



صندوق سرمایه‌گذاری جوهرانه یکم آلمان - آستر

صورت‌های مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۲



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت‌های مالی

گزارش مالی میان‌دوره‌ای

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۲

باسلام؛

به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی مربوط به دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۲ 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 ۱۴۰۲/۰۴/۱۸ به تأیید هیأت مدیره صندوق رسیده است.

با سپاس

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیات مدیره
	عضو غیرموظف-هیأت مدیره	محمد رضا معادی خواه	گروه خدمات بازار سرمایه آرمان آتی
	عضو غیرموظف-هیأت مدیره	امیرحسین قادری	شرکت سرمایه‌گذاری فناوری تک وستا
	عضو غیرموظف-هیأت مدیره	سید محمدامیر هاشمی	شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش
	عضو غیرموظف-هیأت مدیره	محمد رضا مایلی	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی
	عضو غیرموظف-هیأت مدیره	سیدعلی موسوی حصارى	شرکت خدمات مدیریت صبا تأمین

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت وضعیت مالی

گزارش مالی میان دوره‌ای

در تاریخ ۳۱ خردادماه ۱۴۰۲

۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	یادداشت	دارایی‌ها
ریال	ریال		
۷۴,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰	۷۴,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰	۹	سرمایه‌گذاری‌های جسورانه
-	-	۱۰	دارایی‌های نامشهود
۱,۲۵۶,۰۴۷,۳۸۷	۲۸۰,۲۲۰,۹۱۳	۱۱	دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها
۲۲,۲۰۴,۹۲۸	۱۴,۷۷۶,۸۳۲	۱۲	پیش‌پرداخت‌ها
۱۶,۶۰۷,۹۹۹,۵۷۹	۱۸,۷۱۸,۱۸۰,۹۱۵	۱۳	موجودی نقد
۹۲,۶۶۸,۳۲۵,۸۹۴	۹۳,۷۹۵,۲۵۲,۶۶۰		جمع دارایی‌ها
			حقوق مالکانه و بدهی‌ها
			حقوق مالکانه
۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴	سرمایه
۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		سرمایه پرداخت شده
(۹,۱۲۲,۲۱۵,۱۸۰)	(۹,۸۵۵,۱۴۴,۶۹۹)		زیان انباشته
۹۰,۸۷۷,۷۸۴,۸۲۰	۹۰,۱۴۴,۸۵۵,۳۰۱		جمع حقوق مالکانه
			بدهی‌ها
۱,۷۹۰,۵۴۱,۰۷۴	۳,۶۵۰,۳۹۷,۳۵۹	۱۵	پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها
۱,۷۹۰,۵۴۱,۰۷۴	۳,۶۵۰,۳۹۷,۳۵۹		جمع بدهی‌ها
۹۲,۶۶۸,۳۲۵,۸۹۴	۹۳,۷۹۵,۲۵۲,۶۶۰		جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.





صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۳۴

صندوق سرمایه‌گذاری حسوارانه نکم آرمان آتی

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

گزارش مالی میان دوره‌ای

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۲

جمع کل	سود (زیان) انباشته	سرمایه
ریال	ریال	ریال
۸۷,۵۰۷,۷۲۲,۴۹۶	(۱۲,۴۹۲,۳۷۷,۵۰۴)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۳,۳۷۰,۶۲,۳۲۴	۳,۳۷۰,۶۲,۳۲۴	-
۹,۰۸۷۷,۷۸۴,۸۲۰	(۹,۱۲۲,۲۱۵,۱۸۰)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
(۷۳۲,۹۲۹,۵۱۹)	(۷۳۲,۹۲۹,۵۱۹)	-
۹,۰۱۴۴,۸۵۵,۳۰۱	(۹,۸۵۵,۱۴۴,۶۹۹)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

مانده در ۱۴۰۱/۰۱/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱

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

تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری سال منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

تغییرات حقوق مالکانه در ۱۴۰۲/۰۳/۳۱

سود (زیان) خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱

مانده در ۱۴۰۲/۰۳/۳۱

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

(Handwritten signatures and initials)



صندوق سرمایه‌گذاری
حسوارانه نکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۳۴۰۴۰۴

صندوق سرمایه‌گذاری حسورانہ یکم آرمان آئی

صورت جریان های نقدی

گزارش مالی میان دوره‌ای

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۲

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۲	یادداشت
ریال	ریال	ریال	
(۲۳,۳۴۸,۵۱۷,۰۱۲)	۵۵۷,۴۵۶,۳۵۶	۲,۶۵۹,۶۶۰,۷۹۰	۱۶
(۱,۹۱۲,۵۸۰,۰۰۰)	(۱۲۹,۳۳۱,۷۳۶)	(۵۴۹,۴۷۹,۴۵۴)	
(۱,۹۱۲,۵۸۰,۰۰۰)	(۱۲۹,۳۳۱,۷۳۶)	(۵۴۹,۴۷۹,۴۵۴)	
(۲۵,۲۶۱,۰۹۷,۰۱۲)	۴۲۸,۱۲۴,۶۲۰	۲,۱۱۰,۱۸۱,۳۳۶	
(۲۵,۲۶۱,۰۹۷,۰۱۲)	۴۲۸,۱۲۴,۶۲۰	۲,۱۱۰,۱۸۱,۳۳۶	
(۲۵,۲۶۱,۰۹۷,۰۱۲)	۴۲۸,۱۲۴,۶۲۰	۲,۱۱۰,۱۸۱,۳۳۶	
۴۱,۸۶۹,۰۹۶,۵۹۱	۴۱,۸۶۹,۰۹۶,۵۹۱	۱۶,۶۰۷,۹۹۹,۵۷۹	
۱۶,۶۰۷,۹۹۹,۵۷۹	۴۲,۳۹۷,۳۲۱,۳۱۱	۱۸,۷۱۸,۱۸۰,۹۱۵	

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

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 سرمایه گذاری
حسورانہ یکم آرمان آئی
شماره ثبت: ۴۰۳۳۴۰۴

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
گزارش مالی میان‌دوره‌ای
دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۲

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 دو بار و هر بار حداکثر به اندازه دوره سرمایه‌گذاری اولیه میسر شده است.

۱-۲- فعالیت های اصلی

موضوع فعالیت صندوق، جمع‌آوری منابع مالی و سرمایه‌گذاری در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در پروژه‌های فکری و نوآورانه در کمک به رشد اقتصادی، کارآفرینی، ایجاد اشتغال و توسعه فن‌آوری به منظور به بهره‌برداری رساندن و تجاری‌سازی دارایی‌های مذکور می‌باشد. مدیر صندوق می‌تواند وجوه نقدی را که برای مدت محدودی در صندوق راکد می‌ماند، در دارایی‌های مالی با درآمد ثابت از جمله سپرده بانکی، گواهی سرمایه‌گذاری بانکی و یا اوراق بهادار با درآمد ثابت سرمایه‌گذاری نماید.

۱-۳- اطلاع‌رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی مطابق با ماده ۲۶ امیدنامه در تارنمای صندوق سرمایه‌گذاری به آدرس www.armanativcfund.ir درج گردیده است.

۱-۴- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی از ارکان زیر تشکیل شده است:

مجمع صندوق، در هر زمان از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری تشکیل شده و هر سرمایه‌گذار به نسبت تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری در تملک خود، دارای حق رأی است. در تاریخ خالص دارایی‌ها موسسان صندوق عبارتند از:

هیأت مدیره صندوق، هیأت مدیره صندوق متشکل از ۵ نفر شامل مدیر صندوق و سایر اعضای 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 ۱۰۱۰۰۳۱۶۹۹۱ 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

گزارش مالی میان‌دوره‌ای

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۲

حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی آزمون پرداز است که در تاریخ ۱۳۸۱/۰۴/۲۹ به شماره ثبت ۱۴۱۸۷ نزد اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از تهران، خیابان احمد قصیر (بخارست)، کوچه ششم، پلاک ۳۶، طبقه سوم.

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 بلندمدت:

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 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

گزارش مالی میان‌دوره‌ای

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۲

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 (۰/۱۰۰۵) 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 ۳۰ 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 ۶۷۵ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
کارمزد متولی	سالانه پنج در هزار (۰/۱۰۰۵) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق که حداقل ۶۷۵ میلیون ریال و حداکثر ۶۷۵ میلیون ریال است.
حق‌الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق	معادل سه در هزار (۰/۱۰۰۳) 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 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 ۲.۰۴۳.۷۵۰ هزار ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق.

۵- سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۲	یادداشت
ریال ۸,۰۳۴,۰۸۰,۱۲۰	ریال ۲,۲۷۶,۴۲۲,۴۲۷	ریال ۱,۱۳۴,۶۹۰,۵۰۵	سپرده‌های سرمایه‌گذاری بانکی
۲,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	۵-۱ سود حاصل از سرمایه‌گذاری سایر درآمدها
۲,۰۰۱,۲۴۶	۲,۰۰۱,۲۴۶	۱,۰۴۸,۳۵۷	
۱۰,۸۳۶,۰۸۱,۳۶۶	۲,۲۷۸,۴۲۳,۶۷۳	۱,۱۳۵,۷۳۸,۸۶۲	

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- حق الزحمه ارکان صندوق

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۲	مدیر صندوق متولی حسابرس
ریال ۳,۹۹۹,۹۹۹,۹۶۰	ریال ۱,۰۱۹,۱۷۸,۰۷۲	ریال ۱,۰۱۹,۱۷۸,۰۷۲	
۴۹۹,۹۹۹,۹۹۵	۱۲۷,۳۹۷,۲۵۹	۱۲۷,۳۹۷,۲۵۹	
۴۹۰,۴۹۹,۹۰۰	۱۴۹,۹۷۱,۹۸۶	۱۴۹,۹۷۱,۹۸۶	
۴,۹۹۰,۴۹۹,۸۵۵	۱,۲۹۶,۵۴۷,۳۱۷	۱,۲۹۶,۵۴۷,۳۱۷	

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه بکم آرمان آتی
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
گزارش مالی میان دوره‌ای
دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۲

۷- سایر هزینه‌های عملیاتی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۲	
ریال	ریال	ریال	
۱,۶۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۴,۲۴۶,۷۸۹	۵۴۹,۴۷۹,۴۵۴	هزینه نرم‌افزار
۵۳,۴۹۸,۳۹۷	۱۳,۵۵۱,۵۱۰	۱۳,۸۲۹,۵۱۴	هزینه تصفیه
۴,۲۸۷,۵۱۰	۸۷۵,۲۰۰	۱,۳۸۴,۰۰۰	هزینه کارمزد بانکی
۲۹,۱۵۳,۲۸۰	۷,۴۲۸,۰۹۶	۷,۴۲۸,۰۹۶	هزینه تأسیس
۵۷,۵۸۰,۰۰۰	-	-	هزینه برگزاری مجمع
۴۷۶,۰۰۰,۰۰۰	-	-	هزینه حق حضور اعضای هیأت مدیره
۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها
۸۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	هزینه خدمات سپرده گذاری و نگهداری
۲۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	واحدهای سرمایه گذاری
			هزینه‌های عملیاتی
۲,۴۷۵,۵۱۹,۱۸۷	۱۲۶,۱۰۱,۵۹۵	۵۷۲,۱۲۱,۰۶۴	

۸- سود (زیان) هر واحد سرمایه‌گذاری

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۲	
ریال	ریال	ریال	
۳,۳۷۰,۰۶۲,۳۲۴	۸۵۵,۷۷۴,۷۶۱	(۷۳۲,۹۲۹,۵۱۹)	سود(زیان) خالص
تعداد	تعداد	تعداد	
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری

(مبالغ به ریال)

۱۴۰۱/۱۲/۲۹

۱۴۰۲/۰۲/۲۱

نوع سرمایه‌گذاری	درصد		درصد سهام		درصد سرمایه		نام شرکت
	کاهش ارزش اثباتیه	مبلغ دفتری	کاهش ارزش اثباتیه	مبلغ دفتری	کاهش ارزش اثباتیه	مبلغ دفتری	
شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایران ۱۵	-	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۳۷٪	۵۳۷,۸۹۹	شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایران ۱۵
شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند	-	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	-	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	۸۰۰٪	۹۶,۰۰۰	شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند
شرکت پایتکران نوین سلامت و درمان	-	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۸٪	۱۰,۸۷۰	شرکت پایتکران نوین سلامت و درمان
شرکت پایتکران سلامت هزاره سوم ۲	-	۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۸٪	۳۵۳,۴۰۰	شرکت پایتکران سلامت هزاره سوم ۲
شرکت توسعه تجارت الکترونیک زیوار	(۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۳۳۳,۳۰۰	(۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۳۳۳,۳۰۰	۳۳۳٪	۳۳۳,۳۰۰	شرکت توسعه تجارت الکترونیک زیوار
انده برادران نوین توبار	-	۲۱,۷۰۸,۰۰۰,۰۰۰	-	۲۱,۷۰۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۰۹٪	۱۷۲,۲۲۶	انده برادران نوین توبار
	(۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۷۹,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰	(۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۷۹,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰			

۱۵ با هدف سهمگنی بیشتر و تقویت تیم بینکاران شرکت توبی که هم‌اکنون ۲۸.۰۷٪ سهام یکی از بینکاران به مبلغ ۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال خریداری شد. راستای تقویت نوین ارگه خدمات و جریان خدمات تم مدیریتی نیز مبلغ ۱۸,۵۹۰,۸۵۰ ریال افزایش سرمایه صورت گرفت که از این مبلغ ده میلیارد ریال سهم صندوق بود.

۲۵ با توجه به آنکه شرکت پایتکران سلامت هزاره سوم با مسئولیت محدود است، سهم شرکت صندوق ۳,۵۳۹,۴۰۰ ریال می‌باشد.

۹-۱- خریدات سرمایه‌گذاری‌های جسورانه به شرح جدول ذیل می‌باشد:

نام شرکت	تاریخ پیش‌بینی انجام پروژه	تاریخ پیش‌بینی انجام پروژه	مبلغ به میلیون ریال	مبلغ به میلیون ریال	تاریخ شروع پروژه	درصد پیشرفت	موضوع پروژه/صافی مربوطه	وضعیت فعالیت	نوع سرمایه‌گذاری
شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایران ۱۵	۱۴۰۲/۰۱/۰۱	۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۱۱/۱۱	۱۰۰٪	خرید فروشی	تحقیق و توسعه	شرکت
شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند	۱۴۰۲/۰۲/۲۵	۰	۲,۰۷۴	۲,۰۷۴	۱۳۹۷/۰۲/۲۶	۱۰۰٪	تولید نرم‌افزار	تحقیق و توسعه	شرکت
شرکت پایتکران نوین سلامت و درمان	۱۴۰۲/۰۹/۱۷	۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۱۳۹۷/۰۹/۱۸	۱۰۰٪	سلالت	تحقیق و توسعه	شرکت
شرکت پایتکران سلامت هزاره سوم	۱۴۰۲/۰۹/۱۷	۰	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۱۳۹۷/۰۹/۱۸	۱۰۰٪	سلالت	تحقیق و توسعه	شرکت
انده برادران نوین توبار	۱۴۰۲/۰۷/۰۵	۰	۲۱,۷۰۸	۲۱,۷۰۸	۱۳۹۹/۰۷/۰۵	۱۰۰٪	خرید فروشی	تحقیق و توسعه	شرکت
شرکت توسعه تجارت الکترونیک زیوار	۱۴۰۲/۰۸/۱۲	۵,۰۰۰	۰	۵,۰۰۰	۱۳۹۷/۰۸/۱۳	۰٪	خرید فروشی	تحقیق و توسعه	شرکت

۴-۱-۱- ازبلی سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر بر مبنای آلتیو ریسک و بازده در حوزه‌های مالی 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 ارزیابی بر پایه عدم قطعیت‌های ناشی از سرمایه‌گذاری خواهد بود و در نتیجه ریسک عدم تحقق مفروضات اولیه به شرح ذیل وجود دارد

۴-۱-۲- ادامه پروازان بدون ترمز استارت آبی در حوزه حمل بار با یک پلنر هوشمند و توسعه یاقه استارت با توجه به ورود رقیب فوری مانند استاربی به این حوزه نیازمند برنامه‌ریزی دقیق و مستحضر در حوزه تبلیغات و بازارهای بوده تا بتوانند جایگاه مناسبی در بازار بدست بیاورند. متذکر در شرکت ایده پردازان نوین بار در مرحله اول به میزان ۶ میلیارد ریال و در مرحله دوم با توجه به رشد شرکت و جذب سرمایه صورت گرفته برای حفظ سهام خود مبلغ ۱۳۰۰۹۰ میلیون ریال سرمایه‌گذاری نموده است. این شرکت در مرحله مذاکره با سرمایه‌گذاران جدید به وجه نقدی جهت تأمین فعالیت و حفظ وضعیت رشد شرکت نیاز داشته است که این مبلغ توسط گروه توسعه کارآفرینی بهمن و صندوق با شرایطی تعیین شده است. مبلغ پرداختی توسط صندوق در یک مرحله ۲۶۱۸ میلیون ریال و در دوره اخیر مالی ۱۰۰۰۰ میلیون ریال بوده است. این مبلغ پس از تحقق شرایط قرارداد ممکن است منجر به افزایش سهام صندوق در این شرکت شود. شرایط تبدیل حصول قراردادها برای حصول سهام صندوق تعیین شده است.

۴-۱-۳- با توجه به تصمیم هات مدیره صندوق، سرمایه‌گذاری در شرکت توسعه تجارت الکترونیک بازار موفق شده است.

۵- شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایرانیان استارت آبی در حوزه فروش انحصاری محصولات مصرفی نگر پذیر بلند آب و مستل کفلی است. در این مرحله نیز به سرمایه‌گذاری نسبت و قرار گرفتن در یک زمینه ارزش مرتبط به رشد مجموعه مذکور کمک خواهد کرد.

۶- شرکت توسعه پایلر جهان هوشمند این استارت آبی در حوزه بازار سرمایه و بورس فعال بوده و رشد قابل توجهی داشته است. با توجه به فضای موجود فعالان بازار سرمایه آشنایی مناسبی با این بخش تجاری و خدمات آن دارند و تبلیغات است ارزش مناسبی را در زمینه جذب مشتریان جهانی مالی ایجاد نموده.

۷- شرکت پانچگران سلامت هزاره سوم استارت آبی در خصوص پلنر امسال مشتریان به آزمایشگاهها است. رشد قابل توجهی داشته است. خصوصاً در دوره کرونا در حال تهیه داکومننت محصولات جدید و اصلاح استراتژی‌های ورود به بازار هستند.

۸- شرکت پانچگران بون سلامت و درمان استارت آبی در خصوص وقت همی پزشکان می‌باشد که طی رزمی در خور تر شرف طراحی و لاج محصولات جدید خود در این راستا هستند که نیاز به تغییراتی در استراتژی و قرار گرفتن در یک زمینه ارزش منبسط و مفید را دارند.

۹-۱- خلاصه آخرین اطلاعات مالی در دسترس سرمایه‌گذاری‌های جوراف به شرح جدول ذیل می‌باشد:

مبالغ به میلیون ریال	۱۳۹۱/۱۲/۳۱				۱۳۹۰/۱۲/۳۱				
	سودزبان	جمع درآمدها	جمع حقوق سالانه	جمع منتهی‌ها	سودزبان	جمع درآمدها	جمع حقوق سالانه	جمع منتهی‌ها	
۲۶۶	۲۴۳۶۴	۱۱,۴۷۳	۴,۰۸۱	۱۵,۵۵۳	۱۹,۷۹۹	۹۴۳۶۱	۳۱,۲۷۱	۱۸,۱۶۱	۹۹,۴۳۳
(۴,۳۳۳)	۲۲۸	(۸,۰۳۱)	۸,۳۰۰	۲۴۹	(۳,۶۲۸)	۳,۵۷۶	(۱,۰۶۵)	۱۱,۱۷۱	۵۱۳
(۳۹۵)	۱۷۹	(۳۸۵)	۹۶۸	۶۸۳	۷۸۴	۱۱,۵۵۴	(۶۵)	۹,۰۷۱	۹,۰۰۵
۱۱	۵۷۵	۲۱	۳,۵۶۹	۳,۵۹۰	(۳۳,۶۳۲)	۵,۷۲۶	(۳۳,۶۳۸)	۹۴,۹۹۱	۷۱,۵۵۳
(۶,۱۳۷)	۴,۳۵۶	(۶,۱۳۴)	۱۲,۲۰۲	۶,۰۷۸	(۱۴,۴۳۱)	۴۳,۱۰۲	(۳۱,۰۵۲)	۴۸,۴۱۴	۲۷,۳۶۲

۱۱-۱- با توجه به عدم ارائه صورت‌های مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۳۹۱ توسط برخی شرکت‌های سرمایه‌پذیر و صورت‌های مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰ توسط کلیه شرکت‌های سرمایه‌پذیر اطلاعات آن شرکت‌ها ارائه نشده است.

مبالغ به ریال	استهلاک انباشته				بهای تمام شده			
	سودزبان	جمع درآمدها	جمع حقوق سالانه	جمع منتهی‌ها	سودزبان	جمع درآمدها	جمع حقوق سالانه	جمع منتهی‌ها
۱۴۰۷۱۲۳۹	۱۴۰۷۱۲۳۹	-	-	-	۱۴۰۷۱۲۳۹	-	-	-
مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	مبلغه در پایان دوره	فروخته شده	کاهش ارزش	مبلغه در ابتدای دوره	مبلغه در پایان سال	فروخته شده	افزایش سال
-	-	۵۴۹,۳۲۹,۴۵۴	-	۵۴۹,۳۲۹,۴۵۴	۵۴۹,۳۲۹,۴۵۴	۵۴۹,۳۲۹,۴۵۴	-	۵۴۹,۳۲۹,۴۵۴
-	-	۵۴۹,۳۲۹,۴۵۴	-	۵۴۹,۳۲۹,۴۵۴	۵۴۹,۳۲۹,۴۵۴	۵۴۹,۳۲۹,۴۵۴	-	۵۴۹,۳۲۹,۴۵۴

۱۰- دارایی‌های نامشهود

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه بکم آرمان آتی
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
گزارش مالی میان دوره‌ای
دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۲

۱۱- دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها

دریافتنی‌های کوتاه‌مدت

	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹		
ریال	ریال	ریال	یادداشت	تجاری:
۲۵۶,۰۴۷,۳۸۷	۲۸۰,۲۲۰,۹۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱-۱	سود دریافتنی سپرده بانکی
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		طلب از شرکت‌های سرمایه‌پذیر (شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایرانیان)
۱,۲۵۶,۰۴۷,۳۸۷	۲۸۰,۲۲۰,۹۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		

۱۱-۱- مبلغ مذکور در قالب سرمایه‌گذاری مرحله دوم در شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایرانیان پرداخت شده است. با توجه به اینکه شرایط سرمایه‌گذاری در شرکت مذکور محقق نشد، مبلغ پرداختی به عنوان بدهی شرکت به صندوق ثبت شده و مقرر گردید در سال مالی جاری تسویه گردد.

۱۴- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۲/۰۳/۳۱ 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	-
		۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-

۱۴-۲- 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
۱۴۰۲/۰۳/۳۱		۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
۲۵,۳۷۰	۲۵.۳۷٪	۲۵,۳۷۰	۲۵.۳۷٪
۱۷,۰۰۰	۱۷.۰۰٪	۱۷,۰۰۰	۱۷.۰۰٪
۱۵,۱۰۰	۱۵.۱۰٪	۱۵,۱۰۰	۱۵.۱۰٪
۱۳,۷۵۰	۱۳.۷۵٪	۱۳,۷۵۰	۱۳.۷۵٪
۶,۰۳۰	۶.۰۳٪	۶,۰۳۰	۶.۰۳٪
۳,۵۰۰	۳.۵۰٪	۳,۵۰۰	۳.۵۰٪
۷,۲۰۰	۷.۲۰٪	۷,۲۰۰	۷.۲۰٪
۲,۴۵۰	۲.۴۵٪	۲,۴۵۰	۲.۴۵٪
۹,۶۰۰	۹.۶۰٪	۹,۶۰۰	۹.۶۰٪
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی (سهامی خاص)

شرکت خدمات مدیریت صباتامین (سهامی خاص)

شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش (سهامی خاص)

شرکت سرمایه‌گذاران فناوری تک وستا (سهامی خاص)

صندوق سرمایه‌گذاری ثروت ستارگان

شرکت گروه خدمات بازار سرمایه آرمان آتی

سایر سرمایه‌گذاران حقوقی

علی اسلامی بیدکلی

سایر سرمایه‌گذاران حقیقی

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

گزارش مالی میان دوره‌ای

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۲

۱۵- پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها

۱۵-۱- پرداختنی‌های کوتاه‌مدت

۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	یادداشت	
ریال	ریال		تجاری:
۹۷۵,۳۴۲,۴۵۶	۱,۹۹۴,۵۲۰,۵۲۸		کارمزد مدیر
۴۷,۹۴۵,۲۰۵	۱۷۵,۳۴۲,۴۶۴		کارمزد متولی
۲۴۵,۲۴۹,۷۰۳	۳۹۵,۲۲۱,۶۸۹		حق‌الزحمه حسابرس
۱,۲۶۸,۵۳۷,۳۶۴	۲,۵۶۵,۰۸۴,۶۸۱		
			سایر پرداختنی‌ها:
۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰		بدهی به مدیر بابت حق حضور اعضای هیأت مدیره
۲۵۹,۷۱۳,۵۷۳	۸۰۹,۱۹۳,۰۲۷	۱۵-۱-۱	بدهی به مدیر
۱۸۲,۲۹۰,۱۳۷	۱۹۶,۱۱۹,۶۵۱		ذخیره تصفیه
۵۲۲,۰۰۳,۷۱۰	۱,۰۸۵,۳۱۲,۶۷۸		
۱,۷۹۰,۵۴۱,۰۷۴	۳,۶۵۰,۳۹۷,۳۵۹		

۱۵-۱-۱- مربوط به هزینه نرم‌افزار، مخارج عملیاتی و مجامع صندوق می‌باشد.

صندوق سرمایه‌گذاری حسوارانه نیک آرمان آتی
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
گزارش مالی میان دوره‌ای
دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۲

۱۶- نقد حاصل از عملیات:

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

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۲	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۲	ریال	ریال	ریال
سود (زیان) خالص	۳,۳۷۰,۰۶۲,۳۳۴	۸۵۵,۷۷۴,۷۶۱	(۷۳۲,۹۲۹,۵۱۹)	افزایش (کاهش) بیش برداخت‌ها	
افزایش (کاهش) دارایی‌های نامشهود	۲۹,۱۵۲,۲۸۰	۷,۴۲۸,۰۹۶	۷,۴۲۸,۰۹۶	استهلاک دارایی‌های نامشهود	
افزایش (کاهش) دریافتی عملیاتی سرمایه‌گذاری‌ها	۱,۹۱۲,۵۸۰,۰۰۰	۱۰۴,۳۴۶,۷۸۹	۵۴۹,۴۷۹,۴۵۴		
افزایش (کاهش) برداختی‌های تجاری و غیر تجاری	(۱۸۴,۸۳۴,۳۱۳)	(۱,۶۰۳,۰۱۳,۲۹۳)	۹۷۵,۸۲۶,۴۷۴		
	(۲۸,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	-		
	۲۴,۵۲۱,۵۹۷	۱,۱۹۳,۰۲۰,۰۰۳	۱,۸۵۹,۸۵۶,۲۸۵		
	(۲۳,۳۴۸,۵۱۷,۰۱۲)	۵۵۷,۴۵۶,۳۵۶	۲,۶۵۹,۶۶۰,۷۹۰		

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

گزارش مالی میان‌دوره‌ای

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۲

۱۷- عوامل ریسک

ریسک‌هایی که صندوق با آنها مواجه است و چگونگی مدیریت آنها به شرح زیر است:

سرمایه‌گذاری در این صندوق ماهیتی بسیار پر ریسک دارد و تنها باید از سوی افرادی صورت گیرد که منابع مالی کافی برای پذیرش چنین ریسکی را دارند و در هیچ مقطعی نیاز فوری به نقد کردن سرمایه‌گذاری صورت گرفته در این صندوق را ندارند. واحدهای صندوق نباید توسط کسانی خریداری شود که از نظر مالی و روانی آمادگی پذیرش از دست دادن کل این سرمایه را ندارند و سرمایه‌گذاری نباید بخش اصلی سبد سرمایه‌گذاری سرمایه‌گذار را تشکیل دهد. هیچ تضمینی در خصوص بازدهی سرمایه‌گذاری در کوتاه‌مدت و بلندمدت سرمایه‌گذاران و همچنین تضمینی در خصوص حفظ تمام یا بخشی از سرمایه‌گذاری صورت گرفته وجود ندارد.

سرمایه‌گذاری در فن‌آوری‌های نوین و شرکت‌های نوپا ذاتاً ریسک بالایی دارد. منابع نقدینگی صندوق تا حد زیادی وابسته به موفقیت شرکت‌های سرمایه‌پذیر آن است. ادامه فعالیت و رشد شرکت‌های نوپا نیز مستلزم جذب سرمایه است که ممکن است صندوق قادر به تأمین آن نبوده و نهاد دیگری نیز علاقمند به این کار نباشد که این امر ممکن است در ادامه کار منجر به شکست سرمایه‌گذاری گردد. دارایی‌های صندوق و به تبع آن قیمت‌گذاری ارزش خالص دارایی‌های صندوق اساساً بر مبنای ارزش دارایی‌های شرکت‌های تحت سرمایه‌گذاری صندوق است. ارزش واحدها بر مبنای افزایش و کاهش قیمت این دارایی‌ها تغییر می‌کند. فرآیند ارزشیابی صندوق در خصوص واحدهای صندوق بر پایه عدم قطعیت‌های هر سرمایه‌گذاری خواهد بود و در نتیجه ممکن است از ارزشی که هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها در یک بازار با نقدشوندگی بالا می‌توانست داشته باشد، متفاوت باشد.

هزینه‌های صندوق می‌تواند سبب کاهش یا از دست رفتن سودی شود که می‌تواند به سرمایه‌گذاران تخصیص یابد. در مواقعی که هزینه‌های صندوق مازاد بر درآمدهای آن شود، کسری آن از طریق سرمایه جمع‌آوری شده در پذیرهنویسی جبران خواهد شد. صندوق در فرصت‌های سرمایه‌گذاری با رقابت سایر رقبا مواجه است و تضمینی نیست که حتماً فرصت مناسبی شناسایی گردد. سرمایه‌گذاری‌های صندوق غالباً نقدشوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تعهد بلندمدت‌تری نسبت به معمول هستند. 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.

۱۸-معاملات با اشخاص وابسته

۱۸-۱- 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	۱,۰۱۹,۱۷۸,۰۷۲
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بهراد مشار	متولی صندوق	کارمزد متولی	۱۲۷,۳۹۷,۲۵۹
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بیات رایان	حسابرس صندوق	کارمزد حسابرس	۱۴۹,۹۷۱,۹۸۶

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

(مبالغ به ریال)

شرح	نام شخص وابسته	پرداختنی های تجاری	سایر پرداختنی ها	خالص		خالص
				طلب	بدهی	طلب
شرکت‌های اصلی و نهایی	شرکت مشاور سرمایه گذاری آتی	۱,۹۹۴,۵۲۰,۵۲۸	۸۰۹,۱۹۳,۰۲۷		(۲,۸۰۳,۷۱۳,۵۵۵)	۱۴۰۲/۰۳/۳۱
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بهراد مشار	۱۷۵,۳۴۲,۴۴۴	-		(۱۷۵,۳۴۲,۴۴۴)	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بیات رایان	۳۹۵,۲۲۱,۶۸۹	-		(۳۹۵,۲۲۱,۶۸۹)	

۱۹- تعهدات و بدهی‌ها و دارایی‌های احتمالی

۱۹-۱- دفاتر صندوق تا پایان سال ۱۴۰۰ مورد رسیدگی اداره دارایی قرار گرفته است.

۱۹-۲- صندوق در تاریخ صورت وضعیت مالی، تعهدات، بدهی‌ها و دارایی‌های احتمالی ندارد.

۲۰- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

۲۰-۱- رویدادهایی که در دوره بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی تا تاریخ تصویب صورت‌های مالی اتفاق افتاده و مستلزم تعدیل اقلام صورت‌های مالی و یا افشاء در یادداشت‌های همراه بوده، وجود نداشته است.