

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش حسابرس مستقل به همراه

صورت های مالی و یادداشت های توضیحی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰

تاریخ: ۱۴۰۰/۰۸/۰۵

شماره: ۱۴۰۰-۱۴۲

گزارش حسابرس مستقل

به مدیریت

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 ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰ و صورت های سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریان های نقدی آن برای دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ مزبور، همراه با یادداشت های توضیحی ۱ تا ۲۰ 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، اظهار نظر 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 اظهار نظر نسبت به اثربخشی کنترل های داخلی واحد تجاری، بررسی می شود. حسابرسی همچنین شامل ارزیابی مناسب بودن رویه های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری انجام شده توسط مدیر صندوق و نیز ارزیابی کلیت ارائه صورت های مالی است.

همچنین این مؤسسه مسئولیت دارد موارد عدم رعایت مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و دستورالعمل "اجرایی ثبت و گزارش دهی رویه های مالی صندوق های سرمایه گذاری" مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار ("سبا") را به مجمع صندوق گزارش کند.

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

مبانی اظهار نظر مشروط

۴- سرمایه گذاری های جسورانه صندوق، موضوع یادداشت توضیحی ۹ صورتهای مالی پیوست، شامل سرمایه گذاری در شرکتهای توسعه تجارت الکترونیک ژبوار (سهامی خاص) و شهریاران تجارت الکترونیک ایرانیان (سهامی خاص) به ترتیب بمبالغ ۵ میلیارد ریال و ۴/۵ میلیارد ریال می باشد که در سال ۱۳۹۷ انجام شده است. طبق قرارداد منعقد شده با شرکت توسعه تجارت الکترونیک ژبوار مبلغ سرمایه گذاری در ابتدا مبلغ ۷ میلیارد ریال بوده که مابه التفاوت بمبلغ ۲ میلیارد ریال تاکنون به آن شرکت پرداخت نگردیده و صورت های مالی حسابرسی شده شرکت مزبور نیز تا کنون در اختیار این موسسه قرار نگرفته است. در ارتباط با شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایرانیان نیز تا کنون صورت مالی برای سالهای قبل آن در اختیار این موسسه قرار نگرفته است. طبق آخرین اظهارنامه مالیاتی دریافت شده از این شرکت برای سال ۱۳۹۸، زیان دوره مبلغ ۲۵۲ میلیون ریال و زیان انباشته مبلغ ۲۹۵ میلیون ریال بوده است. خالص منافع در شرکت مزبور همچنین شامل مبلغ یک میلیارد ریال طلب در سرفصل دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها می باشد که در سال مالی قبل در قالب سرمایه گذاری مرحله دوم به آن شرکت پرداخت شده است.

در ارتباط با سرمایه گذاری های فوق، شواهد کاهش ارزش آنها از جمله زیان عملیاتی یا توقف در اجرای سرمایه گذاری وجود دارد، لیکن در نبود اطلاعات کافی، اظهار نظر نسبت به قابلیت بازیافت و میزان ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاری های مزبور، برای این موسسه میسر نمی باشد.

اظهار نظر مشروط

۵- به نظر این موسسه، به استثناء آثار موارد مندرج در بند ۴ فوق، صورت های مالی یاد شده در بالا، وضعیت مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی در تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹ و عملکرد مالی و جریان های نقدی آن را برای دوره مالی ۶ ماهه 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 موسسه برخی از مفاد امیدنامه و اساسنامه صندوق به شرح زیر رعایت نگردیده است:

۶-۱- مفاد ماده ۱۲ امیدنامه در خصوص نگهداری حداقل ۱۵ درصد از منابع تادیه شده صندوق طی دوره سرمایه گذاری به منظور تامین نیازهای سرمایه ای آینده شرکت های سرمایه پذیر به صورت نقد یا در غالب اوراق و تامین کسری آن از طریق افزایش سرمایه حداقل تا میزان ۱۰ درصد.

۶-۲- مفاد ماده ۳۴ اساسنامه صندوق مبنی بر ارسال صورتجلسات هیأت مدیره به ارکان صندوق ظرف حداکثر یک هفته پس از تشکیل جلسات.

۶-۳- مفاد ماده ۴۹ اساسنامه با موضوع اطلاع رسانی مشخصات اعضای هیات مدیره و نمایندگان آنها و تغییرات بعدی آنها در تارنمای صندوق.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

۷- اصول و رویه های کنترل داخلی مدیر و متولی در جهت اجرای وظایف مذکور در اساسنامه و امیدنامه صندوق و همچنین روش های مربوط به ثبت و ضبط حساب ها طی دوره مالی مورد گزارش به صورت نمونه ای توسط این موسسه مورد بررسی قرار گرفته که به استثناء موارد گزارش شده در نامه مدیریت، سایر موارد با اهمیت به شرح زیر می باشند:

۷-۱- صورت های مالی یا تراز حساب های حسابرسی شده یا حسابرسی نشده 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.

۷-۲- 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 و به صورت ماهانه انجام نگردیده است.

۸- گزارش هیأت مدیره در مورد عملکرد صندوق جهت دوره مالی مورد گزارش مورد بررسی این مؤسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی های انجام شده 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.

۹- 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 ۵ تیر ماه ۱۴۰۰، 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 آبان ماه ۱۴۰۰

مؤسسه بیات رایان - حسابداران رسمی

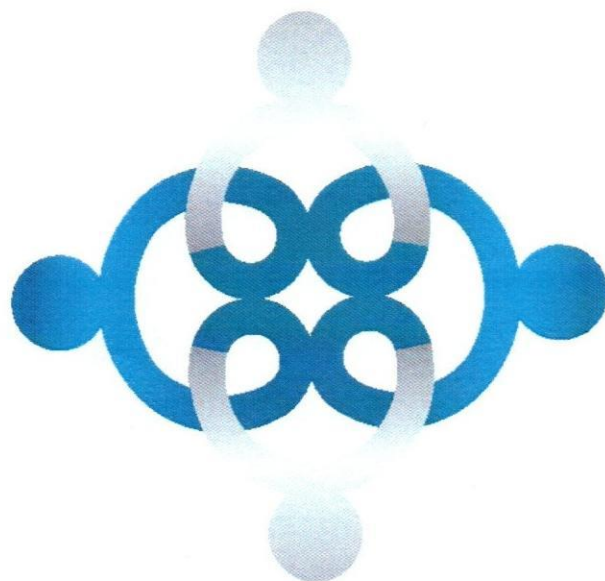
ابوالقاسم مرآتی

کد عضویت: ۸۰۰۷۱۸

محمود عبدلی

کد عضویت: ۹۵۲۲۳۴





صندوق سرمایه‌گذاری جوهرانه یکم آرمان آتیر

صورت‌های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت‌های مالی

گزارش مالی میان دوره‌ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰

باسلام؛

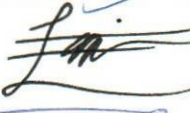
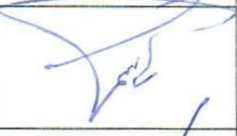
به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی مربوط به دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰ تقدیم می‌گردد. اجزای تشکیل‌دهنده صورت‌های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه

۲	• صورت سود و زیان
۳	• صورت وضعیت مالی
۴	• صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	• صورت جریان‌های نقدی
	• یادداشت‌های توضیحی:
۶-۷	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 ۱۴۰۰/۰۷/۲۸ به تأیید هیات مدیره رسیده است.

با سپاس

اعضای هیات مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
گروه خدمات بازار سرمایه آرمان آتی	محمدرضا معادیخواه	عضو غیرموظف - هیأت مدیره	
شرکت سرمایه‌گذاری فناوری تک وستا	امیرحسین قادری	عضو غیرموظف - هیأت مدیره	
شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش	سید محمدامیر هاشمی	عضو غیرموظف - هیأت مدیره	
شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی	محمدرضا مایلی	عضو غیرموظف - هیأت مدیره	
شرکت خدمات مدیریت صبا تأمین	علی مهدوی پارسا	عضو غیرموظف - هیأت مدیره	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

صورت سود و زیان

گزارش مالی میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰

سال ۱۳۹۹	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰	یادداشت	درآمدها
ریال	ریال	ریال		سود حاصل از سرمایه گذاری ها
۴,۰۲۵,۸۳۸,۷۹۰	۲,۵۲۹,۴۰۸,۹۷۸	۸۱۴,۳۲۵,۵۸۰	۵	سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها
*	*	*		جمع درآمدها
۴,۰۲۵,۸۳۸,۷۹۰	۲,۵۲۹,۴۰۸,۹۷۸	۸۱۴,۳۲۵,۵۸۰		هزینه ها
			۶	حق الزحمه ارکان صندوق
(۴,۳۸۰,۷۸۳,۱۳۸)	(۲,۶۱۸,۸۵۲,۸۸۱)	(۲,۲۳۹,۷۸۲,۲۶۱)	۷	سایر هزینه های عملیاتی
(۸۳۲,۴۳۴,۴۶۲)	(۲۲۰,۱۱۴,۹۱۹)	(۲۲۴,۷۱۶,۷۵۰)		جمع هزینه ها
(۵,۲۱۳,۲۱۷,۶۰۰)	(۲,۴۳۸,۹۶۷,۸۰۰)	(۲,۴۶۴,۴۹۹,۰۱۱)		سود (زیان) خالص
(۱,۱۸۷,۳۷۸,۸۱۰)	۹۰,۴۴۱,۱۷۸	(۱,۶۵۰,۱۷۳,۴۳۱)		سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری (ریال)
(۱۱,۸۷۴)	۹۰۴	(۱۶,۵۰۲)	۸	

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



(Handwritten signatures and initials in blue ink)

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت وضعیت مالی

گزارش مالی میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰

دارایی ها	یادداشت	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
		ریال	ریال
سرمایه گذاری های جسورانه	۹	۴۱,۵۸۴,۰۷۴,۰۰۰	۳۸,۹۶۶,۰۷۴,۰۰۰
دارایی های نامشهود	۱۰	۲۷۳,۲۳۱,۰۶۵	۲۹۲,۵۸۳,۱۶۱
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۱۱	۱,۰۰۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۲,۰۰۰,۰۰۰
پیش پرداخت ها	۱۲	۶۵,۶۵۵,۲۹۶	۸۰,۵۱۱,۴۸۸
موجودی نقد	۱۳	۴,۰۳۸,۷۲۸,۶۵۳	۱۰,۲۰۰,۰۱۰,۴۸۲
جمع دارایی ها		۴۶,۹۶۳,۶۸۹,۰۱۴	۵۰,۵۴۱,۱۷۹,۱۳۱
حقوق مالکانه و بدهی ها			
حقوق مالکانه			
سرمایه	۱۴	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
تعهد دارندگان واحد های سرمایه گذاری		(۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
سرمایه پرداخت شده (ریال)		۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سود انباشته		(۴,۶۵۶,۹۲۴,۳۳۴)	(۳,۰۰۶,۷۵۰,۹۰۳)
جمع حقوق مالکانه		۴۵,۳۴۳,۰۷۵,۶۶۶	۴۶,۹۹۳,۲۴۹,۰۹۷
بدهی ها			
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۱۵	۱,۶۲۰,۶۱۳,۳۴۸	۳,۵۴۷,۹۳۰,۰۳۴
جمع بدهی ها		۱,۶۲۰,۶۱۳,۳۴۸	۳,۵۴۷,۹۳۰,۰۳۴
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها		۴۶,۹۶۳,۶۸۹,۰۱۴	۵۰,۵۴۱,۱۷۹,۱۳۱

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



۳

صندوق سرمایه گذاری حسورانه حکم آرمان آتی

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

گزارش مالی میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰

جمع کل	ریال	ریال	ریال	ریال
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۹۰,۴۴۱,۱۷۸	۹۰,۴۴۱,۱۷۸	-	-	-
۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰	-	۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰	-	-
۴۸,۳۷۱,۰۶۹,۰۸۵	(۱,۷۲۸,۹۳۰,۹۱۵)	(۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	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	-
(۱,۶۵۰,۱۷۳,۴۳۱)	(۱,۶۵۰,۱۷۳,۴۳۱)	-	-	-
.	-	.	.	-
۴۵,۳۴۳,۰۷۵,۶۶۶	(۴,۶۵۶,۹۲۴,۳۲۴)	(۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-

تغییرات حقوق مالکانه در ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

سود (زیان) خالص سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری

مانده در ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹

سود (زیان) خالص سال منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری سال منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

تغییرات حقوق مالکانه در ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

سود (زیان) خالص دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰

تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری

مانده در ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

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



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت جریان های نقدی

گزارش مالی میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰

سال ۱۳۹۹	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰	یادداشت
ریال	ریال	ریال	۱۶
(۶۸۳,۲۶۲,۹۳۵)	۳,۸۷۴,۷۲۷,۹۸۲	(۳,۳۶۴,۲۸۱,۸۲۹)	
۲,۹۷۱,۳۷۰	۹۲,۱۸۷,۷۸۳	(۱۷۹,۰۰۰,۰۰۰)	
(۱۵,۵۸۵,۵۵۰,۰۰۰)	(۵,۷۰۳,۵۵۰,۰۰۰)	(۳,۶۱۸,۰۰۰,۰۰۰)	
(۱۵,۵۸۲,۵۷۸,۶۳۰)	(۵,۶۱۱,۳۶۲,۳۱۷)	(۳,۷۹۷,۰۰۰,۰۰۰)	
(۱۶,۲۶۵,۸۴۱,۵۶۵)	(۱,۷۳۶,۶۳۴,۲۳۵)	(۶,۱۶۱,۳۸۱,۸۲۹)	
۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰	۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰	-	
(۸,۱۵۶,۸۴۱,۵۶۵)	۶,۳۷۲,۳۶۵,۷۶۵	(۶,۱۶۱,۳۸۱,۸۲۹)	
۱۸,۳۵۶,۸۵۲,۰۴۷	۱۸,۳۵۶,۸۵۲,۰۴۷	۱۰,۲۰۰,۰۰۰,۴۸۲	
۱۰,۲۰۰,۰۰۰,۴۸۲	۲۴,۷۲۹,۳۱۷,۸۱۲	۴,۰۳۸,۷۲۸,۶۵۳	

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

وجه پرداختی بابت تحصیل دارایی های نامشهود

وجه 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 تامین مالی

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی

دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه

خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد

مانده موجودی نقد در آغاز دوره

مانده موجودی نقد در پایان دوره

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



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
گزارش مالی میان دوره‌ای
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰

۱- تاریخچه و فعالیت :

۱-۱- تاریخچه

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی، از مصادیق نهادهای مالی موضوع بندهای ۳۰ 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.

طبق مجوز شماره ۱۲۲/۸۹۹۵۹ مورخ ۱۴۰۰/۰۶/۲۴ سازمان بورس و اوراق بهادار افزایش دوره فعالیت سرمایه‌گذاری از ۷ به ۹ سال و مراتب مجاز تمدید دوره سرمایه‌گذاری به دوبار و هربار حداکثر به اندازه دوره سرمایه‌گذاری اولیه میسر شده 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 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.armanativecfund.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.

طبق آخرین روزنامه رسمی صندوق به شماره ۲۲۰۷۸ تهران مورخ ۱۳۹۹/۱۰/۱۰ اعضای محترم هیأت مدیره صندوق انتخاب شدند. تأیید صلاحیت نمایندگان اشخاص حقیقی در حال طی فرآیند تأیید صلاحیت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار است.

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



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

گزارش مالی میان دوره‌ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰

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.

۲- اهمیت 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 باز یافتنی سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

مدیریت برای اندازه‌گیری مبلغ باز یافتنی سرمایه‌گذاری‌های جسورانه از نظرات 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 باز یافتنی 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



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

گزارش مالی میان دوره‌ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰

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.

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
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 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 هیئت 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.
هزینه خدمات سپرده گذاری و درج نماد در فرابورس	حداکثر ۱۰۰ میلیون ریال سالانه با ارائه مدارک مثبت
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 سریار، 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 مثبت و با تصویب مجمع صندوق



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

گزارش مالی میان دوره‌ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰

۵- سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها

یادداشت	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۹
	ریال	ریال	ریال
سپرده‌های سرمایه‌گذاری بانکی	۸۱۴,۳۲۵,۵۸۰	۱,۶۴۵,۸۵۸,۹۷۸	۳,۱۴۲,۲۸۸,۷۹۰
سود (زیان) فروش سهام	-	۸۸۳,۵۵۰,۰۰۰	۸۸۳,۵۵۰,۰۰۰
۵-۱	۸۱۴,۳۲۵,۵۸۰	۲,۵۲۹,۴۰۸,۹۷۸	۴,۰۲۵,۸۳۸,۷۹۰

۵-۱ طی دوره مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ قراردادی جهت واگذاری سرمایه‌گذاری در شرکت توسعه کلان داده ایرانیان به ارزش دفتری ۸۸۶.۵ میلیون ریال به مبلغ ۱.۷۷۰ میلیون ریال فیما بین 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 و سود آن طی سال مالی مزبور شناسایی گردید.

۶- حق الزحمه ارکان صندوق

	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۹
	ریال	ریال	ریال
مدیر صندوق	۲,۰۳۸,۳۵۶,۱۴۴	۲,۰۳۶,۲۹۰,۰۷۷	۳,۹۹۲,۵۷۴,۰۹۶
متولی	۱۱۸,۱۰۸,۷۱۹	۱۰۷,۶۱۳,۰۸۴	۲۲۴,۷۰۹,۰۴۲
حسابرس	۸۳,۳۱۷,۳۹۸	۷۴,۹۴۹,۷۲۰	۱۶۳,۵۰۰,۰۰۰
	۲,۲۳۹,۷۸۲,۲۶۱	۲,۲۱۸,۸۵۲,۸۸۱	۴,۳۸۰,۷۸۳,۱۳۸



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی

گزارش مالی میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰

۷- سایر هزینه های عملیاتی

سال ۱۳۹۹	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰	
ریال	ریال	ریال	
۳۳۹,۹۷۱,۳۷۰	۱۶۹,۶۹۲,۸۸۴	۱۹۱,۹۶۱,۸۸۶	هزینه نرم افزار
۲۷,۰۱۶,۹۴۰	۱۲,۹۳۵,۹۴۴	۱۴,۱۵۹,۷۵۲	هزینه تصفیه
۲۱۳,۰۰۰	۱۳۵,۰۰۰	۱,۰۴۸,۷۱۰	هزینه کارمزد بانکی
۲۹,۲۳۳,۱۵۲	۱۴,۸۵۶,۱۹۲	۱۴,۸۵۶,۱۹۲	هزینه تأسیس
۲۲,۰۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۳,۵۹۵	۵۱۶,۳۰۰	هزینه برگزاری مجامع
۲۶۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	هزینه حق حضور اعضای هیأت مدیره
۸۴,۰۰۰,۰۰۰	-	-	حق پذیرش و عضویت در کانون ها
۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۳۹۱,۳۰۴	۲,۱۷۳,۹۱۰	هزینه خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری
۸۳۲,۴۳۴,۴۶۲	۲۲۰,۱۱۴,۹۱۹	۲۲۴,۷۱۶,۷۵۰	

۸- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

سال ۱۳۹۹	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰	
ریال	ریال	ریال	
(۱,۱۸۷,۳۷۸,۸۱۰)	۹۰,۴۴۱,۱۷۸	(۱,۶۵۰,۱۷۳,۴۳۱)	سود (زیان) خالص
تعداد	تعداد	تعداد	
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری



صندوق سرمایه‌گذاری حقوقی که از این آراء
 کارشناسان، تخصصی، هم‌اکنون در حال مطالعه
 گزارش مجلس است
 نامه‌ای در تاریخ ۱۳۹۰/۰۵/۲۰

۱۳۹۱/۱۲/۳۰

۱۳۹۰/۰۵/۲۱

۱- دارای مالیات بودن

سجل حساب		سجل حساب		سجل حساب		سجل حساب	
مبلغ	مبلغ	مبلغ در پایان دوره	فرجه	مبلغ در ابتدای دوره	مبلغ در پایان دوره	فرجه	مبلغ در ابتدای دوره
۲۳,۵۸۲,۱۹۱	۱۷۶,۲۱۱,۱۷۵	۱۱۵,۲۹۱,۸۸۵	-	۱۱۵,۲۹۱,۸۸۵	۲۳,۵۸۲,۱۹۱	-	۲۳,۵۸۲,۱۹۱
-	۱۸,۶۲۲,۰۰۰	۵۱۴,۰۰۰	-	۵۱۴,۰۰۰	۱۸,۶۲۲,۰۰۰	-	-
-	۷۷,۸۲۲,۰۰۰	۸۱,۱۳۲,۱۱۰	-	۸۱,۱۳۲,۱۱۰	۷۷,۸۲۲,۰۰۰	-	۷۷,۸۲۲,۰۰۰
۲۳,۵۸۲,۱۹۱	۱۳۲,۳۶۷,۱۷۵	۱۹۸,۴۵۲,۰۹۵	-	۱۹۸,۴۵۲,۰۹۵	۲۳,۵۸۲,۱۹۱	-	۲۳,۵۸۲,۱۹۱

نوع هر
 حساب و نوعی
 عملیات سرمایه‌گذاری و مالیاتی و حقوقی سرمایه‌گذاری



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

گزارش مالی میان دوره‌ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰

۱۱- دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها

دریافتنی‌های کوتاه‌مدت

۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۶/۳۱		تجاری:
ریال	ریال	یادداشت	دریافتنی از سرمایه‌گذاران
۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰		
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱-۱	طلب از شرکت‌های سرمایه‌پذیر
۱,۰۰۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۲,۰۰۰,۰۰۰		

۱۱-۱- مبلغ مذکور در قالب سرمایه‌گذاری مرحله دوم در شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایرانیان پرداخت شده است. یا توجه به اینکه شرایط سرمایه‌گذاری در شرکت مذکور محقق نشد، مبلغ پرداختی به عنوان بدهی شرکت به صندوق ثبت شده و مقرر گردید در سال مالی جاری تسویه گردد.



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه نکه آرمان آتی
 یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی
 گزارش مالی همان دوره مالی
 دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰

۱۲- پیش برداشت‌ها

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰		دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹/۱۳۹۰	
مانده ابتدای دوره	مخارج اضافه شده	کاهش ارزش	مانده در پایان دوره
ریال	ریال	ریال	ریال
۸۰.۵۱۱,۴۸۸	-	۱۴.۸۵۶,۱۹۳	۶۵.۶۵۵,۲۹۶
۸۰.۵۱۱,۴۸۸	-	۱۴.۸۵۶,۱۹۳	۶۵.۶۵۵,۲۹۶
۸۰.۵۱۱,۴۸۸	-	۱۴.۸۵۶,۱۹۳	۶۵.۶۵۵,۲۹۶

مخارج تأسیس

۱۳- موجودی نقد

۱۴۰۰/۶/۳۱		۱۳۹۹/۱۳۹۰	
ریال	ریال	ریال	ریال
۱۰۰٪	۴,۳۷۶,۶۰۱,۱۳۹	۱۰۰٪	۱۰,۵۳۰,۹۱۵
۰٪	۱,۰۶۸,۵۱۴	۰٪	۹۰,۳۲۴
۳۰٪	-	۳۰٪	۱۰,۱۸۹,۳۹۹,۳۳۳
	۴,۳۸۷,۷۲۸,۶۵۳		۱۰,۳۰۰,۱۰۰,۴۸۲

بانک آینده شنبه وپنجم سالی - ۲۰,۳۳۱,۵۰۰,۷۰۳
 بانک آینده شنبه وپنجم سالی - ۰۱,۰۳۱,۶۷۲,۰۰۰
 بانک آینده شنبه وپنجم سالی - ۰۸,۰۱۱,۹۲۸,۷۰۰



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

گزارش مالی میان دوره‌ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰

۱۴- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۳۱ مبلغ ۱۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال، شامل ۱۰۰.۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری بانام ۱.۰۰۰.۰۰۰ ریالی می‌باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح زیر است:

تاریخ فراخوان	مبلغ فراخوان	پرداخت شده	فراخوان های پرداخت نشده	ماده تمهید شده پرداخت نشده
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
سرمایه اولیه در زمان تأسیس	-	۳۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	-	۸۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰
فراخوان اول	۱۳۹۷/۱۲/۱۵	۳۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	-	۵۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰
		۳۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۵۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	-

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 سرمایه‌گذاری 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- ترکیب دارندگان واحد های سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد
۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد
شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی (سهامی خاص)	۲۳.۱۷۰	۲۳.۱۷٪	۲۳.۱۷٪
شرکت خدمات مدیریت صیباتامین (سهامی خاص)	۱۷.۰۰۰	۱۷.۰۰٪	۰٪
شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش (سهامی خاص)	۱۵.۱۰۰	۱۵.۱۰٪	۱۵.۲۰٪
شرکت سرمایه‌گذاران فناوری تک وستا (سهامی خاص)	۱۳.۷۵۰	۱۳.۷۵٪	۱۳.۷۵٪
صندوق سرمایه‌گذاری ثروت ستارگان	۶.۰۳۰	۶.۰۳٪	۰٪
شرکت مدیریت پندار فناوری ایده گستر (ب.م.م)	-	۰٪	۱۳.۷۵٪
سایر سرمایه‌گذاران حقوقی	۱۲.۹۳۰	۱۲.۹۳٪	۱۹.۴۰٪
علی اسلامی بیدکلی	۲.۴۲۰	۲.۴۲٪	۲.۴۵٪
سایر سرمایه‌گذاران حقیقی	۹.۶۰۰	۹.۶۰٪	۱۲.۲۸٪
۱۰۰.۰۰۰		۱۰۰.۰۰۰	



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

بادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

گزارش مالی میان دوره‌ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰

۱۵ - پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها

۱۵-۱ - پرداختنی‌های کوتاه‌مدت

۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	تجاری:
۱,۲۸۴,۵۰۳,۲۵۲	۱,۱۲۱,۰۹۵,۸۷۹	کارمزد مدیر
۷۵,۱۶۶,۹۸۸	۶۴,۴۶۴,۸۰۵	کارمزد متولی
۸۸,۵۵۰,۲۸۰	۸۳,۳۱۷,۳۹۸	حق‌الزحمه حسابرس
۱,۴۴۸,۲۲۰,۵۲۰	۱,۲۶۸,۸۷۸,۰۸۲	
		سایر پرداختنی‌ها:
۲۶۰,۰۰۰,۰۰۰	-	بدهی به مدیر بابت حق حضور اعضای هیأت مدیره
۴۸۹,۰۲۷,۰۵۳	۲۰۰,۱۷۷,۰۵۳	بدهی به مدیر
۹۶,۹۵۵,۶۶۱	۱۱۱,۱۱۵,۴۱۳	ذخیره تصفیه
۱,۲۵۳,۷۲۶,۸۰۰	۴۰,۴۴۲,۸۰۰	۱۵-۱-۱ وجوه حاصل از فروش واحدهای سرمایه‌گذاری
۲,۰۹۹,۷۰۹,۵۱۴	۳۵۱,۷۳۵,۲۶۶	
۳,۵۴۷,۹۳۰,۰۳۴	۱,۶۲۰,۶۱۳,۳۴۸	

۱۵-۱-۱ مربوط به سرمایه‌گذارانی می‌باشد که در تأدیه ۳۰ درصد ارزش اسمی سرمایه صندوق شرکت نکرده‌اند. مبلغ باقیمانده وجوه حاصل از فروش واحدهای سرمایه‌گذاری مورخ ۱۴۰۰/۰۷/۰۷ به حساب خانم مریم غفاری استیاری به مبلغ ۴۰,۴۴۲,۸۰۰ ریال واریز شده است.

۱۵-۲ - 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 می‌گردد.



صندوق سرمایه گذاری حسورانه بکم آرمان آتی
بادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی
گزارش مالی میان دورهای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰

۱۶- نقد حاصل از عملیات:

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

سال ۱۳۹۹	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰
ریال	ریال	ریال
(۱,۱۸۷,۳۷۸,۸۱۰)	۹,۴۴۱,۱۷۸	(۱,۶۵۰,۱۷۳,۴۳۱)
۲۹,۳۳۳,۱۵۲	۱۴,۸۵۶,۱۹۲	۱۴,۸۵۶,۱۹۲
*	*	۱۹۸,۳۵۲,۰۹۶
(۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	*
۹۷۴,۸۸۱,۷۲۳	۳,۲۶۹,۴۳۰,۶۱۲	(۱,۹۱۷,۳۱۶,۶۸۶)
(۶۸۳,۳۶۲,۹۳۵)	۳,۸۷۴,۷۲۷,۹۸۲	(۳,۳۶۴,۲۸۱,۸۲۹)

سود (زیان) خالص

(افزایش) کاهش پیش پرداخت ها

استهلاک دارایی غیر جاری

(افزایش) کاهش دریافتی عملیاتی

افزایش (کاهش) پرداختی های تجاری و غیر تجاری



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

گزارش مالی میان دوره‌ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰

۱۷- 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 متنوعیت‌ها 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 سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

گزارش مالی میان دوره‌ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰

۱۸- معاملات با اشخاص وابسته

۱۸-۱- معاملات با اشخاص وابسته طی دوره مالی به شرح زیر است:

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	موضوع معامله	ارزش معامله-ریال
شرکت‌های اصلی و نهایی	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی	مدیر صندوق	کارمزد مدیریت	۳,۰۳۸,۳۵۶,۱۴۴
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بهراد مشار	متولی صندوق	کارمزد متولی	۱۱۸,۱۰۸,۷۱۹
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بیات رایان	حسابرس صندوق	کارمزد حسابرس	۸۳,۳۱۷,۳۹۸

۱۸-۲- مانده حساب‌های نهایی اشخاص وابسته به شرح ذیل می‌باشد:

ارقام به ریال

شرح	نام شخص وابسته	پرداختی‌های تجاری	سایر پرداختی‌ها	۱۴۰۰/۰۶/۳۱		۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
				طلب	بدهی	طلب	بدهی
شرکت‌های اصلی و نهایی	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی	۱,۱۲۱,۰۹۵,۸۷۹	۳۰۰,۱۷۷,۰۵۳		(۱,۳۲۱,۲۷۲,۹۳۲)		(۷۹۵,۴۷۶,۱۹۹)
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بهراد مشار	۶۴,۴۶۴,۸۰۵	-		(۶۴,۴۶۴,۸۰۵)		۷۵,۱۶۶,۹۸۸
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بیات رایان	۸۳,۳۱۷,۳۹۸	-		(۸۳,۳۱۷,۳۹۸)		۸۸,۵۵۰,۳۸۰

۱۹- تعهدات و بدهی‌ها و دارایی‌های احتمالی

۱۹-۱- دفاتر صندوق تا پایان سال ۱۳۹۸ مورد رسیدگی اداره دارایی قرار گرفته است و قطعی گردیده است.

۱۹-۲- صندوق در تاریخ صورت وضعیت مالی، دارایی‌های احتمالی ندارد.

۲۰- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

۲۰-۱- رویدادهایی که در دوره بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی تا تاریخ تصویب صورت‌های مالی اتفاق افتاده و مستلزم تعدیل اقلام صورت‌های مالی و یا افشاء در یادداشت‌های همراه بوده، وجود نداشته است.

