

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش حسابرس مستقل به همراه

صورت های مالی و یادداشت های توضیحی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱

تاریخ: ۱۴۰۲/۰۲/۱۶

شماره: ۱۴۰۱-۰۲۶

گزارش حسابرس مستقل

به مجمع

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش حسابرسی به صورت های مالی

اظهار نظر مشروط

۱- صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی - ("صندوق") شامل صورت خالص دارایی ها به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ و صورت های سود و زیان، گردش خالص دارایی ها و جریانهای نقدی آن برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت های توضیحی ۱ تا ۲۱، توسط این مؤسسه، حسابرسی شده است.

به نظر این مؤسسه، به استثنای آثار موارد مندرج در بند ۲ مبانی اظهار نظر مشروط، صورت های مالی یاد شده در بالا، وضعیت مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی در تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ و عملکرد مالی و جریان های نقدی آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو منصفانه نشان می دهد.

مبانی اظهار نظر مشروط

۲- سرمایه گذاری های جسورانه صندوق، موضوع یادداشت توضیحی ۱۰ صورتهای مالی پیوست، شامل سرمایه گذاری ها در شرکت های پایشگران نوین سلامت و درمان (سهامی خاص)، پایشگران سلامت هزاره سوم (سهامی خاص) و توسعه پایدار جهان هوشمند (سهامی خاص) جمعاً مبلغ ۱۳ میلیارد ریال می باشد. در ارتباط با شرکت های مزبور برنامه زمانی سرمایه گذاری در آنها پایان یافته یا فاقد برنامه زمانی سرمایه گذاری می باشند. صورتهای مالی حسابرسی شده از شرکت های مزبور در دسترس نمی باشد. هم چنین صورت های مالی حسابرسی شده یا اظهارنامه های مالیاتی دریافت شده نیز مربوط به سال های ۱۳۹۹ یا ۱۴۰۰ می باشد و اطلاعات به روز از آنها تا پایان سال ۱۴۰۱ در دسترس نمی باشد.

در ارتباط با سرمایه گذاری های فوق، بعضاً شواهد کاهش ارزش آنها از جمله پایان یافتن برنامه زمانی سرمایه گذاری یا توقف در اجرای سرمایه گذاری و همچنین زیان انباشته یا دوره وجود دارد، لیکن در نبود اطلاعات کافی، اظهار نظر نسبت به قابلیت بازیافت و میزان ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاری های مزبور، برای این مؤسسه میسر نمی باشد.

۳- حسابرسی این مؤسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت های مؤسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت های حسابرس در حسابرسی صورتهای مالی توصیف شده است. این مؤسسه طبق الزامات آیین رفتار حرفه ای جامعه حسابداران رسمی ایران، مستقل از صندوق است و سایر مسئولیت های اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. این مؤسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده به عنوان مبانی اظهار نظر مشروط، کافی و مناسب است.

مسائل عمده حسابرسی

۴- منظور از مسائل عمده حسابرسی مسائلی است که به قضاوت حرفه ای حسابرس در حسابرسی صورتهای مالی سال جاری دارای بیشترین اهمیت بوده اند. این مسائل در چارچوب حسابرسی صورتهای مالی و به منظور اظهارنظر نسبت به صورتهای مالی مزبور مورد توجه قرار گرفته اند. در این خصوص مسائل عمده حسابرسی با اهمیت برای درج در گزارش ملاحظه نشده است.

مسئولیت مدیر صندوق در قبال صورت های مالی

۵- مسئولیت تهیه و ارائه منصفانه صورتهای مالی طبق استانداردهای حسابداری و همچنین طراحی، اعمال و حفظ کنترل های داخلی لازم برای تهیه صورتهای مالی عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه، بر عهده مدیر صندوق است. در تهیه صورتهای مالی، مدیر صندوق مسئول ارزیابی توانایی صندوق به ادامه فعالیت و حسب ضرورت، افشای موضوعات مرتبط با ادامه فعالیت و مناسب بودن بکارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت است، مگر اینکه قصد انحلال صندوق یا توقف عملیات آن وجود داشته باشد، یا راهکار واقع بینانه دیگری به جز موارد مذکور وجود نداشته باشد.

مسئولیت های حسابرس در حسابرسی صورتهای مالی

۶- اهداف حسابرس شامل کسب اطمینان معقول از اینکه صورتهای مالی، به عنوان یک مجموعه واحد، عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه است، و صدور گزارش حسابرس شامل اظهارنظر وی می شود. اطمینان معقول، سطح بالایی از اطمینان است، اما حتی با انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی ممکن است همه تحریف های با اهمیت، در صورت وجود، کشف نشود. تحریف ها که ناشی از تقلب یا اشتباه می باشند، زمانی با اهمیت تلقی می شوند که بطور منطقی انتظار رود، به تنهایی یا در مجموع، بتوانند بر تصمیمات اقتصادی استفاده کنندگان که بر مبنای صورتهای مالی اتخاذ می شود، اثر بگذارند.

در چارچوب انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی، بکارگیری قضاوت حرفه ای و حفظ نگرش تردید حرفه ای در سراسر کار حسابرسی ضروری است، همچنین:

- خطرهای تحریف با اهمیت صورتهای مالی ناشی از تقلب یا اشتباه، مشخص و ارزیابی می شود. روش های حسابرسی در برخورد با این خطرهای طراحی و اجرا، و شواهد حسابرسی کافی و مناسب به عنوان مبنای اظهارنظر کسب می شود. از آنجا که تقلب می تواند همراه با تبانی، جعل، حذف عمدی، ارائه نادرست اطلاعات، یا زیرپاگذاری کنترل های داخلی باشد، خطر عدم کشف تحریف با اهمیت ناشی از تقلب، بالاتر از خطر عدم کشف تحریف با اهمیت ناشی از اشتباه است.
- از کنترل های داخلی مرتبط با حسابرسی به منظور طراحی روش های حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهارنظر نسبت به اثربخشی کنترل های داخلی صندوق، شناخت کافی کسب می شود.

- مناسب بودن رویه های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری و موارد افشای مرتبط ارزیابی می شود.

- بر مبنای شواهد حسابرسی کسب شده، در مورد مناسب بودن بکارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت توسط صندوق و وجود یا نبود ابهامی با اهمیت در ارتباط با رویدادها یا شرایطی که می تواند تردیدی عمده نسبت به توانایی صندوق به ادامه فعالیت ایجاد کند، نتیجه گیری می شود. اگر چنین نتیجه گیری شود که ابهامی با اهمیت وجود دارد باید در گزارش حسابرس به اطلاعات افشا شده مرتبط با این موضوع در صورتهای مالی اشاره شود یا، اگر اطلاعات افشا شده کافی نبود، اظهارنظر موسسه تعدیل می گردد. نتیجه گیری ها مبتنی بر شواهد حسابرسی کسب شده تا تاریخ گزارش حسابرس است. با این حال، رویدادها یا شرایط آتی ممکن است سبب شود صندوق، از ادامه فعالیت باز بماند.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

• کلیت ارائه، ساختار و محتوای صورت‌های مالی، شامل موارد افشا، و اینکه آیا معاملات و رویدادهای مبنای تهیه صورت‌های مالی، به گونه‌ای در صورتهای مالی منعکس شده‌اند که ارائه منصفانه حاصل شده باشد، ارزیابی می‌گردد.

افزون بر این، زمانبندی اجرا و دامنه برنامه‌ریزی شده کار حسابرسی و یافته‌های عمده حسابرسی، شامل ضعف‌های بااهمیت کنترل‌های داخلی که در جریان حسابرسی مشخص شده است، به ارکان راهبری اطلاع‌رسانی می‌شود.

به علاوه، یادداشتی مبنی بر رعایت الزامات اخلاقی مربوط به استقلال به ارکان راهبری ارائه می‌شود، و همه روابط و سایر موضوعاتی که می‌توان انتظار معقولی داشت بر استقلال اثرگذار باشد و، در موارد مقتضی، تدابیر ایمن ساز مربوط به اطلاع آنها می‌رسد.

از بین موضوعات اطلاع‌رسانی شده به ارکان راهبری، آندسته از مسائلی که در حسابرسی صورت‌های مالی دوره جاری دارای بیشترین اهمیت بوده‌اند و بنابراین مسائل عمده حسابرسی به شمار می‌روند مشخص می‌شود. این مسائل در گزارش حسابرس توصیف می‌شوند، مگر اینکه طبق قوانین یا مقررات افشای آن مسائل منع شده باشد یا هنگامی که، در شرایط بسیار نادر، موسسه به این نتیجه برسد که مسائل مذکور نباید در گزارش حسابرس اطلاع‌رسانی شود زیرا بطور معقول انتظار می‌رود پیامدهای نامطلوب اطلاع‌رسانی بیش از منافع عمومی حاصل از آن باشد.

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

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

سایر مسئولیت های قانونی و مقرراتی حسابرس

- ۷- مفاد بند ۴ ماده ۴۲ اساسنامه در خصوص ارائه صورتهای مالی حسابرسی شده شرکتهای سرمایه پذیر جهت حصول اطمینان از بازیافت مبالغ سرمایه گذاری رعایت نشده است.
- ۸- مفاد برخی از مواد ابلاغیه ها، بخشنامه ها و اطلاعیه های سبا طی دوره مالی مورد گزارش به شرح زیر رعایت نگردیده است:
- ۸-۱- مفاد بخشنامه شماره ۱۲۰۱۰۰۲۴ مورخ ۱۳۹۱/۰۶/۱۴ مبنی بر لزوم انعقاد قرارداد رسمی با بانکها و موسسات مالی و اعتباری در رابطه با نرخ سود سپرده های بانکی بانک پاسارگاد و موسسه مالی اعتباری ملل.
- ۸-۲- مفاد ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۲۲۱ مورخ ۱۴۰۱/۰۲/۱۷ مدیریت نظارت بر نهادهای مالی، در خصوص ایجاد زیر ساختهای لازم به منظور پرداخت الکترونیکی تا تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ و انجام کلیه پرداختها به صورت الکترونیکی.
- ۸-۳- مفاد بند ۲ ابلاغیه ۱۲۰۲۰۱۹۲ مدیریت نظارت بر نهادهای مالی با موضوع تعیین الزامات صاحبان امضای مجاز صندوق های سرمایه گذاری که موظف اند صاحبان امضای مجاز صندوق را از بین اعضای هیات مدیره و مدیرعامل مدیر صندوق انتخاب نمایند. (آقای سعید اسلامی بیدگلی عضو هیات مدیره شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی (مدیر صندوق) نمی باشند)
- ۹- اصول و رویه های کنترل داخلی مدیر و متولی در جهت اجرای وظایف مذکور در اساسنامه و امیدنامه صندوق و همچنین روش های مربوط به ثبت و ضبط حساب ها طی سال مالی مورد گزارش به صورت نمونه ای توسط این موسسه مورد بررسی قرار گرفته که به استثناء موارد گزارش شده در نامه مدیریت، سایر موارد با اهمیت به شرح زیر می باشند:
- ۹-۱- صورت های مالی (حسابرسی شده یا نشده) یا تراز حساب های برخی از شرکت های سرمایه پذیر توسط صندوق دریافت و کنترل نگردیده و به تبع آن خلاصه اطلاعات مالی آن شرکت های سرمایه پذیر در صورت های مالی پیوست افشاء نشده است.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

۹-۲- برخی از تعهدات شرکت های سرمایه پذیر از جمله ثبت دانش فنی و حقوق مالکیت فکری، پرداخت هزینه های ارزیابی و تهیه و ارائه شاخص های کلیدی قراردادی به همراه گزارشات مستند به صندوق و به صورت ماهانه انجام نگردیده است.

۱۰- گزارش هیأت مدیره در مورد عملکرد صندوق جهت سال مالی مورد گزارش مورد بررسی این مؤسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی های انجام شده و با در نظر گرفتن موارد فوق الذکر، نظر این مؤسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب هیأت مدیره باشد، جلب نگردیده است.

۱۱- در اجرای ماده ۳۳ دستورالعمل اجرایی مبارزه با پولشویی توسط حسابرسان، رعایت مفاد قانون مزبور و آیین نامه ها و دستورالعمل های اجرایی مرتبط، در چارچوب چک لیست های ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، توسط این مؤسسه مورد بررسی قرار گرفته است. در این خصوص لازم به توضیح است که با توجه به مفاد امیدنامه صندوق های سرمایه گذاری مشترک مصوب سبا مبنی بر عدم امکان استخدام نیروی انسانی و ایجاد واحدهای سازمانی مستقل در ساختار صندوق های سرمایه گذاری، اجرای مفاد دستورالعمل فوق از جمله تشکیل واحد مبارزه با پولشویی، برقراری برنامه های آموزشی و ابلاغ دستورالعمل اجرایی به کارکنان بر عهده مدیر صندوق می باشد. اظهار نظر حسابرس شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی (مدیر صندوق) مورخ ۵ تیر ماه ۱۴۰۱، در خصوص رعایت مفاد قانون، آیین نامه ها و دستورالعمل های مربوطه بیانگر آن است که آن مؤسسه حسابرسی به موارد با اهمیتی که حاکی از عدم رعایت قوانین و مقررات یاد شده باشد، برخورد نکرده است.

تاریخ: ۱۶ اردیبهشت ماه ۱۴۰۲

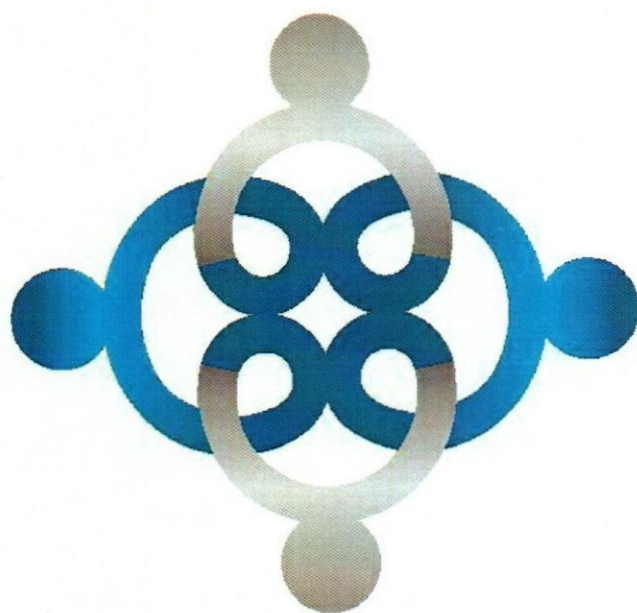
مؤسسه بیات رایان - حسابداران رسمی

محمود عبدلی
کد عضویت ۹۵۲۲۳۴

ابوالقاسم مرآتی
کد عضویت ۸۰۰۷۱۸



The stamp is circular with a blue border. Inside the border, the text 'BAYAT RAYAN & CO.' is written at the top, 'بیات رایان' in the center, and 'حسابداران رسمی' and 'OFFICIAL ACCOUNTANTS' at the bottom.



صندوق سرمایه‌گذاری جورانه یکم آرماس 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:

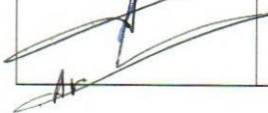
به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی مربوط به سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱ تقدیم می‌شود. اجزای تشکیل‌دهنده صورت‌های مالی به قرار زیر است:

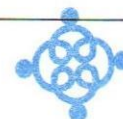
شماره صفحه

۲	• صورت سود و زیان
۳	• صورت وضعیت مالی
۴	• صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	• صورت جریان‌های نقدی
۶	• یادداشت‌های توضیحی:
۷-۸	تاریخچه و فعالیت
۹-۱۹	اهم رویه‌های حسابداری
	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 ۱۴۰۲/۱۱/۰۷ به تأیید هیأت مدیره صندوق رسیده است.

با سپاس

اعضای هیأت مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء *
گروه خدمات بازار سرمایه آرمان آتی	محمد رضا 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	محمد رضا مایلی	عضو غیرموظف-هیأت مدیره	
شرکت خدمات مدیریت صبا تأمین	سیدعلی موسوی حصاری	عضو غیرموظف-هیأت مدیره	



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۳۴

تهران، میدان آرژانتین، خیابان احمدقصر، خیابان بهزاد شفق، پلاک ۱۶، طبقه سوم

مرکز تماس: ۰۲۱-۹۱۰۰۶۵۸۰ | فکس: ۰۲۱-۸۸۷۰۳۸۱۵ | کد پستی: ۱۵۱۳۸۳۴۳۱

armanativcfund1@armanati.com | www.armanativcfund1.ir



صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم 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
درآمدها		
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۱۰,۸۳۶,۰۸۱,۳۶۶	۱,۳۷۸,۸۹۸,۴۹۴
زیان تغییر ارزش سرمایه گذاری ها	۰	(۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
جمع درآمدها	۱۰,۸۳۶,۰۸۱,۳۶۶	(۳,۶۲۱,۱۰۱,۵۰۶)
هزینه ها		
حق الزحمه ارکان صندوق	(۴,۹۹۰,۴۹۹,۸۵۵)	(۴,۶۷۳,۷۰۱,۵۲۴)
سایر هزینه های عملیاتی	(۲,۴۷۵,۵۱۹,۱۸۷)	(۱,۱۹۰,۷۲۳,۵۷۱)
جمع هزینه ها	(۷,۴۶۶,۰۱۹,۰۴۲)	(۵,۸۶۴,۴۲۵,۰۹۵)
سود (زیان) خالص	۳,۳۷۰,۰۶۲,۳۲۴	(۹,۴۸۵,۵۲۶,۶۰۱)
سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری (ریال)	۳۳,۷۰۱	(۹۴,۸۵۵)

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



Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه بکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۳۳۴۰۴

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم 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	ریال
		۷۴,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰	۴۶,۲۸۲,۰۷۴,۰۰۰
دارایی های نامشهود	۱۱	.	.
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۱۲	۱,۲۵۶,۰۴۷,۳۸۷	۱,۰۷۱,۲۱۳,۱۷۴
پیش پرداخت ها	۱۳	۲۲,۲۰۴,۹۲۸	۵۱,۳۵۸,۲۰۸
موجودی نقد	۱۴	۱۶,۶۰۷,۹۹۹,۵۷۹	۴۱,۸۶۹,۰۹۶,۵۹۱
جمع دارایی ها		۹۲,۶۶۸,۳۲۵,۸۹۴	۸۹,۲۷۳,۷۴۱,۹۷۳
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	۱,۷۹۰,۵۴۱,۰۷۴	۱,۷۶۶,۰۱۹,۴۷۷
جمع بدهی ها		۱,۷۹۰,۵۴۱,۰۷۴	۱,۷۶۶,۰۱۹,۴۷۷
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها		۹۲,۶۶۸,۳۲۵,۸۹۴	۸۹,۲۷۳,۷۴۱,۹۷۳

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





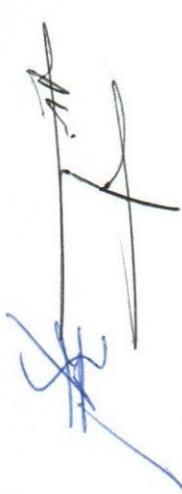
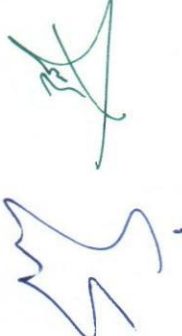
صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۳۴۰۴۰۴



صندوق سرمایه گذاری حصورانه 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
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	(۱۲,۴۹۲,۳۷۷,۵۰۴)	۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۲,۳۷۰,۰۶۲,۳۲۴	۲,۳۷۰,۰۶۲,۳۲۴	-	-
۹۰,۸۷۷,۷۸۴,۸۲۰	(۹,۱۲۲,۲۱۵,۱۸۰)	۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.



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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم 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)	(۲۳,۳۴۸,۵۱۷,۰۱۲)	۱۷
(۸۰۱,۶۸۵,۴۹۹)	(۱,۹۱۲,۵۸۰,۰۰۰)	
(۸۰۱,۶۸۵,۴۹۹)	(۱,۹۱۲,۵۸۰,۰۰۰)	
(۱۸,۳۳۰,۹۱۳,۸۹۱)	(۲۵,۲۶۱,۰۹۷,۰۱۲)	
۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	
۳۱,۶۶۹,۰۸۶,۱۰۹	(۲۵,۲۶۱,۰۹۷,۰۱۲)	
۱۰,۲۰۰,۱۰۴,۸۲	۴۱,۸۶۹,۰۹۶,۵۹۱	
۴۱,۸۶۹,۰۹۶,۵۹۱	۱۶,۶۰۷,۹۹۹,۵۷۹	



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۳۴۳۴۳۴۳

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

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

وجوه 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



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۳۴۳۴۳۴۳



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 حسابرین 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 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.

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 روزرسانی 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 ۱.۶۵۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق



۵- سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها

یادداشت	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰
	ریال	ریال
سپرده‌های سرمایه‌گذاری بانکی	۸,۰۳۴,۰۸۰,۱۲۰	۱,۳۷۸,۸۹۸,۴۹۴
سود حاصل از سرمایه‌گذاری	۲,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-
سایر درآمدها	۲,۰۰۱,۲۴۶	-
	۱۰,۸۳۶,۰۸۱,۳۶۶	۱,۳۷۸,۸۹۸,۴۹۴

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

یادداشت	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰
	ریال	ریال
زیان تغییر ارزش سرمایه‌گذاری‌ها	-	(۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
	-	(۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)

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

۷- حق الزحمه ارکان صندوق

	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰
مدیر صندوق	۳,۹۹۹,۹۹۹,۹۶۰	۳,۹۹۹,۹۹۹,۹۶۰
متولی	۴۹۹,۹۹۹,۹۹۵	۳۲۴,۹۰۱,۷۶۱
حسابرس	۴۹۰,۴۹۹,۹۰۰	۳۴۸,۷۹۹,۸۰۳
	۴,۹۹۰,۴۹۹,۸۵۵	۴,۶۷۳,۷۰۱,۵۲۴



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
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
۱,۱۹۰,۷۲۳,۵۷۱	۲,۴۷۵,۵۱۹,۱۸۷	

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 سرمایه گذاری



محقق مفروضات اولیه به شرح فوق وجود دارد.

تبدیل نام محقق نشده است.

٤-١٠- بنا به تصمیم هیأت مدیره صندوق

مستریان نهادهای مالی ایفا نمایند.

بحث عنوان بازگشته های کشوری را دارا هستند که به ارزش مجموعه اضافه کرده است.

معتبر و مفید را دارند.

الکترونیکی منتشر می شود) است.

۱۰-۱- خلاصه آخرین اطلاعات مالی در دسترس سرمایه‌گذاری‌های جسورانه به شرح جدول ذیل می‌باشد:

1599/15/5-

(5.15V)

۱-۱-۱۰-۱- با توجه به عدم ارائه صور

۱۱- داریای های نامشهود

1

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:
۷۱,۲۱۳,۱۷۴	۲۵۶,۰۴۷,۳۸۷		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)
۱,۰۷۱,۲۱۳,۱۷۴	۱,۲۵۶,۰۴۷,۳۸۷		

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	۱۴۰۱/۱۲/۲۹			
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 سپرده
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	۲۵٪
۴۱,۸۶۹,۰۹۶,۵۹۱	۱۶,۶۰۷,۹۹۹,۵۷۹	



۱۵- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ 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	-	-
	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-

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	
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد	
۲۵,۳۷۰	۲۵.۳۷٪	۲۳,۱۷۰	۲۳.۱۷٪	شرکت مشاوره سرمایه‌گذاری آرمان آتی (سهامی خاص)
۱۷,۰۰۰	۱۷.۰۰٪	۱۷,۰۰۰	۱۷.۰۰٪	شرکت خدمات مدیریت صیباتامین (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	۶.۰۳٪	صندوق سرمایه‌گذاری ثروت ستارگان
۳,۵۰۰	۳.۵۰٪	۳,۵۰۰	۳.۵۰٪	شرکت گروه خدمات بازار سرمایه آرمان آتی
۷,۲۰۰	۷.۲۰٪	۹,۴۰۰	۹.۴۰٪	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

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

۱۶ - پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها

۱۶-۱ - پرداختنی‌های کوتاه‌مدت

۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	یادداشت	
ریال	ریال		تجاری:
۹۷۵,۳۴۲,۴۵۶	۹۷۵,۳۴۲,۴۵۶		کارمزد مدیر
۱۳۱,۹۱۷,۸۰۷	۴۷,۹۴۵,۲۰۵		کارمزد متولی
۱۷۴,۳۹۹,۸۰۳	۲۴۵,۲۴۹,۷۰۳		حق الزحمه حسابرس
۱,۳۷۱,۶۶۰,۰۶۶	۱,۲۶۸,۵۳۷,۳۶۴		
۲۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰		سایر پرداختنی‌ها:
۱۳۷,۵۶۷,۶۷۱	۲۵۹,۷۱۳,۵۷۳	۱۶-۱-۱	بدهی به مدیر بابت حق حضور اعضای هیأت مدیره
۱۲۸,۷۹۱,۷۴۰	۱۸۲,۲۹۰,۱۳۷		بدهی به مدیر
۴۹۴,۳۵۹,۴۱۱	۵۲۲,۰۰۳,۷۱۰		ذخیره تصفیه
۱,۷۶۶,۰۱۹,۴۷۷	۱,۷۹۰,۵۴۱,۰۷۴		

۱-۱-۱۶ - مربوط به هزینه نرم‌افزار، مخارج عملیاتی و مجامع صندوق می‌باشد.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی
یادداشت های توضیحی صورت های 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 فعالیت های عملیاتی به شرح زیر است :

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
۳۹,۱۵۳,۳۸۰	۳۹,۱۵۳,۳۸۰	افزایش (کاهش) پیش پرداخت ها
۱,۰۹۴,۲۶۸,۶۶۰	۱,۹۱۲,۵۸۰,۰۰۰	استهلاک دارایی های نامشهود
(۷۰,۳۲۹,۱۶۹)	(۱۸۴,۸۳۴,۲۱۳)	(افزایش) کاهش دریافتی عملیاتی
(۷,۳۱۶,۰۰۰,۰۰۰)	(۲۸,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	افزایش سرمایه گذاری ها
(۱,۷۸۰,۷۹۴,۵۶۲)	۲۴,۵۳۱,۵۹۷	افزایش (کاهش) پرداختی های تجاری و غیر تجاری
<u>(۱۷,۵۲۹,۲۲۸,۳۹۲)</u>	<u>(۲۳,۳۴۸,۵۱۷,۰۱۲)</u>	



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 رقبای 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	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

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

(مبالغ به ریال)							
۱۴۰۰/۱۲/۲۹		۱۴۰۱/۱۲/۲۹		سایر پرداختی ها	پرداختنی های تجاری	نام شخص وابسته	شرح
خالص		خالص					
بدهی	طلب	بدهی	طلب				
(۱,۱۱۲,۹۱۰,۱۲۷)		(۱,۲۳۵,۰۵۶,۰۲۹)		۳۵۹,۷۱۳,۵۷۳	۹۷۵,۳۴۲,۴۵۶	شرکت مشاور سرمایه گذاری آتی	شرکت های اصلی و نهایی
(۱۲۱,۹۱۷,۸۰۷)		(۴۷,۹۴۵,۲۰۵)		-	۴۷,۹۴۵,۲۰۵	موسسه حسابرسی بهراد مشاور	سایر اشخاص وابسته
(۱۷۴,۳۹۹,۸۰۳)		(۲۴۵,۲۴۹,۷۰۳)		-	۲۴۵,۲۴۹,۷۰۳	موسسه حسابرسی بیات رایان	سایر اشخاص وابسته

۲۰- تعهدات و بدهی‌ها و دارایی‌های احتمالی

۲۰-۱- دفاتر صندوق تا پایان سال ۱۳۹۹ 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.

