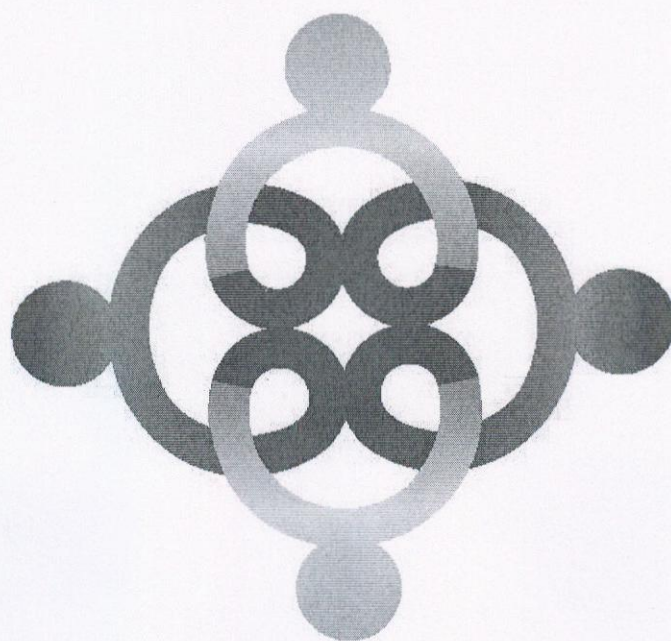




صندوق سرمایه‌گذاری جورانه یکم آلمان آتتر

صورت‌های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت‌های مالی

گزارش مالی میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

مجمع محترم صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

باسلام؛

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی مربوط به دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹ 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 سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی بر اساس استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۷/۲۷ 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 فناور ایده گستر	حمید هوشیاری فر	عضو غیر موظف-هیات مدیره	
شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی	بیژن ساعد پناه	عضو غیر موظف-هیات مدیره	
علی اسلامی بیدکلی	-	عضو غیر موظف-هیات مدیره	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

صورت سود و زیان

گزارش مالی میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

سال ۱۳۹۸	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸		دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹		یادداشت	
	ریال	ریال	ریال	ریال		
۳,۶۶۶,۳۹۷,۹۵۹	۱,۵۵۶,۰۰۲,۵۲۷		۱,۶۴۵,۸۵۸,۹۷۸	۵	درآمدها	سود حاصل از سرمایه گذاری ها
-	-		۸۸۳,۵۵۰,۰۰۰	۶	سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها	
۸۵۴	۸۵۴		-	۷	سایر درآمدها	
۳,۶۶۶,۳۹۸,۸۱۳	۱,۵۵۶,۰۰۳,۳۸۱		۲,۵۲۹,۴۰۸,۹۷۸		جمع درآمدها	
					هزینه ها	
(۴,۳۲۹,۷۹۵,۹۳۴)	(۲,۲۰۴,۲۶۶,۹۴۵)		(۲,۲۱۸,۸۵۴,۹۸۳)	۸	حق الزحمه ارکان صندوق	
(۶۵۰,۹۰۰,۳۰۵)	(۳۳۶,۷۲۸,۳۳۹)		(۲۱۷,۰۵۷,۱۴۹)	۹	سایر هزینه های عملیاتی	
(۴,۹۸۰,۶۹۶,۲۳۹)	(۲,۴۴۰,۹۹۵,۲۸۴)		(۲,۴۳۵,۹۱۲,۱۳۲)		جمع هزینه ها	
(۱,۳۱۴,۳۹۷,۴۱۶)	(۸۸۴,۹۹۱,۹۰۳)		۹۳,۴۹۶,۸۴۶		سود (زیان) خالص	
(۱۳,۱۴۳)	(۸,۸۵۰)		۹۳۵	۱۰	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 مالی میان دوره ای

در تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

دارایی ها	یادداشت	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
		ریال	ریال
سرمایه گذاری های جسورانه	۱۰	۲۸,۴۹۴,۰۷۴,۰۰۰	۲۲,۷۹۰,۵۲۴,۰۰۰
دارایی های نامشهود	۱۱	۱۲۸,۹۱۹,۱۷۷	۲۹۵,۵۵۴,۵۳۱
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۱۲	۲,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۲,۰۰۰,۰۰۰
پیش پرداختها	۱۳	۱۷۲,۳۹۴,۰۴۲	۱۰۹,۷۴۴,۶۴۰
موجودی نقد	۱۴	۲۴,۷۲۹,۲۱۷,۸۱۲	۱۸,۳۵۶,۸۵۲,۰۴۷
جمع دارایی ها		۵۳,۵۲۶,۶۰۵,۰۳۱	۴۲,۰۵۴,۶۷۵,۲۱۸
حقوق مالکانه و بدهی ها			
حقوق مالکانه			
سرمایه	۱۵	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
تعهد دارندگان واحد های سرمایه گذاری		(۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰)
سرمایه پرداخت شده		۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰
سود انباشته		(۱,۷۲۵,۸۷۵,۲۴۷)	(۱,۸۱۹,۳۷۲,۰۹۳)
جمع حقوق مالکانه		۴۸,۲۷۴,۱۲۴,۷۵۳	۴۰,۰۷۱,۶۲۷,۹۰۷
بدهی ها			
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۱۶	۵,۲۵۲,۴۸۰,۲۷۸	۱,۹۸۳,۰۴۷,۳۱۱
جمع بدهی ها		۵,۲۵۲,۴۸۰,۲۷۸	۱,۹۸۳,۰۴۷,۳۱۱
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها		۵۳,۵۲۶,۶۰۵,۰۳۱	۴۲,۰۵۴,۶۷۵,۲۱۸

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکھ آرمان آتی

صورت تفسیرات در حقوق مالکانه

گزارش مالی میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

جمع کل	سود انباشته	سرمایه	تعدد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	ریال	ریال
ریال	ریال	ریال			
۱۹,۴۹۴,۹۲۵,۳۲۳	(۵۰۵,۰۷۴,۶۷۷)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)		مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱
(۱,۳۱۴,۲۹۷,۴۱۶)	(۱,۳۱۴,۲۹۷,۴۱۶)				تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸
۳۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰			۲۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰		سود (زیان) خالص سال منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
۴۰,۰۷۱,۶۲۷,۹۰۷	(۱,۸۱۹,۳۷۲,۰۹۳)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۵۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰)		تعدد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری سال منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
					مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
۹۳,۴۹۶,۸۴۶	۹۳,۴۹۶,۸۴۶				تغییرات حقوق مالکانه در ۱۳۹۹/۰۶/۳۱
۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰	-		۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰		سود (زیان) خالص سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹
۴۸,۲۷۴,۱۴۴,۷۵۳	(۱,۷۲۵,۸۷۵,۲۴۷)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)		تعدد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
					مانده در ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه لکم آرمان آتی

صورت جریان های نقدی

گزارش مالی میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

سال ۱۳۹۸	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸	ریال	ریال	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹	ریال	یادداشت
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	
(۱,۶۵۵,۳۹۰,۹۴۶)	(۱,۳۰۴,۷۶۳,۶۱۸)		۳,۸۰۰,۲۸۰,۴۱۱	۱۷		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی
۳۰,۶۳۹,۳۷۳	۱۸۳,۲۹۹,۰۹۴					جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
(۱۳,۵۶۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۸,۴۱۰,۰۰۰,۰۰۰)					جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
(۱۳,۵۲۹,۳۶۰,۶۳۷)	(۸,۲۲۶,۷۰۰,۹۰۶)					وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی های نامشهود
(۱۵,۱۸۴,۶۵۱,۵۷۳)	(۹,۵۳۱,۴۶۳,۵۲۴)		(۵,۵۳۶,۹۱۴,۶۶۶)			وجوه پرداختی بابت ورود (خروج) وجه نقد از سرمایه گذاری های جسورانه
۳۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰	۳۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰		(۱,۷۳۶,۶۳۴,۲۳۵)			جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
۶,۷۰۶,۳۴۸,۴۲۷	۱۲,۳۵۹,۵۳۶,۴۷۶		۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰			جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
۱۱,۶۵۰,۵۰۳,۶۲۰	۱۱,۶۵۰,۵۰۳,۶۲۰		۱۸,۳۵۶,۸۵۲,۰۴۷			جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی
۱۸,۳۵۶,۸۵۲,۰۴۷	۲۴,۰۱۰,۴۰۰,۹۰۶		۲۴,۷۲۹,۳۱۷,۸۱۲			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 سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

گزارش مالی میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

۱- تاریخچه و فعالیت :

۱-۱- تاریخچه

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی، از مصادیق نهادهای مالی موضوع بندهای ۲۰ و ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار و بند ۵ ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید، محسوب می‌گردد. این صندوق در تاریخ ۱۳۹۵/۱۰/۰۴ تحت شماره ۴۰۴۳۴ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها 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 سرو ساعی، طبقه ۱۷۱، واحد ۱۷۰۵ واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی‌باشد.

۱-۲- فعالیت‌های اصلی

موضوع فعالیت صندوق، جمع‌آوری منابع مالی و سرمایه‌گذاری در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در پروژه‌های فکری و نوآورانه در کمک به رشد اقتصادی، کارآفرینی، ایجاد اشتغال و توسعه فن‌آوری به منظور به بهره‌برداری رساندن و تجاری سازی دارایی‌های مذکور می‌باشد. مدیر صندوق می‌تواند وجوه نقدی را که برای مدت محدودی در صندوق راکد می‌ماند، در دارایی‌های مالی با درآمد ثابت از جمله سپرده بانکی، گواهی سرمایه‌گذاری بانکی و یا اوراق بهادار با درآمد ثابت سرمایه‌گذاری نماید.

۱-۳- اطلاع‌رسانی

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

۱-۴- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری

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

مجمع صندوق، در هر زمان از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری تشکیل شده و هر سرمایه‌گذار به نسبت تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری در تملک خود، دارای حق رای است. در تاریخ خالص داراییها موسسان صندوق عبارتند از:

هیات مدیره صندوق، هیات مدیره صندوق متشکل از ۵ نفر شامل مدیر صندوق و سایر اعضا به انتخاب مجمع صندوق می‌باشد.

مدیر صندوق، شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۱۴ با شماره ثبت ۳۹۷۶۳۲ نزد مرجع ثبت شرکت‌های 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 شرکت‌های 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 شرکت‌های 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

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

گزارش مالی میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

۲- اهم رویه‌های حسابداری

۲-۱- مبنای اندازه‌گیری استفاده شده در تهیه صورت‌های مالی

صورت‌های مالی اساساً بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه و در موارد مقتضی از ارزش‌های جاری استفاده شده است.

۲-۲- سرمایه‌گذاری‌ها

اندازه‌گیری:

سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت:

سرمایه‌گذاری‌های جسورانه بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هریک از سرمایه‌گذاری‌ها

۲-۳- دارایی‌های نامشهود

۲-۳-۱- دارایی‌های نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه‌گیری و در حسابها ثبت می‌شود. مخارج تحمیل شده برای استفاده یا

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

۲-۳-۲- دارایی‌های نامشهود شامل نرم‌افزار 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 می‌شود.

۲-۴- مخارج تامین مالی

مخارج تامین مالی در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می‌شود.

۳- قضاوت‌های مدیریت در فرآیند بکارگیری رویه‌های حسابداری و برآوردها

۳-۱- قضاوت مربوط به برآوردها

۳-۱-۱- مبلغ باز یافتنی سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

۳-۱-۲- مخارج باقیمانده سرمایه‌گذاری جسورانه

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

گزارش مالی میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

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 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 یک سال مالی با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
حق الزحمه اعضای هیئت مدیره	حداکثر تا سقف ۱۰ میلیون ریال در ماه به ازای حداقل یک جلسه حضور هر عضو هیئت مدیره
کارمزد مدیر	در هر سال ۴ درصد از سقف صندوق تا سقف ۱۰۰ میلیارد ریال و ۲ درصد مازاد بر ۱۰۰ میلیارد ریال در صورت خاتمه قرارداد مدیر از سوی صندوق معادل ۱۲ برابر میانگین حق الزحمه ماهانه ۳ ماه انتهایی اداره صندوق به او پرداخت می گردد.
پاداش عملکرد	پاداش عملکرد مدیر نسبت به مازاد سود محقق شده صندوق از فروش سرمایه گذاری ها یا سود نقدی پرداختی نسبت به نرخ مرجع تعیین می شود. این پاداش به صورت پلکانی مطابق فرمول زیر محاسبه می گردد. - ۲۰ درصد از مازاد سود نسبت به نرخ مرجع تا ۱/۵ برابر نرخ مرجع - ۳۵ درصد از مازاد سود نسبت به ۱/۵ برابر نرخ مرجع تا ۲ برابر نرخ مرجع - ۵۰ درصد از مازاد سود نسبت به ۲ برابر نرخ مرجع هنگام محاسبه پاداش مدیر در یک مقطع، عملکرد مدیر به صورت تجمعی از ابتدای فعالیت صندوق محاسبه می گردد. موضوع پاداش عملکرد مدیر بصورت ۷۰ درصد نقد در پایان سال مالی و مابقی به صورت ذخیره در زمان انحلال صندوق با تصویب هیات مدیره به مدیر پرداخت می شود. نرخ مرجع: ۱/۳ برابر بازده سالانه اوراق مشارکت دولتی با سررسید بلندمدت یا ۱/۴ برابر سود سپرده ۵ ساله هر کدام بیشتر باشد.
حق الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۱۵۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
کارمزد متولی	سالانه پنج در هزار (۰/۰۰۵) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق که حداقل ۱۵۰ میلیون و حداکثر ۲۰۰ میلیون ریال است.
حق الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق	معادل سه در هزار (۰/۰۰۳) ارزش خالص دارایی های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می باشد.
هزینه های عملیاتی	صندوق می تواند از محل دارایی های خود کلیه هزینه های عملیاتی را که دربرگیرنده و نه لزوماً منحصر به موارد زیر باشد، پرداخت نماید: هزینه تراکنش ها و معاملات صندوق، هزینه های اداری، بیمه، مالیات، حسابرسی، ارزشیابی، بازاریابی، حق پذیرش و عضویت در کانونها، شبکه سازی و ترویج، گزارش دهی به سهامداران و نهادهای قانونی ذیربط، حق مشاوره و هزینه های سربار، ثبت و انحلال شرکت های زیرمجموعه. این هزینه ها معمولاً بالاتر از نرم هزینه های صندوق های مشترک هستند.
هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آنها	هزینه های دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی آنها سالانه تا سقف ۴۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق

صندوق سرمایه گذاری حسورانہ یکم آرمان آتی
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی
گزارش مالی میان دوره ای
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

۵- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۸
ریال	ریال	ریال
۱,۶۴۵,۸۵۸,۹۷۸	۱,۵۵۶,۰۰۲,۵۲۷	۳,۶۶۶,۳۹۷,۹۵۹
۱,۶۴۵,۸۵۸,۹۷۸	۱,۵۵۶,۰۰۲,۵۲۷	۳,۶۶۶,۳۹۷,۹۵۹

سپرده های سرمایه گذاری بانکی

۶- سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸		دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸		سال ۱۳۹۸	
تعداد	ارزش فروش	کارمزد	سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
-	۸۸۳,۵۵۰,۰۰۰	-	۸۸۳,۵۵۰,۰۰۰	-	-
-	۸۸۳,۵۵۰,۰۰۰	-	۸۸۳,۵۵۰,۰۰۰	-	-

توسعه کلان داده ایرانیان (بیلبیونر)

۷- سایر درآمدها

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۸
ریال	ریال	ریال
-	۸۵۴	۸۵۴
-	۸۵۴	۸۵۴

سایر

۸- حق الزحمه ارکان صندوق

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۸
ریال	ریال	ریال
۲۰,۳۶,۲۹۰,۰۷۷	۲۰,۳۸,۳۵۶,۱۴۴	۳,۹۹۹,۹۹۹,۹۶۰
۱۰۷,۶۱۵,۱۸۶	۹۹,۲۵۶,۵۸۵	۱۹۸,۹۹۶,۰۲۴
۷۴,۹۴۹,۷۲۰	۶۶,۶۵۴,۲۱۶	۱۳۰,۷۹۹,۹۴۰
۲,۲۱۸,۸۵۴,۹۸۳	۲,۲۰۴,۲۶۶,۹۴۵	۴,۳۲۹,۷۹۵,۹۲۴

مدیر صندوق

متولی

حسابرس

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

بادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

گزارش مالی میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

۹- سایر هزینه های عملیاتی

سال ۱۳۹۸	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹	
ریال	ریال	ریال	
۳۵۷,۶۳۹,۳۷۳	۱۸۳,۲۹۹,۰۹۴	۱۶۶,۶۳۵,۳۵۴	هزینه نرم افزار
۲۲,۱۸۶,۴۴۹	۱۰,۲۲۵,۸۴۵	۱۲,۹۳۶,۱۹۷	هزینه تصفیه
۹۷۱,۲۰۰	۹۲۱,۲۰۰	۱۳۵,۰۰۰	هزینه کارمزد بانکی
۲۹,۱۵۳,۲۸۰	۱۴,۸۵۶,۱۹۲	۱۴,۸۵۶,۱۹۲	هزینه تاسیس
۳۰,۹۵۰,۰۰۰	۳,۰۵۱,۰۰۸	۵,۱۰۳,۱۰۲	هزینه برگزاری مجامع
۱۳۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	حق پذیرش و عضویت در کانون ها
۸۰,۰۰۰,۰۰۳	۲۴,۳۷۵,۰۰۰	۱۷,۳۹۱,۳۰۴	هزینه خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری
۶۵۰,۹۰۰,۳۰۵	۲۳۶,۷۲۸,۳۳۹	۲۱۷,۰۵۷,۱۴۹	

۱۰- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

سال ۱۳۹۸	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹	
ریال	ریال	ریال	
(۱۳,۱۴۳)	(۸,۸۵۰)	۹۳۵	سود(زیان) خالص
سال ۱۳۹۸	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹	
تعداد	تعداد	تعداد	
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری حسسوانه رگم آرمان آتی

یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی

گزارش مالی دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

۱۱- سرمایه گذاری های حسسوانه

مبلغ دفتری	مبلغ نقدی	۱۳۹۸/۱۲/۲۹		۱۳۹۹/۰۶/۳۱		تعداد سهام	درآمد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	کاهش ارزش فزاینده	ریال	ریال	تعداد سهام	درآمد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	ریال
		ریال	ریال	ریال	ریال										
۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۷۲۰	۲۵,۷۲٪	۲۵,۷۲۰	-	۲۵,۷۲۰	۲۵,۷۲۰	۲۵,۷۲۰	۲۵,۷۲٪	۲۵,۷۲۰	۲۵,۷۲۰
۲۹۶,۶۵۰,۰۰۰	۵۹۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۸۸۶,۶۵۰,۰۰۰	۳۳۶,۱٪	-	-	۳۳,۶۱٪	۲۹۶,۶۵۰,۰۰۰	۲۹۶,۶۵۰,۰۰۰	۲۹۶,۶۵۰,۰۰۰	۲۹۶,۶۵۰,۰۰۰	-	۲۳,۶۱٪	-	-
۲۰,۷۴۰,۷۴۰,۰۰۰	-	-	۲۰,۷۴۰,۷۴۰,۰۰۰	۸,۰۰٪	-	۸	۸,۰۰٪	۲۰,۷۴۰,۷۴۰,۰۰۰	۲۰,۷۴۰,۷۴۰,۰۰۰	۲۰,۷۴۰,۷۴۰,۰۰۰	۲۰,۷۴۰,۷۴۰,۰۰۰	۸,۰۰٪	۲۰,۷۴۰,۷۴۰,۰۰۰	۸	۸
۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۸۷٪	-	۱۰,۸۷۰	۱۰,۸۷٪	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۸۷٪	۱۰,۸۷۰	۱۰,۸۷۰	۱۰,۸۷۰
۷۸۲۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	۷۸۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۲٪	-	۲,۸۸۷,۵۰۰	۳۲٪	۷۸۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۲٪	۲,۸۸۷,۵۰۰	۲,۸۸۷,۵۰۰	۲,۸۸۷,۵۰۰
۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰٪	-	۳۰,۰۰۰	۳۰٪	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰٪	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰
۳۲,۷۹۰,۵۲۴,۰۰۰	۵۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۳,۳۸۰,۵۲۴,۰۰۰	۳۳,۳۸۰,۵۲۴,۰۰۰	۲۸,۹۴۰,۷۴۰,۰۰۰	۲۸,۹۴۰,۷۴۰,۰۰۰	۲۸,۹۴۰,۷۴۰,۰۰۰	۲۸,۹۴۰,۷۴۰,۰۰۰	۲۸,۹۴۰,۷۴۰,۰۰۰	۲۸,۹۴۰,۷۴۰,۰۰۰	۲۸,۹۴۰,۷۴۰,۰۰۰	۲۸,۹۴۰,۷۴۰,۰۰۰	۲۸,۹۴۰,۷۴۰,۰۰۰	۲۸,۹۴۰,۷۴۰,۰۰۰	۲۸,۹۴۰,۷۴۰,۰۰۰	۲۸,۹۴۰,۷۴۰,۰۰۰

پانزده به آنکه شرکت پاشنگران سلامت هوزده سوم با مسئولیت محدود است. تعداد سهم ۲,۸۸۷,۵۰۰ سهم شرکت می باشد.

۱۱-۱- جزئیات سرمایه گذاری های حسسوانه به شرح جدول ذیل می باشد.

نام شرکت	زمانه فعالیت	موضوع پروژه های سرمایه	درآمد پیشرفت	تاریخ شروع پروژه	بودجه اولیه	آخرین بودجه اصلاحی	مخرج تمام شده	بودجه باقیمانده	تاریخ پیش بینی اتمام پروژه
شرکت شهیدان تجارت الکترونیک ابریشیان	تحقیق و توسعه	خرود فرودنی	۱۰۰٪	۱۳۹۸/۱۱/۱۱	۴,۵۰۰	۴,۵۰۰	۴,۵۰۰	۰	۱۴۰۱/۱/۱۰
شرکت توسعه کلان داده ابریشیان	تحقیق و توسعه	تولید نرم افزار	۱۷,۶٪	۱۳۹۷/۱/۲۲	۱,۶۸۵	۱,۶۸۵	۰	۰	فقط شده
شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند	تحقیق و توسعه	تولید نرم افزار	۱۰۰٪	۱۳۹۷/۱/۲۶	۲۰,۷۴	۲۰,۷۴	۲۰,۷۴	۰	۱۴۰۲/۱/۲۵
شرکت پاشنگران هوش سلامت و درمان	تحقیق و توسعه	سلامت	۹۹٪	۱۳۹۷/۰۹/۱۸	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۷,۸۲۰	۸۰	۱۴۰۲/۰۹/۱۷
شرکت پاشنگران سلامت هوزده سوم	تحقیق و توسعه	خرود فرودنی	۱۰۰٪	۱۳۹۷/۱/۱۵	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۰	۱۴۰۲/۱/۱۵
ایده پردازان نوین تهران	تحقیق و توسعه	خرود فرودنی	۷۱,۶٪	۱۳۹۷/۰۸/۱۲	۷,۰۰۰	۷,۰۰۰	۵,۰۰۰	۲,۰۰۰	۱۴۰۲/۰۸/۱۲
شرکت توسعه تجارت الکترونیک زهبار	تحقیق و توسعه	خرود فرودنی	۷۱,۶٪	۱۳۹۷/۰۸/۱۲	۷,۰۰۰	۷,۰۰۰	۵,۰۰۰	۲,۰۰۰	۱۴۰۲/۰۸/۱۲

۱۱-۱-۱- علیرغم مالکیت بیش از ۲۰ درصد در سهام شرکت های فوق، به دلیل نداشتن نمایندگی در هیات مدیره یا رکن اداره کننده سهام در سرمایه پذیر، عدم مشارکت در فرایندهای سیاست گذاری اصلی فقدان اطلاعات با اهمیت یا سرمایه پذیر، عدم تبادل کارکنان رده مدیریت و عدم تأمین اطلاعات فنی اساسی انتقال حقوق ملاحظه بر شرکت های سرمایه پذیر و در نتیجه به کارگیری روش ارزش ویژه مورد ندارد.

۱۱-۱-۲- از آنجایی که سرمایه گذاری در سهام شرکت های سرمایه پذیر بر مبنای اکثریت رایج و بازدهی در حوزه های مالی، مثل کمپنیت مهم مدیریت، گزارش بازار و فرصتها، میزان دسترسی به توان تخصصی و بودجه اولیه و سایر فواید مورد نیاز تشخیص صحیح ریسک و بازده انتظاری اینگونه سرمایه گذاری ها معیورت می گیرد و بنابراین فرایند ارزشیابی بر پایه عدم قطعیت های ذاتی هر سرمایه گذاری مطلوب بود و در نتیجه ریسک عدم تحقق شروط اولیه به شرح فوق وجود دارد.

۱۲- دارایی های ناشی از سود

مبلغ دفتری	مبلغ نقدی	۱۳۹۸/۱۲/۲۹		۱۳۹۹/۰۶/۳۱		بهای تمام شده		استهلاک فزاینده	
		ریال	ریال	ریال	ریال	مبلغ در پایان دوره	فرود شده	کاهش ارزش	فرود شده
۲۹۵,۵۵۴,۵۲۱	۱۲۸,۹۱۸,۱۷۷	(۱۶۶,۶۳۵,۳۵۴)	-	۲۹۵,۵۵۴,۵۲۱	-	(۱۶۶,۶۳۵,۳۵۴)	-	۲۹۵,۵۵۴,۵۲۱	-
۲۹۵,۵۵۴,۵۲۱	۱۲۸,۹۱۸,۱۷۷	(۱۶۶,۶۳۵,۳۵۴)	-	۲۹۵,۵۵۴,۵۲۱	-	(۱۶۶,۶۳۵,۳۵۴)	-	۲۹۵,۵۵۴,۵۲۱	-

صندوق سرمایه گذاری حسورانه یکم آرمان آتی
یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی
گزارش مالی میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

۱۳- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
 ۱-۱۳- دریافتنی های کوتاه مدت

تجاری:
 دریافتنی از سرمایه گذاران
 طلب از سایر اشخاص

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۶/۳۱
ریال	ریال
۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-
۵۰۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰

صندوق، سرمایه گذاری حسواسانه نكم آرمان آتني
 يادداشت‌هاي توضيحي همراه صورت‌هاي مالي
 گزارش مالي، ميان دوره اء،
 دوره مالي ۶ ماهه منتهي به ۳۱ شهريور ماه ۱۳۹۹

۱۴- پيش پرداختها

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۶/۳۱			مانده ابتدای دوره
	مانده در پایان دوره	کاهش ارزش	مخارج اضافه شده	
ريال	ريال	ريال	ريال	ريال
۱۰۹,۷۴۴,۶۴۰	۹۴,۸۸۸,۴۴۸	۱۴,۸۵۶,۱۹۳	-	۱۰۹,۷۴۴,۶۴۰
-	۱۴,۸۹۶,۸۹۸	۳۱,۱۰۳,۱۰۳	۳۶,۰۰۰,۰۰۰	-
-	۶۲,۶۰۸,۶۹۶	۱۷,۳۹۱,۳۰۴	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	-
۱۰۹,۷۴۴,۶۴۰	۱۷۲,۳۹۴,۰۴۲	۵۳,۲۵۰,۵۹۸	۱۱۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۹,۷۴۴,۶۴۰

مخارج تاسيس

مخارج بر گزاري مجامع

خدمات سيرة گزاري و نگهداري واحدهاي سرمايه گزاري

۱۵- موجودی نقد

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	
	ريال	ريال
	۱۰۰,۸۲۲	۱۱۰,۸۱۸,۴۶۹
	۱۲,۸۱۴,۹۳۷	-
۱۸,۳۴۲,۹۳۶,۳۹۸	۱۲,۶۴۷,۳۹۹,۳۴۳	
۱۸,۳۵۶,۸۵۲,۰۴۷	۲۴,۷۲۹,۲۱۷,۸۱۲	

بانک آینده شمينه وليعصر ساعتي - ۰۷۰۰۳ - ۰۲,۳۳۱,۵۰۰

بانک آینده شمينه وليعصر ساعتي - ۰۱۰۰۳۱۶۷۷۳۰۰۰۰ - ۰۱۰۰۳۱۶۷۷۳۰۰۰۰

بانک آینده شمينه وليعصر ساعتي - ۰۸۰۱۱۹۷۴۱۷۰۰۰۵ - ۰۸۰۱۱۹۷۴۱۷۰۰۰۵

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

گزارش مالی میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

۱۶- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ 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 نشده
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
-	-	۲۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	-	۸۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰
۱۳۹۷/۱۲/۱۵	۳۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۳۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	-	۵۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰
	۳۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۵۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	-	

سرمایه اولیه در زمان تاسیس

فراخوان اول

۱۶-۱ - لازم بذکر است ۲۰٪ سرمایه توسط سرمایه گذاران در زمان پذیره نویسی اولیه و ۳۰٪ سرمایه طی اولین فراخوان پرداخت تأدیه گردید که کل مبلغ فراخوان به حساب صندوق واریز شده است. سیاست صندوق در قبال سرمایه گذارانی که مبالغ متعهد شده را تأدیه ننموده اند، فروش واحدهای سرمایه گذاری ایشان و پرداخت کلیه مخارج و برگشت مانده به حساب سرمایه گذاران قبلی می باشد. همچنین مابقی به میزان ۵۰٪ در تعهد اشخاص مذکور می باشد که در مواعد مشخص شده در امین نامه صندوق پرداخت می گردد.

۱۶-۲ - ترکیب دارندگان واحد های سرمایه گذاری در تاریخ ترازنامه به شرح زیر است:

۱۳۹۸/۱۲/۲۹		۱۳۹۹/۰۶/۳۱		
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)
۱۸.۳۰٪	۱۸,۳۰۰	۱۲.۸۰٪	۱۲,۸۰۰	سایر سرمایه گذاران 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)
۰.۰۰٪	-	۱۷.۰۰٪	۱۷,۰۰۰	شرکت خدمات مدیریت صبا تامین
۰.۰۰٪	-	۶.۰۳٪	۶,۰۳۰	صندوق سرمایه گذاری ثروت ستارگان
۲.۴۵٪	۲,۴۵۰	۲.۴۵٪	۲,۴۵۰	علی اسلامی بیدکلی
۱۳.۳۸٪	۱۳,۳۸۰	۹.۶۰٪	۹,۶۰۰	سایر سرمایه گذاران حقیقی
۱۳.۷۵٪	۱۳,۷۵۰	۰.۰۰٪	-	شرکت مدیریت پندار فناوری ایده گستر (م. م. م)
	۱۰۰,۰۰۰		۱۰۰,۰۰۰	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی

گزارش مالی میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

۱۷ - پرداختنی های تجاری، غیر تجاری و سایر پرداختنی ها

۱۷-۱ - پرداختنی های کوتاه مدت

ریال	ریال		تجاری:
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۶/۳۱		
ریال	ریال		
۱,۲۷۷,۸۰۸,۲۰۶	۱,۱۱۹,۰۲۹,۸۱۳	۱۷-۱	کارمزد مدیر
۶۴,۵۲۳,۳۹۱	۶۰,۴۹۹,۱۷۸	۱۷-۱	کارمزد متولی
۶۵,۳۹۹,۹۴۰	۷۴,۹۴۹,۶۶۰		حق الزحمه حسابرس
۱,۴۰۷,۷۳۱,۵۳۷	۱,۲۵۴,۴۷۸,۶۵۱		
			سایر پرداختنی ها:
۵۰۵,۳۷۷,۰۵۳	۱۶۲,۰۲۷,۰۵۳		تدبیرپرداز
۶۹,۹۳۸,۷۲۱	۸۲,۸۷۴,۹۱۸		ذخیره تصفیه
۵۷۵,۳۱۵,۷۷۴	۲۴۴,۹۰۱,۹۷۱		
			غیر تجاری:
-	۱,۴۱۵,۴۹۸,۰۰۰	۱۷-۲	شرکت گروه راهبرد مبین کوثر
-	۴۰,۴۲۲,۸۰۰	۱۷-۲	شرکت تامین سرمایه امین
-	۴۰۴,۴۲۸,۰۰۰	۱۷-۲	شرکت نواندیشان دنیای اقتصاد
-	۴۰,۴۴۲,۸۰۰	۱۷-۲	مریم غفاری استیاری
-	۸۰۸,۸۵۶,۰۰۰	۱۷-۲	شرکت کارگزاری بانک کشاورزی
-	۱,۰۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۷-۲	احمد رضا مسرور
-	۳۲,۴۵۲,۰۵۶	۱۷-۲	مریم میرزا مومن
-	۳,۷۵۳,۰۹۹,۶۵۶		
۱,۹۸۳,۰۴۷,۳۱۱	۵,۲۵۲,۴۸۰,۲۷۸		

۱۷-۱ - 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.

۱۷-۲ - مبالغ فوق بابت فروش وجه تادیه نشده افراد مذکور می باشند که در فراخوان شرکت ننموده اند.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی
یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی
گزارش مالی، میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

۱۸- نقد حاصل از عملیات:

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

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹		دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸	
ریال	ریال	ریال	ریال
سال ۱۳۹۸			
(۱,۳۱۴,۲۹۷,۴۱۶)	(۸۸۴,۹۹۱,۹۰۳)	۹۳,۴۹۶,۸۴۶	سود (زیان) خالص
۲۹,۱۵۳,۲۸۰	۶,۹۵۷,۲۰۰	(۶۲,۶۴۹,۴۰۲)	(افزایش) کاهش سایر سرمایه گذاری ها
(۴۹۶,۸۸۳,۸۳۷)	(۵۲,۵۰۸,۸۳۰)	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(افزایش) کاهش دریافتی عملیاتی
۱۲۶,۷۳۷,۰۱۷	(۳۷۴,۲۱۹,۰۸۵)	۳,۲۶۹,۴۳۳,۹۶۷	افزایش (کاهش) پرداختی های تجاری و غیر تجاری
(۱,۶۵۵,۳۹۰,۹۴۶)	(۱,۳۰۴,۷۶۲,۶۱۸)	۳,۸۰۰,۲۸۰,۴۱۱	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

گزارش مالی میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

۱۹- عوامل ریسک

ریسک‌هایی که صندوق با آنها مواجه است و چگونگی مدیریت آنها به شرح زیر است:

سرمایه‌گذاری در این صندوق ماهیتی بسیار پرریسک دارد و تنها باید از سوی افرادی صورت گیرد که منابع مالی کافی برای پذیرش چنین ریسکی را دارند و در هیچ مقطعی نیاز فوری به نقد کردن سرمایه‌گذاری صورت گرفته در این صندوق را ندارند. واحدهای صندوق نباید توسط کسانی خریداری شود که از نظر مالی و روانی آمادگی پذیرش از دست دادن کل این سرمایه را ندارند و سرمایه‌گذاری نباید بخش اصلی سبد سرمایه‌گذاری سرمایه‌گذار را تشکیل دهد. هیچ تضمینی در خصوص بازدهی سرمایه‌گذاری در کوتاه‌مدت و بلندمدت سرمایه‌گذاران و همچنین تضمینی در خصوص حفظ تمام یا بخشی از سرمایه‌گذاری صورت گرفته وجود ندارد.

سرمایه‌گذاری در فن‌آوری‌های نوین و شرکت‌های نوپا ذاتا ریسک بالایی دارد. منابع نقدینگی صندوق تا حد زیادی وابسته به موفقیت شرکت‌های سرمایه‌پذیر آن است. ادامه فعالیت و رشد شرکت‌های نوپا نیز مستلزم جذب سرمایه است که ممکن است صندوق قادر به تامین آن نبوده و نهاد دیگری نیز علاقمند به این کار نباشد که این امر ممکن است در ادامه کار منجر به شکست سرمایه‌گذاری گردد.

دارایی‌های صندوق و به تبع آن قیمت‌گذاری ارزش خالص دارایی‌های صندوق اساسا بر مبنای ارزش دارایی‌های شرکت‌های تحت سرمایه‌گذاری صندوق است. ارزش واحدها بر مبنای افزایش و کاهش قیمت این دارایی‌ها تغییر می‌کند. فرآیند ارزشیابی صندوق در خصوص واحدهای صندوق بر پایه عدم قطعیت‌های هر سرمایه‌گذاری خواهد بود و در نتیجه ممکن است از ارزشی که هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها در یک بازار با نقدشوندگی بالا می‌توانست داشته باشد، متفاوت باشد.

هزینه‌های صندوق می‌تواند سبب کاهش یا از دست رفتن سودی شود که می‌تواند به سرمایه‌گذاران تخصیص یابد. در مواقعی که هزینه‌های صندوق مازاد بر درآمدهای آن شود، کسری آن از طریق سرمایه جمع‌آوری شده در پذیرهنویسی جبران خواهد شد.

صندوق در فرصت‌های سرمایه‌گذاری با رقابت سایر رقبای مواجه است و تضمینی نیست که حتما فرصت مناسبی شناسایی گردد.

سرمایه‌گذاری‌های صندوق غالبا نقدشوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تعهد بلندمدت‌تری نسبت به معمول هستند. زبان‌ها معمولا پیش از سود محقق می‌شوند و ممکن است صندوق ناگزیر شود از برخی از سرمایه‌گذاری‌ها بدون کسب بازدهی خروج کند.

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

سرمایه‌گذاران باید به هیات مدیره، مدیر صندوق و اشخاص کلیدی اتکا داشته باشند و نظرات آنها را بپذیرند. خدمات 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 حسوارانه نکم آرمان آتیه
 یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی
 گزارش مالی سال دوره ای
 دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

۲۰- سرمایه گذاری مالکان در صندوق

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	موضوع معامله	ارزش معامله
شرکت های اصلی و نهایی	شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتیه	مدیر صندوق	کاربرد مدیر	۲۰,۳۴۲,۹۰۰,۷۷۷
شرکت های اصلی و نهایی	موسسه حسوارسی پولاد معمار	مشتری صندوق	کاربرد مشتری	۱۰۷,۶۱۵,۱۸۶
شرکت های اصلی و نهایی	موسسه حسوارسی پات زایل	حسابرس صندوق	کاربرد حسابرس	۷۲,۹۴۹,۷۲۰

۲۰-۱- سرمایه گذاری مالکان در صندوق به شرح ذیل می باشد:

شرح	تخصص وابسته	نوع وابستگی		نوع واحد های سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد تملک	نوع واحد های سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد تملک
		مدیر و موسس صندوق	مدیر و موسس صندوق						
شرکت های اصلی و نهایی	مشاور سرمایه گذاری آرمان آتیه	مدیر و موسس صندوق	مدیر و موسس صندوق	عادی	۳۳,۱۷۰	۳۳,۱۷	عادی	۳۳,۱۷۰	۳۳,۱۷
شرکت های اصلی و نهایی	مدیریت سرمایه ارزش افزاین گرویش	موسس	موسس	عادی	۱۵,۲۰۰	۱۵,۲۰	عادی	۱۵,۲۰۰	۱۵,۲۰
شرکت های اصلی و نهایی	شرکت خدمات مدیریت صبا تامین	موسس	موسس	عادی	۱۷,۰۰۰	۱۷,۰۰	عادی	.	۰,۰۰
شرکت های اصلی و نهایی	صندوق سرمایه گذاری ثروت ستارگان	موسس	موسس	عادی	۶,۰۳۰	۶,۰۳	عادی	.	۰,۰۰
شرکت های اصلی و نهایی	مدیریت پندار فشار آینده گستر	موسس	موسس	عادی	.	۰,۰۰	عادی	۱۳,۷۵۰	۱۳,۷۵
شرکت های اصلی و نهایی	شرکت سرمایه گذاریان فشاری تک وستا	موسس	موسس	عادی	۱۳,۷۵۰	۱۳,۷۵	عادی	۱۳,۷۵۰	۱۳,۷۵
انحساب اصلی و نهایی	علی اسلامی پندکی	موسس	موسس	عادی	۲,۴۵۰	۲,۴۵	عادی	۲,۴۵۰	۲,۴۵
انحساب اصلی و نهایی	آبراهیم ابراهیمی	-	-	عادی	۲۷۰	۰,۲۷	عادی	۲۷۰	۰,۲۷

۲۰-۲- مانده حساب های نهایی اشخاص وابسته به شرح ذیل می باشد:

عنوان معامله	نوع وابستگی	موضوع معامله	ارزش معامله	
			تاریخ معاملات	پیشی (ریال)
شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتیه	مدیر	کاربرد مدیر	۲۰,۳۴۲,۹۰۰,۷۷۷	(۱,۱۳۷,۸۰۸,۸۳۰۶)
موسسه حسوارسی پولاد معمار	مشتری	کاربرد مشتری	۱۰۷,۶۱۵,۱۸۶	(۶۴,۵۲۳,۳۹۱)
موسسه حسوارسی پات زایل	حسابرس	حسابرس حسابرس	۷۲,۹۴۹,۷۲۰	(۴۵,۳۹۹,۹۴۰)

۲۱- تعهدات و بدهی های احتمالی

۲۱-۱- ذخایر صندوق تا پایان سال ۱۳۹۷ مورد رسیدگی اداره دارایی قرار گرفته است و برگ تشخیص صفر صادر شده است.

۲۱-۲- در تاریخ صورت وضعیت مالی، صندوق هیچگونه تعهدات سرمایه ای و بدهی احتمالی ندارد.

۲۲- رویدادهای بعد از تاریخ ترازنامه

رویدادهایی که در دوره بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی تا تاریخ تصویب صورت های مالی انتقال افتاده و مستلزم تعدیل اقلام صورت های مالی و یا افشا در یادداشت های همراه بوده، وجود نداشته است.