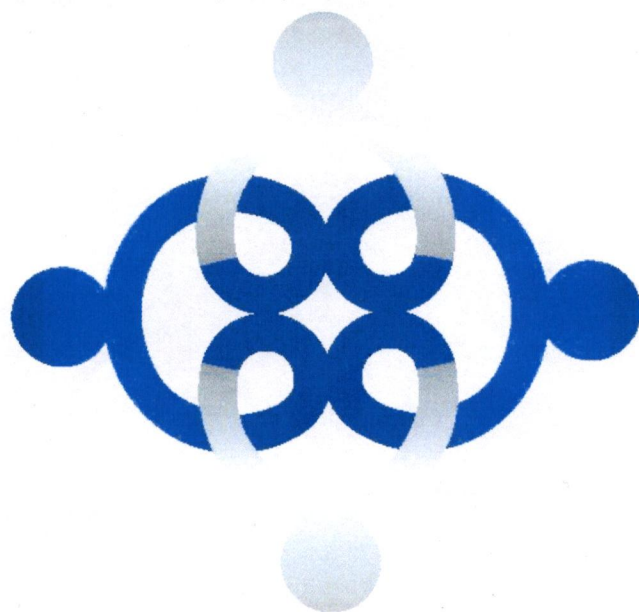




صندوق سرمایه‌گذاری جورانه یکم آلمان آتر

صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰

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 ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰ 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 ۱۴۰۱/۰۱/۳۰ به تأیید هیأت مدیره رسیده است.

با سپاس

اعضای هیأت مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
گروه خدمات بازار سرمایه آرمان آتی	محمدرضا معادی خواه	عضو غیرموظف-هیأت مدیره	
شرکت سرمایه‌گذاری فناوری تک وستا	امیرحسین قادری	عضو غیرموظف-هیأت مدیره	
شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش	سید محمدمیر 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

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰

یادداشت	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
درآمدها		
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۵	ریال ۴,۰۲۵,۸۳۸,۷۹۰
زیان تغییر ارزش سرمایه گذاری ها	۶	ریال ۴,۰۲۵,۸۳۸,۷۹۰
جمع درآمدها		
هزینه ها		
حق الزحمه ارکان صندوق	۷	(۴,۳۸۰,۷۸۳,۱۳۸)
سایر هزینه های عملیاتی	۸	(۸۳۲,۴۳۴,۴۶۲)
جمع هزینه ها		(۵,۲۱۳,۲۱۷,۶۰۰)
سود (زیان) خالص		(۱,۱۸۷,۳۷۸,۸۱۰)
سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری (ریال)	۹	(۱۱,۸۷۴)

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت وضعیت مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰

دارایی ها	یادداشت	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
سرمایه گذاری های جسورانه	۱۰	۴۶,۲۸۲,۰۷۴,۰۰۰	۳۸,۹۶۶,۰۷۴,۰۰۰
دارایی های نامشهود	۱۱	.	۲۹۲,۵۸۳,۱۶۱
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۱۲	۱,۰۷۲,۳۲۹,۱۶۹	۱,۰۰۲,۰۰۰,۰۰۰
پیش پرداخت ها	۱۳	۵۱,۳۵۸,۲۰۸	۸۰,۵۱۱,۴۸۸
موجودی نقد	۱۴	۴۱,۸۶۹,۰۹۶,۵۹۱	۱۰,۲۰۰,۰۱۰,۴۸۲
جمع دارایی ها		۸۹,۲۷۴,۸۵۷,۹۶۸	۵۰,۵۴۱,۱۷۹,۱۳۱
حقوق مالکانه و بدهی ها			
حقوق مالکانه			
سرمایه	۱۵	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
تعهد دارندگان واحد های سرمایه گذاری		.	(۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
سرمایه پرداخت شده		۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
زیان انباشته		(۱۲,۴۹۲,۲۷۷,۵۰۴)	(۳,۰۰۶,۷۵۰,۹۰۳)
جمع حقوق مالکانه		۸۷,۵۰۷,۷۲۲,۴۹۶	۴۶,۹۹۳,۲۴۹,۰۹۷
بدهی ها			
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۱۶	۱,۷۶۷,۱۳۵,۴۷۲	۳,۵۴۷,۹۳۰,۰۳۴
جمع بدهی ها		۱,۷۶۷,۱۳۵,۴۷۲	۳,۵۴۷,۹۳۰,۰۳۴
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها		۸۹,۲۷۴,۸۵۷,۹۶۸	۵۰,۵۴۱,۱۷۹,۱۳۱

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

۳

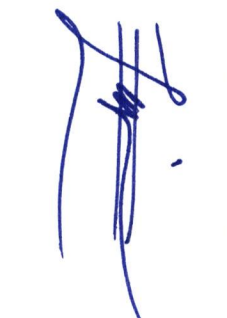
صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰

جمع کل	سود (زیان انباشته)	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری	سرمایه
ریال	ریال	ریال	ریال
۴۰,۰۷۱,۶۲۷,۹۰۷	(۱,۸۱۹,۳۷۲,۹۰۳)	(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
(۹,۴۸۵,۵۲۶,۶۰۱)	(۹,۴۸۵,۵۲۶,۶۰۱)	-	-
۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-
۸۷,۵۰۷,۷۲۲,۴۹۶	(۱۲,۴۹۳,۲۷۷,۵۰۴)	۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹

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

تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری سال منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

تغییرات حقوق مالکانه در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

سود (زیان) خالص دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰ اسفندماه

تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری

مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت جریان‌های نقدی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰	یادداشت
ریال	ریال
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۷
(۱۶,۳۶۸,۸۱۲,۹۳۵)	(۱۷,۵۲۹,۲۲۸,۳۹۲)
۲,۹۷۱,۳۷۰	(۸۰۱,۶۸۵,۴۹۹)
۲,۹۷۱,۳۷۰	(۸۰۱,۶۸۵,۴۹۹)
(۱۶,۳۶۵,۸۴۱,۵۶۵)	(۱۸,۳۳۰,۹۱۳,۸۹۱)
۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
(۸,۱۵۶,۸۴۱,۵۶۵)	۳۱,۶۶۹,۰۸۶,۱۰۹
۱۸,۳۵۶,۸۵۲,۰۴۷	۱۰,۳۰۰,۰۱۰,۴۸۲
۱۰,۳۰۰,۰۱۰,۴۸۲	۴۱,۸۶۹,۰۹۶,۵۹۱

جریان های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی

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

جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری

وجه پرداختی بابت تحصیل دارایی‌های نامشهود

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

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

جریان های نقدی حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی

دریافت‌های نقدی حاصل از تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری

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

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفندماه 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، محله آرژانتین-ساعی، خیابان شهید خالد اسلامبولی، خیابان شهید بهزاد شفق (هفدهم) پلاک ۱۶، طبقه سوم، واحد جنوبی واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی‌باشد.

طبق مجوز شماره ۱۳۲/۸۹۹۵۹ 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.armanativefund.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، محله آرژانتین-ساعی، خیابان شهید خالد اسلامبولی، خیابان شهید بهزاد شفق (هفدهم) پلاک ۱۶، طبقه سوم، واحد جنوبی تلفن: ۸۸۷۰۹۷۹۰

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفندماه 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، محله آرژانتین-ساعی، خیابان شهید خالد اسلامبولی، کوچه نوزدهم، پلاک ۵، طبقه دوم، واحد ۲۰۲.

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 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 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.

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰

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.

۴- هزینه‌های صندوق

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

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه‌های تأسیس شامل تبلیغ پذیرهنویسی	معادل پنج در هزار (۰/۰۰۵) از سقف صندوق با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق حداکثر تا سقف ۲۰۰ میلیون ریال
هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۵۰ میلیون ریال برای برگزاری مجمع در طول یک‌سال مالی با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
حق الزحمه اعضای هیئت مدیره	حداکثر تا سقف 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 حق الزحمه ماهانه ۳ ماه انتهایی اداره صندوق به او پرداخت می‌گردد.
پاداش عملکرد	پاداش عملکرد مدیر نسبت به مازاد سود محقق شده صندوق از فروش سرمایه‌گذاری‌ها یا سود نقدی پرداختی نسبت به نرخ مرجع تعیین می‌شود. این پاداش به صورت پلکانی مطابق فرمول زیر محاسبه می‌گردد. - ۲۰ درصد از مازاد سود نسبت به نرخ مرجع تا ۱/۵ برابر نرخ مرجع - ۳۵ درصد از مازاد سود نسبت به ۱/۵ برابر نرخ مرجع تا ۲ برابر نرخ مرجع - ۵۰ درصد از مازاد سود نسبت به ۲ برابر نرخ مرجع هنگام محاسبه پاداش مدیر در یک مقطع، عملکرد مدیر به صورت تجمعی از ابتدای فعالیت صندوق محاسبه می‌گردد. موضوع پاداش عملکرد مدیر بصورت ۷۰ درصد نقد در پایان سال مالی و مابقی به صورت ذخیره در زمان انحلال صندوق با تصویب هیئت مدیره به مدیر پرداخت می‌شود. نرخ مرجع: ۱/۳ برابر بازده سالانه اوراق مشارکت دولتی با سررسید بلندمدت یا ۱/۳ برابر سود سپرده ۵ ساله هر کدام بیشتر باشد.
حق الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۳۲۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
کارمزد متولی	سالانه پنج در هزار (۰/۰۰۵) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق که حداقل ۵۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۵۵۰ میلیون ریال است.
حق الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق	معادل سه در هزار (۰/۰۰۳) ارزش خالص دارایی‌های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می‌باشد.
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 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	هزینه‌ی 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 یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰

۵- سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها

یادداشت	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
	ریال	ریال
سپرده‌های سرمایه‌گذاری بانکی	۱,۳۸۰,۰۱۴,۴۸۹	۳,۱۴۲,۲۸۸,۷۹۰
سود (زیان) فروش سهام	-	۸۸۳,۵۵۰,۰۰۰
	۱,۳۸۰,۰۱۴,۴۸۹	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- سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه‌گذاری‌ها

یادداشت	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
	ریال	ریال
زیان تغییر ارزش سرمایه‌گذاری‌ها	(۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	-
	(۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	-

۶-۱ بابت ذخیره کاهش ارزش سرمایه‌گذاری در شرکت توسعه تجارت الکترونیک ژیاوار (بدویت) شناسایی شده است.

۷- حق الزحمه ارکان صندوق

	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
مدیر صندوق	۳,۹۹۹,۹۹۹,۹۶۰	۳,۹۹۲,۵۷۴,۰۹۶
متولی	۳۲۴,۹۰۱,۷۶۱	۲۲۴,۷۰۹,۰۴۲
حسابرس	۳۴۸,۷۹۹,۸۰۳	۱۶۳,۵۰۰,۰۰۰
	۴,۶۷۳,۷۰۱,۵۲۴	۴,۳۸۰,۷۸۳,۱۳۸

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰

۸- سایر هزینه‌های عملیاتی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
ریال	ریال	
۴۰۶,۴۵۰,۸۳۲	۳۲۹,۹۷۱,۳۷۰	هزینه نرم‌افزار
۳۱,۸۳۶,۰۷۹	۲۷,۰۱۶,۹۴۰	هزینه تصفیه
۳,۱۱۰,۸۸۰	۲۱۳,۰۰۰	هزینه کارمزد بانکی
۲۹,۱۵۳,۲۸۰	۲۹,۲۳۳,۱۵۲	هزینه تأسیس
۱,۱۱۵,۹۹۵	-	هزینه تنزیل سود سپرده بانکی
۳۲,۱۷۲,۵۰۰	۲۲,۰۰۰,۰۰۰	هزینه برگزاری مجامع
۴۰۸,۰۰۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰,۰۰۰	هزینه حق حضور اعضای هیأت مدیره
۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۴,۰۰۰,۰۰۰	حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها
۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	هزینه خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری
۸۰,۰۰۰,۰۰۰	-	هزینه‌های عملیاتی
۱,۱۹۱,۸۳۹,۵۶۶	۸۳۲,۴۳۴,۴۶۲	

۹- سود (زیان) هر واحد سرمایه‌گذاری

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
ریال	ریال	
(۹,۴۸۵,۵۲۶,۶۰۱)	(۱,۱۸۷,۳۷۸,۸۱۰)	سود(زیان) خالص
تعداد	تعداد	
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری

صندوق سرما به گذاری جسورانه رکن آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰

۱۰- سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

۱۴۰۱/۱۲/۲۹					۱۳۹۹/۱۲/۳۰				
مبلغ دفتری	کاهش ارزش انباشته	کاهش ارزش انباشته	درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام	مبلغ دفتری	کاهش ارزش انباشته	کاهش ارزش انباشته	درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام
۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۷۲٪	۲۵۷,۳۰۰	۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۷۲٪	۲۵۷,۳۰۰
۲۰,۷۴۰,۷۴۰,۰۰۰	-	۲۰,۷۴۰,۷۴۰,۰۰۰	۸.۰۰٪	۹۶,۰۰۰	۲۰,۷۴۰,۷۴۰,۰۰۰	-	۲۰,۷۴۰,۷۴۰,۰۰۰	۸.۰۰٪	۹۶,۰۰۰
۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰.۸۷٪	۱۰,۸۷۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰.۸۷٪	۱۰,۸۷۰
۷,۹۳۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۷,۹۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳.۵۳۴,۴۰۰	۳,۵۳۴,۴۰۰	۷,۹۳۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۷,۹۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳.۵۳۴,۴۰۰	۳,۵۳۴,۴۰۰
۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳.۳۰٪	۲۳۳,۳۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳.۳۰٪	۲۳۳,۳۰۰
-	-	-	۰.۰۰٪	-	-	-	-	۰.۰۰٪	-
۱۶,۹۷۲,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۶,۹۷۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۳.۰۹٪	۱۷۲,۲۳۶	۱۶,۹۷۲,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۶,۹۷۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۳.۰۹٪	۱۷۲,۲۳۶
-	-	-	۰.۰۰٪	-	-	-	-	۰.۰۰٪	-
۳۸,۹۶۶,۰۷۴,۰۰۰	-	۳۸,۹۶۶,۰۷۴,۰۰۰	۲۶.۲۸۲,۰۷۴,۰۰۰	۲۶,۲۸۲,۰۷۴,۰۰۰	۳۸,۹۶۶,۰۷۴,۰۰۰	-	۳۸,۹۶۶,۰۷۴,۰۰۰	۲۶.۲۸۲,۰۷۴,۰۰۰	۲۶,۲۸۲,۰۷۴,۰۰۰

شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایران
 شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند
 شرکت پانیکران نوین سلامت و درمان
 شرکت پانیکران سلامت هزاره سوم
 شرکت توسعه تجارت الکترونیک زول
 افکندو کاهش ارزش سرمایه گذاری در شرکت توسعه تجارت الکترونیک زول (دومست)
 اندک پرو داران نوین تهران
 شرکت فشار و دمای فلادان و دمای توزیع شده یکا فلتوس
 پارس (تأمین سرمایه ملی فستابل) ۲۵

۱۰۰۰ ریال به آنکه شرکت باسگران سلامت هزاره سوم با مسئولیت محدود است، سهم الشرکه صندوق، ۳۵۳۹،۴۰۰ ریال می باشد.

* ۲ تعداد گواهی شرکت صندوق در طرح فیجیتال، ۷۰۰,۰۰۰ عدد به ارزش اسمی ۱۰۰۰ ریال می باشد.

۱-۱۰. اجزیات سرمایه‌گذاری‌های جسورانه به شرح جدول ذیل می‌باشد:

تاریخ پیش‌بینی اعلام پروژه	بوجه اعلام‌شده	مخارج ابطال شده	بوجه اولیه	تاریخ شروع پروژه	فردیست پیشرفت بوجه	موضوع پروژه/های مربوطه	رئیس فعالیت	نام شرکت
۱۴۰۱/۱/۱۰	*	۴۵۰۰	۴۵۰۰	۱۳۹۶/۱/۱۱	۱۰۰٪	خرده قرضی	تحقیق و توسعه	شرکت شهرداران تجارت الکترونیک ایرانیان
۱۴۰۲/۰۲/۲۵	*	۲۰۷۴	۲۰۷۴	۱۳۹۷/۰۲/۲۵	۱۰۰٪	خرده قرضی	تحقیق و توسعه	شرکت توسعه تجارت الکترونیک هوشمند
۱۴۰۲/۰۹/۱۷	*	۳۰۰۰	۳۰۰۰	۱۳۹۷/۰۹/۱۸	۱۰۰٪	سلامت	تحقیق و توسعه	شرکت پاشنگران سلامت و درمان
۱۴۰۲/۰۶/۱۷	*	۸۰۰۰	۸۰۰۰	۱۳۹۷/۰۶/۱۸	۱۰۰٪	سلامت	تحقیق و توسعه	شرکت پاشنگران سلامت هزاره سوم
۱۴۰۲/۰۱/۰۵	*	۲۱۷۰۸	۶۰۰۰	۱۳۹۹/۰۱/۰۵	۱۰۰٪	خرده قرضی	تحقیق و توسعه	ایده پردازان نوین نوآر
۱۴۰۲/۰۸/۱۲	*	۵۰۰۰	۷۰۰۰	۱۳۹۷/۰۸/۱۳	۱۰۰٪	خرده قرضی	تحقیق و توسعه	شرکت توسعه تجارت الکترونیک ریزار
۱۴۰۱/۲/۰۶	*	۷۰۰۰	۷۰۰۰	۱۴۰۰/۱/۰۶	۱۰۰٪	تولید اسباب بازی	تحقیق و توسعه	شرکت تولیدهای اطلاعاتی و مای توزیع شده پیکما فقیوس پارس (تأسیس سرمایه طرح فینچال)

۱-۲- اگرچه هم‌اکنون هیچ گونه سند و مدرکی در این باره وجود ندارد، اما به نظر می‌رسد که احتمالاً در دوره قاجار و پهلوی اول، با توجه به اهمیت راهبردی نظامی و امنیتی کشور، اقداماتی صورت گرفته باشد تا از انتقال اطلاعات حساس نظامی به خارج جلوگیری شود. با بررسی اسناد موجود در آرشیوهای مختلف، می‌توان به برخی موارد اشاره کرد:

- در سال ۱۳۰۴ خورشیدی، وزارت جنگ دستور داد تا کلیه اسلحه‌ها و تجهیزات نظامی را به مناطق مرزی و نقاط استراتژیک منتقل کنند تا در صورت بروز خطر، بتوان به سرعت به آنها دسترسی داشت.

- در سال ۱۳۱۵ خورشیدی، ارتش شاهنشاهی ایران تصمیم گرفت تا بخشی از تجهیزات خود را به کشورهای همسایه مانند روسیه و چین منتقل کند تا در صورت نیاز بتوان به آنها دسترسی داشت.

- در سال ۱۳۲۰ خورشیدی، ارتش شاهنشاهی ایران اقدام به خرید تعداد زیادی از اسلحه‌ها و تجهیزات نظامی از کشورهای خارجی کرد.

با توجه به این موارد، می‌توان گفت که احتمالاً در دوره قاجار و پهلوی اول، اقداماتی صورت گرفته باشد تا از انتقال اطلاعات حساس نظامی به خارج جلوگیری شود. با بررسی اسناد موجود در آرشیوهای مختلف، می‌توان به برخی موارد اشاره کرد:

در باب عدم قطعیت‌ها، ذات هر سه ماه گنای، خواهد بود و در نتیجه، ریسک عدم تحقق مفروضات اولیه به شرح فوق وجود دارد.

[illegible]

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰

۱۲- دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها

دریافتنی‌های کوتاه‌مدت

۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹		
ریال	ریال	یادداشت	تجاری:
-	۷۲,۳۲۹,۱۶۹		سود دریافتنی سپرده بانکی
۲,۰۰۰,۰۰۰	-		دریافتنی از سرمایه‌گذاران
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲-۱	طلب از شرکت‌های سرمایه‌پذیر
<u>۱,۰۰۲,۰۰۰,۰۰۰</u>	<u>۱,۰۷۲,۳۲۹,۱۶۹</u>		

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

صندوق سرمایه‌گذاری حسوارنه بکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰

۱۵- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ مبلغ ۱۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال، شامل ۱۰۰.۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری بانام ۱۰.۰۰۰.۰۰۰ ریالی می‌باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده 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	۵۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	-	-
	۳۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۵۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	-	-

سرمایه اولیه در زمان تأسیس

فراخوان اول

فراخوان دوم

۱- ۱۵ - 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 که کل مبلغ فراخوان به حساب صندوق واریز شده است.

۲- ۱۵ - ترکیب دارندگان واحد های سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۳۹۹/۱۲/۳۰		۱۴۰۰/۱۲/۲۹		
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 (ب.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 سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰

۱۶ - پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها

۱۶-۱ - پرداختنی‌های کوتاه‌مدت

۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	تجاری:
۱,۲۸۴,۵۰۳,۲۵۲	۹۷۵,۳۴۲,۴۵۶	کارمزد مدیر
۷۵,۱۶۶,۹۸۸	۱۲۱,۹۱۷,۸۰۷	کارمزد متولی
۸۸,۵۵۰,۲۸۰	۱۷۴,۳۹۹,۸۰۳	حق‌الزحمه حسابرس
۱,۴۴۸,۲۲۰,۵۲۰	۱,۲۷۱,۶۶۰,۰۶۶	
		سایر پرداختنی‌ها:
۲۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۲۸,۰۰۰,۰۰۰	بدهی به مدیر بابت حق حضور اعضای هیأت مدیره
۴۸۹,۰۲۷,۰۵۳	۱۳۷,۵۶۷,۶۷۱	بدهی به مدیر
۹۶,۹۵۵,۶۶۱	۱۲۸,۷۹۱,۷۴۰	ذخیره تصفیه
-	۱,۱۱۵,۹۹۵	ذخیره تنزیل سود سپرده بانکی
۱,۲۵۳,۷۲۶,۸۰۰	-	وجوه حاصل از فروش واحدهای سرمایه‌گذاری
۲,۰۹۹,۷۰۹,۵۱۴	۴۹۵,۴۷۵,۴۰۶	
۳,۵۴۷,۹۳۰,۰۳۴	۱,۷۶۷,۱۳۵,۴۷۲	

۱۶-۱-۱

۱۶-۱-۱ مربوط به سرمایه‌گذارانی می‌باشد که در تأدیه ۳۰ درصد ارزش اسمی سرمایه صندوق شرکت نکرده‌اند.

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه بکم آرمان آتی
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰

۱۷- نقد حاصل از عملیات:

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

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۳۹۹/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰	
ریال	ریال	ریال	ریال
(۱,۱۸۷,۳۷۸,۸۱۰)	(۹,۴۸۵,۵۲۶,۶۰۱)	سود (زیان) خالص	
۲۹,۲۳۳,۱۵۲	۲۹,۱۵۳,۲۸۰	(افزایش) کاهش پیش‌پرداخت‌ها	
۰	۱۰,۹۴۰,۳۶۸,۶۶۰	استهلاک دارایی‌های نامشهود	
(۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۷۰,۳۲۹,۱۶۹)	(افزایش) کاهش دریافتی عملیاتی	
(۱۵,۵۸۵,۵۵۰,۰۰۰)	(۷,۳۱۶,۰۰۰,۰۰۰)	افزایش سرمایه‌گذاری‌ها	
۹۷۴,۸۸۲,۷۲۳	(۱,۷۸۰,۷۹۴,۵۶۲)	افزایش (کاهش) پرداختی‌های تجاری و غیر تجاری	
(۱۶,۲۶۸,۸۱۲,۹۳۵)	(۱۷,۵۲۹,۳۲۸,۳۹۲)		

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰

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. زیان‌ها 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 سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰

۱۹-معاملات با اشخاص وابسته

۱۹-۱- 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	۳,۹۹۹,۹۹۹,۹۶۰
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بهراد مشار	متولی صندوق	کارمزد متولی	۳۲۴,۹۰۱,۷۶۱
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بیات رایان	حسابرس صندوق	کارمزد حسابرس	۳۴۸,۷۹۹,۸۰۳

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

مبالغ به ریال

شرح	نام شخص وابسته	پرداختی‌های تجاری	سایر پرداختی‌ها	۱۴۰۰/۱۲/۲۹		۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
				طلب	بدهی	طلب	بدهی
شرکت‌های اصلی و نهایی	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آتی	۹۷۵,۳۴۲,۴۵۶	۱۳۷,۵۶۷,۶۷۱		۱,۱۱۲,۹۱۰,۱۳۷		۱,۷۷۳,۵۳۰,۳۰۵
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بهراد مشار	۱۲۱,۹۱۷,۸۰۷	-		۱۲۱,۹۱۷,۸۰۷		۷۵,۱۶۶,۹۸۸
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بیات رایان	۱۷۴,۳۹۹,۸۰۳	-		۱۷۴,۳۹۹,۸۰۳		۸۸,۵۵۰,۲۸۰

۲۰- تعهدات و بدهی‌ها و دارایی‌های احتمالی

۲۰-۱- دفاتر صندوق تا پایان سال ۱۳۹۸ مورد رسیدگی اداره دارایی قرار گرفته است و قطعی گردیده است.

۲۰-۲- صندوق در تاریخ صورت وضعیت مالی، تعهدات، بدهی‌ها و دارایی‌های احتمالی ندارد.

۲۱- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

۲۱-۱- 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.