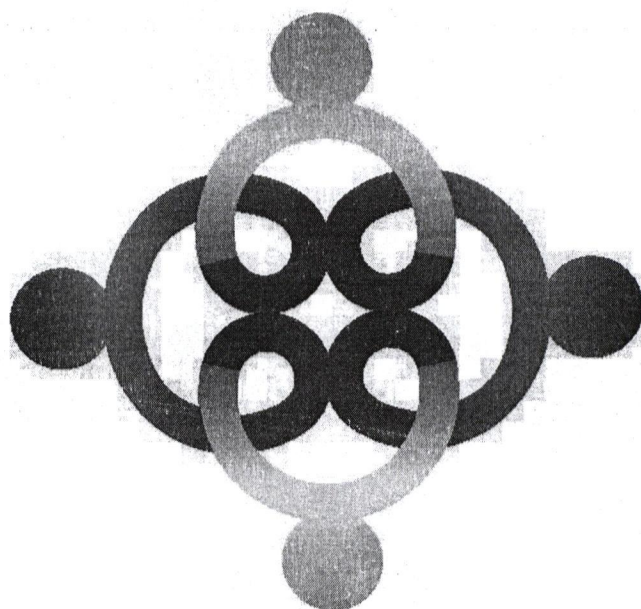




صندوق سرمایه‌گذاری جورانه یکم آرماس. آتتر

صورت‌های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۱

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش مالی میان‌دوره‌ای

صورت‌های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۱

باسلام؛

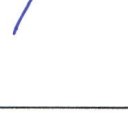
به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی مربوط به دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۱ تقدیم می‌شود. اجزای تشکیل‌دهنده صورت‌های مالی به قرار زیر است:

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 ۱۴۰۱/۰۷/۱۶ به تأیید هیأت مدیره صندوق 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 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 دورهای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۱

یادداشت	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۱	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰
درآمدها			
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۴,۴۴۵,۷۹۴,۳۷۱	۸۱۴,۳۲۵,۵۸۰	۱,۳۸۰,۰۱۴,۴۸۹
زیان تغییر ارزش سرمایه گذاری ها	۰		(۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
جمع درآمدها	۴,۴۴۵,۷۹۴,۳۷۱	۸۱۴,۳۲۵,۵۸۰	(۳,۶۱۹,۹۸۵,۵۱۱)
هزینه ها			
حق الزحمه ارکان صندوق	(۳,۵۱۱,۱۰۴,۱۶۰)	(۲,۲۳۹,۷۸۲,۲۶۱)	(۴,۶۷۳,۷۰۱,۵۲۴)
سایر هزینه های عملیاتی	(۶۰۳,۸۰۶,۸۵۲)	(۲۲۴,۷۱۶,۷۵۰)	(۱,۱۹۱,۸۳۹,۵۶۶)
جمع هزینه ها	(۳,۱۱۴,۹۱۱,۰۱۲)	(۲,۴۶۴,۴۹۹,۰۱۱)	(۵,۸۶۵,۵۴۱,۰۹۰)
سود (زیان) خالص	۱,۳۳۰,۸۸۳,۲۵۹	(۱,۶۵۰,۱۷۳,۴۳۱)	(۹,۴۸۵,۵۲۶,۶۰۱)
سود(زیان) هر واحد سرمایه گذاری (ریال)	۱۳,۳۰۹	(۱۶,۵۰۲) *	(۹۴,۸۵۵)

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

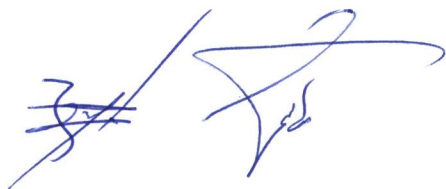
صورت وضعیت مالی

گزارش مالی میان دوره‌ای

در تاریخ ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۱

دارایی‌ها	یادداشت	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
		ریال	ریال
سرمایه‌گذاری‌های جسورانه	۱۰	۵۵,۲۸۲,۰۷۴,۰۰۰	۴۶,۲۸۲,۰۷۴,۰۰۰
دارایی‌های نامشهود	۱۱	۱,۴۱۶,۴۸۹,۳۱۲	.
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۱۲	۱,۴۶۰,۲۷۳,۹۳۵	۱,۰۷۲,۳۲۹,۱۶۹
پیش‌پرداخت‌ها	۱۳	۳۶,۵۰۲,۰۱۶	۵۱,۳۵۸,۲۰۸
موجودی نقد	۱۴	۳۳,۹۷۵,۳۸۶,۹۱۶	۴۱,۸۶۹,۰۹۶,۵۹۱
جمع دارایی‌ها		۹۲,۱۷۰,۷۲۶,۱۷۹	۸۹,۲۷۴,۸۵۷,۹۶۸
حقوق مالکانه و بدهی‌ها			
حقوق مالکانه			
سرمایه	۱۵	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سرمایه پرداخت شده		۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
زیان انباشته		(۱۱,۱۶۱,۳۹۴,۲۴۵)	(۱۲,۴۹۲,۲۷۷,۵۰۴)
جمع حقوق مالکانه		۸۸,۸۳۸,۶۰۵,۷۵۵	۸۷,۵۰۷,۷۲۲,۴۹۶
بدهی‌ها			
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۱۶	۳,۳۳۲,۱۲۰,۴۲۴	۱,۷۶۷,۱۳۵,۴۷۲
جمع بدهی‌ها		۳,۳۳۲,۱۲۰,۴۲۴	۱,۷۶۷,۱۳۵,۴۷۲
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها		۹۲,۱۷۰,۷۲۶,۱۷۹	۸۹,۲۷۴,۸۵۷,۹۶۸

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

گزارش مالی میان دورهای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۱

جمع کل	سود (زیان) انباشته	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه
ریال	ریال	ریال	ریال
۴۳,۶۹۵,۱۰۱,۳۰۶	(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	-
۸۴,۲۰۹,۵۷۴,۷۰۵	(۱۲,۴۹۲,۲۷۷,۵۰۴)	۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱,۳۳۰,۸۸۳,۲۵۹	۱,۳۳۰,۸۸۳,۲۵۹	-	-
۸۵,۵۴۰,۴۵۷,۹۶۴	(۱۱,۱۶۱,۳۹۴,۲۴۵)	۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

مانده در ۱۴۰۰/۰۱/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰

سود (زیان) خالص سال منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری سال منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

تغییرات حقوق مالکانه در ۱۴۰۱/۰۶/۳۱

سود (زیان) خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱

مانده در ۱۴۰۱/۰۶/۳۱

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

صندوق سرمایه گذاری حسواره بکم آرمان آتی

صورت جریان های نقدی

گزارش مالی میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۱

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۱	یادداشت
ریال	ریال	ریال	۱۷
(۱۷,۵۳۹,۲۳۸,۳۹۲)	(۶,۱۸۰,۶۳۳,۹۲۵)	(۶,۱۴۴,۴۷۴,۶۷۵)	
(۸۰۱,۶۸۵,۴۹۹)	۱۹,۳۵۲,۰۹۶	(۱,۸۷۹,۳۲۵,۰۰۰)	
(۸۰۱,۶۸۵,۴۹۹)	۱۹,۳۵۲,۰۹۶	(۱,۸۷۹,۳۲۵,۰۰۰)	
(۱۸,۳۳۰,۹۱۳,۸۹۱)	(۶,۱۶۱,۳۸۱,۸۳۹)	(۷,۸۹۳,۷۰۹,۶۷۵)	
۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	
۳۱,۶۶۹,۰۸۶,۱۰۹	(۶,۱۶۱,۳۸۱,۸۳۹)	(۷,۸۹۳,۷۰۹,۶۷۵)	
۱۰,۳۰۰,۰۱۰,۴۸۲	۱۰,۳۰۰,۰۱۰,۴۸۲	۴۱,۸۶۹,۰۹۶,۵۹۱	
۴۱,۸۶۹,۰۹۶,۵۹۱	۴,۰۳۸,۷۳۸,۶۵۳	۳۳,۹۷۵,۳۸۶,۹۱۶	

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

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

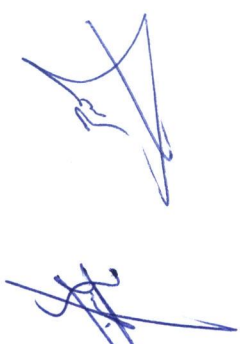
دریافت های نقدی حاصل از تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری

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.



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

گزارش مالی میان‌دوره‌ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۱

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 نه 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 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.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

گزارش مالی میان‌دوره‌ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۱

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 احمد قصیر (بخارست)، کوچه پژوهشگاه دوم، پلاک ۲۲، طبقه دوم.

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.

۲- 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

گزارش مالی میان‌دوره‌ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۱

۲-۱-۳ 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.

۳- 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 ۱۵۰ میلیون ریال برای برگزاری مجمع در طول یک‌سال مالی با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
حق‌الزحمه اعضای هیئت مدیره	حداکثر تا سقف ۲۰ 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 با سررسید بلندمدت یا ۱/۳ برابر سود سپرده ۵ ساله هر کدام بیشتر باشد.
حق‌الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۴۵۰ 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.
حق‌الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق	معادل سه در هزار (۰/۰۰۳) ارزش خالص دارایی‌های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می‌باشد.
هزینه خدمات سپرده‌گذاری و درج‌نماد 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	هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار صندوق، نصب و راه‌اندازی تارنمای آن و هزینه‌های پشتیبانی آنها سالانه تا سقف ۱,۶۵۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق

۵- سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها

یادداشت	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۱	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰
	ریال	ریال	ریال
سپرده‌های سرمایه‌گذاری بانکی	۴,۴۴۳,۷۹۳,۰۲۵	۸۱۴,۳۲۵,۵۸۰	۱,۳۸۰,۰۱۴,۴۸۹
سایر درآمدها	۲,۰۰۱,۲۴۶	-	-
	۴,۴۴۵,۷۹۴,۲۷۱	۸۱۴,۳۲۵,۵۸۰	۱,۳۸۰,۰۱۴,۴۸۹

۶- سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه‌گذاری‌ها

یادداشت	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۱	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰
	ریال	ریال	ریال
۶-۱ 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

	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۱	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰
مدیر صندوق	۲,۰۳۸,۳۵۶,۱۴۴	۲,۰۳۸,۳۵۶,۱۴۴	۳,۹۹۹,۹۹۹,۹۶۰
متولی	۲۵۴,۷۹۴,۵۱۸	۱۱۸,۱۰۸,۷۱۹	۳۲۴,۹۰۱,۷۶۱
حسابرس	۲۱۷,۹۵۳,۴۹۸	۸۳,۳۱۷,۳۹۸	۳۴۸,۷۹۹,۸۰۳
	۲,۵۱۱,۱۰۴,۱۶۰	۲,۲۳۹,۷۸۲,۲۶۱	۴,۶۷۳,۷۰۱,۵۲۴

۱۰- سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

۱* باتوجه به آنکه شرکت پاشنگران سلاطین هرازه سوم با مسئولیت محدود است، سهم شرکت صندوق، ۳۵۹۰۴۰۰ ریال می‌باشد.
۲* تعداد گواهی شرکت صندوق در طرح فیجتال، ۷۰۰۰۰۰۰ عدد به ارزش اسمی ۱۰۰۰ ریال می‌باشد.

مبالغ به میلیون ریال

نام شرکت	تاریخ پیش‌بینی انعام	مخارج انعام	آخرین بودجه	بودجه پیشنهادی	تاریخ شروع پروژه	درصد پیشرفت بودجه	موقع پروژههای مربوطه	زینته فعالیت
شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایرانسان	۱۴۰۱/۱/۱۰	۴۵۰۰	۴۵۰۰	۴۵۰۰	۱۳۹۶/۱/۱۱	۱۰۰٪	خرده فروشی	تحقیق و توسعه
شرکت توسعه پاپلر جلیان هوشمند	۱۴۰۲/۰۲/۲۵	۲۰۰۲۴	۲۰۰۲۴	۲۰۰۲۴	۱۳۹۷/۰۲/۲۶	۱۰۰٪	تولید نرم افزار	تحقیق و توسعه
شرکت پاشیگران نوین سلات و درمان	۱۴۰۲/۰۹/۱۷	۳۰۰۰۰	۳۰۰۰۰	۳۰۰۰۰	۱۳۹۷/۰۹/۱۸	۱۰۰٪	سلات	تحقیق و توسعه
شرکت پاشیگران سلات هزاره سوم	۱۴۰۲/۰۶/۱۷	۸۰۰۰۰	۸۰۰۰۰	۸۰۰۰۰	۱۳۹۷/۰۶/۱۸	۱۰۰٪	سلات	تحقیق و توسعه
ایده پروژان نوین نوار	۱۴۰۲/۰۱/۰۵	۳۰۰۷۰۸	۳۰۰۷۰۸	۶۰۰۰۰	۱۳۹۹/۰۱/۰۵	۱۰۰٪	خرده فروشی	تحقیق و توسعه
شرکت توسعه تجارت الکترونیک زیوار	۱۴۰۲/۰۸/۱۲	۵۰۰۰۰	-	۷۰۰۰۰	۱۳۹۷/۰۸/۱۳	۰٪	خرده فروشی	تحقیق و توسعه
شرکت فلپ‌هایرهای طلاعاتی و مالی توزیع یکتا قفقوس	۱۴۰۱/۱۲/۰۶	۷۰۰۰۰	۷۰۰۰۰	۷۰۰۰۰	۱۴۰۰/۱/۰۶	۱۰۰٪	تولید اسباب بازی	تحقیق و توسعه

۱-۱-۲- علیرغم مالکیت بیش از ۲۰ درصد در سهام شرکت های فوق، به دلیل تداخلین نماینده در هیأت مدیره یا رکن اداره کننده منته به سرمایه پذیر، عدم مشارکت در فرآیندهای سیاست گذاری اصلی، فقدان معاملات با اهمیت با سرمایه پذیر، عدم تبادل کارکنان رده مدیریت، و عدم تأمین

۱-۱-۵- بنا به تصمیم هیأت مدیره صندوق، سرمایه گذاری در شرکت توسعه تجارت الکترونیک زیوار متوقف شده است.

۱-۱-۱- خلاصه آخرین اطلاعات مالی در دسترس سرمایه گذاری های جورانه به شرح جدول ذیل می باشد:

مبالغ به میلیون ریال

۱۳۹۸/۱۲/۲۹									
۱۳۹۹/۱۲/۳۰									
نام شرکت	جمع دارایی ها	جمع بدهی ها	جمع حقوق مالکانه	جمع درآمدها	سود(زیان) خالص	جمع دارایی ها	جمع بدهی ها	جمع حقوق مالکانه	جمع درآمدها
شرکت توسعه پایدار هوشمند	۴۹,۴۳۳	۱۸,۱۶۱	۳۱,۳۷۱	۹۴,۳۶۱	۱۹,۷۹۹	۱۵,۵۵۳	۴۰,۸۱۱	۱۱,۴۷۲	۲۴,۳۶۴
شرکت پاشگران نوین سلامت و درمان	۵۱۲	۱۱,۱۷۱	(۱۰,۶۵۹)	۲,۵۷۶	(۲,۶۲۸)	۲۴۹	۸,۱۸۰	(۸,۰۳۱)	۲۲۸
شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایرانیان	۹,۰۰۵	۹,۰۷۱	(۶۵)	۱۱,۵۵۴	۷۸۴	۶۸۳	۹۶۸	(۲۸۵)	۱۷۹
شرکت ایده پردازان نوین پرداز	۷۱,۵۵۳	۹۴,۹۹۱	(۲۳,۴۳۸)	۵,۷۲۶	(۲۳,۴۶۲)	۳,۵۹۰	۳,۵۹۹	۲۱	۵۷۵
شرکت پاشگران سلامت هزاره سوم	۲۷,۲۶۲	۴۸,۴۱۴	(۲۱,۰۵۲)	۴۳,۱۰۲	(۱۴,۹۲۱)	۶,۰۷۸	۱۲,۲۰۲	(۶,۱۲۴)	۴,۲۵۶

۱-۱-۱-۱- با توجه به عدم ارائه صورتهای مالی منتهی به ۲۰ اسفندماه ۱۳۹۹ توسط برخی شرکت های سرمایه پذیر، و صورتهای مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰ توسط کلیه شرکت های سرمایه پذیر اطلاعات آن شرکت ها ارائه نشده است.

۱۱- دارایی های نامشهود

مبالغ به ریال) ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	استیلاک انباشته					بهای تمام شده				
	مبلغ دفتری	مبلغ در پایان دوره	فروخته شده	کاهش ارزش	مطلوبه در ابتدای دوره	مطلوبه در پایان سال	فروخته شده	الزایش	مطلوبه در ابتدای سال	نرم افزار
	مبلغ دفتری	مطلوبه در پایان دوره	فروخته شده	کاهش ارزش	مطلوبه در ابتدای دوره	مطلوبه در پایان سال	فروخته شده	الزایش	مطلوبه در ابتدای سال	مخارج برگزاری مجلفع
-	۱,۲۳۳,۹۷۰,۱۰۷	۳۹۱,۰۲۹,۸۹۳	-	۳۹۱,۰۲۹,۸۹۳	-	۱,۶۲۵,۰۰۰,۰۰۰	-	۱,۶۲۵,۰۰۰,۰۰۰	-	خدمات سیرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری
-	۳۰,۹۶۴,۴۹۵	۱۳,۲۷۰,۵۰۵	-	۱۳,۲۷۰,۵۰۵	-	۴۴,۲۳۵,۰۰۰	-	۴۴,۲۳۵,۰۰۰	-	حق عضویت در کانون نهادهای سرمایه گذاری
-	۵۵,۲۸۹,۶۰۰	۲۴,۷۱۰,۴۰۰	-	۲۴,۷۱۰,۴۰۰	-	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	-	
-	۸۶,۲۶۵,۱۱۰	۳۳,۷۳۴,۸۹۰	-	۳۳,۷۳۴,۸۹۰	-	۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰	-	
-	۱,۴۱۶,۴۸۹,۴۱۲	۴۶۲,۷۴۵,۶۸۸	-	۴۶۲,۷۴۵,۶۸۸	-	۱,۸۷۹,۲۳۵,۰۰۰	-	۱,۸۷۹,۲۳۵,۰۰۰	-	

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

گزارش مالی میان‌دوره‌ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۱

۱۲- دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها

دریافتنی‌های کوتاه‌مدت

۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۶/۳۱		
ریال	ریال	یادداشت	تجاری:
۷۲,۳۲۹,۱۶۹	۴۶۰,۲۷۳,۹۳۵		سود دریافتنی سپرده بانکی
-	-		دریافتنی از سرمایه‌گذاران
-	-		طلب از شرکت‌های سرمایه‌پذیر (شرکت تجسم نمایان تدبیر (تستادی))
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲-۱	طلب از شرکت‌های سرمایه‌پذیر (شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایرانیان)
۱,۰۷۲,۳۲۹,۱۶۹	۱,۴۶۰,۲۷۳,۹۳۵		

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.

۱۳- پیش پرداخت‌ها

۱۴۰۰/۱۲/۲۹		۱۴۰۱/۰۶/۳۱	
مانده در پایان سال	مانده در پایان دوره	کاهش ارزش	مخارج اضافه شده
ریال	ریال	ریال	ریال
۵۱,۳۵۸,۲۰۸	۳۶,۵۰۲,۰۱۶	۱۴,۸۵۶,۱۹۲	-
-	-	-	-
۵۱,۳۵۸,۲۰۸	۳۶,۵۰۲,۰۱۶	۱۴,۸۵۶,۱۹۲	-
			۵۱,۳۵۸,۲۰۸

مخارج تأسیس
 سپرده مالی سرمایه‌گذاری کوتاه مدت بانکی

۱۴- موجودی نقد

۱۴۰۰/۱۲/۲۹		۱۴۰۱/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	ریال	نرخ سپرده
۱,۸۶۷,۹۵۸,۰۷۷	۱,۵۴,۸۴۵,۸۲۰		۱۰٪
۶۴۸,۵۱۴	۶۴۸,۵۱۴		۰٪
۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-		۲۲٪
-	۳۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		۲۳٪
۴۹۰,۰۰۰	۲,۸۱۹,۸۹۲,۵۸۲		۱۰٪
۴۱,۸۶۹,۰۹۶,۵۹۱	۳۳,۹۷۵,۳۸۶,۹۱۶		

بانک آینده شعبه ولیعصر ساعی - ۲۰۳۳۱۵۰۷۰۰۳
 بانک آینده شعبه ولیعصر ساعی - ۰۱۰۳۱۶۷۷۳۰۰۰
 موسسه اعتباری ملل شعبه یوسف آباد - ۰۵۲۶۶۰۳۳۲۰۰۰۰۰۰۰۸۷
 موسسه اعتباری ملل شعبه یوسف آباد - ۰۵۲۶۶۰۳۳۲۰۰۰۰۰۰۰۰۲۴۵
 موسسه اعتباری ملل شعبه یوسف آباد - ۰۵۲۶۱۰۲۷۷۰۰۰۰۰۰۰۰۱۸۴

۱۵- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ مبلغ ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال، شامل ۱۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری بانام ۱,۰۰۰,۰۰۰ 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
سرمایه اولیه در زمان تأسیس	-	-	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
فراخوان اول	۱۳۹۷/۱۲/۱۵	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
فراخوان دوم	۱۴۰۰/۰۹/۱۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-
		۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-

۱۵-۱ - لازم بذکر است ۲۰٪ سرمایه توسط سرمایه‌گذاران در زمان پذیرهنویسی اولیه و ۳۰٪ سرمایه طی اولین فراخوان پرداخت تأدیه گردید که کل مبلغ فراخوان به حساب صندوق واریز شده است. سیاست صندوق در قبال سرمایه‌گذارانی که مبالغ متعهد شده را تأدیه ننموده‌اند، فروش واحدهای سرمایه‌گذاری ایشان و پرداخت کلیه مخارج و برگشت مانده به حساب سرمایه‌گذاران قبلی می‌باشد. همچنین برای مابقی به میزان ۵۰٪ فراخوانی مورخ ۱۴۰۰/۰۹/۱۰ منتشر شده است که کل مبلغ فراخوان به حساب صندوق واریز شده است.

۱۵-۲ - 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	
۱۴۰۱/۰۶/۳۱		۱۴۰۰/۱۲/۲۹		
۲۵,۳۷۰	۲۵.۳۷٪	۲۳,۱۷۰	۲۳.۱۷٪	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی (سهامی خاص)
۱۷,۰۰۰	۱۷.۰۰٪	۱۷,۰۰۰	۱۷٪	شرکت خدمات مدیریت صباتامین (سهامی خاص)
۱۵,۱۰۰	۱۵.۱۰٪	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)
۶,۰۳۰	۶.۰۳٪	۶,۰۳۰	۶٪	صندوق سرمایه‌گذاری ثروت ستارگان
۱۰,۷۰۰	۱۰.۷۰٪	۱۲,۹۰۰	۱۲.۹۰٪	سایر سرمایه‌گذاران حقوقی
۲,۴۵۰	۲.۴۵٪	۲,۴۵۰	۲.۴۵٪	علی اسلامی بیدکلی
۹,۶۰۰	۹.۶۰٪	۹,۶۰۰	۹.۶۰٪	سایر سرمایه‌گذاران حقیقی
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

گزارش مالی میان‌دوره‌ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۱

۱۶ - پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها

۱-۱۶ - پرداختنی‌های کوتاه‌مدت

۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	تجاری:
۹۷۵,۳۴۲,۴۵۶	۱,۰۱۹,۱۷۸,۰۷۲	کارمزد مدیر
۱۲۱,۹۱۷,۸۰۷	۱۲۷,۳۹۷,۲۵۹	کارمزد متولی
۱۷۴,۳۹۹,۸۰۳	۲۱۷,۹۵۳,۳۰۱	حق‌الزحمه حسابرس
۱,۲۷۱,۶۶۰,۰۶۶	۱,۳۶۴,۵۲۸,۶۳۲	
		سایر پرداختنی‌ها:
۲۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۹۶,۰۰۰,۰۰۰	بدهی به مدیر بابت حق حضور اعضای هیأت مدیره
۱۳۷,۵۶۷,۶۷۱	۱,۷۱۵,۰۸۸,۹۵۵	بدهی به مدیر
۱۲۸,۷۹۱,۷۴۰	۱۵۵,۸۹۵,۹۰۸	ذخیره تصفیه
۱,۱۱۵,۹۹۵	۶۰۶,۹۲۹	ذخیره تنزیل سود سپرده بانکی
۴۹۵,۴۷۵,۴۰۶	۱,۹۶۷,۵۹۱,۷۹۲	
۱,۷۶۷,۱۳۵,۴۷۲	۳,۳۳۲,۱۲۰,۴۲۴	

صندوق سرمایه‌گذاری حسواره لکم آرمان آتی
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
گزارش مالی سال دورهای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۱

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	ریال	ریال
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۱	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۱
(۹,۴۸۵,۵۲۶,۶۰۱)	(۱,۶۵۰,۱۷۳,۴۳۱)	۱,۳۳۰,۸۸۳,۲۵۹	سود (زیان) خالص
۲۹,۱۵۳,۲۸۰	۱۴,۸۵۶,۱۹۲	۱۴,۸۵۶,۱۹۲	افزایش (کاهش) پیش‌پرداخت‌ها
۱,۰۹۴,۳۶۸,۶۶۰	.	۴۶۲,۷۴۵,۶۸۸	استهلاک دارایی‌های نامشهود
(۷۰,۳۲۹,۱۶۹)	.	(۳۸۷,۹۴۴,۷۶۶)	افزایش (کاهش) دریافتی عملیاتی
(۷,۳۱۶,۰۰۰,۰۰۰)	(۲,۶۱۸,۰۰۰,۰۰۰)	(۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	افزایش سرمایه‌گذاری‌ها
(۱,۷۸۰,۷۹۴,۵۶۲)	(۱,۹۲۷,۳۱۶,۶۸۶)	۱,۵۶۴,۹۸۴,۹۵۲	افزایش (کاهش) پرداختی‌های تجاری و غیر تجاری
(۱۷,۵۳۹,۲۳۸,۳۹۲)	(۶,۱۸۰,۶۳۳,۹۲۵)	(۶,۰۱۴,۴۷۴,۶۷۵)	

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

گزارش مالی میان‌دوره‌ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۱

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.

۱۹-معاملات با اشخاص وابسته

۱۹-۱-معاملات با اشخاص وابسته طی سال 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	۲,۰۲۸,۳۵۶,۱۴۴
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بهراد مشار	متولی صندوق	کارمزد متولی	۲۵۴,۷۹۴,۵۱۸
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بیت رایان	حسابرس صندوق	کارمزد حسابرس	۲۱۷,۹۵۳,۴۹۸

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

(مبالغ به ریال)

شرح	نام شخص وابسته	پرداختی‌های تجاری	سایر پرداختی‌ها	خالص	
				طلب	بدهی
شرکت‌های اصلی و نهایی	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آتی	۱,۰۱۹,۱۷۸,۰۷۲	۱,۷۱۵,۰۸۸,۹۵۵		(۲,۷۳۴,۲۶۷,۰۲۷)
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بهراد مشار	۱۳۷,۳۹۷,۲۵۹	-		(۱۲۷,۳۹۷,۲۵۹)
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بیت رایان	۲۱۷,۹۵۳,۳۰۱	-		(۲۱۷,۹۵۳,۳۰۱)
				طلب	بدهی
					(۱,۰۱۲,۹۱۰,۱۲۷)
					(۱۲۱,۹۱۷,۸۰۷)
					(۱۷۴,۳۹۹,۸۰۳)

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. دفاتر سال ۱۳۹۹ مورد رسیدگی قرار گرفته و برگه تشخیص صادر شده 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.