



صندوق سرمایه‌گذاری جورانه یکم آلمان آتتر

صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

باسلام؛

به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی مربوط به سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه 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 ۱۴۰۲/۰۱/۰۷ 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	سیدعلی موسوی حساری	عضو غیرموظف-هیأت مدیره	

صندوق سرمایه‌گذاری حسورانده یکم آرمان آتی

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

یادداشت	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰
ریال	ریال	ریال
درآمدها		
سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها	۱۰,۸۳۸,۰۱۴,۹۷۴	۱,۳۸۰,۰۱۴,۴۸۹
زیان تغییر ارزش سرمایه‌گذاری‌ها	۰	(۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
جمع درآمدها	۱۰,۸۳۸,۰۱۴,۹۷۴	۳,۶۱۹,۹۸۵,۵۱۱
هزینه‌ها		
حق الزحمه ارکان صندوق	(۴,۹۹۰,۴۹۹,۸۵۵)	(۴,۶۷۳,۷۰۱,۵۲۴)
سایر هزینه‌های عملیاتی	(۲,۴۷۷,۴۵۲,۷۹۵)	(۱,۱۹۱,۸۳۹,۵۶۶)
جمع هزینه‌ها	(۷,۴۶۷,۹۵۲,۶۵۰)	(۵,۸۶۵,۵۴۱,۰۹۰)
سود (زیان) خالص	۳,۳۷۰,۰۶۲,۳۲۴	(۹,۴۸۵,۵۲۶,۶۰۱)
سود(زیان) هر واحد سرمایه‌گذاری (ریال)	۳۳,۷۰۱	(۹۴,۸۵۵)

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

دارایی ها	یادداشت	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
سرمایه گذاری های جسورانه	۱۰	ریال ۷۴,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰	ریال ۴۶,۲۸۲,۰۷۴,۰۰۰
دارایی های نامشهود	۱۱	۰	۰
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۱۲	۱,۲۵۷,۰۹۵,۷۴۴	۱,۰۷۲,۳۲۹,۱۶۹
پیش پرداخت ها	۱۳	۲۲,۲۰۴,۹۲۸	۵۱,۳۵۸,۲۰۸
موجودی نقد	۱۴	۱۶,۶۰۷,۹۹۹,۵۷۹	۴۱,۸۶۹,۰۹۶,۵۹۱
جمع دارایی ها		۹۲,۶۶۹,۳۷۴,۲۵۱	۸۹,۲۷۴,۸۵۷,۹۶۸
حقوق مالکانه و بدهی ها			
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		(۹,۱۲۲,۲۱۵,۱۸۰)	(۱۲,۴۹۲,۲۷۷,۵۰۴)
جمع حقوق مالکانه		۹۰,۸۷۷,۷۸۴,۸۲۰	۸۷,۵۰۷,۷۲۲,۴۹۶
بدهی ها			
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۱۶	۱,۷۹۱,۵۸۹,۴۳۱	۱,۷۶۷,۱۳۵,۴۷۲
جمع بدهی ها		۱,۷۹۱,۵۸۹,۴۳۱	۱,۷۶۷,۱۳۵,۴۷۲
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها		۹۲,۶۶۹,۳۷۴,۲۵۱	۸۹,۲۷۴,۸۵۷,۹۶۸

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

صندوق سرمایه‌گذاری حسوارانه بکم آرمان آتی
 صورت تغییرات در حقوق مالکانه

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه 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	-
۸۴,۳۰۹,۵۷۴,۷۰۵	(۱۲,۴۹۲,۲۷۷,۵۰۴)	۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۳,۳۷۰,۰۶۲,۳۲۴	۳,۳۷۰,۰۶۲,۳۲۴	-	-
۸۷,۵۷۹,۶۳۷,۰۲۹	(۹,۱۲۲,۲۱۵,۱۸۰)	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 ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

سود (زیان) خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورتهای مالی است.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

صورت جریان های نقدی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱	یادداشت
ریال	ریال	
(۱۷,۵۲۹,۲۲۸,۳۹۲)	(۳۳,۳۴۸,۵۱۷,۰۱۲)	۱۷
(۸۰۱,۶۸۵,۴۹۹)	(۱,۹۱۲,۵۸۰,۰۰۰)	
(۸۰۱,۶۸۵,۴۹۹)	(۱,۹۱۲,۵۸۰,۰۰۰)	
(۱۸,۳۳۰,۹۱۳,۸۹۱)	(۳۵,۲۶۱,۰۹۷,۰۱۲)	
۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	
۳۱,۶۶۹,۰۸۶,۱۰۹	(۲۵,۲۶۱,۰۹۷,۰۱۲)	
۱۰,۲۰۰,۰۱۰,۴۸۲	۴۱,۸۶۹,۰۹۶,۵۹۱	
۴۱,۸۶۹,۰۹۶,۵۹۱	۱۶,۶۰۷,۹۹۹,۵۷۹	

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

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه 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.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 ۲۲۷۲۴ تهران مورخ ۱۴۰۲/۰۱/۰۷ اعضای محترم هیأت مدیره صندوق انتخاب شدند.

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

متولی صندوق، موسسه حسابرسی و بهبود سیستم‌های مدیریت حسابرسین است که در تاریخ ۱۳۷۱/۰۳/۱۳ به شماره ثبت ۶۸۷۰ و شناسه ملی ۱۰۱۰۳۱۶۹۹۱ نزد اداره کل ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از تهران، خیابان قائم مقام فراهانی، پلاک ۱۸۶، طبقه سوم، واحد ۲۶.

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

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 رویه‌های حسابداری

۱-۲- 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

۳-۲- دارایی‌های نامشهود

۱-۳-۲- 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.

۴-۲- مخارج تأمین مالی

مخارج تأمین مالی در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می‌شود.

۲- قضاوت‌های مدیریت در فرآیند بکارگیری رویه‌های حسابداری و برآوردها

۱-۳- قضاوت مربوط به برآوردها

۱-۱-۳- 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.

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.

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

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
حق الزحمه 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 حق الزحمه 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 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 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.
حق الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق	معادل سه در هزار (۰/۰۰۳) ارزش خالص دارایی‌های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می‌باشد.
هزینه خدمات سپرده‌گذاری 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	هزینه دسترسی به نرم‌افزار صندوق، نصب و راه‌اندازی تارنمای آن و هزینه‌های پشتیبانی آنها سالانه تا سقف ۱۶۵۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق

۵- سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱	یادداشت
ریال	ریال	
۱,۳۸۰,۰۱۴,۴۸۹	۸,۰۳۶,۰۱۳,۷۲۸	سپرده‌های سرمایه‌گذاری بانکی
-	۲,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵-۱ سود حاصل از سرمایه‌گذاری
-	۲,۰۰۱,۲۴۶	سایر درآمدها
۱,۳۸۰,۰۱۴,۴۸۹	۱۰,۸۳۸,۰۱۴,۹۷۴	

۵-۱- مربوط به سود حاصل از سرمایه‌گذاری در شرکت فناوری‌های اطلاعاتی و مالی توزیع شده یکتا ققنوس پارس (تأمین سرمایه طرح فیجیتال) می‌باشد.

۶- سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه‌گذاری‌ها

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱	یادداشت
ریال	ریال	
(۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	۶-۱ زیان تغییر ارزش سرمایه‌گذاری‌ها
(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	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱	
ریال	ریال	
۳,۹۹۹,۹۹۹,۹۶۰	۳,۹۹۹,۹۹۹,۹۶۰	مدیر صندوق
۳۲۴,۹۰۱,۷۶۱	۴۹۹,۹۹۹,۹۹۵	متولی
۳۴۸,۷۹۹,۸۰۳	۴۹۰,۴۹۹,۹۰۰	حسابرس
۴,۶۷۳,۷۰۱,۵۲۴	۴,۹۹۰,۴۹۹,۸۵۵	

۸- سایر هزینه‌های عملیاتی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱	
ریال	ریال	
۴۰۶,۴۵۰,۸۳۲	۱,۶۳۵,۰۰۰,۰۰۰	هزینه نرم‌افزار
۳۱,۸۳۶,۰۷۹	۵۳,۴۹۸,۳۹۷	هزینه تصفیه
۳,۱۱۰,۸۸۰	۴,۲۸۷,۵۱۰	هزینه کارمزد بانکی
۲۹,۱۵۳,۲۸۰	۲۹,۱۵۳,۲۸۰	هزینه تأسیس
۱,۱۱۵,۹۹۵	۱,۹۳۳,۶۰۸	هزینه تنزیل سود سپرده بانکی
۳۲,۱۷۲,۵۰۰	۵۷,۵۸۰,۰۰۰	هزینه برگزاری مجامع
۴۰۸,۰۰۰,۰۰۰	۴۷۶,۰۰۰,۰۰۰	هزینه حق حضور اعضای هیأت مدیره
۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰	حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها
۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	هزینه خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری
۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	هزینه‌های عملیاتی
۱,۱۹۱,۸۳۹,۵۶۶	۲,۴۷۷,۴۵۲,۷۹۵	

۹- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱	
ریال	ریال	
(۹,۴۸۵,۵۲۶,۶۰۱)	۳,۳۷۰,۰۶۲,۳۲۴	سود(زیان) خالص
تعداد	تعداد	
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری

٢٢

در این شرکت شود.

مرکت توسعه تجارت دکتر وینیک ریور متوقف شده است.

25/10/9

25/10/9

منتشر می شود) است.

ی‌های جسورانه به شرح جدول ذیل می‌باشد:

مبالغ به میلیون ریال

[illegible]

۱-۰-۱-۱) - ا توجه به عدم استفاده ۳۹۹ توسط برخی شرکتهای سرمایه‌پذیر و صورت‌های مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰ توسط کلیه شرکت‌های سرمایه‌پذیر و معاملات آن شرکها ارائه نشده است.

(مباح به رجال)

۱۱- داریایی های نامشهود

[illegible]

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

۱۲- دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها

دریافتنی‌های کوتاه‌مدت

۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹		
ریال	ریال	یادداشت	تجاری:
۷۲,۳۲۹,۱۶۹	۲۵۷,۰۹۵,۷۴۴		سود دریافتنی سپرده بانکی
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲-۱	طلب از شرکت‌های سرمایه‌پذیر (شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایرانیا)
۱,۰۷۲,۳۲۹,۱۶۹	۱,۲۵۷,۰۹۵,۷۴۴		

۱۲-۱- مبلغ مذکور در قالب سرمایه‌گذاری مرحله دوم در شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایرانیا 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		۱۴۰۱/۱۲/۲۹		
مانده در پایان سال	مانده در پایان دوره	کاهش ارزش	مخارج اضافه شده	مانده ابتدای دوره
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۵۱,۳۵۸,۲۰۸	۲۲,۲۰۴,۹۲۸	۲۹,۱۵۳,۲۸۰	-	۵۱,۳۵۸,۲۰۸
۵۱,۳۵۸,۲۰۸	۲۲,۲۰۴,۹۲۸	۲۹,۱۵۳,۲۸۰	-	۵۱,۳۵۸,۲۰۸

مخارج تأسیس

۱۴- موجودی نقد

۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	نرخ سیرده
۱,۸۶۷,۹۵۸,۰۷۷	۴۹۷,۵۹۶	۱۰٪
۶۴۸,۵۱۴	۶۴۸,۵۱۴	۰٪
۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۲۲٪
۴۹۰,۰۰۰	۱۰,۷۹۲,۹۴۸	۱۰٪
-	۱۹۶,۰۶۰,۵۲۱	۱۰٪
-	۱۶,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۷٪
۴۱,۸۶۹,۰۹۶,۵۹۱	۱۶,۶۰۷,۹۹۹,۵۷۹	

بانک آینده شعبه ولیعصر ساسی - ۰۲۰۳۳۱۵۰۰۷۰۰۳

بانک آینده شعبه ولیعصر ساسی - ۰۱۰۰۳۱۶۷۷۳۰۰۰

مؤسسه اعتباری ملل شعبه یوسف آباد - ۰۵۳۶۶۰۳۳۲۰۰۰۰۰۰۰۸۷

مؤسسه اعتباری ملل شعبه یوسف آباد - ۰۵۳۶۱۰۲۷۷۰۰۰۰۰۰۰۱۸۴

بانک پاسارگاد شعبه میدان سلمان - ۲۸۰۸۱۰۰۱۵۸۴۶۴۵۷۱

بانک پاسارگاد شعبه میدان سلمان - ۲۸۰۹۰۹۰۱۲۰۱۵۸۴۶۴۵۷۱

۱۵- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ 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	فراخوان‌های 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	-

۱۵-۲- ترکیب دارندگان واحد‌های سرمایه‌گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

تعداد واحد‌های سرمایه‌گذاری	درصد	تعداد واحد‌های سرمایه‌گذاری	درصد	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی (سهامی خاص)	۲۵.۳۷٪	۲۳,۱۷۰	۲۳.۱۷٪	۲۵,۳۷۰	۲۳,۱۷۰
شرکت خدمات مدیریت صباتامین (سهامی خاص)	۱۷.۰۰٪	۱۷,۰۰۰	۱۷.۰۰٪	۱۷,۰۰۰	۱۷,۰۰۰
شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش (سهامی خاص)	۱۵.۱۰٪	۱۵,۱۰۰	۱۵.۱۰٪	۱۵,۱۰۰	۱۵,۱۰۰
شرکت سرمایه‌گذاران فناوری تک وستا (سهامی خاص)	۱۳.۷۵٪	۱۳,۷۵۰	۱۳.۷۵٪	۱۳,۷۵۰	۱۳,۷۵۰
صندوق سرمایه‌گذاری ثروت ستارگان	۶.۰۳٪	۶,۰۳۰	۶.۰۳٪	۶,۰۳۰	۶,۰۳۰
شرکت گروه خدمات بازار سرمایه آرمان آتی	۳.۵۰٪	۳,۵۰۰	۳.۵۰٪	۳,۵۰۰	۳,۵۰۰
سایر سرمایه‌گذاران حقوقی	۷.۲۰٪	۷,۲۰۰	۷.۲۰٪	۷,۲۰۰	۹,۴۰۰
علی اسلامی بیدکلی	۲.۴۵٪	۲,۴۵۰	۲.۴۵٪	۲,۴۵۰	۲,۴۵۰
سایر سرمایه‌گذاران حقیقی	۹.۶۰٪	۹,۶۰۰	۹.۶۰٪	۹,۶۰۰	۹,۶۰۰
	۱۰۰٪	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

۱۶ - پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها

۱۶-۱ - پرداختنی‌های کوتاه‌مدت

۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	تجاری:
۹۷۵,۳۴۲,۴۵۶	۹۷۵,۳۴۲,۴۵۶	کارمزد مدیر
۱۲۱,۹۱۷,۸۰۷	۴۷,۹۴۵,۲۰۵	کارمزد متولی
۱۷۴,۳۹۹,۸۰۳	۲۴۵,۲۴۹,۷۰۳	حق الزحمه حسابرس
۱,۲۷۱,۶۶۰,۰۶۶	۱,۲۶۸,۵۳۷,۳۶۴	
		سایر پرداختنی‌ها:
۲۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	بدهی به مدیر بابت حق حضور اعضای هیأت مدیره
۱۳۷,۵۶۷,۶۷۱	۲۵۹,۷۱۳,۵۷۳	بدهی به مدیر
۱۲۸,۷۹۱,۷۴۰	۱۸۲,۲۹۰,۱۳۷	ذخیره تصفیه
۱,۱۱۵,۹۹۵	۱,۰۴۸,۳۵۷	ذخیره تنزیل سود سپرده بانکی
۴۹۵,۴۷۵,۴۰۶	۵۲۳,۰۵۲,۰۶۷	
۱,۷۶۷,۱۳۵,۴۷۲	۱,۷۹۱,۵۸۹,۴۳۱	

صندوق سرمایه‌گذاری حسوارانه یکم آرمان آتی
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه 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 :

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱	ریال	ریال	سود (زیان) خالص
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۳,۳۷۰,۰۶۲,۳۲۴	(۹,۴۸۵,۵۲۶,۶۰۱)	افزایش (کاهش) پیش‌پرداخت‌ها
	۲۹,۱۵۳,۲۸۰	۲۹,۱۵۳,۲۸۰	افزایش دارایی‌های نامشهود
	۱,۰۹۴,۲۶۸,۶۶۰	۱,۰۹۴,۲۶۸,۶۶۰	استهلاک دارایی‌های نامشهود
	(۱۸۴,۷۶۶,۵۷۵)	(۷۰,۳۲۹,۱۶۹)	(افزایش) کاهش دریافتی عملیاتی
	(۲۸,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۷,۳۱۶,۰۰۰,۰۰۰)	افزایش سرمایه‌گذاری‌ها
	۲۴,۴۵۳,۹۵۹	(۱,۷۸۰,۷۹۴,۵۶۲)	افزایش (کاهش) پرداختی‌های تجاری و غیر تجاری
	(۲۳,۳۴۸,۵۱۷,۰۱۲)	(۱۷,۵۲۹,۲۲۸,۳۹۲)	

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه 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

۱-۱۹- 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	۳,۹۹۹,۹۹۹,۹۶۰
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بهراد مشار	متولی صندوق	کارمزد متولی	۴۹۹,۹۹۹,۹۹۵
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بیات رایان	حسابرس صندوق	کارمزد حسابرس	۴۹۰,۴۹۹,۹۰۰

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

(مبالغ به ریال)

شرح	نام شخص وابسته	پرداختنی‌های تجاری	سایر پرداختنی‌ها	۱۴۰۱/۱۲/۲۹		۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
				خالص		خالص	
				طلب	بدهی	طلب	بدهی
شرکت‌های اصلی و نهایی	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آتی	۹۷۵,۳۴۲,۴۵۶	۲۵۹,۷۱۳,۵۷۳		(۱,۲۳۵,۰۵۶,۰۲۹)		(۱,۱۱۲,۹۱۰,۱۲۷)
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بهراد مشار	۴۷,۹۴۵,۲۰۵	-		(۴۷,۹۴۵,۲۰۵)		(۱۳۱,۹۱۷,۸۰۷)
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بیات رایان	۲۴۵,۲۴۹,۷۰۳	-		(۲۴۵,۲۴۹,۷۰۳)		(۱۷۴,۳۹۹,۸۰۳)

۲۰- تعهدات و بدهی‌ها و دارایی‌های احتمالی

۱-۲۰- دفاتر صندوق تا پایان سال ۱۳۹۹ مورد رسیدگی اداره دارایی قرار گرفته است و قطعی گردیده است.

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

۲۱- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

۱-۲۱- 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.