸

۱۲- پیش برداختها

۱۳۹۷/۱۲/۲۹		۱۳۹۸/۰۹/۳۰	
مانده در پایان سال	مانده در پایان دوره	کاهش ارزش	مخارج اضافه شده
ریال	ریال	ریال	ریال
-	۱۲,۵۷۴,۲۹۹	۱۰,۳۷۵,۷۰۱	۲۲,۹۵۰,۰۰۰
۱۳۸,۸۹۷,۹۲۰	۱۱۶,۸۵۳,۲۴۸	۲۲,۰۴۴,۶۷۲	-
۱۳۸,۸۹۷,۹۲۰	۱۲۹,۴۲۷,۵۴۷	۳۲,۴۲۰,۳۷۲	۲۲,۹۵۰,۰۰۰

مخارج برگزاری مجامع  
 مخارج تاسیس

۱۳- موجودی نقد

۱۳۹۷/۱۲/۲۹		۱۳۹۸/۰۹/۳۰	
ریال	ریال	ریال	ریال
۸۳۲,۹۴۷	۶,۸۲۵,۳۳۴	-	-
۱,۱۵۶,۸۲۸	-	-	-
۲۷۱,۳۳۳,۶۲۵	-	-	-
۱۱,۳۷۷,۱۴۰,۲۲۰	-	-	-
-	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-
-	۱۰۷,۳۳۸	-	-
-	۳,۸۴۴,۴۶۵	-	-
-	۱۹,۵۸۰,۷۱۷,۲۵۲	-	-
۱۱,۶۵۰,۵۰۳,۶۲۰	۱۹,۶۰۱,۴۸۴,۱۹۹	-	-

بانک دی شعبه یوسف آباد - ۰۲۰۴۷۰۸۱۴۹۰۰۸  
 موسسه اعتباری کوثر شعبه مطهری - ۳۱۷۴۱۱۰۰۵۰۸۲۹  
 موسسه اعتباری کوثر شعبه مطهری - ۳۱۷۴۱۱۰۰۵۲۸۸۴۲  
 موسسه اعتباری کوثر شعبه مطهری - ۳۱۷۴۱۱۰۰۱۲۸۸۴۶  
 بانک دی شعبه یوسف آباد - ۰۱۰۳۷۴۴۵۰۰۷  
 بانک آینده شعبه ولیعصر ساغی - ۰۲۰۳۳۱۵۰۰۷۰۰۳  
 بانک آینده شعبه ولیعصر ساغی - ۰۱۰۰۳۱۶۷۳۰۰۰  
 بانک آینده شعبه ولیعصر ساغی - ۰۸۰۱۱۹۷۴۱۷۰۰۵

## صندوق سرمایه گذاری حسوړانه بكم آرمان آتی

### بادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

#### گزارش میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۸

#### ۱۴- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ 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:

ماده 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 تأسیس
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>		

۱-۴ - 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 سرمایه‌گذاری که مبالغ متعدد 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.

۲-۴ - ترکیب دارندگان واحد های سرمایه گذاری در تاریخ ترازنامه به شرح زیر است:

۱۳۹۷/۱۲/۲۹		۱۳۹۸/۰۹/۳۰		
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 پندار فناوری پدیده 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 حسورانہ یکم آرمان آتی  
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی  
گزارش میان دوره ای  
دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۸

۱۵ - پرداختی های تجاری و سایر پرداختنی ها

۱۵-۱ - پرداختنی های کوتاه مدت

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	
ریال	ریال	تجاری:
۱,۳۱۸,۴۷۹,۴۳۰	۱,۱۹۰,۱۳۶,۹۷۴	کارمزد مدیر
۵۵,۴۴۶,۴۸۹	۶۰,۰۸۳,۱۱۰	کارمزد متولی
۶۰,۵۹۵,۱۰۳	۳۳,۵۰۶,۲۵۶	حق الزحمه حسابرس
<u>۱,۴۳۴,۵۲۱,۰۲۲</u>	<u>۱,۲۸۳,۷۲۶,۳۴۰</u>	
		سایر پرداختنی ها:
۳۵۹,۷۱۰,۰۰۰	۱۷۸,۳۷۷,۰۵۳	تدبیرپرداز
۱۴,۳۲۷,۰۰۰	-	بدهی به مدیر
۴۷,۷۵۲,۲۷۲	۶۳,۹۹۲,۶۴۵	ذخیره تصفیه
<u>۴۲۱,۷۸۹,۲۷۲</u>	<u>۲۴۲,۳۶۹,۶۹۸</u>	
<u><u>۱,۸۵۶,۳۱۰,۲۹۴</u></u>	<u><u>۱,۵۲۶,۰۹۶,۰۳۸</u></u>	

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 سرمایه‌گذاری حسوارنه یکم آرمان آتی

### یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

#### گزارش میان‌دوره‌ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر 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 رقبا 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. زبان‌ها معمولاً پیش از سود محقق می‌شوند و ممکن است صندوق ناگزیر شود از برخی از سرمایه‌گذاری‌ها بدون کسب بازدهی خروج کند.

این صندوق متفاوت با صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک است. بنابراین قوانین حمایت از دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری و ممنوعیت‌ها و محدودیت‌های مترتب بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک، لزوماً در این صندوق موضوعیت و مصداق ندارد.

سرمایه‌گذاران باید به هیات مدیره، مدیر صندوق و اشخاص کلیدی اتکا داشته باشند و نظرات آنها را بپذیرند. خدمات 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 حسوزانه بکم آرمان آتی  
 یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی  
 گزارش میان دوره‌ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر 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	کاربرد مدیر	۲۰.۲۴۶۵۷۵.۰۴
شرکت های اصلی و نهایی	موسسه حسابرسی بهراد مشار	متولی صندوق	خیر	کاربرد متولی	۱۴۹.۴۱۴.۰۳۷
شرکت های اصلی و نهایی	موسسه حسابرسی بیات رایان	حسابرس صندوق	خیر	کاربرد حسابرس	۹۸.۹۰۶.۷۵۶

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

شرح	اشخاص وابسته	نوع وابستگی	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	
			تعداد واحدهای سرمایه گذاری	نوع واحد های سرمایه گذاری
شرکت های اصلی و نهایی	مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی	مدیر و موسس صندوق	۳۳.۱۷۰	عادی
شرکت های اصلی و نهایی	مدیریت سرمایه ارزش آفرین گروهش	موسس	۱۵.۲۰۰	عادی
شرکت های اصلی و نهایی	مدیریت پندار فناوری آینده گستر	موسس	۱۳.۷۵۰	عادی
شرکت های اصلی و نهایی	شرکت سرمایه گذاران فناوری تک وستا	موسس	۱۳.۷۵۰	عادی
شرکت های اصلی و نهایی	علی اسلامی بندکلی	موسس	۲.۴۵۰	عادی
شرکت های اصلی و نهایی	ابراهیم ابراهیمی	-	۲۷۰	عادی

۱۹- تعهدات و بدهی های احتمالی

۱۹-۱- دفاتر 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.