بیـات رایان
(موسسه حسابرسی)
عضو جامعه حسابداران رسمی ایران

خیابان بخارست ،کوچه پژوهشگاه دوم ،
شماره ۲۲ ، طبقه دوم ، تهران ۱۵۱۴۶۱۳۹۱۵
شماره ثبت: ۱۹۱۰

تلفن : ۸-۸۸۵۰۴۵۸۶
فاکس : ۸۸۱۷۰۲۷۹
پست الکترونیک : Bayatrayan@Bayatrayan.com

تاریخ: ۱۳۹۹/۰۸/۲۱
شماره: ۱۵۷۳/ م ع / ز د

جناب آقای علی اسلامی بیدگلی
رئیس محترم
صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آشنا
تهران

موضوع: ارسال گزارش

احتراماً،
به پیوست دو نسخه گزارش حسابرس مستقل به همراه صورت های مالی مربوط به دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ صندوق های آرمان سپهر آشنا، آرمان اندیش و جسورانه یکم آرمان آتی ارسال می گردد.
خواهشمند است با امضاء نسخه دوم این نامه رسید آن را اعلام فرمایید.

با تقدیم احترام
مؤسسه بیات رایان- حسابداران رسمی

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش حسابرس مستقل به همراه

صورت های مالی و یادداشت های توضیحی

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

بیـات رایان

(موسسه حسابرسی)
عضو جامعه حسابداران رسمی ایران

خیابان بخارست ،کوچه پژوهشگاه دوم ،
شماره ۲۲ ، طبقه دوم ، تهران ۱۵۱۴۶۱۳۹۱۵
شماره ثبت: ۱۹۱۰

تلفن : ۸-۸۸۵۰۴۵۸۶
فاکس : ۸۸۱۷۰۲۷۹
پست الکترونیک : Bayatrayan@Bayatrayan.com

تاریخ: ۱۳۹۹/۰۸/۱۴
شماره: ۱۱۶-۹۹

گزارش حسابرس مستقل

به مدیریت

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

مقدمه

۱- صورت وضعیت مالی صندوق جسورانه یکم آرمان آتی– ("شرکت") در تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹ و صورت های سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریان های نقدی آن برای دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ مزبور، همراه با یادداشت های توضیحی ۱ تا ۲۲ 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.

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" مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار ("سبا") 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 موسسه ، صورت های مالی یاد شده در بالا، وضعیت مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی در تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹ و عملکرد مالی و جریان های نقدی آن را برای دوره مالی منتهی به تاریخ مزبور از تمام جنبه های با اهمیت طبق استانداردهای حسابداری به نحو مطلوب نشان می دهد.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

گزارش در مورد سایر مسئولیت های قانونی و مقرراتی حسابرس

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

۵-۱- مفاد ماده ۳۴ اساسنامه صندوق مبنی بر ارسال صورتجلسات هیأت مدیره به ارکان صندوق ظرف حداکثر یک هفته پس از تشکیل جلسات، رعایت نگردیده است.

۵-۲- مفاد ماده ۴۹ اساسنامه در خصوص بارگزاری صورتجلسات و فهرست اسامی حاضرین در مجامع به تاریخ های ۱۸ خرداد ماه و ۱۲ شهریور ماه ۱۳۹۹ در تارنمای صندوق، رعایت نگردیده است.

۵-۳- تبصره دو ماده ۳۰ اساسنامه در خصوص ثبت صورتجلسات مجامع عمومی صندوق به تاریخ های ۱۳۹۹/۰۳/۱۸ و ۱۳۹۹/۰۶/۱۲ ظرف یک هفته نزد سازمان بورس و اوراق بهادار "سبا".

۶- 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، رعایت نشده است.

۷- 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 مورد گزارش به صورت نمونه ای توسط این موسسه مورد بررسی قرار گرفته که به استثناء موارد گزارش شده در نامه مدیریت، سایر موارد با اهمیت به شرح زیر می باشند:

۷-۱- صورت های مالی یا تراز حساب های حسابرسی شده یا حسابرسی نشده شرکت های سرمایه پذیر توسط صندوق دریافت و کنترل نگردیده و به تبع آن خلاصه اطلاعات مالی شرکت های سرمایه پذیر در صورت های مالی پیوست افشاء نشده است.

۷-۲- تضامین دریافتی از شرکت های سرمایه پذیر در سوابق مالی صندوق ثبت نگردیده است.

۸- گزارش هیأت مدیره در مورد عملکرد صندوق جهت دوره مالی 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.

BAYAT RAYAN & CO.
بیات رایان
حسابداران رسمی
OFFICIAL ACCOUNTANTS

۹- دراجرای 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 ۷ تیر ماه ۱۳۹۹، در خصوص رعایت مفاد قانون، آیین نامه ها و دستورالعمل های مربوطه بیانگر آن است 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 ظهرابی
کد عضویت: ۸۳۱۲۸۵

عبدالحسین رهبری
کد عضویت: ۸۰۰۳۵۴

تهران بتاریخ ۱۴ آبان ماه 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 سرمایه گذاری 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
• صورت سود و زیان	۲
• صورت وضعیت مالی	۳
• صورت تغییرات در حقوق مالکانه	۴
• صورت جریان‌های نقدی	۵
• یادداشت‌های توضیحی:	
تاریخچه و فعالیت	۶
اهم رویه های حسابداری	۷-۸
یادداشت‌های مربوط به اقلام مندرج در صورت‌های مالی و سایر اطلاعات مالی	۹-۱۸

صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری 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

	یادداشت	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	ریال
درآمدها					
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۵	۱,۶۴۵,۸۵۸,۹۷۸		۱,۵۵۶,۰۰۲,۵۲۷	۳,۶۶۶,۳۹۷,۹۵۹
سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها	۶	۸۸۳,۵۵۰,۰۰۰		-	-
سایر درآمدها	۷	-		۸۵۴	۸۵۴
جمع درآمدها			۲,۵۲۹,۴۰۸,۹۷۸	۱,۵۵۶,۰۰۳,۳۸۱	۳,۶۶۶,۳۹۸,۸۱۳
هزینه ها					
حق الزحمه ارکان صندوق	۸	(۲,۲۱۸,۸۵۲,۸۸۱)		(۲,۲۰۴,۲۶۶,۹۴۵)	(۴,۳۲۹,۷۹۵,۹۲۴)
سایر هزینه های عملیاتی	۹	(۲۲۰,۱۱۴,۹۱۹)		(۲۳۶,۷۲۸,۳۳۹)	(۶۵۰,۹۰۰,۳۰۵)
جمع هزینه ها			(۲,۴۳۸,۹۶۷,۸۰۰)	(۲,۴۴۰,۹۹۵,۲۸۴)	(۴,۹۸۰,۶۹۶,۲۲۹)
سود (زیان) خالص			**۹۰,۴۴۱,۱۷۸**	**(۸۸۴,۹۹۱,۹۰۳)**	**(۱,۳۱۴,۲۹۷,۴۱۶)**
سود(زیان) هر واحد سرمایه گذاری(ریال)	۱۰		**۹۰۴**	**(۸,۸۵۰)**	**(۱۳,۱۴۳)**

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

ضمائم گزارش حسابرسی
بیات رایان - حسابداران رسمی
Bayat Rayan-Certified Accountants

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	۱۱	۲۸,۴۹۴,۰۷۴,۰۰۰	۲۲,۷۹۰,۵۲۴,۰۰۰
دارایی های نامشهود	۱۲	۱۲۵,۸۶۱,۶۴۷	۲۹۵,۵۵۴,۵۳۱
دریافتنی های تجاری وسایر دریافتنی‌ها	۱۳	۲,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۲,۰۰۰,۰۰۰
پیش پرداختها	۱۴	۱۷۲,۳۹۳,۵۴۹	۱۰۹,۷۴۴,۶۴۰
موجودی نقد	۱۵	۲۴,۷۲۹,۲۱۷,۸۱۲	۱۸,۳۵۶,۸۵۲,۰۴۷
جمع دارایی ها		**۵۳,۵۲۳,۵۴۷,۰۰۸**	**۴۲,۰۵۴,۶۷۵,۲۱۸**
حقوق مالکانه و بدهی ها			
حقوق مالکانه			
سرمایه	۱۶	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(زیان) انباشته		(۱,۷۲۸,۹۳۰,۹۱۵)	(۱,۸۱۹,۳۷۲,۰۹۳)
جمع حقوق مالکانه		۴۸,۲۷۱,۰۶۹,۰۸۵	۴۰,۰۷۱,۶۲۷,۹۰۷
بدهی ها			
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۱۷	۵,۲۵۲,۴۷۷,۹۲۳	۱,۹۸۳,۰۴۷,۳۱۱
جمع بدهی ها		۵,۲۵۲,۴۷۷,۹۲۳	۱,۹۸۳,۰۴۷,۳۱۱
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها		**۵۳,۵۲۳,۵۴۷,۰۰۸**	**۴۲,۰۵۴,۶۷۵,۲۱۸**

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

بیات رایان حسابداران رسمی
ضمائم گزارش حسابرسی
Bayat Rayan-Certified Accountants

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

گزارش مالی میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

	سرمایه	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سود انباشته	جمع کل
	ریال	ریال	ریال	ریال
مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۰۵,۰۷۴,۶۷۷)	۱۹,۴۹۴,۹۲۵,۳۲۳
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸				
سود (زیان) خالص سال منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	-	-	(۱,۳۱۴,۲۹۷,۴۱۶)	(۱,۳۱۴,۲۹۷,۴۱۶)
تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری سال منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	-	۲۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰	-	۲۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰
مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۵۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۸۱۹,۳۷۲,۰۹۳)	۴۰,۰۷۱,۶۲۷,۹۰۷
تغییرات حقوق مالکانه در ۱۳۹۹/۰۶/۳۱				
سود (زیان) خالص سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹	-	-	۹۰,۴۴۱,۱۷۸	۹۰,۴۴۱,۱۷۸
تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	-	۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰	-	۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰
مانده در ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۷۲۸,۹۳۰,۹۱۵)	۴۸,۲۷۱,۰۶۹,۰۸۵

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

جامعه حسابداران رسمی بیات رایان
ضمانه
گزارش
حسابرسی
Bayat Rayan-Certified Accountants

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت جریان‌های نقدی

گزارش مالی میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

	یادداشت	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	ریال
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی					
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی	۱۸		(۱,۷۳۶,۶۳۴,۲۳۵)	(۱,۳۰۴,۷۶۲,۶۱۸)	(۱,۶۵۵,۲۹۰,۹۴۶)
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری					
وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی های نامشهود				۱۸۳,۲۹۹,۰۹۴	۳۰,۶۳۹,۳۷۳
وجوه پرداختی بابت ورود (خروج) وجه نقد از سرمایه گذاری‌های جسورانه				(۸,۴۱۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۳,۵۶۰,۰۰۰,۰۰۰)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری				(۸,۲۲۶,۷۰۰,۹۰۶)	(۱۳,۵۲۹,۳۶۰,۶۲۷)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی			(۱,۷۳۶,۶۳۴,۲۳۵)	(۹,۵۳۱,۴۶۳,۵۲۴)	(۱۵,۱۸۴,۶۵۱,۵۷۳)
جریان های نقدی حاصل از فعالیت‌های تامین مالی					
دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه			۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰	۲۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد			۶,۳۷۲,۳۶۵,۷۶۵	۱۲,۳۵۹,۵۳۶,۴۷۶	۶,۷۰۶,۳۴۸,۴۲۷
مانده موجودی نقد در آغاز سال			۱۸,۳۵۶,۸۵۲,۰۴۷	۱۱,۶۵۰,۵۰۳,۶۲۰	۱۱,۶۵۰,۵۰۳,۶۲۰
مانده موجودی نقد در پایان سال			۲۴,۷۲۹,۲۱۷,۸۱۲	۲۴,۰۱۰,۰۴۰,۰۹۶	۱۸,۳۵۶,۸۵۲,۰۴۷

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

جامعه حسابداران رسمی بیات پایان
ضمائم گزارش حسابرسی
Bayat Payan Certified Accountants

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

۱- تاریخچه و فعالیت :

۱-۱- تاریخچه

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی، از مصادیق نهادهای مالی موضوع بندهای ۲۰و ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار و بند ه 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 سرو ساعی، طبقه۱۷۱، واحد۱۷۰۵واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی باشد.

۱-۲- فعالیت های اصلی

موضوع فعالیت صندوق، جمع‌آوری 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 فن‌آوری 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- اطلاع‌رسانی

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.armanativcfund1.com درج گردیده است.

۱-۴- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه گذاری 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 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 مشاورسرمایه گذاری آرمان آتی (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۱۴ با شمارهٔ 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 شرکتهای شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، خیابان مطهری، بین کوه نور و دریای نور، شماره ۲۳۱

بیات رایان-حسابداران رسمی
ضمائم
گزارش
حسابرسی
Bayat Rayan-Certified Accountants

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

۲- اهم رویه های حسابداری

۲-۱- مبنای اندازه گیری استفاده شده درتهیه صورت‌های مالی

صورت های مالی اساسا بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه و در موارد مقتضی از ارزش‌های جاری استفاده شده است.

۲-۲- سرمایه‌گذاری‌ها

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- 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- قضاوت های مدیریت در فرآیند بکارگیری رویه های حسابداری و براوردها

۳-۱- قضاوت مربوط به براوردها

۳-۱-۱- مبلغ بازیافتنی سرمایه گذاری های جسورانه

مبلغ بازیافتنی سرمایه گذاری های جسورانه بر مبنای طرح های تجاری شرکت های سرمایه پذیر و میزان پیشرفت آنها و تغییرات به وجود آمده با توجه به نظر مدیران سرمایه گذاری توسط مدیریت برآورد می گردد.

۳-۱-۲ مخارج باقیمانده سرمایه گذاری جسورانه

بیات رایان حسابداران رسمی
ضمائم
گزارش
حسابرسی
Bayat Rayan-Certified Accountants

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 نحوهٔ محاسبهٔ هزینه
هزینه‌های تأسیس شامل تبلیغ پذیره‌نویسی	معادل پنج در هزار (۰/۰۰۵) از سقف صندوق با ارائهٔ مدارک مثبته با تصویب مجمع صندوق حداکثر تا سقف ۲۰۰ میلیون ریال
هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۵۰ میلیون ریال برای برگزاری مجمع در طول یک‌سال مالی با ارائهٔ مدارک مثبته با تصویب مجمع صندوق
حق‌الزحمه 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 ۳ درصد مازاد بر ۱۰۰ میلیارد ریال در صورت خاتمه قرارداد مدیر از سوی صندوق معادل ۱۲ برابر میانگین حق‌الزحمه ماهانه ۳ ماه انتهایی اداره صندوق به او پرداخت می‌گردد.
پاداش عملکرد	پاداش عملکرد مدیر نسبت به مازاد سود محقق‌شده صندوق از فروش سرمایه‌گذاری‌ها با سود نقدی پرداختی نسبت به نرخ مرجع تعیین می‌شود. این پاداش به صورت پلکانی مطابق فرمول زیر محاسبه میگردد. - ۲۰ درصد از مازاد سود نسبت به نرخ مرجع تا ۱/۵ برابر نرخ مرجع - ۳۵ درصد از مازاد سود نسبت به ۱/۵ برابر نرخ مرجع تا ۲ برابر نرخ مرجع - ۵۰ درصد از مازاد سود نسبت به ۲ برابر نرخ مرجع هنگام محاسبه پاداش مدیر در یک مقطع، عملکرد مدیر به صورت تجمعی از ابتدای فعالیت صندوق محاسبه میگردد. موضوع پاداش عملکرد مدیر بصورت ۷۰ درصد نقد در پایان سال مالی و مابقی به صورت ذخیره در زمان انحلال صندوق با تصویب هیات مدیره به مدیر پرداخت می‌شود. نرخ مرجع: ۱/۳ برابر بازده سالانه اوراق مشارکت دولتی با سررسید بلندمدت با ۱/۳ برابر سود سپرده ۵ ساله هر کدام بیشتر باشد.
حق‌الزحمهٔ 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.
حق‌الزحمه و کارمزد تصفیهٔ صندوق	معادل سه در هزار (۰/۰۰۳) ارزش خالص دارایی‌های صندوق در آغاز دورهٔ اولیه تصفیه می‌باشد.
هزینه‌های عملیاتی	صندوق می‌تواند از محل دارایی‌های خود کلیه هزینه‌های عملیاتی را که دربرگیرنده و نه لزوما منحصر به موارد زیر باشد، پرداخت نماید: هزینه تراکنش‌ها و معاملات صندوق، هزینه‌های اداری، بیمه، مالیات، حسابرسی، ارزشیابی، بازاریابی، حق پذیرش و عضویت در کانونها، شبکه‌سازی و نرویج، گزارش‌دهی به سهامداران و نهادهای قانونی ذیربط، حق مشاوره و هزینه‌های سربار، ثبت و انحلال شرکت‌های زیرمجموعه. این هزینه‌ها معمولا بالاتر از نرم هزینه‌های صندوق‌های مشترک هستند.
هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آنها	هزینه‌ی دسترسی به نرم‌افزار صندوق، نصب و راه‌اندازی تارنمای آن و هزینه‌های پشتیبانی آنها سالانه تا سقف ۴۰۰ میلیون ریال با ارایه مدارک مثبته و با تصویب مجمع صندوق

بیات رایان - حسابداران رسمی
ضمائم
گزارش
حسابرسی
Bayat Rayan-Certified Accountants

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	سال ۱۳۹۸
	ریال	ریال	ریال
سپرده های سرمایه گذاری بانکی	۱,۶۴۵,۸۵۸,۹۷۸	۱,۵۵۶,۰۰۲,۵۲۷	۳,۶۶۶,۳۹۷,۹۵۹
	۱,۶۴۵,۸۵۸,۹۷۸	**۱,۵۵۶,۰۰۲,۵۲۷**	**۳,۶۶۶,۳۹۷,۹۵۹**

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
	ارزش فروش	بهای تمام شده	سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
توسعه کلان داده ایرانیان (پیلیونر)	۱,۷۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۸۶,۴۵۰,۰۰۰	۸۸۳,۵۵۰,۰۰۰	-	-
	۱,۷۷۰,۰۰۰,۰۰۰	**۸۸۶,۴۵۰,۰۰۰**	**۸۸۳,۵۵۰,۰۰۰**	-	-

۷- سایر درآمدها

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

۸- حق الزحمه ارکان صندوق

	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور	سال ۱۳۹۸
	ریال	ریال	ریال
مدیر صندوق	۲,۰۳۶,۲۹۰,۰۷۷	۲,۰۳۸,۳۵۶,۱۴۴	۳,۹۹۹,۹۹۹,۹۶۰
متولی	۱۰۷,۶۱۳,۰۸۴	۹۹,۲۵۶,۵۸۵	۱۹۸,۹۹۶,۰۲۴
حسابرس	۷۴,۹۴۹,۷۲۰	۶۶,۶۵۴,۲۱۶	۱۳۰,۷۹۹,۹۴۰
	۲,۲۱۸,۸۵۲,۸۸۱	**۲,۲۰۴,۲۶۶,۹۴۵**	**۴,۳۲۹,۷۹۵,۹۲۴**

جامعه حسابداران رسمی ایران
ضمائم
گزارش
حسابرسی
Iranian Society of Certified Accountants

۹- سایر هزینه های عملیاتی

	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
هزینه نرم افزار	۱۶۹,۶۹۲,۸۸۴	۱۸۳,۲۹۹,۰۹۴	۳۵۷,۶۳۹,۳۷۳
هزینه تصفیه	۱۲,۹۳۵,۹۴۴	۱۰,۲۲۵,۸۴۵	۲۲,۱۸۶,۴۴۹
هزینه کارمزد بانکی	۱۳۵,۰۰۰	۹۲۱,۲۰۰	۹۷۱,۲۰۰
هزینه تاسیس	۱۴,۸۵۶,۱۹۲	۱۴,۸۵۶,۱۹۲	۲۹,۱۵۳,۲۸۰
هزینه برگزاری مجامع	۵,۱۰۳,۵۹۵	۳,۰۵۱,۰۰۸	۳۰,۹۵۰,۰۰۰
حق پذیرش و عضویت در کانون ها	-	-	۱۳۰,۰۰۰,۰۰۰
هزینه خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری	۱۷,۳۹۱,۳۰۴	۲۴,۳۷۵,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۳
	۲۲۰,۱۱۴,۹۱۹	**۲۳۶,۷۲۸,۳۳۹**	**۶۵۰,۹۰۰,۳۰۵**

۱۰- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

	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
سود(زیان) خالص	**۹۰۴**	**(۸,۸۵۰)**	**(۱۳,۱۴۳)**
	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۸
	تعداد	تعداد	تعداد
میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	**۱۰۰,۰۰۰**	**۱۰۰,۰۰۰**	**۱۰۰,۰۰۰**

ضمائم گزارش حسابرسی
Bazrasi Rayan-Certified Accountants

۱۱-سرمایه گذاری های جسورانه

	یادداشت	۱۳۹۹/۰۶/۳۱					۱۳۹۸/۱۲/۲۹				
		تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	بهای تمام شده فروش رفته	مبلغ دفتری	تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	علی الحساب دریافت شده بابت فروش سرمایه گذاری	مبلغ دفتری
				ریال	ریال	ریال			ریال	ریال	ریال
شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایرانیان		۲۵۷,۲۰۰	۲۵/۷٪	۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵۷,۲۰۰	۲۵/۷۲٪	۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت توسعه کلان داده ایرانیان		-	۲۳/۶٪	۸۸۶,۴۵۰,۰۰۰	۸۸۶,۴۵۰,۰۰۰	-	-	۲۲/۶۱٪	۸۸۶,۴۵۰,۰۰۰	۵۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۹۶,۴۵۰,۰۰۰
شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند		۸	۸٪	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	-	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	۸	۸/۰٪	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	-	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰
شرکت پایشگران نوین سلامت و درمان		۱۰,۸۷۰	۱۰/۹٪	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۸۷۰	۱۰/۸۷٪	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت پایشگران سلامت هزاره سوم	۱۱-۱	۲,۸۸۷,۵۰۰	۲۲٪	۷,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۷,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۸۸۷,۵۰۰	۲۲٪	۷,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۷,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰
ایده پردازان نوین نوبار		۱۳۰,۹۰۰	۱۳/۱٪	۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-
شرکت توسعه تجارت الکترونیک زیوار		۳۰۰,۰۰۰	۳۰٪	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰٪	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
				۲۹,۳۸۰,۵۲۴,۰۰۰	۸۸۶,۴۵۰,۰۰۰	۲۸,۴۹۳,۰۷۴,۰۰۰			۲۳,۳۸۰,۵۲۴,۰۰۰	۵۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۲,۷۹۰,۵۲۴,۰۰۰

۱۱-۱-توجه به آنکه شرکت پایشگران سلامت هزاره سوم با مسئولیت محدود است، تعداد سهم الشرکه صندوق ۲,۸۸۷,۵۰۰ریال سهم الشرکه می باشد

۱۱-۲-جزییات سرمایه‌گذاری‌های جسورانه به شرح جدول ذیل می‌باشد:

میلیون ریال

نام شرکت	زمینه فعالیت	موضوع پروژه‌های مربوطه	درصد پیشرفت	تاریخ شروع پروژه	بودجه اولیه	آخرین بودجه اصلاحی	مخارج انجام شده	بودجه باقیمانده	تاریخ پیش‌بینی اتمام پروژه
شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایرانیان	تحقیق و توسعه	خرده فروشی	۱۰۰/۰٪	۱۳۹۶/۱۱/۱۱	۴,۵۰۰	۴,۵۰۰	۴,۵۰۰	۰	۱۴۰۱/۱۱/۱۰
شرکت توسعه کلان داده ایرانیان	تحقیق و توسعه	تولید نرم‌افزار	۱۷/۶٪	۱۳۹۷/۰۱/۲۲	۱,۶۸۵	۱,۶۸۵	۸۸۶	۰	فروخته شده
شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند	تحقیق و توسعه	تولید نرم‌افزار	۱۰۰٪	۱۳۹۷/۰۲/۲۶	۲,۰۷۴	۲,۰۷۴	۲,۰۷۴	۰	۱۴۰۲/۰۲/۲۵
شرکت پایشگران نوین سلامت و درمان	تحقیق و توسعه	سلامت	۱۰۰/۰٪	۱۳۹۷/۰۹/۱۸	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۰	۱۴۰۲/۰۹/۱۷
شرکت پایشگران سلامت هزاره سوم	تحقیق و توسعه	سلامت	۹۹/۰٪	۱۳۹۷/۰۶/۱۸	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۷,۹۲۰	۸۰	۱۴۰۲/۰۶/۱۷
ایده پردازان نوین نوبار	تحقیق و توسعه	خرده فروشی	۱۰۰/۰٪	۱۳۹۹/۰۱/۰۵	۶,۰۰۰	۶,۰۰۰	۶,۰۰۰	۰	۱۴۰۳/۰۱/۰۵
شرکت توسعه تجارت الکترونیک زیوار	تحقیق و توسعه	خرده فروشی	۷۱/۴٪	۱۳۹۷/۰۸/۱۳	۷,۰۰۰	۷,۰۰۰	۵,۰۰۰	۲,۰۰۰	۱۴۰۲/۰۸/۱۲

۱۱-۲-۱- علیرغم مالکیت بیش از ۲۰ درصد در سهام در برخی از شرکتهای فوق، به دلیل نداشتن نماینده در هیئت مدیره یا رکن اداره کننده منتفه در سرمایه پذیر، عدم مشارکت در فرآیندهای سیاست گذاری اصلی، فقدان معاملات با اهمیت با سرمایه پذیر، عدم تبادل کارکنان رده مدیریت، و عدم تامین اطلاعات فنی اساسی، اعمال نفوذ قابل ملاحظه بر شرکتهای سرمایه پذیر و در نتیجه به کارگیری روش ارزش ویژه مورد ندارد.

۱۱-۲-۲- ارزیابی سرمایه گذاری در سهام شرکتهای سرمایه پذیر بر مبنای آنالیز ریسک و بازده در حوزه هایی مثل کیفیت تیم مدیریتی، اندازه بازار و فرصتها و میزان دسترسی،میزان انحصاری بودن فن آوری در اختیار، و سایر الزامات مورد نیاز سنجش صحیح ریسک و بازده انتظاری اینگونه سرمایه گذاری ها صورت می گیرد و بنابراین فرآیند ارزشیابی بر پایه عدم قطعیت های ناشی هر سرمایه گذاری خواهد بود و در نتیجه ریسک عدم تحقق مفروضات اولیه به شرح فوق وجود دارد.

۱۲- دارایی های نامشهود

	۱۳۹۹/۰۶/۳۱							۱۳۹۸/۱۲/۲۹
	بهای تمام شده			استهلاک انباشته				
	مانده در ابتدای سال	افزایش	فروخته شده	مانده در پایان سال	مانده در ابتدای دوره	کاهش ارزش	فروخته شده	مانده در پایان دوره	مبلغ دفتری	مبلغ دفتری
نرم افزار	۲۹۵,۵۵۴,۵۳۱	-	-	۲۹۵,۵۵۴,۵۳۱	-	(۱۶۹,۶۹۲,۸۸۴)	-	(۱۶۹,۶۹۲,۸۸۴)	۱۲۵,۸۶۱,۶۴۷	۲۹۵,۵۵۴,۵۳۱
	۲۹۵,۵۵۴,۵۳۱	-	-	۲۹۵,۵۵۴,۵۳۱	-	(۱۶۹,۶۹۲,۸۸۴)	-	(۱۶۹,۶۹۲,۸۸۴)	۱۲۵,۸۶۱,۶۴۷	۲۹۵,۵۵۴,۵۳۱

Bayat Rayan-Certified Accountants

۱۳- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

۱-۱۳- دریافتنی های کوتاه مدت

	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
	ریال	ریال
تجاری:		
دریافتنی از سرمایه گذاران	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
طلب از سایر اشخاص	-	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	۲,۰۰۰,۰۰۰	**۵۰۲,۰۰۰,۰۰۰**

ضمائم گزارش حسابرسی
Bayat Rayan-Certified Accountants

۱۴- پیش پرداختها

	۱۳۹۹/۰۶/۳۱				۱۳۹۸/۱۲/۲۹
	مانده ابتدای دوره	مخارج اضافه شده	کاهش ارزش	مانده در پایان دوره	مانده در پایان سال
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
مخارج تاسیس	۱۰۹,۷۴۴,۶۴۰	-	۱۴,۸۵۶,۱۹۲	۹۴,۸۸۸,۴۴۸	۱۰۹,۷۴۴,۶۴۰
مخارج برگزاری مجامع	-	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۳,۵۹۵	۱۴,۸۹۶,۴۰۵	-
خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری	-	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۳۹۱,۳۰۴	۶۲,۶۰۸,۶۹۶	-
	۱۰۹,۷۴۴,۶۴۰	**۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰**	**۳۷,۳۵۱,۰۹۱**	**۱۷۲,۳۹۳,۵۴۹**	**۱۰۹,۷۴۴,۶۴۰**

۱۵- موجودی نقد

	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
	ریال	ریال
بانک آینده شعبه ولیعصر ساعی - ۰۲۰۳۳۱۵۰۰۷۰۰۳	۱۱,۰۸۱,۸۱۸,۴۶۹	۱۰۰,۸۲۲
بانک آینده شعبه ولیعصر ساعی - ۰۱۰۰۳۱۶۷۷۳۰۰۰	-	۱۲,۸۱۴,۹۲۷
بانک آینده شعبه ولیعصر ساعی- ۰۸۰۱۱۹۷۴۱۷۰۰۵	۱۳,۶۴۷,۲۹۹,۳۴۳	۱۸,۳۴۳,۹۳۶,۲۹۸
	۲۴,۷۲۹,۲۱۷,۸۱۲	**۱۸,۳۵۶,۸۵۲,۰۴۷**

بیات رایان - حسابداران رسمی
ضمائم
گزارش
حسابرسی
Bayat Rayan-Certified Accountants

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 نشده پرداخت نشده
		ریال	ریال	ریال	ریال
سرمایه اولیه در زمان تاسیس	-	-	۲۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰	-	۸۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰
فراخوان اول	۱۳۹۷/۱۲/۱۵	۳۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۳۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰	-	۵۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰
		۳۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰	**۵۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰**	-	

۱۶-۱ - لازم بذکر است ۲۰٪ سرمایه توسط سرمایه گذاران در زمان پذیره‌نویسی اولیه و ۳۰٪ سرمایه طی اولین فراخوان پرداخت تأدیه گردید که کل مبلغ فراخوان 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 سرمایه‌گذار قبلی می‌باشد همچنین مابقی به میزان ۵۰٪ در تعهد اشخاص مذکور می‌باشد که در مواعد مشخص شده در امیدنامه صندوق پرداخت می گردد.

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

	۱۳۹۹/۰۶/۳۱		۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد
شرکت مشاورسرمایه گذاری آرمان آتی (سهامی خاص)	۲۳،۱۷۰	۲۳.۱۷٪	۲۳،۱۷۰	۲۳.۱۷٪
سایر سرمایه گذاران حقوقی	۱۲،۸۰۰	۱۲.۸۰٪	۱۸،۳۰۰	۱۸.۳۰٪
شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش (سهامی خاص)	۱۵،۲۰۰	۱۵.۲۰٪	۱۵،۲۰۰	۱۵.۲۰
شرکت سرمایه گذاران فناوری تک وستا(سهامی خاص)	۱۳،۷۵۰	۱۳.۷۵٪	۱۳،۷۵۰	۱۳.۷۵٪
شرکت خدمات مدیریت صبا تامین	۱۷،۰۰۰	۱۷.۰۰٪	-	۰.۰۰٪
صندوق سرمایه گذاری ثروت ستارگان	۶،۰۳۰	۶.۰۳٪	-	۰.۰۰٪
علی اسلامی بیدکلی	۲،۴۵۰	۲.۴۵٪	۲،۴۵۰	۲.۴۵٪
سایر سرمایه گذاران حقیقی	۹،۶۰۰	۹.۶۰٪	۱۳،۳۸۰	۱۳.۳۸٪
شرکت مدیریت پندارفناورایده گستر(ب .م .م)	-	۰.۰۰٪	۱۳،۷۵۰	۱۳.۷۵٪
	۱۰۰،۰۰۰		**۱۰۰،۰۰۰**	

بهراد رایان حسابداران رسمی
ضمائم
گزارش
حسابرسی
Bahrad Rayan-Certified Accountants

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

۱-۱۷- پرداختنی های کوتاه مدت

		۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
		ریال	ریال
تجاری:			
کارمزد مدیر	۱۷-۱-۱	۱,۱۱۹,۰۲۹,۸۱۳	۱,۲۷۷,۸۰۸,۲۰۶
کارمزد متولی	۱۷-۱-۱	۶۰,۴۹۷,۰۷۶	۶۴,۵۲۳,۳۹۱
حق الزحمه حسابرس		۷۴,۹۴۹,۶۶۰	۶۵,۳۹۹,۹۴۰
		۱,۲۵۴,۴۷۶,۵۴۹	۱,۴۰۷,۷۳۱,۵۳۷
سایر پرداختنی ها:			
تدبیرپرداز		۱۶۲,۰۲۷,۰۵۳	۵۰۵,۳۷۷,۰۵۳
ذخیره تصفیه		۸۲,۸۷۴,۶۶۵	۶۹,۹۳۸,۷۲۱
		۲۴۴,۹۰۱,۷۱۸	۵۷۵,۳۱۵,۷۷۴
غیر تجاری:			
شرکت گروه راهبرد مبین کوثر	۱۷-۱-۲	۱,۴۱۵,۴۹۸,۰۰۰	-
شرکت تامین سرمایه امین	۱۷-۱-۲	۴۰,۴۲۲,۸۰۰	-
شرکت نواندیشان دنیای اقتصاد	۱۷-۱-۲	۴۰۴,۴۲۸,۰۰۰	-
مریم غفاری استبار	۱۷-۱-۲	۴۰,۴۴۲,۸۰۰	-
شرکت کارگزاری بانک کشاورزی	۱۷-۱-۲	۸۰۸,۸۵۶,۰۰۰	-
احمدرضا مسرور	۱۷-۱-۲	۱,۰۱۱,۰۰۰,۰۰۰	-
مریم میرزا مومن	۱۷-۱-۲	۳۲,۴۵۲,۰۵۶	-
		۳,۷۵۳,۰۹۹,۶۵۶	-
		۵,۲۵۲,۴۷۷,۹۲۳	**۱,۹۸۳,۰۴۷,۳۱۱**

۱-۱-۱۷- 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.

۲-۱-۱۷- مبالغ فوق بابت فروش سهام دارندگان واحدهای سرمایه گذاری سهامدارانی است که در اولین فراخوان پرداخت سرمایه تعهد شده شرکت ننموده اند.

ضمانه گزارش حسابرسی Bayat Rayan-Certified Accountants

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	سال ۱۳۹۸
	ریال	ریال	ریال
سود (زیان) خالص	۹۰,۴۴۱,۱۷۸	(۸۸۴,۹۹۱,۹۰۳)	(۱,۳۱۴,۲۹۷,۴۱۶)
افزایش ارزش دارایی	۱۶۹,۶۹۲,۸۸۴	۰	۰
(افزایش)کاهش سایر سرمایه گذاری‌ها	(۶۲,۶۴۸,۹۰۹)	۶,۹۵۷,۲۰۰	۲۹,۱۵۳,۲۸۰
(افزایش)کاهش دریافتنی عملیاتی	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۵۲,۵۰۸,۸۳۰)	(۴۹۶,۸۸۳,۸۲۷)
افزایش (کاهش) پرداختنی های تجاری و غیر تجاری	۳,۲۶۹,۴۳۰,۶۱۲	(۳۷۴,۲۱۹,۰۸۵)	۱۲۶,۷۳۷,۰۱۷
افزایش سرمایه گذاری جسورانه	(۵,۷۰۳,۵۵۰,۰۰۰)	۰	۰
	(۱,۷۳۶,۶۳۴,۲۳۵)	(۱,۳۰۴,۷۶۲,۶۱۸)	(۱,۶۵۵,۲۹۰,۹۴۶)

ضمائم گزارش حسابرسی

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 صورت‌گرفته 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 عدم‌قطعیت‌های 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 رقبا 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. زیان‌ها 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 وممنوعیت‌ها ومحدودیت‌های مترتب بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک، لزوماً در این صندوق موضوعیت ومصداق ندارد.

سرمایه‌گذاران باید به هیات مدیره، مدیر صندوق و اشخاص کلیدی انکا 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.

ضمائم گزارش حسابرسی
Bayat Rayan-Certified Accountants

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 آتی	مدیر صندوق	کارمزد مدیر	۲،۰۲۶،۲۹۰،۰۷۷
شرکت های اصلی و نهایی	موسسه حسابرسی بهراد مشار	متولی صندوق	کارمزد متولی	۱،۰۷۶،۱۳۰،۸۲
شرکت های اصلی و نهایی	موسسه حسابرسی بهمان رایان	حسابرس صندوق	کارمزد حسابرس	۷۲،۹۲۹،۷۲۰

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

شرح	اشخاص وابسته	نوع وابستگی	۱۳۹۹/۰۶/۳۱			۱۳۹۸/۱۲/۲۹		
			نوع واحد های سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد تملک	نوع واحد های سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد تملک
شرکت های اصلی و نهایی	مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی	مدیر و موسس صندوق	عادی	۲۳،۱۷۰	۲۳.۱۷	عادی	۲۳،۱۷۰	۲۳.۱۷
شرکت های اصلی و نهایی	مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش	موسس	عادی	۱۵،۲۰۰	۱۵.۲۰	عادی	۱۵،۲۰۰	۱۵.۲۰
شرکت های اصلی و نهایی	شرکت خدمات مدیریت نما تامین	موسس	عادی	۱۷،۰۰۰	۱۷.۰۰	عادی	۰	۰.۰۰
شرکت های اصلی و نهایی	صندوق سرمایه گذاری ثروت سارگان	موسس	عادی	۶،۰۳۰	۶.۰۳	عادی	۰	۰.۰۰
شرکت های اصلی و نهایی	مدیریت پندار فناور ایده گستر	موسس	عادی	۰		عادی	۱۳،۷۵۰	۱۳.۷۵
شرکت های اصلی و نهایی	شرکت سرمایه گذاران فناوری تک وسنا	موسس	عادی	۱۳،۷۵۰	۱۳.۷۵	عادی	۱۳،۷۵۰	۱۳.۷۵
اشخاص اصلی و نهایی	علی اسلامی بیدگلی	موسس	عادی	۲،۴۵۰	۲.۴۵	عادی	۲،۴۵۰	۲.۴۵
اشخاص اصلی و نهایی	ابراهیم ابراهیمی	-	عادی	۲۷۰	۰.۲۷	عادی	۲۷۰	۰.۲۷

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

طرف معامله	نوع وابستگی	موضوع معامله	۱۳۹۹/۰۶/۳۱			۱۳۹۸/۱۲/۲۹
			ارزش معامله	تاریخ معاملات	بدهی (ریال)	بدهی (ریال)
شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی	مدیر	کارمزد مدیر	۲،۰۲۶،۲۹۰،۰۷۷	طی دوره	(۱،۱۱۹،۰۲۹،۸۱۳)	(۱،۲۷۷،۸۰۸،۲۰۶)
موسسه حسابرسی بهراد مشار	متولی	کارمزد متولی	۱،۰۷۶،۱۳۰،۸۲	طی دوره	(۶۰،۹۹۷،۰۷۶)	(۶۴،۲۳۳،۲۹۱)
موسسه حسابرسی بهمان رایان	حسابرس	حق‌الزحمه حسابرس	۷۲،۹۲۹،۷۲۰	طی دوره	(۷۲،۹۲۹،۶۶۰)	(۶۵،۲۹۹،۹۲۰)

۲۱- تعهدات و بدهی های احتمالی

۲۱-۱ دفاتر 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 اتفاق افتاده و مستلزم تعدیل اقلام صورت های مالی و یا افشا در یادداشت های همراه بوده ، وجود نداشته است.

موسسه حسابداران رسمی بهراد رایان - Behrad Rayan Certified Accountants
ضمانه
گزارش
حسابرسی