

گزارش حسابرس مستقل

به انضمام صورتهای مالی

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشتگی

برای دوره مالی ۳ ماه و ۲۵ روزه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

## صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

برای دوره مالی ۳ ماه و ۲۵ روزه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

### فهرست مندرجات

شماره صفحه

#### **بخش اول:**

گزارش حسابرس مستقل

۱ الی ۳

#### **بخش دوم:**

تاییدیه صورتهای مالی توسط هیئت مدیره

۱

ترازنامه

۲

صورت جریان وجوه نقد

۳

یادداشت‌های توضیحی پیوست صورتهای مالی

۱۰ - ۴

مؤسسه حسابرسی کاربرد تحقیق (حسابداران رسمی)

## گزارش حسابرس مستقل

### به مجمع عمومی صاحبان سرمایه

### صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

## گزارش نسبت به صورتهای مالی

### مقدمه

۱- صورتهای مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی شامل ترازنامه به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷ و صورت جریان وجوه نقد برای دوره مالی ۳ ماه و ۲۵ روزه منتهی به تاریخ مزبور و یادداشتهای توضیحی ۱ تا ۱۳ توسط این مؤسسه، حسابرسی شده است.

### مسئولیت هیئت مدیره در قبال صورتهای مالی

۲- مسئولیت تهیه صورتهای مالی یاد شده طبق استانداردهای حسابداری و قوانین و مقررات سازمان بورس اوراق بهادار با مدیر صندوق است. این مسئولیت شامل طراحی، اعمال و حفظ کنترلهای داخلی مربوط به تهیه صورتهای مالی است به گونه‌ای که این صورتهای عاری از تحریف بااهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه باشد.

### مسئولیت حسابرس

۳- مسئولیت این مؤسسه، اظهارنظر نسبت به صورتهای مالی یاد شده براساس حسابرسی انجام شده طبق استانداردهای حسابرسی است. استانداردهای مزبور ایجاب می‌کند این مؤسسه الزامات آیین رفتار حرفه‌ای را رعایت و حسابرسی را به گونه‌ای برنامه‌ریزی و اجرا کند که از نبود تحریف بااهمیت در صورتهای مالی، اطمینان معقول کسب شود.

حسابرسی شامل اجرای روشهایی برای کسب شواهد حسابرسی درباره مبالغ و دیگر اطلاعات افشا شده در صورتهای مالی است. انتخاب روشهای حسابرسی، به قضاوت حسابرس، از جمله ارزیابی خطرهای تحریف بااهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه در صورتهای مالی، بستگی دارد. برای ارزیابی این خطرهای، کنترلهای داخلی مربوط به تهیه و ارائه صورتهای مالی به منظور طراحی روشهای حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهارنظر نسبت به اثربخشی کنترلهای داخلی واحد تجاری، بررسی می‌شود. حسابرسی همچنین شامل ارزیابی مناسب بودن رویه‌های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری انجام شده توسط مدیر صندوق و نیز ارزیابی کلیت ارائه صورتهای مالی است.

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

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

### اظهار نظر

۴- به نظر این مؤسسه، صورتهای مالی یاد شده در بالا، وضعیت مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی در تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷ و جریانهای نقدی آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو مطلوب نشان می دهد.

### تاکید بر مطلب خاص

۵- به شرح یادداشت توضیحی ۱-۱ و ۷ صورتهای مالی، صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی در تاریخ ۶ شهریور ماه ۱۳۹۷ در اداره ثبت شرکتهای تهران به ثبت رسیده است لیکن به دلیل اینکه مجوزات لازم از طریق مراجع ذیصلاح صادر نگردیده است، مبلغ ۲۰ میلیارد ریال وجوه حاصل از سرمایه پرداخت شده جهت انجام سرمایه گذاری مورد استفاده قرار نگرفته است. مضافاً، بابت مخارج انجام شده در دوره مالی مورد گزارش به مبلغ ۸۷۳ میلیون ریال در سرفصل سایر داراییها منظور گردیده است. (یادداشتهای توضیحی ۴ و ۶ صورتهای مالی) همچنین، با توجه به تاریخ ثبت صندوق، صورتهای مالی فاقد ارقام مقایسه ای می باشد. اظهار نظر این مؤسسه در اثر مفاد این بند مشروط نشده است.

### گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

#### گزارش در مورد سایر مسئولیتهای قانونی و مقرراتی حسابرس

۶- مفاد ماده ۱۷ اساسنامه در خصوص صدور گواهی سرمایه گذاری برای هر واحد سرمایه گذاری تحت مالکیت سرمایه گذاران صورت نگرفته است.

۷- مفاد بخشنامه شماره ۱۲۰۱۰۰۴۱ سازمان بورس اوراق بهادار در خصوص تهیه بیانیه سیاست های سرمایه گذاری و درج اطلاع رسانی آن در تارنمای صندوق رعایت نشده است.

۸- اصول و رویه های کنترل داخلی صندوق جهت اجرای وظایف مندرج در اساسنامه و امید نامه به دلیل عدم شروع فعالیت صندوق تاکنون تدوین نگردیده است.

۹- گزارش فعالیت مدیر صندوق درباره وضعیت و عملکرد دوره مالی ۳ ماهه و ۲۵ روزه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۳۹۷ صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی مورد بررسی این مؤسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی های انجام شده، نظر این مؤسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب هیئت مدیره صندوق 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 دستورالعملهای اجرایی مرتبط، در چارچوب چک لیستهای ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، توسط این مؤسسه مورد ارزیابی قرار گرفته است. این مؤسسه به موارد با اهمیتی حاکی از عدم رعایت قوانین و مقررات یاد شده برخورد نکرده است.

۱۱ اسفند ماه ۱۳۹۷

مؤسسه حسابرسی کاربرد تحقیق (حسابداران رسمی)

حسابرس مستقل

محمد زمانی

عضویت (۹۱۱۸۹۸)

منصور یزدانیان

عضویت (۸۴۱۳۱۴)



## صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

### صورت‌های مالی

دوره مالی ۳ ماه و ۲۵ روزه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۳۹۷

## مجمع صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

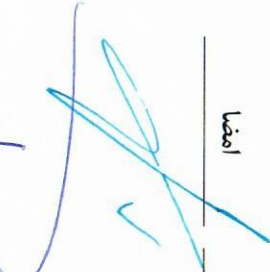


### با احترام

به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی مربوط به دوره مالی ۳ ماه و ۲۵ روزه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۳۹۷ تقدیم می‌شود. اجزای تشکیل دهنده صورت‌های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه

۲	ترازنامه
۳	صورت جریان وجوه نقد
۴ و ۵	یادداشت‌های توضیحی:
۵ و ۴	تاریخچه و فعالیت
۶-۱۰	اهم رویدادهای حسابداری
	یادداشت‌های مربوط به اقلام مندرج در صورت‌های مالی و سایر اطلاعات مالی

صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی بر اساس استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۷/۱۱/۲۹ به تأیید هیئت مدیره رسیده است.

امضا	سمت	نام نماینده اشخاص	حقوقی	اعضای هیئت مدیره
	عضو غیر موظف هیئت مدیره / صاحب امضای مجاز موسس	محمود طهماسبی کهبانی	سعید شمسی‌نژاد	شرکت نوآوران مدیریت سبا
	عضو غیر موظف هیئت مدیره / صاحب امضای مجاز موسس			
	عضو غیر موظف هیئت مدیره و مدیر صندوق / صاحب امضای مجاز			شرکت سرمایه‌گذاری و خدمات مهدی عطیبی مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری مهمان مرتضی‌پور

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

ترازنامه

در تاریخ ۳۰ آذر ۱۳۹۷

۱۳۹۷/۰۹/۳۰	یادداشت	بدهی‌ها و حقوق دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	یادداشت	دارایی‌ها
ریال		بدهی‌ها	ریال		
۸۷۲,۵۵۱,۶۹۸	۶	پرداختی‌های غیرتجاری	۸۷۲,۶۱۶,۶۹۸	۴	سایر دارایی‌ها
			۱۹,۹۹۹,۹۳۵,۰۰۰	۵	موجودی نقد
۸۷۲,۵۵۱,۶۹۸		جمع بدهی‌ها			
		حقوق دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری			
۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷	سرمایه (منقسم به ۱۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریالی)			
(۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۷	کسر می‌شود: تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری			
۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷	سرمایه پرداخت شده			
۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		جمع حقوق دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری			
۲۰,۸۷۲,۵۵۱,۶۹۸		جمع بدهی‌ها و حقوق دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری	۲۰,۸۷۲,۵۵۱,۶۹۸		جمع دارایی‌ها

یادداشت‌های توضیحی همراه، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی  
صورت جریان وجوه نقد  
دوره مالی ۳ ماه و ۲۵ روزه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۳۹۷

دوره مالی ۳ ماه و ۲۵ روزه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۳۹۷

یادداشت

ریال

(۶۵,۰۰۰)

۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

۱۹,۹۹۹,۹۳۵,۰۰۰

۱۹,۹۹۹,۹۳۵,۰۰۰

۸۷۲,۶۱۶,۶۹۸

۹

فعالیت‌های سرمایه‌گذاری:

وجوه پرداختی بابت تحصیل سایر داراییها

فعالیت‌های تأمین مالی:

وجوه حاصل از سرمایه

جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی

خالص افزایش در وجه نقد

موجودی نقد در ابتدای دوره

موجودی نقد در پایان دوره

مبادلات غیر نقدی

یادداشت‌های توضیحی همراه، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.





## صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

### یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی ۳ ماه و ۲۵ روزه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۳۹۷

#### ۱- تاریخچه و فعالیت

##### ۱-۱- تاریخچه

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه نمونه از مصادیق نهادهای مالی موضوع بندهای ۲۰ و ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار و بند هـ ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید، محسوب می‌گردد. این صندوق، طی شماره ۴۵۴۰۷ مورخ ۱۳۹۷/۰۶/۰۶ و شناسه ملی ۱۴۰۰۷۸۰۷۴۷۰ در اداره ثبت شرکت‌های استان تهران و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۶/۱۸ تحت شماره ۱۱۶۰۳ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. این صندوق از انواع صندوق‌های قابل معامله در بورس می‌باشد که واحدهای سرمایه‌گذاری آن با نماد «فنابا» در بازار ابزارهای مالی نوین فرابورس ایران معامله می‌گردد. طبق ماده ۴ اساسنامه، از آنجا که مجوز فعالیت این صندوق تا تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار صادر نگردیده است، دوره فعالیت صندوق تا تاریخ مذکور آغاز نگردیده است.

##### 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 زمینه فناوری مالی با تمرکز بر فناوری بیمه‌ای و خدمات فاوای مورد نیاز صندوق‌های بازنشستگی به منظور به بهره‌برداری رساندن و تجاری‌سازی 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

کلید اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق نمونه مطابق با ماده ۴۹ اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس <http://www.icpfvc.ir> درج گردیده است.

##### ۱-۴- ارکان صندوق

مجمع صندوق، در هر زمان از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری یا نماینده قانونی آن‌ها که حق حضور در مجمع را دارند، تشکیل می‌گردد. دارندگان واحدهای صندوق در ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ در جدول زیر نشان داده شده‌اند.

ردیف	نام شخصیت حقیقی یا حقوقی	تعداد کل واحدهای تحت مالکیت	درصد از کل
۱	شرکت سرمایه‌گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری	۳۰,۳۴۰	۳۰,۳۴٪
۲	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشستگی کشوری	۲۹,۸۳۰	۲۹,۸۳٪
۳	شرکت نوآوران مدیریت سبا	۲۹,۸۳۰	۲۹,۸۳٪
۴	شرکت خدمات پشتیبان صندوق بازنشستگی کشوری	۱۰,۰۰۰	۱۰٪
	جمع	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

هیئت مدیره صندوق، هیئت مدیره صندوق متشکل از ۳ نفر شامل مدیر صندوق و سایر اعضا به انتخاب مجمع صندوق می‌باشد.



**صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی**  
**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**  
**دوره مالی ۳ ماه و ۲۵ روزه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۳۹۷**

مدیر صندوق، شرکت سرمایه‌گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری است که در تاریخ ۱۳۸۷/۰۱/۰۷ با شماره ثبت ۳۲۱۱۶۸ نزد مرجع ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر صندوق عبارت است از تهران، خیابان شهید احمد قصیر، خیابان هفتم، پلاک ۱۳، طبقه ششم، واحد شرقی. تلفن: ۸۸۷۱۶۷۷۵

متولی صندوق، شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی است که در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۰۴ به شماره ثبت ۳۹۷۶۳۲ نزد مرجع ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی صندوق عبارت است از تهران، خیابان ولیعصر، بالاتر از میرداماد، خیابان قبادیان، پلاک ۳۳، طبقه همکف. تلفن: ۸۶۰۸۳۸۰۵

حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی کاربرد تحقیق است که در تاریخ ۱۳۷۲/۱۲/۲۳ به شماره ثبت ۵۰۸ نزد مرجع ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس صندوق عبارت است از تهران، میدان آرژانتین، خیابان احمد قصیر، شماره ۴۹، ساختمان طلا، طبقه دوم، واحد ۳. تلفن: ۸۸۵۳۸۲۳۴

**۲- اهم رویه‌های حسابداری**

**۲-۱- مبنای تهیه صورت‌های مالی**

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

الف) سرمایه‌گذاری‌های جاری سریع‌المعامله با استفاده از روش ارزش بازار

**۲-۲- سرمایه‌گذاری‌ها**

اندازه‌گیری:

سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت:

بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها

سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

سرمایه‌گذاری‌های جاری:

ارزش بازار  
اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها

سرمایه‌گذاری سریع‌المعامله در بازار  
سایر سرمایه‌گذاری‌های جاری

شناخت درآمد:

در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه‌پذیر (تا تاریخ ترازنامه) در زمان تحقق سود تضمین شده

سرمایه‌گذاری‌های جاری و بلندمدت در سهام شرکت‌ها

سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار

**۲-۳- دارایی‌های نامشهود**

دارایی‌های نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه‌گیری و در حسابها ثبت می‌شود. مخارج تحمل شده برای استفاده یا بکارگیری مجدد یک دارایی نامشهود، در مبلغ دفتری آن منظور نمی‌شود.

دارایی‌های نامشهود شامل نرم‌افزار است که استهلاک آن با توجه به الگوی مصرف اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و براساس نرخ روزانه، طی یک سال مالی و به روش خط مستقیم محاسبه می‌شود.



**صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی**

**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**

**دوره مالی ۳ ماه و ۲۵ روزه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۳۹۷**

**۲-۴- مخارج تأمین مالی**

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

**۳- هزینه‌های صندوق**

طبق امیدنامه صندوق، آن قسمت از هزینه‌های قابل‌پرداخت از محل دارایی‌های صندوق که از قبل

قابل‌پیش‌بینی است به شرح جدول زیر است:

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه‌های تأسیس شامل تبلیغ پذیرهنویسی	معادل پنج در هزار (۰/۰۰۵) از وجوه جذب شده در پذیرهنویسی اولیه با ارائه مدارک مثبت با تصویب مجمع صندوق حداکثر تا سقف ۲۰۰ میلیون ریال
هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۳۰ میلیون ریال برای برگزاری مجمع در طول یک‌سال مالی با ارائه مدارک مثبت 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 ۳ درصد ارزش تعدیل‌شده خالص دارایی‌های 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 حق‌الزحمه ۳‌ماه انتهایی اداره صندوق به او پرداخت می‌گردد.
پاداش عملکرد	۲۵ درصد سود محقق شده صندوق از فروش سرمایه‌گذاری‌ها یا سود نقدی پرداختی آنها را به مدیر صندوق پرداخت می‌شود. پرداخت این پاداش مستلزم تحقق شرایط زیر است: مجموع سود فروش سرمایه‌گذاری و سود نقدی سبد سرمایه‌گذاری از بدو تأسیس باید میانگین بازده سالانه ای بیش از ۱/۳ برابر بازده سالانه اوراق مشارکت دولتی با سررسید ۵ ساله داشته باشد. نرخ بازده داخلی سالانه (با احتساب سود محقق شده و نشده) بیش از میانگین نرخ تورم دو سال آخر به علاوه ۱۰ درصد باشد.
حق‌الزحمه حسابرس	حداکثر تا سقف مبلغ ۱۲۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
کارمزد متولی	سالانه مبلغ ۳۲۰ میلیون ریال
حق‌الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق	معادل سه در هزار (۰/۰۰۳) ارزش خالص دارایی‌های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می‌باشد.
هزینه‌های عملیاتی	صندوق می‌تواند از محل دارایی‌های خود کلیه هزینه‌های عملیاتی را که دربرگیرنده و نه لزوماً 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 ترویج، گزارش‌دهی به سهامداران و نهادهای قانونی ذیربط، حق مشاوره و هزینه‌های سربار، ثبت و انحلال شرکت‌های زیرمجموعه. این هزینه‌ها معمولاً بالاتر از نرم هزینه‌های صندوق‌های مشترک هستند.
هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آنها	هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آنها به نرم‌افزار صندوق، نصب و راه‌اندازی تارنمای آن و هزینه‌های پشتیبانی آن‌ها سالانه تا سقف ۲۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی ۳ ماه و ۲۵ روزه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۳۹۷

۴- سایر دارایی‌ها

۱۳۹۷/۰۹/۳۰

ریال

۵۴,۵۰۰,۰۰۰

مخارج حسابرسی

۷۰,۳۵۰,۰۰۰

مخارج تاسیس

۷۲۹,۹۱۰,۶۹۸

مخارج عملیاتی

۱۷,۸۵۶,۰۰۰

مخارج برگزاری مجمع

۸۷۲,۶۱۶,۶۹۸

۵- موجودی نقد

۱۳۹۷/۰۹/۳۰

ریال

۱۹,۹۹۹,۹۳۵,۰۰۰

موجودی نزد بانک قرض الحسنه رسالت

۱۹,۹۹۹,۹۳۵,۰۰۰

۶- پرداختنی‌های غیرتجاری

۱-۶- پرداختنی‌های کوتاه‌مدت

۱۳۹۷/۰۹/۳۰

یادداشت

ریال

۸۱۸,۰۵۱,۶۹۸

۱-۶

غیرتجاری:

اشخاص وابسته:

شرکت سرمایه‌گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی  
کشوری (مدیر صندوق)

سایر اشخاص: ۵۵

موسسه حسابرسی کاربرد تحقیق

۵۴,۵۰۰,۰۰۰

۸۷۲,۵۵۱,۶۹۸

۱-۶- مانده حساب‌های پرداختنی به شرکت سرمایه‌گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری (مدیر صندوق) بابت مخارج انجام شده (یادداشت ۴) می‌باشد.

۷- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ مبلغ ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال، شامل ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری با نام ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریالی می‌باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح زیر است:



**صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی**

**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**

**دوره مالی ۳ ماه و ۲۵ روزه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۳۹۷**

مانده تعهدشده	فراخوان‌های پرداخت نشده	پرداخت شده	مبلغ فراخوان	تاریخ فراخوان	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
۸۰,۰۰۰	-	۲۰,۰۰۰	-	-	سرمایه اولیه در زمان تاسیس
۸۰,۰۰۰	-	۲۰,۰۰۰	-	-	جمع

لازم به ذکر است ۲۰ درصد از سرمایه صندوق تا تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ تادیه شده و ۸۰ درصد باقی‌مانده سرمایه در تعهد دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری می‌باشد که در چارچوب امیدنامه و بر اساس درخواست مدیر صندوق تادیه خواهد شد.

**۷-۱- ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری در تاریخ ترازنامه به شرح زیر است:**

۱۳۹۷/۰۹/۳۰

درصد	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	
۳۰,۳۴٪	۳۰,۳۴۰	شرکت سرمایه‌گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری
۲۹,۸۳٪	۲۹,۸۳۰	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشستگی کشوری
۲۹,۸۳٪	۲۹,۸۳۰	شرکت نوآوران مدیریت سبا
۱۰٪	۱۰,۰۰۰	شرکت خدمات پشتیبان صندوق بازنشستگی کشوری
۱۰۰٪	۱۰۰,۰۰۰	

**۸- صورت تطبیق سود عملیاتی**

به دلیل عدم فعالیت شرکت هیچگونه فعالیت عملیاتی که ناشی از خروج و یا ورود وجه نقد باشد، وجود نداشته است.

**۹- مبادلات غیر نقدی**

مبادلات غیر نقدی به مبلغ ۸۷۲,۶۱۶,۶۹۸ ریال مربوط به پرداخت مخارج انجام شده توسط شرکت سرمایه‌گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری و بدهی مؤسسه حسابرسی کاربرد تحقیق می‌باشد که در سرفصل سایر داراییها می‌باشد.

**۱۰- بدهی‌های احتمالی**

در تاریخ ترازنامه، صندوق هیچگونه تعهدات سرمایه‌ای و بدهی احتمالی ندارد.



## صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

### یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی ۳ ماه و ۲۵ روزه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۳۹۷

#### ۱۱- رویدادهای بعد از تاریخ ترازنامه

رویدادهایی که در دوره بعد از تاریخ ترازنامه تا تاریخ تایید صورت‌های مالی اتفاق افتاده اما مستلزم تعدیل اقلام صورت‌های مالی باشد وجود نداشته است.

#### ۱۲- معاملات با اشخاص وابسته

(مبالغ به ریال)

۱-۱۲- مانده حساب‌های نهایی اشخاص وابسته به شرح زیر است:

شرح	نام شخص وابسته	دریافتی‌های غیرتجاری	پرداختی‌های تجاری	پرداختی‌های غیرتجاری	تسهیلات دریافتی	سود واحدهای سرمایه‌گذاری پرداختی	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	
							خالص	بدهی
مدیر صندوق	شرکت سرمایه‌گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کنسوری	-	-	(۸۱۸.۰۵۱.۶۹۸)	-	-	طلب	(۸۱۸.۰۵۱.۶۹۸)

تفاوت با اهمیت بین شرایط معاملات با اشخاص وابسته و شرایط حاکم بر معاملات حقیقی وجود نداشته است.

#### ۱۳- 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 صورت‌گرفته 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 سرمایه‌گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

### یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی ۳ ماه و ۲۵ روزه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۳۹۷

- صندوق در فرصت‌های سرمایه‌گذاری با رقابت سایر رقبا مواجه است و تضمینی نیست که حتما 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 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.

