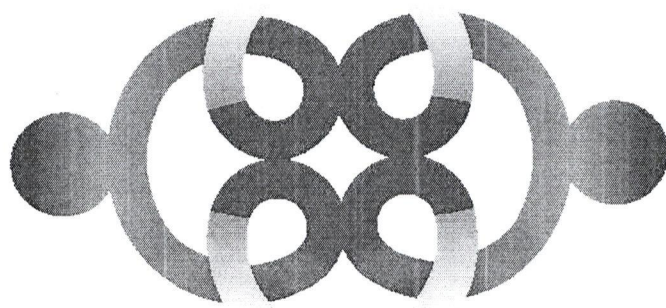




صندوق سرمایه‌گذاری جورانه یکم آلمان - آتتر

صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۳۰ اسفندماه ۱۳۹۹

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۳۰ اسفندماه ۱۳۹۹

مجمع محترم صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

باسلام:

به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی مربوط به سال مالی منتهی به تاریخ ۳۰ اسفندماه ۱۳۹۹ تقدیم می‌شود. اجزای تشکیل‌دهنده صورت‌های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه	
۲	• صورت سود و زیان
۳	• صورت وضعیت مالی
۴	• صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	• صورت جریان‌های نقدی
۶	• یادداشت‌های توضیحی:
۷-۸	تاریخچه و فعالیت
۹-۱۸	اهم رویه‌های حسابداری
	یادداشت‌های مربوط به اقلام مندرج در صورت‌های مالی و سایر اطلاعات مالی

صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی بر اساس استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۲/۱۳ به تأیید هیأت مدیره رسیده است.

با سپاس

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

یادداشت	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹	ریال	ریال	ریال
درآمدها	۵	۴,۰۲۵,۸۳۸,۷۹۰	۳,۶۶۶,۳۹۷,۹۵۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
سود حاصل از سرمایه گذاری ها			۸۵۴	
سایر درآمدها	۶	.	۲,۶۶۶,۳۹۸,۸۱۳	
جمع درآمدها			۴,۰۲۵,۸۳۸,۷۹۰	
هزینه ها				
حق الزحمه ارکان صندوق	۷	(۴,۳۸۰,۷۸۳,۱۳۸)	(۴,۳۲۹,۷۹۵,۹۳۴)	
سایر هزینه های عملیاتی	۸	(۸۳۲,۴۳۴,۴۶۲)	(۶۵۰,۹۰۰,۳۰۵)	
جمع هزینه ها			(۵,۲۱۳,۲۱۷,۶۰۰)	
سود (زیان) خالص			(۱,۱۸۷,۳۷۸,۸۱۰)	
سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری	۹		(۱۱,۸۷۴)	

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

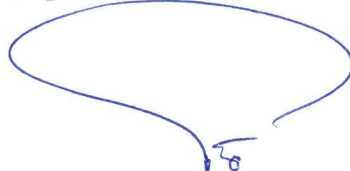
صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

دارایی‌ها	یادداشت	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
سرمایه گذاری‌های جسورانه	۱۰	۳۸,۹۶۶,۰۷۴,۰۰۰	۲۲,۷۹۰,۵۲۴,۰۰۰
دارایی‌های نامشهود	۱۱	۲۹۲,۵۸۳,۱۶۱	۲۹۵,۵۵۴,۵۳۱
دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	۱۲	۱,۰۰۲,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۲,۰۰۰,۰۰۰
پیش پرداخت‌ها	۱۳	۸۰,۵۱۱,۴۸۸	۱۰۹,۷۴۴,۶۴۰
موجودی نقد	۱۴	۱۰,۲۰۰,۰۱۰,۴۸۲	۱۸,۳۵۶,۸۵۲,۰۴۷
جمع دارایی‌ها		۵۰,۵۴۱,۱۷۹,۱۳۱	۴۲,۰۵۴,۶۷۵,۲۱۸
حقوق مالکانه و بدهی‌ها			
حقوق مالکانه			
سرمایه	۱۵	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری		(۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰)
سرمایه پرداخت شده		۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰
سود انباشته		(۳,۰۰۶,۷۵۰,۹۰۳)	(۱,۸۱۹,۳۷۲,۰۹۳)
جمع حقوق مالکانه		۴۶,۹۹۳,۲۴۹,۰۹۷	۴۰,۰۷۱,۶۲۷,۹۰۷
بدهی‌ها			
پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها	۱۶	۳,۵۴۷,۹۳۰,۰۳۴	۱,۹۸۳,۰۴۷,۳۱۱
جمع بدهی‌ها		۳,۵۴۷,۹۳۰,۰۳۴	۱,۹۸۳,۰۴۷,۳۱۱
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها		۵۰,۵۴۱,۱۷۹,۱۳۱	۴۲,۰۵۴,۶۷۵,۲۱۸

یادداشت‌های توضیحی ، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی است.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه
ریال	ریال	ریال	ریال
۱۹,۴۹۴,۹۳۵,۳۳۳	(۵۰۵,۰۷۴,۶۷۷)	(۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
(۱,۳۱۴,۳۹۷,۴۱۶)	(۱,۳۱۴,۳۹۷,۴۱۶)	-	-
۲۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰	-	۲۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰	-
۴۰,۰۷۱,۶۲۷,۹۰۷	(۱,۸۱۹,۳۷۲,۰۹۳)	(۵۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
(۱,۱۸۷,۳۷۸,۸۱۰)	(۱,۱۸۷,۳۷۸,۸۱۰)	-	-
-	-	-	-
۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰	-	۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰	-
۴۶,۹۹۳,۲۴۹,۰۹۷	(۳,۰۰۶,۷۵۰,۹۰۳)	(۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

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

مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸

سود (زیان) خالص سال منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری

مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

تغییرات حقوق مالکانه در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

سود (زیان) خالص سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

سود (زیان) واحدهای سرمایه گذاری

تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری

مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

صورت جریان های نقدی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

یادداشت	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
ریال	ریال	ریال
۱۷	(۹۳,۳۶۲,۹۳۵)	(۱,۶۵۵,۳۹۰,۹۴۶)
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی		
وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی های نامشهود	۲,۹۷۱,۳۷۰	۳۰,۶۳۹,۳۷۳
وجوه پرداختی بابت ورود (خروج) وجه نقد از سرمایه گذاری های جسورانه	(۱۶,۱۷۵,۵۵۰,۰۰۰)	(۱۳,۵۶۰,۰۰۰,۰۰۰)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری	(۱۳,۵۳۹,۳۶۰,۶۳۷)	(۱۳,۵۳۹,۳۶۰,۶۳۷)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی	(۱۶,۱۷۲,۵۷۸,۶۳۰)	(۱۵,۱۸۴,۶۵۱,۵۷۳)
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی	(۱۶,۳۶۵,۸۴۱,۵۶۵)	
دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه	۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰	۳۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	(۸,۱۵۶,۸۴۱,۵۶۵)	۶,۷۰۶,۳۴۸,۴۳۷
مانده موجودی نقد در آغاز سال	۱۸,۳۵۶,۸۵۲,۰۴۷	۱۱,۶۵۰,۵۰۳,۶۳۰
مانده موجودی نقد در پایان سال	۱۰,۲۰۰,۰۱۰,۴۸۲	۱۸,۳۵۶,۸۵۲,۰۴۷

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

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند 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 بنده 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 ۱۷، 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 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

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی مطابق با ماده ۲۶ امیدنامه در تارنمای صندوق سرمایه‌گذاری به آدرس www.armanativcfund.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 رأی است. در تاریخ خالص دارایی‌ها موسسان صندوق عبارتند از:

هیأت مدیره صندوق، هیأت مدیره صندوق متشکل از ۵ نفر شامل مدیر صندوق و سایر اعضای 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
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

۲- اهم رویه های 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 تأمین مالی

مخارج تأمین 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 بازیاقتنی سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

۳-۱-۲- مخارج باقیمانده سرمایه‌گذاری جسورانه

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

۴- هزینه‌های صندوق

طبق امیدنامه صندوق، آن قسمت از هزینه‌های قابل پرداخت از محل دارایی‌های صندوق که از قبل قابل پیش‌بینی است به شرح جدول زیر است:

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه‌های 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
هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۵۰ میلیون ریال برای برگزاری مجمع در طول یک‌سال 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 می‌گردد.
پاداش عملکرد	پاداش عملکرد مدیر نسبت به مازاد سود محقق شده صندوق از فروش سرمایه‌گذاری‌ها یا 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 یا ۱/۳ 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 دارایی‌های 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 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 صندوق، نصب و راه‌اندازی تارنمای آن و هزینه‌های پشتیبانی آنها سالانه تا سقف ۴۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

بادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

۵- سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند		
سال ۱۳۹۸	ماه ۱۳۹۹	
ریال	ریال	
۳,۶۶۶,۳۹۷,۹۵۹	۳,۱۴۲,۲۸۸,۷۹۰	سپرده‌های سرمایه‌گذاری بانکی
	۸۸۳,۵۵۰,۰۰۰	سود (زیان) فروش سهام
۳,۶۶۶,۳۹۷,۹۵۹	۴,۰۲۵,۸۳۸,۷۹۰	

۵-۱ طی دوره مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ قراردادی جهت واگذاری سرمایه گذاری در شرکت توسعه کلان داده ایرانیان به ارزش دفتری ۸۸۳۵ میلیون ریال به مبلغ ۱۰۷۷۰ میلیون ریال فیما بین صندوق و شخص ثالث منعقد شده است و توافق شده است که ثمن معامله در سه قسط ۵۹۰ میلیون ریالی دریافت گردد. اولین قسط در دوره مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ و دو قسط باقیمانده در دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ وصول شده اند.

۶- سایر درآمدها

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند		
سال ۱۳۹۸	ماه ۱۳۹۹	
ریال	ریال	
۸۵۴	-	سایر
۸۵۴	-	

۷- حق الزحمه ارکان صندوق

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند		
سال ۱۳۹۸	ماه ۱۳۹۹	
ریال	ریال	
۳,۹۹۹,۹۹۹,۹۶۰	۳,۹۹۲,۵۷۴,۰۹۶	مدیر صندوق
۱۹۸,۹۹۶,۰۲۴	۲۲۴,۷۰۹,۰۴۲	متولی
۱۳۰,۷۹۹,۹۴۰	۱۶۳,۵۰۰,۰۰۰	حسابرس
۴,۳۲۹,۷۹۵,۹۲۴	۴,۳۸۰,۷۸۳,۱۳۸	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

۸- سایر هزینه‌های عملیاتی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	
ریال	ریال	
۳۲۹,۹۷۱,۳۷۰	۳۵۷,۶۳۹,۳۷۳	هزینه نرم افزار
۲۷,۰۱۶,۹۴۰	۲۲,۱۸۶,۴۴۹	هزینه تصفیه
۲۱۳,۰۰۰	۹۷۱,۲۰۰	هزینه کارمزد بانکی
۲۹,۲۳۳,۱۵۲	۲۹,۱۵۳,۲۸۰	هزینه تأسیس
۲۲,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۹۵۰,۰۰۰	هزینه برگزاری مجامع
۲۶۰,۰۰۰,۰۰۰		هزینه حق حضور اعضای هیأت مدیره
۸۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۰,۰۰۰,۰۰۰	حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها
۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۳	هزینه خدمات سپرده‌گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه‌گذاری
۸۳۲,۴۳۴,۴۶۲	۶۵۰,۹۰۰,۳۰۵	

۹- سود (زیان) هر واحد سرمایه‌گذاری

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	
ریال	ریال	
(۱۱,۸۷۴)	(۱۳,۱۴۳)	سود (زیان) خالص
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	
تعداد	تعداد	
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آریان آتی

یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

۱۰- سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

۱۳۹۸/۱۲/۲۹					۱۳۹۹/۱۲/۳۰				
تعداد سهام	درصد سرمایه‌گذاری	بهای تمام شده	افزایش/کاهش ارزش اثبات‌شده	مبلغ دفتری	تعداد سهام	درصد سرمایه‌گذاری	بهای تمام شده	افزایش/کاهش ارزش اثبات‌شده	مبلغ دفتری
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۲۵۷,۲۰۰	۲۵.۷۳٪	۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵۷,۲۰۰	۲۵.۷۳٪	۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
-	۲۳.۶۱٪	۲۹۶,۴۵۰,۰۰۰	۲۹۶,۴۵۰,۰۰۰	-	-	۲۳.۶۱٪	۲۹۶,۴۵۰,۰۰۰	۲۹۶,۴۵۰,۰۰۰	-
۸	۸.۰۰٪	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	-	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	۸	۸.۰۰٪	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	-	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰
۱۰,۸۷۰	۱۰.۸۷٪	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۸۷۰	۱۰.۸۷٪	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۳,۸۸۷,۵۰۰	۲۲٪	۷,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۷,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۸۸۷,۵۰۰	۲۲٪	۷,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۷,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰
۳۰۰,۰۰۰	۳.۰٪	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳.۰٪	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۳۰,۹۰۰	۱۳٪	۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۰,۹۰۰	۱۳٪	۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۲۸,۷۹۰,۵۲۴,۰۰۰		۱۰,۷۶۸,۴۵۰,۰۰۰		۳۸,۹۶۶,۰۷۴,۰۰۰	۲۸,۷۹۰,۵۲۴,۰۰۰		۱۰,۷۶۸,۴۵۰,۰۰۰		۳۸,۹۶۶,۰۷۴,۰۰۰

باتوجه به آنکه شرکت پایشگران سلامت هزاره سوم با مسئولیت محدود است، تعداد سهم الشرکه صندوق، ۲,۸۸۷,۵۰۰ ریال سهم الشرکه می‌باشد.

۱-۱- جزئیات سرمایه‌گذاری‌های جسورانه به شرح جدول ذیل می‌باشد:

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	۸۸۶	۸۸۶	۸۸۶	۰	فروخته شد.
شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند	تحقیق و توسعه	تولید نرم‌افزار	۱۰۰.۰٪	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	۱۹,۰۹۰	۱۶,۴۷۲	۲,۶۱۸	۱۴۰۴/۰۱/۰۵
شرکت توسعه تجارت الکترونیک ژوبار	تحقیق و توسعه	خرده فروشی	۱۰۰.۰٪	۱۳۹۷/۰۸/۱۳	۷,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۰	۱۴۰۲/۰۸/۱۲

۲-۱- علیرغم مالکیت بیش از ۲۰ درصد در سهام شرکت‌های فوق، به دلیل نداشتن نماینده در هیأت مدیره یا رکن اداره‌کننده مشابه در سرمایه‌پذیر، عدم مشارکت در فرآیندهای سیاست‌گذاری اصلی، فقدان معاملات با اهمیت با سرمایه‌پذیر، عدم تبادل کارکنان رده مدیریت، و عدم تأمین اطلاعات فنی اساسی اعمال نفوذ قابل ملاحظه بر شرکت‌های سرمایه‌پذیر و در نتیجه به کارگیری روش ارزش ویژه مورد ندارد.

۳-۱- طی دوره مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ قراردادی جهت واگذاری سرمایه‌گذاری در شرکت توسعه کلان داده ایرانیان به ارزش دفتری ۸۸۳.۵ میلیون ریال به مبلغ ۱.۷۷۰ میلیون ریال فیما بین صندوق و شخص ثالث منعقد شده است و توافق شده است که ثمن معامله در سه قسط ۵۹۰ میلیون ریالی دریافت گردد. اولین قسط در دوره مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ و دو قسط باقیمانده در دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ وصول شده‌اند. با توجه به وصول تمامی اقساط سود فروش به مبلغ ۸۸۳.۵ میلیون ریال در سال مالی جاری شناسایی شد.

۴-۱- ارزیابی سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر بر مبنای آنالیز ریسک و بازده در حوزه‌هایی مثل کیفیت تیم مدیریتی، اندازه بازار و فرصت‌ها و میزان دسترسی، میزان انحصاری بودن فن‌آوری در اختیار، و سایر الزامات مورد نیاز سنجش صحیح ریسک و بازده انتظاری اینگونه سرمایه‌گذاری‌ها صورت می‌گیرد و بنابراین فرآیند ارزشیابی بر پایه عدم قطعیت‌های ذاتی هر سرمایه‌گذاری خواهد بود و در نتیجه ریسک عدم تحقق مفروضات اولیه به شرح فوق وجود دارد.

۵-۱- صندوق در شرکت ایده پردازان نوین نوبار طبق قرارداد اول مبلغ ۶۰۰ میلیون ریال و با توجه به رشد شرکت در قرارداد دوم مبلغ ۱۲۰ میلیون ریال سرمایه‌گذاری کرده است. که به مقدار ۱۶,۴۷۲ میلیون ریال تا پایان سال مالی ۱۳۹۹ به این شرکت پرداخت کرده است.

۶-۱- بنا به تصمیم هیأت مدیره صندوق، سرمایه‌گذاری در شرکت توسعه تجارت الکترونیک ژوبار متوقف شده است.

۱۱- دارایی‌های نامشهود

۱۳۹۹/۱۲/۳۰					۱۳۹۸/۱۲/۲۹				
بهای تمام شده					استهلاک اثبات‌شده				
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
۲۹۵,۵۵۴,۵۳۱	۵۵۴,۵۸۹,۱۹۷	-	۸۵۰,۱۴۳,۷۲۸	-	۵۵۷,۵۶۰,۵۶۷	-	۵۵۷,۵۶۰,۵۶۷	۲۹۲,۵۸۳,۱۶۱	۲۹۵,۵۵۴,۵۳۱
۲۹۵,۵۵۴,۵۳۱	۵۵۴,۵۸۹,۱۹۷	-	۸۵۰,۱۴۳,۷۲۸	-	۵۵۷,۵۶۰,۵۶۷	-	۵۵۷,۵۶۰,۵۶۷	۲۹۲,۵۸۳,۱۶۱	۲۹۵,۵۵۴,۵۳۱

نرم افزار

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

۱۲- دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها

	۱۳۹۹	۱۳۹۸	
تجاری:	ریال	ریال	
سود دریافتنی سپرده‌های بانکی	-	-	
دریافتنی از سرمایه‌گذاران	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	
طلب از سایر اشخاص	-	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
خدمات سپرده‌گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه‌گذاری	-	-	
طلب از شرکت‌های سرمایه‌پذیر	۱۲-۱	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
	<u>۱,۰۰۲,۰۰۰,۰۰۰</u>	<u>۵۰۲,۰۰۰,۰۰۰</u>	

۱۲-۱- مبلغ مذکور در قالب سرمایه‌گذاری مرحله دوم در یکی از شرکت‌های سرمایه‌پذیر به آن شرکت پرداخت شده است. با توجه به اینکه شرایط سرمایه‌گذاری در شرکت مذکور محقق نشد، مبلغ پرداختی به عنوان بدهی شرکت به صندوق ثبت شده است.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

۱۳- پیش پرداخت‌ها

۱۳۹۸/۱۲/۲۹		۱۳۹۹/۱۲/۳۰		
مانده در پایان سال	مانده در پایان دوره	کاهش ارزش	مخارج اضافه شده	مانده ابتدای دوره
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۱۰۹,۷۴۴,۶۴۰	۸۰,۵۱۱,۴۸۸	۲۹,۲۳۳,۱۵۲	-	۱۰۹,۷۴۴,۶۴۰
۱۰۹,۷۴۴,۶۴۰	۸۰,۵۱۱,۴۸۸	۲۹,۲۳۳,۱۵۲	-	۱۰۹,۷۴۴,۶۴۰

مخارج تأسیس

۱۴- موجودی نقد

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
ریال	ریال
۱۰۰,۸۲۲	۱۰,۵۲۰,۹۱۵
۱۲,۸۱۴,۹۲۷	۹۰,۲۲۴
۱۸,۳۴۳,۹۳۶,۲۹۸	۱۰,۱۸۹,۳۹۹,۳۴۳
۱۸,۳۵۶,۸۵۲,۰۴۷	۱۰,۲۰۰,۰۱۰,۴۸۲

بانک آینده شعبه ولیعصر ساعی - ۰۲۰۳۳۱۵۰۰۷۰۰۳

بانک آینده شعبه ولیعصر ساعی - ۰۱۰۰۳۱۶۷۷۳۰۰۰

بانک آینده شعبه ولیعصر ساعی - ۰۸۰۱۱۹۷۴۱۷۰۰۵

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

بادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

۱۵- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ مبلغ ۱۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال ، شامل ۱۰۰.۰۰۰ واحد سرمایه گذاری بانام ۱.۰۰۰.۰۰۰ ریالی می‌باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح زیر است:

تاریخ فراخوان	مبلغ فراخوان	پرداخت شده	فراخوان‌های 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
	<u>۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰</u>	<u>۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰</u>	<u>-</u>	

سرمایه اولیه در زمان تاسیس

فراخوان اول

۱۵-۱ - لازم بذکر است ۲۰٪ سرمایه توسط سرمایه‌گذاران 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 سرمایه‌گذاران قبلی می‌باشد. همچنین مابقی به میزان ۵۰٪ در تعهد اشخاص مذکور می‌باشد که در مواعد مشخص شده در امیدنامه صندوق پرداخت می‌گردد.

۱۵-۲ - ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری در تاریخ ترازنامه به شرح زیر است:

۱۳۹۸/۱۲/۲۹		۱۳۹۹/۱۲/۳۰		
تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	درصد	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	درصد	
۲۳,۱۷۰	۲۳.۱۷٪	۲۳,۱۷۰	۲۳.۱۷٪	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی (سهامی خاص)
۱۸,۳۰۰	۱۸.۳۰٪	۱۸,۳۰۰	۱۸.۳۰٪	سایر سرمایه‌گذاران حقوقی
۱۵,۲۰۰	۱۵.۲۰٪	۱۵,۲۰۰	۱۵.۲۰٪	شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش (سهامی خاص)
۱۳,۷۵۰	۱۳.۷۵٪	۱۳,۷۵۰	۱۳.۷۵٪	شرکت سرمایه‌گذاران فناوری تک وستا (سهامی خاص)
۱۳,۷۵۰	۱۳.۷۵٪	۱۳,۷۵۰	۱۳.۷۵٪	شرکت مدیریت پندار فناوری ایده گستر (ب. م. م)
۱۲,۲۸۰	۱۲.۲۸٪	۱۳,۳۸۰	۱۳.۳۸٪	سایر سرمایه‌گذاران حقیقی
۲,۴۵۰	۲.۴۵٪	۲,۴۵۰	۲.۴۵٪	علی اسلامی بیدکلی
<u>۱۰۰,۰۰۰</u>		<u>۱۰۰,۰۰۰</u>		

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

۱۶ - پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها

۱۶-۱ - پرداختنی‌های کوتاه‌مدت

۱۳۹۸	۱۳۹۹	
ریال	ریال	تجاری:
۱,۲۷۷,۸۰۸,۲۰۶	۱,۲۸۴,۵۰۳,۲۵۲	کارمزد مدیر
۶۴,۵۲۳,۳۹۱	۷۵,۱۶۶,۹۸۸	کارمزد متولی
۶۵,۳۹۹,۹۴۰	۸۸,۵۵۰,۲۸۰	حق الزحمه حسابرس
-	۱,۲۵۳,۷۲۶,۸۰۰	سایر پرداختنی برای واریز نامشخص
<u>۱,۴۰۷,۷۳۱,۵۳۷</u>	<u>۲,۷۰۱,۹۴۷,۳۲۰</u>	
		سایر پرداختنی‌ها:
۵۰۵,۳۷۷,۰۵۳	-	تدبیرپرداز
	۲۶۰,۰۰۰,۰۰۰	بدهی به مدیر بابت حق حضور اعضای هیأت مدیره
-	۴۸۹,۰۲۷,۰۵۳	بدهی به مدیر
۶۹,۹۳۸,۷۲۱	۹۶,۹۵۵,۶۶۱	ذخیره تصفیه
<u>۵۷۵,۳۱۵,۷۷۴</u>	<u>۸۴۵,۹۸۲,۷۱۴</u>	
<u><u>۱,۹۸۳,۰۴۷,۳۱۱</u></u>	<u><u>۳,۵۴۷,۹۳۰,۰۳۴</u></u>	

۱۶-۲ - مطابق تبصره ۳ ماده ۵۴ اساسنامه، کارمزد تحقق یافته مدیر، متولی صندوق هر سه ماه یکبار تا سقف ۹۰ درصد قابل پرداخت است و باقی مانده در پایان سال پرداخت می گردد.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

۱۷-نقد حاصل از عملیات:

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

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸
ریال	ریال
(۱,۱۸۷,۳۷۸,۸۱۰)	(۱,۳۱۴,۲۹۷,۴۱۶)
۲۹,۲۳۳,۱۵۲	۲۹,۱۵۳,۲۸۰
(۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۴۹۶,۸۸۳,۸۲۷)
۱,۵۶۴,۸۸۲,۷۲۳	۱۲۶,۷۳۷,۰۱۷
(۹۳,۲۶۲,۹۳۵)	(۱,۶۵۵,۲۹۰,۹۴۶)

سود (زیان) خالص

(افزایش)کاهش سایر سرمایه‌گذاری‌ها

(افزایش)کاهش دریافتی عملیاتی

افزایش (کاهش) پرداختی‌های تجاری و غیر تجاری

۱۸- عوامل ریسک

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

سرمایه‌گذاری در این صندوق ماهیتی بسیار پریسک 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.

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

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

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

سرمایه‌گذاران باید به هیأت 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 جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

۱۹- سرمایه‌گذاری مالکان در صندوق

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	موضوع معامله	ارزش معامله
شرکت‌های اصلی و نهایی	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی	مدیر صندوق	کارمزد مدیر	۳,۹۹۳,۵۷۴,۰۹۶
شرکت‌های اصلی و نهایی	موسسه حسابرسی بهراد مشار	متولی صندوق	کارمزد متولی	۲۲۴,۷۰۹,۰۴۲
شرکت‌های اصلی و نهایی	موسسه حسابرسی بیات رایان	حسابرس صندوق	کارمزد حسابرس	۱۶۳,۵۰۰,۰۰۰

۱۹-۱- سرمایه‌گذاری مالکان در صندوق به شرح ذیل می‌باشد:

شرح	اشخاص وابسته	نوع وابستگی	۱۳۹۹/۱۲/۳۰			۱۳۹۸/۱۲/۲۹		
			نوع واحدهای سرمایه‌گذاری	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	درصد تملک	نوع واحدهای سرمایه‌گذاری	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	درصد تملک
شرکت‌های اصلی و نهایی	مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی	مدیر و موسس صندوق	عادی	۳۳,۱۷۰	۳۳,۱۷	عادی	۳۳,۱۷۰	۳۳,۱۷
شرکت‌های اصلی و نهایی	مدیریت سرمایه ارزش آفرین گوروش	موسس	عادی	۱۵,۲۰۰	۱۵,۲۰	عادی	۱۵,۲۰۰	۱۵,۲۰
شرکت‌های اصلی و نهایی	شرکت خدمات مدیریت صبا تامین	موسس	عادی	۱۷,۰۰۰	۱۷,۰۰	عادی	-	-
شرکت‌های اصلی و نهایی	صندوق سرمایه‌گذاری ثروت ستارگان	موسس	عادی	۶,۰۳۰	۶,۰۳	عادی	-	-
شرکت‌های اصلی و نهایی	مدیریت پندار فناوری ایده گستر	موسس	عادی	۰	۰,۰۰	عادی	۱۳,۷۵۰	۱۳,۷۵
شرکت‌های اصلی و نهایی	شرکت سرمایه‌گذاران فناوری تک وستا	موسس	عادی	۱۳,۷۵۰	۱۳,۷۵	عادی	۱۳,۷۵۰	۱۳,۷۵
شرکت‌های اصلی و نهایی	علی اسلامی بیدکلی	موسس	عادی	۲,۴۵۰	۲,۴۵	عادی	۲,۴۵۰	۲,۴۵
شرکت‌های اصلی و نهایی	ابراهیم ابراهیمی	-	عادی	۲۷۰	۰,۲۷	عادی	۲۷۰	۰,۲۷

۱۹-۲- مانده حساب‌های نهایی اشخاص وابسته به شرح ذیل می‌باشد:

طرف معامله	نوع وابستگی	موضوع معامله	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
			ارزش معامله	تاریخ معاملات (ریال)
شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی	مدیر	کارمزد مدیر	۳,۹۹۳,۵۷۴,۰۹۶	طی دوره (۱,۲۸۳,۵۰۳,۲۵۲)
موسسه حسابرسی بهراد مشار	متولی	کارمزد متولی	۲۲۴,۷۰۹,۰۴۲	طی دوره (۷۵,۱۶۶,۹۸۸)
موسسه حسابرسی بیات رایان	حسابرس	حق‌الزحمه حسابرس	۱۶۳,۵۰۰,۰۰۰	طی دوره (۸۸,۵۵۰,۲۸۰)

۲۰- تعهدات و بدهی‌های احتمالی

۲۰-۱- دفاتر صندوق تا پایان سال ۱۳۹۷ مورد رسیدگی اداره دارایی قرار گرفته است و قطعی گردیده است.

۲۰-۲- در تاریخ ترازنامه، صندوق هیچگونه تعهدات سرمایه‌ای و بدهی احتمالی ندارد.

۲۱- رویدادهای بعد از تاریخ ترازنامه

رویدادهایی که در دوره بعد از تاریخ ترازنامه تا تاریخ تصویب صورت‌های مالی اتفاق افتاده و مستلزم تعدیل اقلام صورت‌های مالی و یا افشاء در یادداشت‌های همراه بوده، وجود نداشته است.