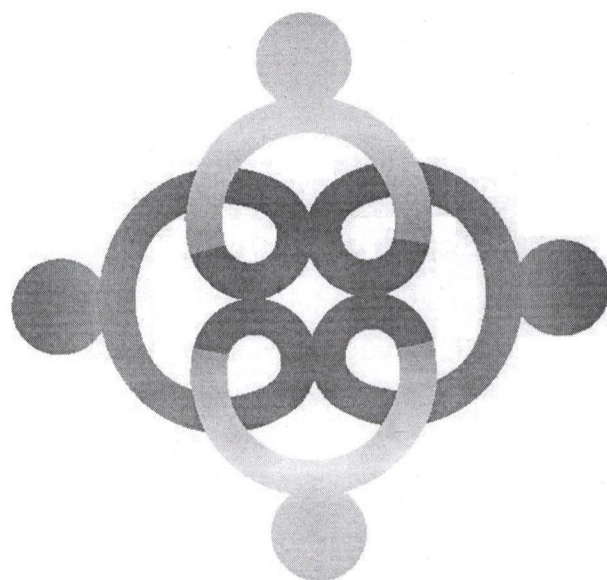




صندوق سرمایه‌گذاری جوهرانه یکم آلمان - آتر

صورت‌های مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۰

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش مالی میان دوره‌ای

صورت‌های مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۰

باسلام؛

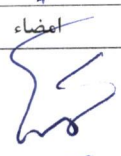
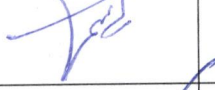
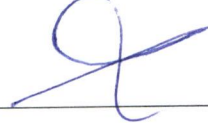
به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی مربوط به دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۰ تقدیم می‌گردد. اجزای تشکیل‌دهنده صورت‌های مالی به قرار زیر است:

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 ۱۴۰۰/۱۰/۱۴ به تأیید هیات مدیره رسیده است.

با سپاس

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکرم آرمان آتی

گزارش مالی میان دوره ای

صورت سود و زیان

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۰

سال ۱۳۹۹	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۳۹۹	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۰	یادداشت	
ریال	ریال	ریال		درآمدها
۴,۰۲۵,۸۳۸,۷۹۰	۳,۳۱۷,۳۰۵,۷۶۹	۸۹۴,۳۵۷,۳۳۸	۵	سود حاصل از سرمایه گذاری ها
.	.	.		سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها
۴,۰۲۵,۸۳۸,۷۹۰	۳,۳۱۷,۳۰۵,۷۶۹	۸۹۴,۳۵۷,۳۳۸		جمع درآمدها
				هزینه ها
(۴,۳۸۰,۷۸۳,۱۳۸)	(۳,۲۹۳,۸۵۸,۱۸۳)	(۳,۴۰۷,۷۳۲,۵۰۵)	۶	حق الزحمه ارکان صندوق
(۸۳۲,۴۳۴,۴۶۲)	(۳۷۸,۳۶۵,۳۳۹)	(۶۰۹,۳۸۸,۵۱۵)	۷	سایر هزینه های عملیاتی
(۵,۲۱۳,۲۱۷,۶۰۰)	(۳,۶۷۲,۲۲۳,۵۲۱)	(۴,۰۱۷,۱۲۱,۰۲۰)		جمع هزینه ها
(۱,۱۸۷,۳۷۸,۸۱۰)	(۳۵۴,۹۱۷,۷۵۳)	(۳,۱۲۲,۸۶۳,۶۸۲)		سود (زیان) خالص
(۱۱,۸۷۴)	(۳,۵۴۹)	(۳۱,۲۲۹)	۸	سود(زیان) هر واحد سرمایه گذاری (ریال)

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش مالی میان دوره ای

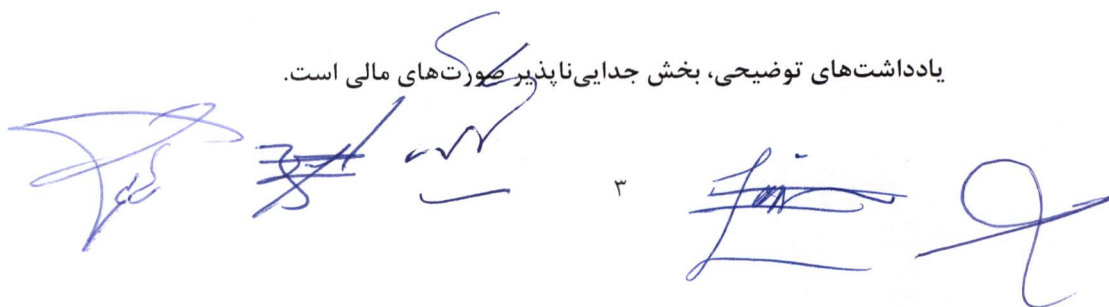
صورت وضعیت مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۰

دارایی ها	یادداشت	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
سرمایه گذاری های جسورانه	۹	ریال ۴۴,۲۰۲,۰۷۴,۰۰۰	ریال ۳۸,۹۶۶,۰۷۴,۰۰۰
دارایی های نامشهود	۱۰	۱۵۶,۸۵۴,۴۰۵	۲۹۲,۵۸۳,۱۶۱
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۱۱	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۲,۰۰۰,۰۰۰
پیش پرداخت ها	۱۲	۵۸,۴۶۶,۸۱۶	۸۰,۵۱۱,۴۸۸
موجودی نقد	۱۳	۴,۳۸۴,۲۴۸,۲۸۳	۱۰,۲۰۰,۰۱۰,۴۸۲
جمع دارایی ها		۴۹,۸۰۱,۶۴۳,۵۰۴	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		(۴۵,۶۵۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
سرمایه پرداخت شده		۵۴,۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
زیان انباشته		(۶,۱۲۹,۶۱۴,۵۸۵)	(۳,۰۰۶,۷۵۰,۹۰۳)
جمع حقوق مالکانه		۴۸,۲۲۰,۳۸۵,۴۱۵	۴۶,۹۹۳,۲۴۹,۰۹۷
بدهی ها			
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۱۵	۱,۵۸۱,۲۵۸,۰۸۹	۳,۵۴۷,۹۳۰,۰۳۴
جمع بدهی ها		۱,۵۸۱,۲۵۸,۰۸۹	۳,۵۴۷,۹۳۰,۰۳۴
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها		۴۹,۸۰۱,۶۴۳,۵۰۴	۵۰,۵۴۱,۱۷۹,۱۳۱

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

۳



صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

گزارش مالی دوران دوره ای

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۰

جمع کل	ریال	ریال	ریال	سرمایه
(۳۵۴,۹۱۷,۷۵۲)	(۳۵۴,۹۱۷,۷۵۲)	-	-	-
۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰	-	۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰	-	-
۴۷,۸۳۵,۷۱۰,۱۵۵	(۳,۱۷۴,۳۸۹,۸۴۵)	(۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-
(۱,۱۸۷,۳۷۸,۸۱۰)	(۱,۱۸۷,۳۷۸,۸۱۰)	-	-	-
۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰	-	۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰	-	-
۴۶,۹۹۳,۳۴۹,۰۹۷	(۳,۰۰۶,۷۵۰,۹۰۳)	(۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-
(۳,۱۲۲,۸۶۳,۶۸۲)	(۳,۱۲۲,۸۶۳,۶۸۲)	-	-	-
۴,۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۴,۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-
۴۸,۲۳۰,۳۸۵,۴۱۵	(۶,۱۲۹,۶۱۴,۵۸۵)	(۴۵,۶۵۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-

تغییرات حقوق مالکانه در ۱۳۹۹/۰۹/۳۰

سود (زیان) خالص سال مالی منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۳۹۹

تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری

مانده در ۱۳۹۹/۰۹/۳۰

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

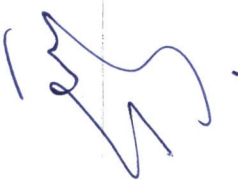
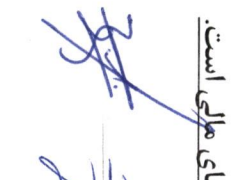
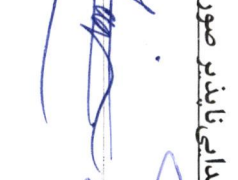
تغییرات حقوق مالکانه در ۱۴۰۰/۰۹/۳۰

سود (زیان) خالص دوره مالی منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۰

تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری

مانده در ۱۴۰۰/۰۹/۳۰

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



صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

گزارش مالی میان دوره‌ای

صورت جریان‌های نقدی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۰

سال ۱۳۹۹	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۳۹۹	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۰	یادداشت
ریال	ریال	ریال	۱۶
(۱۶,۳۶۸,۸۱۳,۹۳۵)	(۱۰,۹۳۷,۹۵۳,۶۹۱)	(۹,۹۱۳,۵۸۹,۶۹۹)	
۲,۹۷۱,۳۷۰	۱۵۰,۱۳۴,۳۱۷	(۲۵۲,۱۷۲,۵۰۰)	
۲,۹۷۱,۳۷۰	۱۵۰,۱۳۴,۳۱۷	(۲۵۲,۱۷۲,۵۰۰)	
(۱۶,۳۶۵,۸۴۱,۵۶۵)	(۱۰,۷۷۷,۸۱۹,۴۷۴)	(۱۰,۱۶۵,۷۶۲,۱۹۹)	
۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰	۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰	۴,۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰	
(۸,۱۵۶,۸۴۱,۵۶۵)	(۲,۶۶۸,۸۱۹,۴۷۴)	(۵,۸۱۵,۷۶۲,۱۹۹)	
۱۸,۳۵۶,۸۵۲,۰۴۷	۱۸,۳۵۶,۸۵۲,۰۴۷	۱۰,۲۰۰,۰۱۰,۴۸۲	
۱۰,۲۰۰,۰۱۰,۴۸۲	۱۵,۶۸۸,۰۳۲,۵۷۳	۴,۳۸۴,۲۴۸,۲۸۳	

جریان های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی

جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری

وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی‌های نامشهود

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 فعالیت‌های تامین مالی

دریافت های نقدی حاصل از تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری

خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد

مانده موجودی نقد در آغاز دوره

مانده موجودی نقد در پایان دوره

یادداشت‌های توضیحی: بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش مالی میان دوره‌ای

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۰

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.

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- فعالیت های 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 اعضاء 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

گزارش مالی میان دوره‌ای

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه 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- 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 باز یافتنی سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

مدیریت برای اندازه‌گیری مبلغ باز یافتنی 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 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

گزارش مالی میان دوره‌ای

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه 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 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 یک سال مالی با ارائه مدارک مثبته با تصویب مجمع صندوق
حق‌الزحمه اعضای هیئت مدیره	حداکثر تا سقف ۱۲ 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 انتهای 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.
حق‌الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۳۲۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
کارمزد متولی	سالانه پنج در هزار (۰/۰۰۵) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق که حداکثر ۵۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۵۵۰ 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 مثبته
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 سربرابر، 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 مثبته و با تصویب مجمع صندوق

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

گزارش مالی میان دوره‌ای

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۰

۵- سود حاصل از سرمایه گذاری‌ها

یادداشت	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۹
	ریال	ریال	ریال
سپرده‌های سرمایه‌گذاری بانکی	۸۹۴,۲۵۷,۳۳۸	۲,۴۳۳,۷۵۵,۷۶۹	۳,۱۴۲,۲۸۸,۷۹۰
سود (زیان) فروش سهام	-	۸۸۳,۵۵۰,۰۰۰	۸۸۳,۵۵۰,۰۰۰
	۸۹۴,۲۵۷,۳۳۸	۳,۳۱۷,۳۰۵,۷۶۹	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 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 ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۹
مدیر صندوق	ریال	ریال	ریال
۳,۰۲۴,۶۵۷,۵۰۴	۳,۰۰۸,۹۶۷,۶۰۶	۳,۹۹۲,۵۷۴,۰۹۶	
متولی	۲۰۲,۹۸۳,۹۵۴	۱۶۶,۱۵۷,۸۴۰	۲۲۴,۷۰۹,۰۴۲
حسابرس	۱۸۰,۰۹۱,۰۴۷	۱۱۸,۷۳۲,۷۳۶	۱۶۳,۵۰۰,۰۰۰
	۳,۴۰۷,۷۳۲,۵۰۵	۳,۲۹۳,۸۵۸,۱۸۲	۴,۳۸۰,۷۸۳,۱۳۸

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش مالی میان دوره‌ای

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۰

۷- سایر هزینه‌های عملیاتی

سال ۱۳۹۹	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۳۹۹	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۰	
ریال	ریال	ریال	
۳۲۹,۹۷۱,۳۷۰	۲۵۰,۳۲۲,۸۹۴	۳۰۳,۷۲۷,۷۵۶	هزینه نرم‌افزار
۲۷,۰۱۶,۹۴۰	۱۹,۹۷۶,۴۵۰	۲۰,۸۶۱,۲۴۷	هزینه تصفیه
۲۱۳,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	۲,۲۸۱,۳۴۰	هزینه کارمزد بانکی
۲۹,۲۳۳,۱۵۲	۲۲,۰۴۴,۶۷۲	۲۲,۰۴۴,۶۷۲	هزینه تأسیس
۲۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۵۹۵,۶۷۹	۱۵,۴۹۵,۷۵۶	هزینه برگزاری مجامع
۲۶۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰	هزینه حق حضور اعضای هیأت مدیره
۸۴,۰۰۰,۰۰۰	۲۳,۵۲۰,۰۰۰	-	حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها
۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۸,۶۹۵,۶۴۴	۴۱,۳۰۴,۲۹۰	هزینه خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری
-	-	۲۳,۶۷۳,۴۵۴	هزینه‌های عملیاتی
<u>۸۳۲,۴۳۴,۴۶۲</u>	<u>۳۷۸,۳۶۵,۳۳۹</u>	<u>۶۰۹,۳۸۸,۵۱۵</u>	

۸- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

سال ۱۳۹۹	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۳۹۹	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۰	
ریال	ریال	ریال	
(۱,۱۸۷,۳۷۸,۸۱۰)	(۳۵۴,۹۱۷,۷۵۲)	(۳,۱۲۲,۸۶۳,۶۸۲)	سود(زیان) خالص
تعداد	تعداد	تعداد	
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری

مبالغ به ریال

۱۳۹۹/۱۲/۳۰					۱۴۰۰/۰۹/۳۰				
مبلغ دفتری	کاهش ارزش ناشیانه	بهای تمام شده	درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام	مبلغ دفتری	کاهش ارزش ناشیانه	بهای تمام شده	درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام
۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۵.۷۲٪	۶۵,۷۲۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۵.۷۲٪	۶۵,۷۲۰۰
۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	-	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	۸۰.۰٪	۹۶,۰۰۰	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	-	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	۸۰.۰٪	۹۶,۰۰۰
۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰.۸۷٪	۱۰,۸۷۰	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰.۸۷٪	۱۰,۸۷۰
۷,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۷,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۳.۸۲٪	۳,۵۳۹,۴۰۰	۷,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۷,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۳.۸۲٪	۳,۵۳۹,۴۰۰
۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۳.۳۰٪	۳۳,۳۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۳.۳۰٪	۳۳,۳۰۰
۱۶,۴۷۲,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۶,۴۷۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۳.۰۹٪	۱۷۲,۲۳۶	۲۱,۷۰۸,۰۰۰,۰۰۰	-	۲۱,۷۰۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۳.۰۹٪	۱۷۲,۲۳۶
۳۸,۹۶۶,۰۷۴,۰۰۰	-	۳۸,۹۶۶,۰۷۴,۰۰۰			۴۴,۳۰۲,۰۷۴,۰۰۰	-	۴۴,۳۰۲,۰۷۴,۰۰۰		

شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایرانسان	شرکت توسعه پاپلر جهان هوشمند	شرکت پاشنگران نوین سلامت و درمان	شرکت پاشنگران سلامت هوزده سوده	شرکت توسعه تجارت الکترونیک زیوار	ایده پردازان نوین نیوار
--	------------------------------	----------------------------------	--------------------------------	----------------------------------	-------------------------

۵. بازوجه به آنکه شرکت پاشنگران سلامت هوزده سوده با مسئولیت محدود است، سهم اکثریت می باشد.

۹-۱. جزئیات سرمایه گذاری های جزئی در ۳۰ آذرماه در شرح جدول ذیل می باشد:

مبالغ به میلیون ریال	تاریخ پیش بینی انجام پروژه	بودجه باقیمانده	مبلغ انجام شده	آخرین بودجه اصلاحی	بودجه اولیه	تاریخ شروع پروژه	درصد پیشرفت بودجه	موضوع پروژه های مربوطه	رتبه قابلیت	نام شرکت
۱۴۰/۱/۱۱۰	۰	۴,۵۰۰	۲,۰۷۴	۲,۰۷۴	۴,۵۰۰	۱۳۹۹/۱/۱۱	۱۰۰.۰٪	خرده فروشی	تحقیق و توسعه	شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایرانسان
۱۴۰/۲/۲۳۵	۰	۲,۰۷۴	۲,۰۷۴	۲,۰۷۴	۲,۰۷۴	۱۳۹۷/۰۲/۲۶	۱۰۰.۰٪	تولید نیوار	تحقیق و توسعه	شرکت توسعه پاپلر جهان هوشمند
۱۴۰/۲/۰۹/۱۷	۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۱۳۹۷/۰۹/۱۸	۱۰۰.۰٪	سلامت	تحقیق و توسعه	شرکت پاشنگران نوین سلامت و درمان
۱۴۰/۲/۰۶/۱۷	۸۰	۷,۹۲۰	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۱۳۹۷/۰۶/۱۸	۹۹.۰٪	سلامت	تحقیق و توسعه	شرکت پاشنگران سلامت هوزده سوده
۱۴۰/۲/۰۱/۰۵	۰	۲۱,۷۰۸	۲۱,۷۰۸	۲۱,۷۰۸	۲۱,۷۰۸	۱۳۹۹/۰۱/۰۵	۱۰۰.۰٪	خرده فروشی	تحقیق و توسعه	ایده پردازان نوین نیوار
۱۴۰/۲/۰۸/۱۲	۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۷,۰۰۰	۱۳۹۷/۰۸/۱۳	۱۰۰.۰٪	خرده فروشی	تحقیق و توسعه	شرکت توسعه تجارت الکترونیک زیوار

۹-۲. مدیرعامل شرکت پیش از ۳۰ آذرماه در سهام شرکت های فوق، به دلیل ناشناس ماندن در هیأت مدیره یا رکن اداره کننده مشابه در سرمایه پذیر، عدم مشارکت در فرآیندهای سیاست گذاری اصلی، فقدان معاملات با اهمیت یا سرمایه پذیر، عدم تبادل گزارش رده مدیریت، و عدم تأمین اطلاعات فنی اساسی اعمال نمود قابل ملاحظه بر شرکت های سرمایه پذیر و در نتیجه به اکثریت روش ارزش پروژه مورد نیاز.

۹-۳. ارزیابی سرمایه گذاری در سهام شرکت های سرمایه پذیر بر سنجش آلتیر ریسک و بازده در حوزه های مثل کیفیت تیم مدیریت، اندازه بازار و فرصتها و میزان دسترسی، میزان انحصاری بودن فن آوری در اختیار و سایر الزامات مورد نیاز سنجش صحیح ریسک و بازده انتظاری اینگونه سرمایه گذاری ها صورت می گیرد و بنابراین فرآیند ارزشمند بر پایه عدم قطعیت های ذاتی هر سرمایه گذاری خواهد بود و در نتیجه ریسک عدم تحقق مفروضات اولیه به شرح فوق وجود دارد.

۹-۴. صندوق در شرکت ایده پردازان نوین نیوار طبق قرارداد اول مبلغ ۲۰ میلیون ریال را به توجه به رشد شرکت در قرارداد دوم مبلغ ۱۳۰۹ میلیون ریال سرمایه گذاری کرده است، این شرکت در حال مذاکره جهت جذب دور بعدی سرمایه گذاری خود است، با توجه به نیاز به منابع مالی در فاصله به نتیجه رسیدن مذاکرات این شرکت منابع مالی کوتاه مدتی را به عنوان ۲۰ میلیارد ریال از سهامداران قبلی درخواست نمود که عمده آن توسط شرکت توسعه کارفرمیت بهمن تامین شد صندوق نیز برای حقیقت سهام و موقعیت خود در مذاکرات در دور بعدی جذب سرمایه شرکت سهم خود در این تأمین منابع مالی را به میزان ۲۰ میلیون ریال پرداخت نمود.

۹-۵. بنا به تصمیم هیأت مدیره صندوق، سرمایه گذاری در شرکت توسعه تجارت الکترونیک زیوار متوقف شده است.

۹-۶. ایده پردازان نوین نیوار استارت آپ در حوزه حمل بار با یک پلنریم هوشمند و توسعه پلت فرم، با توجه به ورود رقبای قوی مانند اسنپ به این حوزه، پلنریم برنامه ریزی دقیق و مشخصه در حوزه تبلیغات و بازاریابی بوده تا بتوانند جایگاه مناسبی در بازار بدست بیاورند.

۹-۷. شرکت نیوار در فروش محصولات مصرفی دیگر پذیرفته ماندن آب و دستمال کاغذی است در این مرحله نیاز به سرمایه گذاری نیست و قرار گرفتن در یک زنجیره ارزش مرتبط به رشد مجموعه مذکور کمک خواهد کرد.

۹-۸. شرکت توسعه پاپلر جهان هوشمند این استارت آپ در حوزه بازار سرمایه و بورس فعال بوده و رشد قابل توجهی داشته است، با توجه به فضای موجود فعالان بازار سرمایه آشنایی مناسبی با این مکان تجاری و خدمات آن دارند و توانسته است ارزش مناسبی را در زنجیره جذب مشتریان پایداری مالی ایجاد نماید.

۹-۹. شرکت پاشنگران سلامت هوزده سوده استارت آپ در خصوص پلنریم اتصال مشتریان به آزمایشگاهها است، رشد قابل توجهی داشته اند، محصولات جدید و اصلاح استراتژی های ورود به بازار به دست همکاران مشتری تعیین شده اند تحت عنوان بازنگری های کشور را اداره هستند که به ارزش مجموعه اضافه کرده است.

۹-۱۰. شرکت پاشنگران نوین سلامت و درمان استارت آپی در خصوص وقت دهی پزشکان می باشد که طی نیمه زمانی در کشور، در شرف طراحی و لایح محصولات جدید خود در این راستا هستند که نیاز به تغییراتی در استراتژی و قرار گرفتن در یک زنجیره ارزش بیشتر و مفید را دارند.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آلمان آئی

گزارش مالی همان دوره ها

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آوریل ۱۴۰۰

۹-۱۱- خلاصه اطلاعات مالی سرمایه گذاری های جسورانه به شرح جدول ذیل می باشد:

مبالغ به میلیون ریال

	۱۳۹۸/۱۲/۲۹				۱۳۹۹/۱۲/۳۰				نام شرکت
	سود(زیان) خالص	جمع درآمد	جمع حقوق مالکانه	جمع بهی ها	سود(زیان) خالص	جمع درآمد	جمع حقوق مالکانه	جمع بهی ها	
۲۶۶	۲۴,۲۴۴	۱۱,۴۲۲	۴,۰۸۱	۱۵,۵۵۳	۱۹,۴۹۹	۹۴,۴۶۱	۳۱,۳۷۱	۸۸,۱۶۰	شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند
(۴,۷۳۳)	۲۷۸	(۸,۰۳۱)	۸,۳۸۰	۳۴۹	(۲,۶۲۷)	۲,۵۷۶	(۱۰,۶۵۸)	۱۱,۱۷۰	شرکت پاشیگران توبین سلامت و درمان
(۳۹۵)	۱۷۹	(۲۸۵)	۴۶۸	۶۸۳	۲۸۴	۱۱,۵۵۴	(۶۵)	۹,۰۷۱	شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایران
۱۱	۵۷۵	۲۱	۳,۵۶۹	۳,۵۹۰	(۳۲,۴۶۲)	۵,۷۲۶	(۳۲,۴۶۸)	۹۴,۹۹۱	بنده برداران توبین توپلر
								۷۱,۵۵۳	

۱-۱۱- با توجه به عدم ارائه صورتهای مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۳۹۹ توسط برخی شرکت های سرمایه پذیر، اطلاعات آن شرکت ها ارائه نشده است.

مبالغ به ریال

۱۳۹۹/۱۲/۳۰

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آوریل ۱۴۰۰

۱۰- دارایی های نامشهود

مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	استهلاک لیست شده				بهای تمام شده			
		مابده در پایان دوره	فروخته شده	کاهش ارزش	کاهش در ابتدای دوره	مابده در پایان سال	فروخته شده	افزایش	مابده در ابتدای سال
۲۹۲,۵۸۳,۱۶۱	۶۵,۱۵۵,۴۰۵	۲۲۷,۴۲۷,۷۵۶	-	۲۲۷,۴۲۷,۷۵۶	-	۲۹۲,۵۸۳,۱۶۱	-	-	۲۹۲,۵۸۳,۱۶۱
-	۱۶,۶۷۶,۷۴۴	۱۵,۴۹۵,۷۵۶	-	۱۵,۴۹۵,۷۵۶	-	۳۲,۱۷۲,۵۰۰	-	۳۲,۱۷۲,۵۰۰	-
-	۲۸,۶۹۵,۷۱۰	۱۲۱,۳۰۴,۲۹۰	-	۱۲۱,۳۰۴,۲۹۰	-	۱۶,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۶,۰۰۰,۰۰۰	-
-	۲۶,۳۲۶,۵۴۶	۲۳,۶۳۳,۴۵۴	-	۲۳,۶۳۳,۴۵۴	-	۶,۰۰۰,۰۰۰	-	۶,۰۰۰,۰۰۰	-
۲۹۲,۵۸۳,۱۶۱	۱۵۶,۸۵۴,۴۰۵	۲۸۷,۹۰۱,۲۵۶	-	۲۸۷,۹۰۱,۲۵۶	-	۵۴۴,۷۵۵,۶۶۱	-	۲۵۲,۱۷۲,۵۰۰	۲۹۲,۵۸۳,۱۶۱

نرم افزار

مخارج برگزارى مجامع

خدمات سیرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری

مخارج عملیاتی

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش مالی میان دوره‌ای

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۰

۱۱- دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها

دریافتنی‌های کوتاه‌مدت

۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰		تجاری:
ریال	ریال	یادداشت	دریافتنی از سرمایه‌گذاران
۲,۰۰۰,۰۰۰	-		طلب از شرکت‌های سرمایه‌پذیر
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱-۱	
۱,۰۰۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		

۱۱-۱- 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 نشد، مبلغ پرداختی به عنوان بدهی شرکت به صندوق ثبت شده و مقرر گردید در سال مالی جاری تسویه گردد.

صندوق سرمایه گذاری حسوارانه یکم آرمان آتی

گزارش مالی میان دوره‌ای

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۰

۱۴- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ 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	فراخوان های 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
۱۴۰۰/۰۹/۱۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۵,۶۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۵,۶۵۰,۰۰۰,۰۰۰
	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۵,۶۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۵,۶۵۰,۰۰۰,۰۰۰

سرمایه اولیه در زمان تأسیس

فراخوان اول

فراخوان دوم

۱- ۱۴ - 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 برای مابقی به میزان ۵۰٪ فراخوانی مورخ ۱۴۰۰/۰۹/۱۰ منتشر شده است.

۲- ۱۴ - ترکیب دارندگان واحد های سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۳۹۹/۱۲/۳۰		۱۴۰۰/۰۹/۳۰		
درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	
۲۳.۱۷٪	۲۳,۱۷۰	۲۳.۱۷٪	۲۳,۱۷۰	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی (سهامی خاص)
۰٪	-	۱۷.۰۰٪	۱۷,۰۰۰	شرکت خدمات مدیریت صباتامین (سهامی خاص)
۱۵.۲۰٪	۱۵,۲۰۰	۱۵.۱۰٪	۱۵,۱۰۰	شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش (سهامی خاص)
۱۳.۷۵٪	۱۳,۷۵۰	۱۳.۷۵٪	۱۳,۷۵۰	شرکت سرمایه‌گذاران فناوری تک وستا (سهامی خاص)
۰٪	-	۶.۰۳٪	۶,۰۳۰	صندوق سرمایه‌گذاری ثروت ستارگان
۱۳.۷۵٪	۱۳,۷۵۰	۰٪	-	شرکت مدیریت پندار فناور ایده گستر (م.م.م)
۱۹.۴۰٪	۱۹,۴۰۰	۱۲.۹۳٪	۱۲,۹۳۰	سایر سرمایه‌گذاران حقوقی
۲.۴۵٪	۲,۴۵۰	۲.۴۲٪	۲,۴۲۰	علی اسلامی بیدکلی
۱۲.۲۸٪	۱۲,۲۸۰	۹.۶۰٪	۹,۶۰۰	سایر سرمایه‌گذاران حقیقی
	۱۰۰,۰۰۰		۱۰۰,۰۰۰	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش مالی میان دوره‌ای

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۰

۱۵ - پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها

۱۵-۱ - پرداختنی‌های کوتاه‌مدت

۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰
ریال	ریال
۱,۲۸۴,۵۰۳,۲۵۲	۱,۱۸۶,۶۶۴,۰۲۷
۷۵,۱۶۶,۹۸۸	۹۶,۶۸۶,۱۰۷
۸۸,۵۵۰,۲۸۰	۱۸۰,۰۹۱,۰۴۷
۱,۴۴۸,۲۲۰,۵۲۰	۱,۴۶۳,۴۴۱,۱۸۱
۲۶۰,۰۰۰,۰۰۰	-
۴۸۹,۰۲۷,۰۵۳	-
۹۶,۹۵۵,۶۶۱	۱۱۷,۸۱۶,۹۰۸
۱,۲۵۳,۷۲۶,۸۰۰	-
۲,۰۹۹,۷۰۹,۵۱۴	۱۱۷,۸۱۶,۹۰۸
۳,۵۴۷,۹۳۰,۰۳۴	۱,۵۸۱,۲۵۸,۰۸۹

تجاری:

کارمزد مدیر

کارمزد متولی

حق‌الزحمه حسابرس

سایر پرداختنی‌ها:

بدهی به مدیر بابت حق حضور اعضای هیأت مدیره

بدهی به مدیر

ذخیره تصفیه

وجوه حاصل از فروش واحدهای سرمایه‌گذاری

۱۵-۱-۱

۱۵-۱-۱ مربوط به سرمایه‌گذاری می‌باشد که در تأدیه ۳۰ درصد ارزش اسمی سرمایه صندوق شرکت نکرده‌اند.

صندوق سرمایه گذاری حسورانه بکم آرمان آتی
گزارش مالی میان دورهای
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه 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 ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۳۹۹	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۰	
ریال	ریال	ریال	
(۱,۱۸۷,۳۷۸,۸۱۰)	(۳۵۴,۹۱۷,۷۵۲)	(۳,۱۲۲,۸۶۳,۶۸۲)	سود (زیان) خالص
۲۹,۳۳۳,۱۵۲	۲۲,۰۴۴,۶۷۲	۲۲,۰۴۴,۶۷۲	(افزایش) کاهش پیش‌پرداخت‌ها
۰	۰	۳۸۷,۹۰۱,۲۵۶	استهلاک دارایی‌های نامشهود
(۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	(افزایش) کاهش دریافتی عملیاتی
(۱۵,۵۸۵,۵۵۰,۰۰۰)	(۱۱,۹۳۹,۵۵۰,۰۰۰)	(۵,۲۳۶,۰۰۰,۰۰۰)	افزایش سرمایه‌گذاری‌ها
۹۷۴,۸۸۲,۷۲۳	۸۴۴,۴۶۹,۳۸۹	(۱,۹۶۶,۶۷۱,۹۴۵)	افزایش (کاهش) پرداختی های تجاری و غیر تجاری
(۱۶,۲۶۸,۸۱۲,۹۳۵)	(۱۰,۹۳۷,۹۵۳,۶۹۱)	(۹,۹۱۳,۵۸۹,۶۹۹)	

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش مالی میان دوره‌ای

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه 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 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

گزارش مالی میان دوره‌ای

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه 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 مدیر	۳۰,۲۴,۶۵۷,۵۰۴
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بهراد مشار	متولی صندوق	کارمزد متولی	۲۰۲,۹۸۳,۹۵۴
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بیات رایان	حسابرس صندوق	کارمزد حسابرس	۱۸۰,۰۹۱,۰۴۷

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

مبالغ به ریال

شرح	نام شخص وابسته	پرداختنی‌های تجاری	سایر پرداختنی‌ها	۱۴۰۰/۰۹/۳۰		۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
				خالص		خالص	
				طلب	بدهی	طلب	بدهی
شرکت‌های اصلی و نهایی	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آتی	۱,۱۸۶,۶۶۴,۰۲۷	-		(۱,۱۸۶,۶۶۴,۰۲۷)		(۷۹۵,۴۷۶,۱۹۹)
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بهراد مشار	۹۶,۶۸۶,۱۰۷	-		(۹۶,۶۸۶,۱۰۷)		۷۵,۱۶۶,۹۸۸
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بیات رایان	۱۸۰,۰۹۱,۰۴۷	-		(۱۸۰,۰۹۱,۰۴۷)		۸۸,۵۵۰,۲۸۰

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، تعهدات، بدهی‌ها و 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.