

تاریخ: ۱۴۰۰/۰۳/۲۳

شماره: ۹۹۵ / م ع / ز د

جناب آقای اسلامی بیدگلی

رئیس محترم هیأت مدیره

صندوق سرمایه گذاری آرمان آتی کوثر

تهران

موضوع: ارسال گزارش

احتراماً،

بدینوسیله دو نسخه گزارش حسابرس مستقل به همراه صورت های مالی صندوق جسورانه یکم آرمان آتی به همراه

نامه مدیریت مربوط به سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ ارسال می گردد.

خواهشمند است با امضاء نسخه دوم این نامه رسید آن را اعلام فرمایید.

با تقدیم احترام


محمود عبنالی
مدیر

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش حسابرس مستقل به همراه

صورت های مالی و یادداشت های توضیحی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

تاریخ: ۱۴۰۰/۰۳/۰۵

شماره: ۱۴۰۰-۰۴۳

گزارش حسابرس مستقل**به مجمع****صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی****گزارش نسبت به صورت های مالی****مقدمه**

۱- صورت وضعیت مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی- ("شرکت") در تاریخ ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹ و صورت های سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریان های نقدی آن برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، همراه با یادداشت های توضیحی ۱ تا ۲۱ 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.

گزارش حسابرس مستقل - ادامه

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

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

مبانی اظهارنظر مشروط

۴- سرفصل سرمایه گذاری های جسورانه، به شرح یادداشت توضیحی ۱۰ صورت های مالی پیوست، شامل مبلغ ۵ میلیارد ریال سرمایه گذاری در شرکت توسعه تجارت الکترونیک ژيوار می باشد که در سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷ انجام گرفته است. طبق قرارداد منعقد شده با شرکت سرمایه پذیر، مبلغ سرمایه گذاری در ابتدا مبلغ ۷ میلیارد ریال بوده که مابه التفاوت بمبلغ ۲ میلیارد ریال تاکنون به آن شرکت پرداخت نگردیده است. در ارتباط با سرمایه گذاری فوق الذکر صورت های مالی حسابرسی شده شرکت سرمایه پذیر تا کنون در اختیار این مؤسسه قرار نگرفته است.

در نبود اطلاعات کافی در خصوص سرمایه گذاری فوق، اظهار نظر نسبت به قابلیت بازیافت و ذخیره کاهش ارزش احتمالی در حال حاضر برای این مؤسسه میسر نبوده است.

اظهارنظر مشروط

۵- به نظر این مؤسسه، به استثناء آثار احتمالی مورد مندرج در بند ۴ فوق، صورت های مالی یاد شده در بالا، وضعیت مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی در تاریخ ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹ و عملکرد مالی و جریان های 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.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

گزارش در مورد سایر مسئولیت های قانونی و مقرراتی حسابرس

۶- طبق رسیدگی های این مؤسسه برخی از مفاد امیدنامه و اساسنامه صندوق به شرح زیر رعایت نگردیده است:

۶-۱- مفاد ماده ۴ امیدنامه درخصوص تمدید دوره سرمایه گذاری صندوق. در این ارتباط مکاتبات با سازمان بورس و اوراق بهادار صورت گرفته لیکن تاکنون منجر به حصول نتیجه نهایی نگردیده است.

۶-۲- مفاد بند ۲۰ ماده ۳۶ اساسنامه با موضوع انتشار صورت های مالی و گزارش عملکرد حسابرسی نشده صندوق در خصوص سال مالی مورد گزارش در سایت کدال و تارنمای صندوق ظرف مهلت مقرر.

۶-۳- مفاد ماده ۳۴ اساسنامه صندوق مبنی بر ارسال صورتجلسات هیأت مدیره به ارکان صندوق ظرف حداکثر یک هفته پس از تشکیل جلسات.

۶-۴- مفاد ماده ۳۰ اساسنامه با موضوع معرفی نمایندگان حقیقی اشخاص حقوقی هیأت مدیره جهت حضور آنها در جلسات هیأت مدیره و ثبت آن نزد سبا ظرف ۱۵ روز پس از انتخاب.

۶-۵- مفاد ماده ۴۹ اساسنامه با موضوع اطلاع رسانی مشخصات اعضای هیأت مدیره و نمایندگان آنها و تغییرات بعدی آنها در تارنمای صندوق.

۶-۶- مفاد ماده ۳۳ اساسنامه با موضوع مطابقت تاریخ برگزاری جلسات هیأت مدیره با جدول زمان بندی تشکیل جلسات.



گزارش حسابرس مستقل - ادامه
صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

- ۷- طبق رسیدگی های این موسسه برخی از مفاد ابلاغیه ها، اطلاعاتیه ها، و بخشنامه های سبا به شرح زیر رعایت نگردیده است:
- ۷-۱- مفاد بخشنامه شماره ۱۲۰۱۰۰۲۴ مورخ ۱۳۹۱/۰۶/۱۴ سبا درخصوص انعقاد قرارداد با بانک آینده در رابطه با نرخ سود ترجیحی سپرده گذاری نزد بانک مزبور.
- ۷-۲- مفاد ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۰۹۳ مدیریت نظارت بر نهادهای مالی سبا با موضوع افشای پرتفوی صندوق های سرمایه گذاری در تارنمای صندوق و سامانه کدال ظرف مهلت مقرر در خصوص پرتفوی پایان اسفند ماه سال ۱۳۹۹.
- ۷-۳- مفاد بند ۲ ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۱۶۷ مورخ ۱۳۹۹/۰۵/۰۶ سبا مبنی بر عضویت هر یک از مدیران سرمایه گذاری در گروه مدیران سرمایه گذاری حداکثر سه صندوق.
- ۷-۴- مفاد بخشنامه شماره ۱۲۰۱۰۰۴۱ مدیریت نظارت بر نهاد های مالی سبا با موضوع الزام مدیران سرمایه گذاری صندوق ها به تهیه بیانیه سیاست سرمایه گذاری (IPS) و افشای آن توسط مدیران صندوق های سرمایه گذاری در خصوص روزرسانی بیانیه سیاست های سرمایه گذاری صندوق حداقل به صورت سالانه. بیانیه مذکور با تاخیر روزرسانی شده است.
- ۷-۵- مفاد بخشنامه شماره ۱۲۰۱۰۰۶۵ مورخ ۱۳۹۸/۱۰/۲ سبا در خصوص انتشار بلافاصله فهرست اسامی حاضرین در مجامع مورخ ۱۸ خرداد ماه و ۱۲ شهریور ماه ۱۳۹۹ در تارنمای صندوق و ثبت صورتجلسات مجامع عمومی مذکور ظرف یک هفته نزد سبا.
- ۸- 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 سال 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:
- ۸-۱- صورت های مالی یا تراز حساب های حسابرسی شده یا حسابرسی نشده برخی از 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.
- ۸-۲- برخی از تعهدات شرکت های سرمایه پذیر از جمله ثبت دانش فنی و حقوق مالکیت فکری، پرداخت هزینه های ارزیابی و تهیه و ارائه شاخص های کلیدی قراردادی به همراه گزارشات مستند به صندوق به صورت ماهانه انجام نگردیده است.
- ۹- گزارش هیأت مدیره در مورد عملکرد صندوق جهت سال مالی مورد گزارش مورد بررسی این مؤسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی های انجام شده و با در نظر گرفتن موارد فوق الذکر، 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.



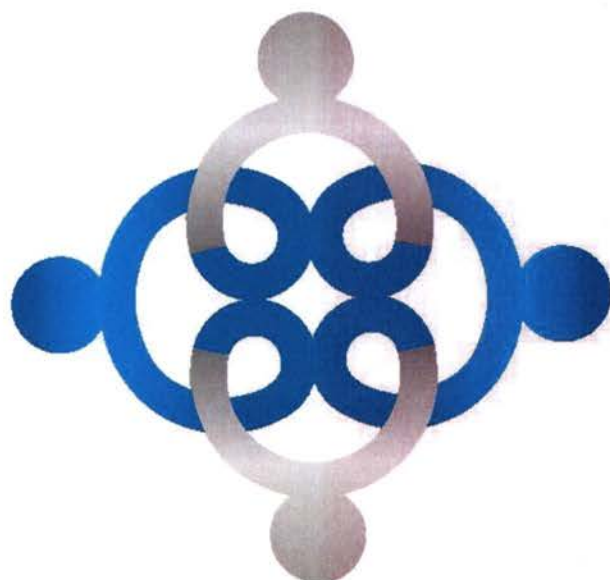
گزارش حسابرس مستقل - ادامه
صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

۱۰- در اجرای 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.

تاریخ: ۵ خرداد ماه ۱۴۰۰

مؤسسه بیات رایان - حسابداران رسمی

محمود عبدلی
امیر حسین ظهراپی
کد عضویت: ۹۵۲۲۳۴ بیات رایان کد عضویت: ۸۳۱۲۸۵

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؛

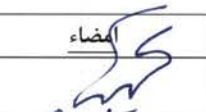
به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی مربوط به سال مالی منتهی به تاریخ ۳۰ اسفندماه ۱۳۹۹ تقدیم می‌شود. اجزای تشکیل‌دهنده صورت‌های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه

۲	• صورت سود و زیان
۳	• صورت وضعیت مالی
۴	• صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	• صورت جریان‌های نقدی
	• یادداشت‌های توضیحی:
۶	تاریخچه و فعالیت
۷-۸	اهم رویه‌های حسابداری
۹-۱۹	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 هیات مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
گروه خدمات بازار سرمایه آرمان آتی	محمد رضا معادیخواه	عضو غیرموظف-هیأت مدیره	
شرکت سرمایه‌گذاری فناوری تک وستا	امیر حسین قادری	عضو غیرموظف-هیأت مدیره	
شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش	سید محمدامیر هاشمی	عضو غیرموظف-هیأت مدیره	
شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی	محمد رضا مایلی	عضو غیرموظف-هیأت مدیره	
شرکت خدمات مدیریت صبا تأمین	علی مهدوی پارسا	عضو غیرموظف-هیأت مدیره	

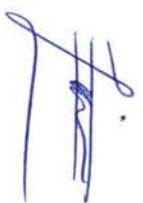
صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

یادداشت	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
ریال	ریال	ریال
درآمدها		
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۴,۰۲۵,۸۳۸,۷۹۰	۳,۶۶۶,۳۹۷,۹۵۹
سایر درآمدها	۰	۸۵۴
جمع درآمدها	۴,۰۲۵,۸۳۸,۷۹۰	۳,۶۶۶,۳۹۸,۸۱۳
هزینه ها		
حق الزحمه ارکان صندوق	(۴,۳۸۰,۷۸۳,۱۳۸)	(۴,۳۲۹,۷۹۵,۹۲۴)
سایر هزینه های عملیاتی	(۸۳۲,۴۳۴,۴۶۲)	(۶۵۰,۹۰۰,۳۰۵)
جمع هزینه ها	(۵,۲۱۳,۲۱۷,۶۰۰)	(۴,۹۸۰,۶۹۶,۲۲۹)
سود (زیان) خالص	(۱,۱۸۷,۳۷۸,۸۱۰)	(۱,۳۱۴,۲۹۷,۴۱۶)
سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری	(۱۱,۸۷۴)	(۱۳,۱۵۲)

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی 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
		ریال	ریال
سرمایه گذاری‌های جسورانه	۱۰	۳۸,۹۶۶,۰۷۴,۰۰۰	۲۳,۳۸۰,۵۲۴,۰۰۰
دارایی‌های نامشهود	۱۱	۲۹۲,۵۸۳,۱۶۱	۲۹۵,۵۵۴,۵۳۱
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۱۲	۱,۰۰۲,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۲,۰۰۰,۰۰۰
پیش‌پرداخت‌ها	۱۳	۸۰,۵۱۱,۴۸۸	۱۰۹,۷۴۴,۶۴۰
موجودی نقد	۱۴	۱۰,۲۰۰,۰۱۰,۴۸۲	۱۸,۳۵۶,۸۵۲,۰۴۷
جمع دارایی‌ها		۵۰,۵۴۱,۱۷۹,۱۳۱	۴۲,۶۴۴,۶۷۵,۲۱۸
حقوق مالکانه و بدهی‌ها			
حقوق مالکانه			
سرمایه	۱۵	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری		(۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰)
سرمایه پرداخت شده		۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰
سود (زیان) انباشته		(۳,۰۰۶,۷۵۰,۹۰۳)	(۱,۸۱۹,۳۷۲,۰۹۳)
جمع حقوق مالکانه		۴۶,۹۹۳,۲۴۹,۰۹۷	۴۰,۰۷۱,۶۲۷,۹۰۷
بدهی‌ها			
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۱۶	۳,۵۴۷,۹۳۰,۰۳۴	۲,۵۷۳,۰۴۷,۳۱۱
جمع بدهی‌ها		۳,۵۴۷,۹۳۰,۰۳۴	۲,۵۷۳,۰۴۷,۳۱۱
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها		۵۰,۵۴۱,۱۷۹,۱۳۱	۴۲,۶۴۴,۶۷۵,۲۱۸

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی است.



Four handwritten signatures in blue ink.

صندوق سرمایه گذاری حسورانه حکم آرمان آتی

صورت تفسیرات 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
۱۹,۴۹۴,۹۲۵,۳۲۳	(۵۰,۵۰۷,۶۷۷)	(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

پادداشت 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

تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری

مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

(Handwritten signatures and initials)



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	(۶۸۳,۲۶۲,۹۳۵)	(۱,۰۶۵,۲۹۰,۹۴۶)
	۲,۹۷۱,۳۷۰	۳۰,۶۳۹,۳۷۳
	(۱۵,۵۸۵,۵۵۰,۰۰۰)	(۱۴,۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰)
	(۱۵,۵۸۲,۵۷۸,۶۳۰)	(۱۴,۱۱۹,۳۶۰,۶۲۷)
	(۱۶,۲۶۵,۸۴۱,۵۶۵)	(۱۵,۱۸۴,۶۵۱,۵۷۳)
	۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰	۲۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰
	(۸,۱۵۶,۸۴۱,۵۶۵)	۶,۷۰۶,۳۴۸,۴۳۷
	۱۸,۳۵۶,۸۵۴,۰۴۷	۱۱,۶۵۰,۵۰۳,۶۲۰
	۱۰,۲۰۰,۱۰۰,۴۸۲	۱۸,۳۵۶,۸۵۴,۰۴۷

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی

جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری

وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی های نامشهود

وجوه پرداختی بابت ورود (خروج) وجه نقد از سرمایه گذاری های جسورانه

جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری

جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی

دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه

خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد

مانده موجودی نقد در آغاز سال

مانده موجودی نقد در پایان سال

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

(Handwritten signatures and initials)



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 اعضا به انتخاب مجمع صندوق می‌باشد.

مدیر صندوق. شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۱۴ با شماره ثبت ۳۹۷۶۳۲ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران، خیابان ولیعصر، نرسیده به پارک ساعی، برج سرو ساعی، طبقه ۱۷، واحد ۱۷۰۵. تلفن: ۹۱۰۰۶۷۸۰

متولی صندوق. موسسه حسابرسی بهراد مشار است که در تاریخ ۱۳۷۷/۰۳/۰۶ به شماره ثبت ۱۳۸۹۸ و شناسه ملی ۱۰۸۴۰۰۱۷۹۹۹ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از تهران، خیابان مطهری، خیابان فجر، شماره ۲۷.

حسابرس صندوق. موسسه حسابرسی بیات رایان است که در تاریخ ۱۳۵۷/۰۲/۰۷ به شماره ثبت ۱۹۱۰ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، خیابان مطهری، بین کوه نور و دریای نور، شماره ۲۳۱.

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

۲- اهم رویه‌های حسابداری

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

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

۲-۲- سرمایه‌گذاری‌ها

اندازه‌گیری:

سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت:

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

۲-۳- دارایی‌های نامشهود

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

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

۲-۳-۲- دارایی‌های نامشهود شامل نرم‌افزار است که استهلاک آن با توجه الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و بر اساس

نرخ ثابت روزانه، طی یک سال مالی به روش خط مستقیم محاسبه می‌شود.

۲-۴- مخارج 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 بازیافتی سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

مدیریت برای اندازه‌گیری مبلغ بازیافتی سرمایه‌گذاری‌های جسورانه از نظارت کمیته سرمایه‌گذاری استفاده می‌کند. کمیته سرمایه‌گذاری بر اساس آخرین شاخص‌های کلیدی محاسبه شده طبق قرارداد و بر مبنای اطلاعات دریافتی از شرکت‌های سرمایه‌پذیر و از طریق مقایسه برآوردهای اولیه با واقعیت مشاهده شده، برآوردی از مبلغ بازیافتی به دست می‌آورد. 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.

۳-۱-۲- مخارج باقیمانده سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

مدیریت برای برآورد مخارج باقیمانده سرمایه‌گذاری‌های جسورانه از آخرین ارزیابی‌های صورت گرفته در کمیته سرمایه‌گذاری استفاده می‌کند. در این ارتباط مدل‌های کسب‌وکار شرکت‌های سرمایه‌پذیر بر اساس آخرین وضعیت و اطلاعات بروزرسانی شده و با توجه به مخارج مورد نیاز جهت دستیابی به اهداف اولیه برآوردی جدید از مخارج باقیمانده به دست می‌آید.



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 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 ارائه 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 ۲ 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 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 یا سررسید بلندمدت یا ۱/۳ برابر سود سپرده ۵ ساله هر کدام بیشتر باشد.
حق‌الزحمه 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 ۱۸۰ میلیون و حداکثر ۳۰۰ میلیون ریال است.
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	هزینه دسترسی به نرم‌افزار صندوق، نصب و راه‌اندازی تارنمای آن و هزینه‌های پشتیبانی آنها سالانه تا سقف ۴۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبته و با تصویب مجمع صندوق



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

۵- سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
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 ۸۸۶.۵ میلیون ریال به مبلغ ۱.۷۷۰ میلیون ریال فیمابین صندوق و شخص ثالث منعقد گردید و توافق شد که ثمن معامله در سه قسط ۵۹۰ میلیون ریالی دریافت گردد. اولین قسط در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ و دو قسط باقیمانده در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ وصول شده‌اند. با توجه به عدم قطعیت فروش، سود فروش در سال مالی مورد گزارش و پس از وصول دو قسط باقیمانده شناسایی گردیده است.

۶- سایر درآمدها

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
ریال	ریال	
۸۵۴	-	سایر
۸۵۴	-	

۷- حق الزحمه ارکان صندوق

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
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 صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

۸- سایر هزینه‌های عملیاتی

ریال	ریال	
۳۵۷,۶۳۹,۳۷۳	۳۲۹,۹۷۱,۳۷۰	هزینه نرم افزار
۲۲,۱۸۶,۴۴۹	۲۷,۰۱۶,۹۴۰	هزینه تصفیه
۹۷۱,۲۰۰	۲۱۳,۰۰۰	هزینه کارمزد بانکی
۲۹,۱۵۳,۲۸۰	۲۹,۲۳۳,۱۵۲	هزینه تأسیس
۳۰,۹۵۰,۰۰۰	۲۲,۰۰۰,۰۰۰	هزینه برگزاری مجامع
	۲۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۸-۱ هزینه حق حضور اعضای هیأت مدیره
۱۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۴,۰۰۰,۰۰۰	حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها
۸۰,۰۰۰,۰۰۳	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	هزینه خدمات سپرده‌گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه‌گذاری
۶۵۰,۹۰۰,۳۰۵	۸۳۲,۴۳۴,۴۶۲	

۸-۱- در سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹ تعداد ۶ جلسه هیأت مدیره برگزار شده است. طبق امیدنامه صندوق حق حضور اعضای هیأت مدیره در هر جلسه مبلغ ۱۰ میلیون ریال است. ۴ جلسه با حضور ۴ عضو هیأت مدیره و ۲ جلسه با حضور ۵ عضو هیأت مدیره در سال مالی مورد گزارش تشکیل شده است.

۹- سود (زیان) هر واحد سرمایه‌گذاری

ریال	ریال	
(۱,۳۱۴,۲۹۷,۴۱۶)	(۱,۱۸۷,۳۷۸,۸۱۰)	سود (زیان) خالص
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
تعداد	تعداد	
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری



سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

۱- سرعایه غذای هلی جسورانه

[illegible]

۱-۰-۱- جزئیات سرمایه‌گذاری‌های، دستورالعمل به شرح جدول ذیل می‌باشد:

[illegible]

۱- «تأثیرات فرهنگی و اجتماعی بر رفتارهای جنسی» (۱۳۸۵) - این کتاب به بررسی تأثیرات فرهنگی و اجتماعی بر رفتارهای جنسی می‌پردازد و به بررسی عواملی که بر رفتارهای جنسی تأثیر می‌گذارد، از جمله فرهنگ، دین، جامعه و خانواده، می‌پردازد. این کتاب به بررسی تفاوت‌های فرهنگی در رفتارهای جنسی و به بررسی عواملی که بر رفتارهای جنسی تأثیر می‌گذارد، از جمله فرهنگ، دین، جامعه و خانواده، می‌پردازد.

[illegible][illegible]

۱-۱-۱- بنابه تصمیم هیأت مدیره صندوق، سرمایه گذاری در شرکت توسعه تجارت الکترونیک ایران منوط شده است.

۱۰- خلاصه اطلاعات منقذ، سرمایه گذارهای، چطور که به شرح جدول ذیل می باشد.

۱۳۹۷/۱۳/۱۳۹۸					۱۳۹۸/۱۳/۱۳۹۹				
ردیف	نام شرکت	حجم درآمدها	حجم هزینه ها	حجم منافع	ردیف	نام شرکت	حجم درآمدها	حجم هزینه ها	حجم منافع
۱	شرکت توسعه باغیچان چیتابنده	۱۳۸۸۳۲	۴۰۰۸۱	۱۱۸۷۴۲	۱	شرکت توسعه باغیچان چیتابنده	۱۳۸۸۳۲	۴۰۰۸۱	۱۱۸۷۴۲
۲	شرکت باغیچان چیتابنده و همکاران	۱۴۲۹	۸۳۳۰	-۶۹۰۱۱	۲	شرکت باغیچان چیتابنده و همکاران	۱۴۲۹	۸۳۳۰	-۶۹۰۱۱
۳	شرکت خدماتی خدمات اقتصادی باغیچان	۲۵۳	۵۲۸	-۲۷۵	۳	شرکت خدماتی خدمات اقتصادی باغیچان	۲۵۳	۵۲۸	-۲۷۵
۴	شرکت خدماتی خدمات اقتصادی باغیچان	۲۵۳	۵۲۸	-۲۷۵	۴	شرکت خدماتی خدمات اقتصادی باغیچان	۲۵۳	۵۲۸	-۲۷۵
۵	شرکت خدماتی خدمات اقتصادی باغیچان	۲۵۳	۵۲۸	-۲۷۵	۵	شرکت خدماتی خدمات اقتصادی باغیچان	۲۵۳	۵۲۸	-۲۷۵

۷-۱۰-۱- با توجه به عدم ارائه صورتحساب مالی منتهی به ۲۰ اسفندماه ۱۳۹۹ توسط شرکت، سرمد پدیر اطلاعات مالی گذشته شرکتها را ارائه نداده است.



یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

1798/17/1798

مبلغ دولری	مبلغ دولری	سجماولر دولرلر		سجماولر دولرلر	
		مقدور دولرلر دولر	قورولور دولر	مقدور دولرلر دولر	قورولور دولر
110,000,000	110,000,000	-	110,000,000	-	110,000,000
110,000,000	110,000,000	-	110,000,000	-	110,000,000
110,000,000	110,000,000	-	110,000,000	-	110,000,000

1280



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

۱۲- دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها

	۱۳۹۸	۱۳۹۹
تجاری:		
دریافتی از سرمایه‌گذاران	ریال	ریال
طلب از سایر اشخاص	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
طلب از شرکت‌های سرمایه‌پذیر	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-
	-	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
		۱۲-۱
	۵۰۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۲,۰۰۰,۰۰۰

۱۲-۱- مبلغ مذکور در قالب سرمایه‌گذاری مرحله دوم در شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایرانیان پرداخت شده است. با توجه به اینکه شرایط سرمایه‌گذاری در شرکت مذکور محقق نشده، مبلغ پرداختی به عنوان بدهی شرکت به صندوق ثبت شده و مقرر گردید در سال مالی آتی تسویه گردد.



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

۱۳- بیش پرداخت‌ها

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	مانده ابتدای دوره	مخرج اضافه شده	کاهش ارزش	مانده در پایان دوره	مانده در پایان سال
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۱۰۹,۷۴۴,۶۴۰	-	۱۰۹,۷۴۴,۶۴۰	-	۲۹,۳۲۳,۱۵۲	۸۰,۵۱۱,۴۸۸	۱۰۹,۷۴۴,۶۴۰
۱۰۹,۷۴۴,۶۴۰	-	۱۰۹,۷۴۴,۶۴۰	-	۲۹,۳۲۳,۱۵۲	۸۰,۵۱۱,۴۸۸	۱۰۹,۷۴۴,۶۴۰

مخرج تأسیس

۱۴- موجودی نقد

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	ریال	ریال
۱۰۰,۸۲۳	۱۰,۵۳۰,۹۱۵	۱۰۰,۸۲۳	۱۰,۵۳۰,۹۱۵
۱۲,۸۱۴,۹۲۷	۹۰,۳۲۴	۱۲,۸۱۴,۹۲۷	۹۰,۳۲۴
۱۸,۳۴۲,۹۳۶,۲۹۸	۱۰,۱۸۹,۳۹۹,۳۴۳	۱۸,۳۴۲,۹۳۶,۲۹۸	۱۰,۱۸۹,۳۹۹,۳۴۳
۱۸,۳۵۶,۸۵۲,۰۴۷	۱۰,۲۰۰,۰۱۰,۴۸۲	۱۸,۳۵۶,۸۵۲,۰۴۷	۱۰,۲۰۰,۰۱۰,۴۸۲

۱۴-۱- اطلاعات حساب‌های بانکی به شرح زیر است:

نوع حساب بانکی	شماره حساب	درصد سود
گروآمانت	۰۲۰۳۳۱۵۰۰۷۰۰۳	۱۰
جاری عادی	۰۱۰۳۱۶۷۷۳۰۰۰۰	بدون سود
سپرده یکساله آینده‌دار	۰۸۰۱۱۹۷۴۱۷۰۰۰۵	۲۰



صندوق سرمایه گذاری حسوارانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی 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	مابقی 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	-	(۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

سرمایه اولیه در زمان تأسیس

فراخوان اول

۱- ۱۵- لازم بذکر است ۲۰٪ سرمایه توسط سرمایه‌گذاران در زمان پذیرش‌نویسی 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.

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

۱۳۹۹/۱۲/۲۹		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)
۱۹,۴۰۰	۱۹/۴۰٪	۱۲,۹۳۰	۱۲/۹۳٪	سایر سرمایه‌گذاران حقوقی
۱۵,۲۰۰	۱۵/۲۰٪	۱۵,۱۰۰	۱۵/۱۰٪	شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش (سهامی خاص)
۱۳,۷۵۰	۱۳/۷۵٪	۱۳,۷۵۰	۱۳/۷۵٪	شرکت سرمایه‌گذاران فناوری تک وستا (سهامی خاص)
-	۰٪	۱۷,۰۰۰	۱۷/۰۰٪	شرکت خدمات مدیریت صیباتمین (سهامی خاص)
-	۰٪	۶,۰۳۰	۶/۰۳٪	صندوق سرمایه‌گذاری ثروت‌ستاران
۱۳,۷۵۰	۱۳/۷۵٪	-	۰٪	شرکت مدیریت پندار فناوری ایده گستر (م.م.م)
۱۲,۲۸۰	۱۲/۲۸٪	۹,۶۰۰	۹/۶۰٪	سایر سرمایه‌گذاران حقیقی
۲,۴۵۰	۲/۴۵٪	۲,۴۲۰	۲/۴۲٪	علی اسلامی بیدکلی
۱۰۰,۰۰۰		۱۰۰,۰۰۰		

صندوق سرمایه گذاری حسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

۱۶ - پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

۱۶-۱ - پرداختنی های کوتاه مدت

۱۳۹۸	۱۳۹۹		تجاری:
ریال	ریال		
۱,۲۷۷,۸۰۸,۲۰۶	۱,۲۸۴,۵۰۳,۲۵۲	۱۶-۲	کارمزد مدیر
۶۴,۵۲۳,۳۹۱	۷۵,۱۶۶,۹۸۸	۱۶-۲	کارمزد متولی
۶۵,۳۹۹,۹۴۰	۸۸,۵۵۰,۲۸۰		حق الزحمه حسابرس
۵۹۰,۰۰۰,۰۰۰	-		وجوه واریزی بابت قسط اول فروش شرکت توسعه داده کلان
<u>۱,۹۹۷,۷۳۱,۵۳۷</u>	<u>۱,۴۴۸,۲۲۰,۵۲۰</u>		
۵۰۵,۳۷۷,۰۵۳	-		سایر پرداختنی ها:
-	۲۶۰,۰۰۰,۰۰۰		تدبیر پرداز
-	۴۸۹,۰۲۷,۰۵۳		بدهی به مدیر بابت حق حضور اعضای هیأت مدیره
۶۹,۹۳۸,۷۲۱	۹۶,۹۵۵,۶۶۱		بدهی به مدیر
-	۱,۲۵۳,۷۲۶,۸۰۰	۱۶-۱	ذخیره تصفیه
			وجوه حاصل از فروش واحدهای سرمایه گذاری
<u>۵۷۵,۳۱۵,۷۷۴</u>	<u>۲,۰۹۹,۷۰۹,۵۱۴</u>		
<u>۲,۵۷۳,۰۴۷,۳۱۱</u>	<u>۳,۵۴۷,۹۳۰,۰۳۴</u>		

۱۶-۱ مربوط به سرمایه گذاری می باشد که در تأدیه ۳۰ درصد ارزش اسمی سرمایه صندوق شرکت نکرده اند و صندوق واحدهای سرمایه گذاری آنها را فروخته و وجه حاصل از فروش را به حساب بستانکاری آنها منظور نموده است. علیرغم اطلاع رسانی های صورت گرفته از سوی صندوق اطلاعات حساب بانکی این سرمایه گذران در اختیار مدیر صندوق قرار نگرفته است. در نتیجه به دلیل عدم دسترسی به حساب های بانکی سرمایه گذاران، مبلغ مورد اشاره واریز نشده است.

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 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 :

ریال	ریال	
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
		سود (زیان) خالص
(۱,۳۱۴,۳۹۷,۴۱۶)	(۱,۱۸۷,۳۷۸,۸۱۰)	(افزایش) کاهش سایر سرمایه‌گذاری‌ها
۲۹,۱۵۳,۲۸۰	۲۹,۳۳۳,۱۵۲	(افزایش) کاهش دریافتی عملیاتی
(۴۹۶,۸۸۳,۸۳۷)	(۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(افزایش) کاهش پرداختی‌های تجاری و غیر تجاری
۷۱۶,۷۳۷,۰۱۷	۹۷۴,۸۸۲,۷۳۳	
(۱,۰۶۵,۲۹۰,۹۴۶)	(۶۸۳,۲۶۲,۹۲۵)	



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

۱۸- عوامل ریسک

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

سرمایه‌گذاری در این صندوق ماهیتی بسیار پر ریسک 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 تأمین 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 سه ماهه گذاری، جسورانه بگم آرمان آتی،
داداشتهای توفیقی صورت های مالی،
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹**

۱۹-معاملات با اشخاص وابسته

۱۹-۱- معاملات با اشخاص وابسته طی سال به شرح زیر است:

شرح	نام شخصی وابسته	نوع وابستگی	موضوع معامله	ارزش معامله
شرکتهای اصلی و نهایی	شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی	مدیر صندوق	کاربرد	۳,۹۹۳,۵۷۳,۰۹۶
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بهرآذ مشاور	مشاور صندوق	کاربرد	۲۲۳,۷۰۹,۰۴۲
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بهات رایان	حسابرس صندوق	کاربرد	۱۶۳,۵۰۰,۰۰۰

۱۹-۲- مانده حساب های نهایی اشخاص وابسته به شرح ذیل می باشد:

شرح	نام شخصی وابسته	برابری های جاری	۱۳۹۹/۱۲/۳۰		۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
			طلب	بدهی	طلب	بدهی
شرکت های اصلی و نهایی	شرکت مشاور سرمایه گذاری آتی	۱,۶۲۸,۵۰۳,۲۹۳	۶۸۰,۰۷۰,۰۵۳			(۱,۳۷۸,۸۰۳,۰۴۰)
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بهرآذ مشاور	۷۵,۱۶۶,۹۸۸	-			(۶۹,۵۳۳,۳۹۱)
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بهات رایان	۸۸,۵۵۰,۰۲۸	-			(۶۵,۳۹۹,۹۴۰)

۲۰- تعینات و بدهی های احتمالی

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

۲۰-۲- در تاریخ صورت وضعیت مالی، تعینات سرمایه ای و بدهی احتمالی صندوق به شرح زیر است.

۲۰-۳- طبق قرارداد ۶۰۰۰۰ ری ۹۹/۰۱ مورخ ۱۳۹۹/۷/۰۱ صندوق با ایده پروازان یونین پولار چنانچه شرکت مذکور به شافعی های عملکردی مورد نظر برسد، صندوق مبلغ ۲۶۱۸ میلیون ریال به شرکت مذکور مستحق خواهد بود.
رویناددهایی که در دوره بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی تا تاریخ تسویه صورت های مالی، اتفاق افتاده و مستلزم تعدیل اقلام صورت های مالی و یا افتاء در یادداشت های همراه بوده، وجود نداشته است.

