

**گزارش حسابرس مستقل
به انضمام صورتهای مالی
صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی
برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۸**

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۸

فهرست مندرجات

شماره صفحه

۱ الی ۳

بخش اول:

گزارش حسابرس مستقل

بخش دوم:

- | | |
|------|---------------------------------------|
| ۱ | تاییدیه صورتهای مالی توسط هیأت مدیره |
| ۲ | ترازنامه |
| ۳ | صورت سود و زیان و سود و زیان انباشته |
| ۴ | صورت جریان وجوه نقد |
| ۵-۱۵ | یادداشت‌های توضیحی پیوست صورتهای مالی |

مؤسسه حسابرسی کاربرد تحقیق (حسابداران رسمی)

گزارش حسابرس مستقل

به مجمع عمومی عادی 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 ۱۳۹۸ و صورتهای سود و زیان و جریانهای وجوه نقد برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور همراه با یادداشتهای توضیحی ۱ تا ۱۹ پیوست، توسط این مؤسسه، حسابرسی شده است.

مسئولیت هیئت مدیره در قبال صورتهای مالی

۲- مسئولیت تهیه صورتهای مالی یاد شده طبق استانداردهای حسابداری، با هیئت مدیره 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 خطرها، 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 هیئت مدیره و نیز ارزیابی کلیت ارائه صورتهای مالی است.

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

همچنین این مؤسسه مسئولیت دارد موارد عدم رعایت الزامات مفاد اساسنامه، امید نامه صندوق و دستور العمل " اجرایی 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 ۱۳۹۸ و عملکرد مالی و جریانهای نقدی آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه‌های بااهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو مطلوب نشان می‌دهد.

تاکید بر مطلب خاص

۵- به شرح یادداشت های توضیحی ۵ صورت های مالی، بابت مخارج انجام شده در سال مالی مورد گزارش، مبلغ ۸۳۸ میلیون ریال در سرفصل سایر دارایی ها منظور گردیده است. اظهار نظر این موسسه در اثر مفاد این بند تعدیل نشده است.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

گزارش در مورد سایر مسئولیت های قانونی و مقررات حسابرسی

۶- اصول و رویه های کنترل داخلی مدیر و متولی در جهت اجرای وظایف مذکور در اساسنامه و امیدنامه و همچنین روش های مربوط به ثبت و ضبط حساب ها طی سال مورد گزارش به صورت نمونه ای توسط این موسسه مورد رسیدگی قرار گرفته و به استثنای بند ۱۰ این گزارش، به موارد دیگری برخورد نشده است.

۷- گزارش عملکرد مدیر صندوق که در تارنمای صندوق منتشر شده، مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی های انجام شده، نظر این موسسه به موارد حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب هیئت مدیره صندوق باشد، جلب نگرندیده است.

۸- محاسبات خالص ارزش روز دارایی ها (NAV)، ارزش آماری، قیمت های صدور و ابطال واحد های سرمایه گذاری به صورت نمونه ای مورد بررسی قرار گرفته و موردی مشاهده نشده است.

۹- طبق بخشنامه ۱۲۰۱۰۰۳۴ و ماده ۴۹ اساسنامه گزارش عملکرد و صورت های مالی توسط صندوق های سرمایه گذاری در دوره های سه ماهه شش ماهه نه ماهه و سالانه حداکثر پس از پایان ۲۰ روز کاری بعد از پایان هر دوره رعایت 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 بررسی قرار گرفته است. این مؤسسه به موارد با اهمیتی حاکی از عدم رعایت قوانین و مقررات یاد شده برخورد نکرده است.

۲۸ بهمن ماه ۱۳۹۸

مؤسسه حسابرسی کاربرد تحقیق (حسابداران رسمی)

حسابرسی مستقل

منصور اعظم نیا

عضویت (۸۰۰۰۶۱)

منصور یزدانینان

عضویت (۸۴۱۳۱۴)

KARBORD-TANGHIGI

مؤسسه حسابرسی کاربرد تحقیق

(حسابداران رسمی) (IACPA)



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه فناوری بازنشستگی

تاریخ:

شماره:

پیوست:

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۸




مجمع صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

با احترام ،

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی مربوط به سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۸ تقدیم می شود.
اجزای تشکیل دهنده صورت های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه	
۲	• ترازنامه
۳	• صورت سود و زیان
۴	• صورت جریان وجوه نقد
	• یادداشت های توضیحی:
۵-۶	تاریخچه و فعالیت
۶-۷	اهم رویه های حسابداری
۸-۱۵	یادداشت های مربوط به اقلام مندرج در صورت های مالی و سایر اطلاعات مالی

صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی بر اساس استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۸/۱۱/۱۶ به تأیید هیئت مدیره رسیده است.

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیئت مدیره
	رئیس هیئت مدیره	مهنوش کریم	شرکت نوآوران مدیریت سبا
	نائب رئیس هیئت مدیره	سمیرا منصوری	شرکت گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشستگی کشوری
	مدیر صندوق	مهدی عظیمی مهناز مرتضی پور	شرکت سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

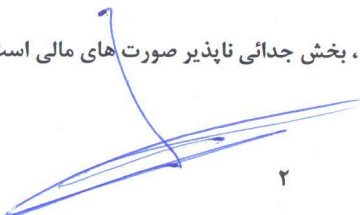
ترازنامه

در تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۸

۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	یادداشت	بدهی ها و حقوق دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	یادداشت	دارایی ها
ریال	ریال		بدهی ها	ریال	ریال		
۸۷۲,۵۵۱,۶۹۸	۳,۱۶۴,۹۰۵,۳۰۱	۸	پرداختی های تجاری و غیر تجاری	-	۹۶,۱۵۹,۱۶۴	۴	دارایی های نامشهود
۸۷۲,۵۵۱,۶۹۸	۳,۱۶۴,۹۰۵,۳۰۱		جمع بدهی ها	۸۷۲,۶۱۶,۶۹۸	۸۳۷,۸۹۲,۴۶۶	۵	سایر دارایی ها
				-	۲۰,۴۳۷,۸۹۸,۰۴۹	۶	سایر سرمایه گذاری ها
				۱۹,۹۹۹,۹۳۵,۰۰۰	۱,۲۱۱,۵۹۲,۹۵۶	۷	موجودی نقد
حقوق دارندگان واحدهای سرمایه گذاری							
۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹	سرمایه (مقسم به ۱۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریالی)				
(۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)		کسر می شود: تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری				
۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		سرمایه پرداخت شده				
-	(۵۸۱,۳۶۲,۶۶۶)		انباشته (زیان)				
۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۹,۴۱۸,۶۳۷,۳۳۴		جمع حقوق دارندگان واحدهای سرمایه گذاری				
۲۰,۸۷۲,۵۵۱,۶۹۸	۲۲,۵۸۳,۵۴۲,۶۳۵		جمع بدهی ها و حقوق دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	۲۰,۸۷۲,۵۵۱,۶۹۸	۲۲,۵۸۳,۵۴۲,۶۳۵		جمع دارایی ها




یادداشت های توضیحی همراه ، بخش جدائی ناپذیر صورت های مالی است.



۲



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه فناوری بازنشستگی
شماره ثبت: ۴۵۴۰۷

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

سال مالی منتهی ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	یادداشت	درآمدها
ریال		
۱,۶۴۹,۲۶۴,۲۶۴	۱۰	سود تغییر ارزش سرمایه گذاریها
۶۸۷,۹۵۹	۱۱	سود فروش سرمایه گذاریها
<u>۱,۶۴۹,۹۵۲,۲۲۳</u>		
		هزینه ها
(۱,۹۳۹,۸۷۳,۸۳۸)	۱۲	کارمزد ارکان صندوق
(۲۹۱,۴۴۱,۰۵۱)	۱۳	سایر هزینه ها
<u>(۲,۲۳۱,۳۱۴,۸۸۹)</u>		زیان خالص
<u>(۵۸۱,۳۶۲,۶۶۶)</u>		زیان خالص

گردش حساب سود (زیان) انباشته

(۵۸۱,۳۶۲,۶۶۶)	(زیان) خالص
-	سود (زیان) ابتدای دوره
<u>(۵۸۱,۳۶۲,۶۶۶)</u>	
<u>(۵۸۱,۳۶۲,۶۶۶)</u>	(زیان) انباشته پایان دوره

از آنجائیکه اجزاء تشکیل دهنده سود و زیان جامع محدود به (زیان) سال می باشد لذا صورت سود و زیان جامع ارائه نشده است.

یادداشت های توضیحی همراه ، بخش جدائی ناپذیر صورت های مالی است.






 (حسابداران رسمی)
 گزارش حسابرسی

صندوق سرمایه گذاری
جسورانه فناوری بازنشستگی
 شماره ثبت: ۴۵۴۰۷

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

صورت جریان وجوه نقد

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۸

دوره مالی ۳ ماه و ۲۵ روزه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۷	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰		یادداشت
ریال	ریال	ریال	
-	(۱۸.۵۷۰.۳۴۲.۰۴۴)		۱۴
(۶۵,۰۰۰)		(۲۱۸,۰۰۰,۰۰۰)	
	(۲۱۸,۰۰۰,۰۰۰)		
	(۱۸.۷۸۸.۳۴۲.۰۴۴)		
۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-		
۱۹.۹۹۹.۹۳۵.۰۰۰	(۱۸.۷۸۸.۳۴۲.۰۴۴)		
-	۱۹.۹۹۹.۹۳۵.۰۰۰		
۱۹.۹۹۹.۹۳۵.۰۰۰	۱.۲۱۱.۵۹۲.۹۵۶		
۸۷۲,۶۱۶,۶۹۸	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		۱۵

فعالیت های عملیاتی:

جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی

فعالیت های سرمایه گذاری:

وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی های نامشهود و سایر دارایی ها

جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای سرمایه گذاری

جریان خالص (خروج) وجه نقد قبل از فعالیتهای تامین مالی

فعالیت های تامین مالی:

وجوه حاصل از سرمایه

خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد

مانده وجه در ابتدای سال

مانده وجه در پایان دوره

مبادلات غیر نقدی

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

صندوق سرمایه گذاری
جسورانه فناوری بازنشستگی
شماره ثبت: ۴۵۴۰۷

گزارش حسابرسی کارشناسان رسمی
(حسابداران رسمی)
گزارش حسابرسی

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

در تاریخ ۳۰ آذر ۱۳۹۸

۱- تاریخچه و فعالیت

۱-۱- تاریخچه

صندوق سرمایه گذاری 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 می گردد. این صندوق، طی شماره ۴۵۴۰۷ مورخ ۱۳۹۷/۰۶/۰۶ و شناسه ملی ۱۴۰۰۷۸۰۷۴۷۰ در اداره ثبت شرکت های 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 صندوق های قابل معامله در بورس می باشد که واحدهای سرمایه گذاری آن با نماد «فنابا» در بازار ابزارهای مالی نوین فرابورس ایران معامله می گردد. طبق ماده ۴ اساسنامه، از آنجا که مجوز فعالیت این صندوق تا تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار صادر نگردیده است، دوره فعالیت صندوق تا تاریخ مذکور آغاز نگردیده است.

۲-۱- فعالیت های اصلی

موضوع فعالیت صندوق، جمع آوری منابع مالی و سرمایه گذاری در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در پروژه های فکری و نوآورانه در زمینه فناوری مالی با تمرکز بر فناوری بیمه های و خدمات فاوای مورد نیاز صندوق های بازنشستگی 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 راكد 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

۳-۱- اطلاع رسانی

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

۴-۱- ارکان صندوق

مجمع صندوق، در هر زمان از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری یا نماینده قانونی آن ها که حق حضور در مجمع را دارند، تشکیل می گردد. دارندگان واحدهای صندوق در ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ در جدول زیر نشان داده شده اند.

ردیف	نام شخصیت حقیقی یا حقوقی	تعداد کل واحدهای تحت مالکیت	درصد از کل
۱	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشستگی کشوری	۲۶۸۳۰	۲۶.۸۳٪
۲	شرکت سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری	۲۰.۳۴۰	۲۰.۳۴٪
۳	شرکت نوآوران مدیریت سبا	۱۶۸۳۰	۱۶.۸۳٪
۴	شرکت بیمه ملت	۱۰.۰۰۰	۱۰٪
۵	شرکت سرمایه گذاری آتیه صبا	۵.۰۰۰	۵٪
۶	شرکت تامین سرمایه لوتوس	۵.۰۰۰	۵٪
۷	شرکت سرمایه گذاری ارشک	۲.۰۰۰	۲٪
۸	شرکت واسپاری آتیه صبا	۲.۰۰۰	۲٪
۹	کارگزاری سرمایه ودانش	۲.۰۰۰	۲٪
۱۰	کارگزاری صباجهاد	۲.۰۰۰	۲٪
۱۱	کارگزاری آرمان تدبیرنقش جهان	۱.۰۰۰	۱٪
۱۲	کارگزاری امین آوید	۱.۰۰۰	۱٪
۱۳	کارگزاری گنجینه سپهرپارت	۱.۰۰۰	۱٪
۱۴	شرکت تامین سرمایه تمدن	۱.۰۰۰	۱٪
۱۵	شرکت مشاور سرمایه گذاری فزاینده نوآفرین تک	۱.۰۰۰	۱٪
۱۶	شرکت گروه راهبردمبین کوثر	۱.۰۰۰	۱٪
۱۷	شرکت سرمایه گذاری توسعه ملی	۱.۰۰۰	۱٪
۱۸	سعید زارعی	۱.۰۰۰	۱٪
	جمع	۱۰۰.۰۰۰	۱۰۰٪

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

مدیر صندوق، شرکت سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری است که در تاریخ ۱۳۸۷/۰۱/۰۷ با شماره ثبت ۳۲۱۱۶۸ نزد مرجع ثبت شرکت های 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، مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز (حسابداران رسمی) می باشد که در تاریخ ۸ اردیبهشت ماه ۱۳۷۸ در اداره ثبت شرکت ها و مؤسسات غیر تجاری تهران تحت شماره ۱۱۰۲۱ به ثبت رسیده و از سال ۱۳۸۲ به عنوان عضو جامعه حسابداران رسمی ایران (IACPA) پذیرفته شده و دارای پروانه کار حرفه ای به شماره عضویت ۸۲۱۲۱ از سوی جامعه حسابداران رسمی ایران است. آدرس متولی صندوق عبارت است از: تهران، انتهای گاندی شمالی، پلاک ۸، طبقه پنجم، واحد ۱۹ تلفن: ۸۸۲۰۹۸۱۷ و ۸۸۲۰۹۸۱۸

حسابرس صندوق، مؤسسه حسابرسی کاربرد تحقیق است که در تاریخ ۱۳۷۲/۱۲/۲۳ به شماره ثبت ۵۰۸ نزد مرجع ثبت شرکت های 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 رویه های حسابداری

۲-۱- مبنای تهیه صورت های مالی

صورت های مالی اساساً بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه و در موارد زیر از ارزش های جاری استفاده شده است:

الف) سرمایه گذاری های جاری سریع المعامله با استفاده از روش ارزش بازار

۲-۲- سرمایه گذاری ها

اندازه گیری:

سرمایه گذاری های بلندمدت:

بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها

سرمایه گذاری های جسورانه

سرمایه گذاری های جاری:

ارزش بازار

سرمایه گذاری سریع المعامله در بازار

اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها

سایر سرمایه گذاری های جاری

شناخت درآمد:

در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ ترازنامه)

سرمایه گذاری های جاری و بلندمدت در سهام شرکت ها

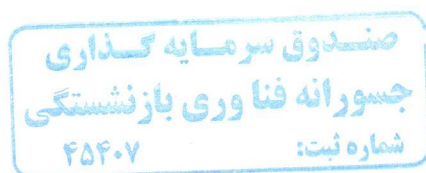
در زمان تحقق سود تضمین شده

سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار

۲-۳- دارایی های نامشهود

دارایی های نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری و در حسابها ثبت می شود. مخارج تحمل شده برای استفاده یا بکارگیری مجدد یک دارایی نامشهود، در مبلغ دفتری آن منظور نمی شود.

دارایی های نامشهود شامل نرم افزار است که استهلاک آن با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و براساس نرخ روزانه، طی یک سال مالی و به روش خط مستقیم محاسبه می شود.



۴-۲- مخارج تأمین مالی

مخارج تأمین مالی در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می شود.

۳- 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 پذیره نویسی	معادل پنج در هزار (۰/۰۰۵) از وجوه جذب شده در پذیره نویسی اولیه با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق حداکثر تا سقف ۲۰۰ میلیون ریال
هزینه های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۳۰ 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 ۳ درصد ارزش تعدیل شده خالص دارایی های 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 ۳ ماهه انتهایی اداره صندوق به او پرداخت می گردد.
پاداش عملکرد	۲۵ درصد سود محقق شده صندوق از فروش سرمایه گذاری ها یا سود نقدی پرداختی آنها را به مدیر صندوق پرداخت می شود. پرداخت این پاداش مستلزم تحقق شرایط زیر است: مجموع سود فروش سرمایه گذاری و سود نقدی سبد سرمایه گذاری از بدو تأسیس باید میانگین بازده سالانه ای بیش از ۳/۱ 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.
حق الزحمه حسابرس	حداکثر تا سقف مبلغ ۱۲۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
کارمزد متولی	سالانه مبلغ ۳۲۰ میلیون ریال
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 کانون ها، 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، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی آن ها سالانه تا سقف ۲۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشتهای توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

۴- دارایی های نامشهود

مبلغ دفتری	(مبالغ به ریال)			پهای تمام شده		
	مانده پایان سال	استهلاک انباشته و کاهش ارزش انباشته	مانده ابتدای سال	مانده پایان سال	افزایش	مانده ابتدای سال
۱۳۹۸/۰۹/۳۰						
۹۶,۱۵۹,۱۶۴	(۱۲۱,۸۴۰,۸۳۶)	(۱۲۱,۸۴۰,۸۳۶)	-	۲۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۲۱۸,۰۰۰,۰۰۰	-
۹۶,۱۵۹,۱۶۴	(۱۲۱,۸۴۰,۸۳۶)	(۱۲۱,۸۴۰,۸۳۶)	-	۲۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۲۱۸,۰۰۰,۰۰۰	-

۴-۱- اضافات دارایی های نامشهود مربوط به حق انتفاع (کاربری) نرم افزار صندوق سرمایه گذاری جسورانه برای یکسال شمسی می باشد.

۵- سایر دارایی ها

۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	یادداشت
ریال	ریال	
۸۰۰,۲۶۰,۶۹۸	۸۷۲,۶۱۶,۶۹۸	مخارج تأسیس و عملیاتی (یادداشت ۱۳)
۵۴,۵۰۰,۰۰۰	-	۵-۱ مخارج حسابرسی
۱۷,۸۵۶,۰۰۰	-	۵-۱ مخارج برگزاری مجامع
-	۱۰۹,۹۵۰,۲۶۵	سایر
۸۷۲,۶۱۶,۶۹۸	۹۸۲,۵۶۶,۹۶۳	
-	(۱۴۴,۶۷۴,۴۹۷)	کسر میگردد: استهلاک مخارج
۸۷۲,۶۱۶,۶۹۸	۸۳۷,۸۹۲,۴۶۶	

۵-۱- هزینه حسابرسی و مخارج برگزاری مجامع سال جاری در سرفصل هزینه ها در صورت سود و زیان افشا گردیده است.

۵-۲- سایر دارایی ها شامل آن بخش از مخارج صندوق می باشد که تا تاریخ ترازنامه مستهلک نشده و به عنوان دارایی به دوره های آتی منتقل می شود.

۶- سایر سرمایه گذاریها

۱۳۹۸/۰۹/۳۰	یادداشت
ریال	
۱۸,۷۸۸,۶۳۳,۷۸۵	۶-۱ اوراق مشارکت فرابورسی
۱,۶۴۹,۲۶۴,۲۶۴	۶-۲ حساب ارزشیابی در اوراق مشارکت
۲۰,۴۳۷,۸۹۸,۰۴۹	

۶-۱- اوراق مشارکت فرابورسی بشرح زیر می باشد:

۱۳۹۸/۰۹/۳۰	
ریال	
۲,۰۳۷,۷۴۵,۲۹۲	اوراق با درآمد ثابت - اسناد خزانه - م ۲۳ بودجه ۹۶-۹۶-۵۲۸
۴,۷۴۳,۲۲۹,۰۰۲	اوراق با درآمد ثابت - اسناد خزانه - م ۲۴ بودجه ۹۶-۹۶-۶۲۵
۴,۵۴۰,۳۷۶,۰۱۱	اوراق با درآمد ثابت - اسناد خزانه - م ۳ بودجه ۹۷-۹۷-۷۲۱
۶,۶۰۶,۴۳۳,۹۱۲	اوراق با درآمد ثابت - اسناد خزانه - م ۴ بودجه ۹۷-۹۷-۱۰۲۲
۸۶۰,۸۴۹,۵۶۸	اوراق با درآمد ثابت - اسناد خزانه - م ۱۵ بودجه ۹۷-۹۷-۲۲۴
۱۸,۷۸۸,۶۳۳,۷۸۵	

۶-۲- مازاد ارزش روز اوراق مشارکت فرابورسی نسبت به بهای تمام شده تاریخی آنها در یادداشت ۱۰ افشا گردیده است.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشتهای توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

۷- موجودی نقد

۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰
ریال	ریال
۱۹,۹۹۹,۹۳۵,۰۰۰	۱,۲۱۱,۵۹۲,۹۵۶
۱۹,۹۹۹,۹۳۵,۰۰۰	۱,۲۱۱,۵۹۲,۹۵۶

موجودی نزد بانک قرض الحسنه رسالت

۸- پرداختنی های تجاری و غیر تجاری

۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	یادداشت
ریال	ریال	
-	۱,۷۲۱,۷۱۷,۴۶۷	۸-۱
۸۷۲,۵۵۱,۶۹۸	۱,۴۴۳,۱۸۷,۸۳۴	۸-۲
۸۷۲,۵۵۱,۶۹۸	۳,۱۶۴,۹۰۵,۳۰۱	

پرداختنی های تجاری

پرداختنی های غیر تجاری

۸-۱- پرداختنی های تجاری

۱۳۹۸/۰۹/۳۰
ریال
۱,۶۶۰,۳۴۷,۶۲۷
۶۱,۳۶۹,۸۴۰
۱,۷۲۱,۷۱۷,۴۶۷

کارمزد مدیر

متولی

۸-۲- پرداختنی های غیر تجاری

۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰
ریال	ریال
۸۱۸,۰۵۱,۶۹۸	۱,۳۴۱,۶۳۴,۱۵۹
۵۴,۵۰۰,۰۰۰	۶۵,۴۰۰,۰۰۰
-	۳۶,۱۵۳,۶۷۵
۸۷۲,۵۵۱,۶۹۸	۱,۴۴۳,۱۸۷,۸۳۴

بدهی به مدیر

حق الزحمه حسابرس

ذخیره تصفیه



صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

منتهی به سال مالی ۱۳۹۸/۰۹/۳۰

۹- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ مبلغ ۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، شامل ۱۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری با نام 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
	ریال	ریال	ریال	ریال
سرمایه اولیه در زمان تاسیس	-	۲۰,۰۰۰	-	۸۰,۰۰۰
جمع	-	۲۰,۰۰۰	-	۸۰,۰۰۰

لازم به ذکر است ۲۰ درصد از سرمایه صندوق تا تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ تادیه شده و ۸۰ درصد باقی مانده سرمایه در تعهد دارنده واحدهای سرمایه گذاری می باشد که در چارچوب امیدنامه و بر اساس درخواست مدیر صندوق تادیه خواهد شد.

۹-۱- ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در تاریخ ترازنامه به شرح زیر است:

۱۳۹۷/۰۹/۳۰		۱۳۹۸/۰۹/۳۰		
درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	
۲۹.۸۳٪	۲۹,۸۳۰	۲۶.۸۳٪	۲۶,۸۳۰	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشستگی کشوری
۳۰.۳۴٪	۳۰,۳۴۰	۲۰.۳۴٪	۲۰,۳۴۰	شرکت سرمایه‌گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی شرکت نوآوران مدیریت سبا
۲۹.۸۳٪	۲۹,۸۳۰	۱۶.۸۳٪	۱۶,۸۳۰	شرکت خدمات پشتیبان صندوق بازنشستگی کشوری
۱۰.۰۰٪	۱۰,۰۰۰	۰.۰۰٪	-	شرکت بیمه ملت
-	-	۱۰٪	۱۰,۰۰۰	شرکت سرمایه‌گذاری آتیه صبا
-	-	۵٪	۵,۰۰۰	شرکت تامین سرمایه لوتوس
-	-	۵٪	۵,۰۰۰	شرکت سرمایه‌گذاری ارشک
-	-	۲٪	۲,۰۰۰	شرکت واسپاری آتیه صبا
-	-	۲٪	۲,۰۰۰	کارگزاری سرمایه و دانش
-	-	۲٪	۲,۰۰۰	کارگزاری صباجهاد
-	-	۱٪	۱,۰۰۰	سعید زارعی
-	-	۱٪	۱,۰۰۰	شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی
-	-	۱٪	۱,۰۰۰	شرکت گروه راهبرد مبین کوثر
-	-	۱٪	۱,۰۰۰	شرکت تأمین سرمایه تمدن
-	-	۱٪	۱,۰۰۰	شرکت مشار سرمایه‌گذاری فراز ایده نوآفرین تک
-	-	۱٪	۱,۰۰۰	کارگزاری آرمان تدبیر نقش جهان
-	-	۱٪	۱,۰۰۰	کارگزاری امین آوید
-	-	۱٪	۱,۰۰۰	کارگزاری گنجینه سپهر پارت
۱۰۰٪	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۱۰۰,۰۰۰	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۸

۱۰- سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها

ریال	
۱۳۹۸/۰۹/۳۰	
۱۷۷,۱۰۰,۷۷۱	حساب ارزشیابی اوراق بادرآمدثابت اسنادخزانه-م۲۳ بودجه ۹۶-۹۹۰۵۲۸
۴۲۳,۷۴۲,۹۴۳	حساب ارزشیابی اوراق بادرآمدثابت اسنادخزانه-م۲۴ بودجه ۹۶-۹۹۰۶۲۵
۳۷۷,۵۸۷,۸۴۶	حساب ارزشیابی اوراق بادرآمدثابت اسنادخزانه-م۳ بودجه ۹۷-۹۹۰۷۲۱
۶۰۵,۹۳۴,۹۲۶	حساب ارزشیابی اوراق بادرآمدثابت اسنادخزانه-م۴ بودجه ۹۷-۹۹۱۰۲۲
۶۴,۸۹۷,۷۷۸	حساب ارزشیابی اوراق بادرآمدثابت اسنادخزانه-م۱۵ بودجه ۹۷-۹۹۰۲۲۴
۱,۶۴۹,۲۶۴,۲۶۴	

۱۱- سود فروش سرمایه گذاری ها

ریال	
۱۳۹۸/۰۹/۳۰	
۶۸۷,۹۵۹	سود (زیان) فروش سهام شرکت اسنادخزانه-م۱۵ بودجه ۹۷-۹۹۰۲۲۴
۶۸۷,۹۵۹	

۱۲- کارمزد ارکان صندوق

سال مالی منتهی		
۱۳۹۸/۰۹/۳۰		
ریال		مدیر
(۱,۶۶۰,۳۴۷,۶۲۷)		متولی
(۱۷۷,۹۷۲,۵۳۶)		حسابرس
(۶۵,۴۰۰,۰۰۰)		هزینه تصفیه
(۳۶,۱۵۳,۶۷۵)		
(۱,۹۳۹,۸۷۳,۸۳۸)		

۱۳- سایر هزینه ها

سال مالی منتهی		
۱۳۹۸/۰۹/۳۰		
ریال		هزینه تأسیس (یادداشت ۵)
(۱۴۴,۶۷۴,۴۹۷)		هزینه برگزاری مجامع
(۲۴,۵۵۲,۰۰۰)		هزینه آبونمان (استفاده شده نرم افزار) (یادداشت ۴)
(۱۲۱,۸۴۰,۸۳۶)		هزینه کارمزد کارگزار
(۳۷۳,۷۱۸)		
(۲۹۱,۴۴۱,۰۵۱)		

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۸

۱۴- صورت تطبیق سود عملیاتی

صورت تطبیق سود عملیاتی با جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی به شرح زیر است:

سال مالی منتهی

۱۳۹۸/۰۹/۳۰

ریال

(۵۸۱,۳۶۲,۶۶۶)

۱۲۱,۸۴۰,۸۳۶

۳۴,۷۲۴,۲۳۲

(۲۰,۴۳۷,۸۹۸,۰۴۹)

۲,۲۹۲,۳۵۳,۶۰۳

(۱۸,۵۷۰,۳۴۲,۰۴۴)

(زیان) عملیاتی

استهلاک دارایی های نامشهود

کاهش سایر دارایی ها

(کاهش) سایر سرمایه گذاریها

افزایش پرداختنی های عملیاتی

۱۵- مبادلات غیر نقدی

۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	یادداشت	
	ریال		
-	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵-۱	خرید واحد سرمایه گذاری
۸۷۲,۶۱۶,۶۹۸	-		مخارج انجام شده
۸۷۲,۶۱۶,۶۹۸	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		

۱۵-۱- مبادلات غیر نقدی مربوط به انتقال ۳,۰۰۰ واحد به مبلغ اسمی ۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال از شرکت بیمه معلم به شرکت سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری می باشد.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۸

۱۶- بدهی های احتمالی

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

۱۷- رویدادهای بعد از تاریخ ترازنامه

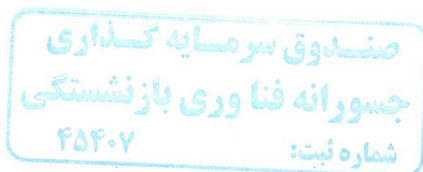
رویدادهایی که در دوره بعد از تاریخ ترازنامه تا تاریخ تایید صورت‌های مالی اتفاق افتاده اما مستلزم تعدیل اقلام صورت‌های مالی باشد وجود نداشته است.

۱۸- معاملات با اشخاص وابسته

۱۸-۱- مانده حساب‌های نهایی اشخاص وابسته به شرح زیر است:

شرح	نام شخص وابسته	پرداختی های تجاری	پرداختی های غیرتجاری	سود واحد های سرمایه گذاری پرداختی	خالص بدهی - ریال
مدیر صندوق	شرکت سرمایه‌گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری	۱,۶۶۰,۳۴۷,۶۲۷	۱,۳۴۱,۶۳۴,۱۵۹	-	۳,۰۰۱,۹۸۱,۷۸۶
متولی	موسسه حسابرسی هوشیار ممیز	۶۱,۳۶۹,۸۴۰	-	-	۶۱,۳۶۹,۸۴۰

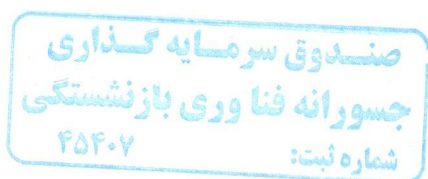
تفاوت با اهمیت بین شرایط معاملات با اشخاص وابسته و شرایط حاکم بر معاملات حقیقی وجود نداشته است.



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 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 مازاد بر درآمدهای آن شود، کسری آن از طریق سرمایه جمع‌آوری شده در پذیرهنویسی جبران خواهد شد.
- 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.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۸

• 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.