صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲

یکم آرمان آتی
صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه

شناسه ملی: ۱۴۰۰۶۴۳۶۷۳۵
شماره ثبت: ۴۰۴۳۴

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲

باسلام؛

به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی مربوط به سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲ تقدیم می‌شود. اجزای تشکیل‌دهنده صورت‌های مالی به قرار زیر است:

	شماره صفحه
• صورت سود و زیان	۲
• صورت وضعیت مالی	۳
• صورت تغییرات در حقوق مالکانه	۴
• صورت جریان‌های نقدی	۵
• یادداشت‌های توضیحی:	
تاریخچه و فعالیت	۶
اهم رویه‌های حسابداری	۷-۸
یادداشت‌های مربوط به اقلام مندرج در صورت‌های مالی و سایر اطلاعات مالی	۹-۲۰

صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی بر اساس استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۱/۲۵ به تأیید هیأت مدیره صندوق رسیده است.

با سپاس

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

صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۳۴

آدرس: تهران، خیابان سهروردی شمالی، خیابان سهند،خیابان شهید متحیر، پلاک۸
مرکز تماس:۰۲۱-۹۱۰۰۶۵۸۰ | فکس:۰۲۱-۸۸۵۳۲۸۱۷ | کدپستی:۱۵۵۹۸۱۴۸۱۳
armanativcfund1@armanati.com | www.armanativcfund1.ir

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲

	یادداشت	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱
		ریال	ریال
درآمدها			
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۵	۴,۴۸۷,۵۳۷,۶۰۲	۱۰,۸۳۶,۰۸۱,۳۶۶
جمع درآمدها		۴,۴۸۷,۵۳۷,۶۰۲	۱۰,۸۳۶,۰۸۱,۳۶۶
هزینه ها			
حق الزحمه ارکان صندوق	۶	(۵,۳۵۴,۶۵۳,۵۸۹)	(۴,۹۹۰,۴۹۹,۸۵۵)
سایر هزینه های عملیاتی	۷	(۳,۰۳۴,۵۳۹,۰۴۶)	(۲,۴۷۵,۵۱۹,۱۸۷)
جمع هزینه ها		(۸,۳۸۹,۱۹۲,۶۳۵)	(۷,۴۶۶,۰۱۹,۰۴۲)
سود (زیان) خالص	۸	(۳,۹۰۱,۶۵۵,۰۳۳)	۳,۳۷۰,۰۶۲,۳۲۴
سود(زیان) هر واحد سرمایه گذاری(ریال)		(۳۹,۰۱۷)	۳۳,۷۰۱

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۳۴

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲

دارایی‌ها	یادداشت	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
		ریال	ریال
سرمایه‌گذاری‌های جسورانه	۹	۷۴,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰	۷۴,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰
دارایی‌های نامشهود	۱۰	۰	–
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۱۱	۲۷۴,۷۷۲,۵۷۰	۱,۲۵۶,۰۴۷,۳۸۷
پیش‌پرداخت‌ها	۱۲	۰	۲۲,۲۰۴,۹۲۸
سایر سرمایه‌گذاری‌ها	۱۳	۱۶,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۶,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰
موجودی نقد	۱۴	۴۰۵,۴۳۵,۲۱۵	۲۰۷,۹۹۹,۵۷۹
جمع دارایی ها		**۹۱,۸۶۲,۲۸۱,۷۸۵**	**۹۲,۶۶۸,۳۲۵,۸۹۴**
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		(۱۳,۰۲۳,۸۷۰,۲۱۳)	(۹,۱۲۲,۲۱۵,۱۸۰)
جمع حقوق مالکانه		۸۶,۹۷۶,۱۲۹,۷۸۷	۹۰,۸۷۷,۷۸۴,۸۲۰
بدهی‌ها			
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۱۶	۴,۸۸۶,۱۵۱,۹۹۸	۱,۷۹۰,۵۴۱,۰۷۴
جمع بدهی ها		۴,۸۸۶,۱۵۱,۹۹۸	۱,۷۹۰,۵۴۱,۰۷۴
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها		**۹۱,۸۶۲,۲۸۱,۷۸۵**	**۹۲,۶۶۸,۳۲۵,۸۹۴**

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۰۴۳۳

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲

	سرمایه	سود (زیان) انباشته	جمع کل
	ریال	ریال	ریال
مانده در ۱۴۰۱/۰۱/۰۱	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۱۲,۴۹۲,۲۷۷,۵۰۴)	۸۷,۵۰۷,۷۲۲,۴۹۶
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱			
سود خالص سال منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	-	۳,۳۷۰,۰۶۲,۳۲۴	۳,۳۷۰,۰۶۲,۳۲۴
تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری سال منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	-	-	-
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۹,۱۲۲,۲۱۵,۱۸۰)	۹۰,۸۷۷,۷۸۴,۸۲۰
تغییرات حقوق مالکانه در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹			
زیان خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	-	(۳,۹۰۱,۶۵۵,۰۳۳)	(۳,۹۰۱,۶۵۵,۰۳۳)
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۱۳,۰۲۳,۸۷۰,۲۱۳)	۸۶,۹۷۶,۱۲۹,۷۸۷

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۳۴

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت جریان‌های نقدی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲

	یادداشت	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱
		ریال	ریال
جریان های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی			
نقد حاصل از عملیات		۲,۴۹۳,۱۷۲,۷۱۶	(۲۳,۳۴۸,۵۱۷,۰۱۲)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	۱۷	۲,۴۹۳,۱۷۲,۷۱۶	(۲۳,۳۴۸,۵۱۷,۰۱۲)
جریان‌های نقدی ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری			
پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های نامشهود		(۲,۲۹۵,۷۳۷,۰۸۰)	(۱,۹۱۲,۵۸۰,۰۰۰)
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری		(۲,۲۹۵,۷۳۷,۰۸۰)	(۱,۹۱۲,۵۸۰,۰۰۰)
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد		۱۹۷,۴۳۵,۶۳۶	(۲۵,۲۶۱,۰۹۷,۰۱۲)
مانده موجودی نقد در ابتدای دوره/سال		۱۶,۶۰۷,۹۹۹,۵۷۹	۴۱,۸۶۹,۰۹۶,۵۹۱
مانده موجودی نقد در پایان دوره/سال		۱۶,۸۰۵,۴۳۵,۲۱۵	۱۶,۶۰۷,۹۹۹,۵۷۹

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۳۴

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲

۱- تاریخچه و فعالیت :

۱-۱- تاریخچه

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی، از مصادیق نهادهای مالی موضوع بندهای ۲۰و ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار و بند ه ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید، محسوب می گردد. این صندوق در تاریخ ۱۳۹۵/۱۰/۰۴ تحت شماره ۴۰۴۳۴ نزد مرجع ثبت شرکت ها 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. مجوز فعالیت صندوق طی شماره ۱۲۲/۹۳۰۵۸ از مورخ ۱۳۹۵/۱۱/۲۶ الی ۱۴۰۴/۱۰/۰۳ می‌باشد. صندوق پس از پایان دوره فعالیت تصفیه گردیده و انحلال می‌یابد مگر آنکه با درخواست مدیر صندوق و تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار برای مدت مشخص تمدید شود.

۱-۲- فعالیت های اصلی

موضوع فعالیت صندوق، جمع‌آوری منابع مالی و سرمایه گذاری 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.armanativcfund۱.ir درج گردیده است.

۱-٤- 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 دارائی‌ها 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 شمارهٔ ثبت ۳۹۷۶۳۲ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران، شهید قندی، نیلوفر، خیابان سهند، خیابان شهید عبداله متحیری (شاهین)، پلاک ۸، طبقه ۱، واحد شمالی تلفن: ۹۱۰۰۶۵۸۰

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.

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، میدان آرژانتین، جنب مرکزخرید آفریقا، پلاک ۲۲- ساختمان صحبا، طبقه اول.

صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۳۴

اهم رویه های حسابداری

۱-۲- مبنای اندازه‌گیری استفاده شده درتهیه 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

اندازه گیری:

سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت:

سرمایه‌گذاری‌های جسورانه بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هریک از سرمایه‌گذاری‌ها

شناخت درآمد:

سرمایه‌گذاری‌های جاری و بلندمدت در سهام	در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه‌پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی)
سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار	در زمان تحقق سود تضمین شده

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 بازیافتنی سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

مدیریت برای اندازه‌گیری مبلغ بازیافتنی 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 بازیافتنی 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 صورت‌گرفته 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 نحوهٔ محاسبهٔ هزینه
هزینه‌های تأسیس شامل تبلیغ پذیره‌نویسی	معادل پنج در هزار (۰/۰۰۵) از سقف صندوق با ارائهٔ مدارک مثبته با 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 ارایهٔ مدارک مثبته با 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.
حق‌الزحمهٔ حسابرس	مبلغ ثابت ۶۷۵ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
کارمزد متولی	سالانه پنج در هزار (۰/۰۰۵) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق که حداقل ۶۷۵ میلیون ریال و حداکثر ۶۷۵ میلیون ریال است.
حق‌الزحمه و کارمزد تصفیهٔ صندوق	معادل سه در هزار (۰/۰۰۳) ارزش خالص دارایی‌های صندوق در آغاز دورهٔ اولیه تصفیه می‌باشد.
هزینه خدمات سپرده گذاری و درج نماد در فرابورس	حداکثر ۱۰۰میلیون ریال سالانه با ارائه مدارک مثبته
هزینه‌های عملیاتی	صندوق می‌تواند از محل دارایی‌های خود کلیه هزینه‌های عملیاتی را که دربرگیرنده و نه لزوما 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 معمولا 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 مثبته و با تصویب مجمع صندوق.

صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۳۴

۵- سود حاصل از سرمایه گذاری‌ها

	یادداشت	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱
		ریال	ریال
سپرده‌های سرمایه‌گذاری بانکی		۴,۴۸۶,۴۸۹,۲۴۵	۸,۰۳۴,۰۸۰,۱۲۰
سود حاصل از سرمایه‌گذاری	۵-۱	-	۲,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سایر درآمدها		۱,۰۴۸,۳۵۷	۲,۰۰۱,۲۴۶
		۴,۴۸۷,۵۳۷,۶۰۲	**۱۰,۸۳۶,۰۸۱,۳۶۶**

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 ۱۴۰۲	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱
	ریال	ریال
مدیر صندوق	۳,۹۹۹,۹۹۹,۹۶۰	۳,۹۹۹,۹۹۹,۹۶۰
متولی - موسسه حسابرسی و بهبود سیستم‌های مدیریت حسابرسین	۶۱۸,۹۰۴,۰۹۱	۴۹۹,۹۹۹,۹۹۵
حسابرس - موسسه حسابرسی آزمون پرداز	۷۳۵,۷۴۹,۵۳۸	۴۹۰,۴۹۹,۹۰۰
	۵,۳۵۴,۶۵۳,۵۸۹	**۴,۹۹۰,۴۹۹,۸۵۵**

صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۳۴

۷- سایر هزینه‌های عملیاتی

	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱
	ریال	ریال
هزینه نرم‌افزار	۲,۰۴۳,۷۵۰,۰۰۰	۱,۶۳۵,۰۰۰,۰۰۰
هزینه تصفیه	۷۲,۰۸۱,۹۱۸	۵۳,۴۹۸,۳۹۷
هزینه کارمزد بانکی	۴,۵۱۵,۱۲۰	۴,۲۸۷,۵۱۰
هزینه تأسیس	۲۲,۲۰۴,۹۲۸	۲۹,۱۵۳,۲۸۰
هزینه برگزاری مجامع	۱۶,۹۸۷,۰۸۰	۵۷,۵۸۰,۰۰۰
هزینه حق حضور اعضای هیأت مدیره	۶۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۷۶,۰۰۰,۰۰۰
حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰
هزینه خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰
هزینه‌های عملیاتی	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰
سایر	-	-
	۳,۰۳۴,۵۳۹,۰۴۶	**۲,۴۷۵,۵۱۹,۱۸۷**

۸- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱
	ریال	ریال
سود(زیان) خالص	**(۳,۹۰۱,۶۵۵,۰۳۳)**	**۳,۳۷۰,۰۶۲,۳۲۴**
	تعداد	تعداد
میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	**۱۰۰,۰۰۰**	**۱۰۰,۰۰۰**

صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۳۴

۹-سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

(مبالغ به ریال)

	۱۴۰۲/۱۲/۲۹					۱۴۰۱/۱۲/۲۹				
	تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	کاهش ارزش انباشته	مبلغ دفتری	تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	کاهش ارزش انباشته	مبلغ دفتری
شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایرانیان(چه گوارا)	۵۳۷,۸۹۹	۵۲/۷۸٪	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۳۷,۸۹۹	۵۳/۷۸٪	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند (سهامیاب)	۹۶,۰۰۰	۸/۰۰٪	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	-	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	۹۶,۰۰۰	۸/۰۰٪	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	-	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰
شرکت پایشگران نوین سلامت و درمان (پزشک خوب)	۱۰,۸۷۰	۱۰/۸۷٪	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۸۷۰	۱۰/۸۷٪	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت پایشگران سلامت هزاره سوم (آزمایش آنلاین) *۱	۳,۵۳۹,۴۰۰	۲۰/۸۲٪	۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۵۳۹,۴۰۰	۲۰/۸۲٪	۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت توسعه تجارت الکترونیک ژیوار (بدویت)	۳۳۳,۳۰۰	۳۳/۳۰٪	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	۳۳۳,۳۰۰	۳۳/۳۰٪	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	-
ایده پردازان نوین نوبار	۷,۸۵۳,۹۵۹	۱۳/۰۹٪	۴۱,۷۰۸,۰۰۰,۰۰۰	-	۴۱,۷۰۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۷۲,۲۳۶	۱۳/۰۹٪	۴۱,۷۰۸,۰۰۰,۰۰۰	-	۴۱,۷۰۸,۰۰۰,۰۰۰
			۷۹,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰	(۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	**۷۴,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰**			**۷۹,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰**	(۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	**۷۴,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰**

*۱ باتوجه به آنکه شرکت پایشگران سلامت هزاره سوم با مسئولیت محدود است، سهم الشرکه صندوق، ۳،۵۳۹،۴۰۰ریال می‌باشد.

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

مبالغ به میلیون ریال

نام شرکت	زمینه فعالیت	موضوع پروژه‌های مربوطه	درصد پیشرفت سرمایه‌گذاری صندوق	تاریخ شروع پروژه	بودجه اولیه	آخرین بودجه اصلاحی	مخارج انجام شده	بودجه باقیمانده	تاریخ پیش‌بینی اتمام پروژه
شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایرانیان	تحقیق و توسعه	خرده فروشی	۱۰۰٪	۱۳۹۶/۱۱/۱۱	۴,۵۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	-	۱۴۰۳/۰۱/۰۱
شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند	تحقیق و توسعه	تولید نرم‌افزار	۱۰۰٪	۱۳۹۷/۰۲/۲۶	۲,۰۷۴	۲,۰۷۴	۲,۰۷۴	-	۱۴۰۲/۰۲/۲۵
شرکت پایشگران نوین سلامت و درمان	تحقیق و توسعه	سلامت	۱۰۰٪	۱۳۹۷/۰۹/۱۸	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	-	۱۴۰۲/۰۹/۱۷
شرکت پایشگران سلامت هزاره سوم	تحقیق و توسعه	سلامت	۱۰۰٪	۱۳۹۷/۰۶/۱۸	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	-	۱۴۰۲/۰۶/۱۷
ایده پردازان نوین نوبار	تحقیق و توسعه	خرده فروشی	۱۰۰٪	۱۳۹۹/۰۱/۰۵	۶,۰۰۰	۴۱,۷۰۸	۴۱,۷۰۸	-	۱۴۰۴/۰۱/۰۵
شرکت توسعه تجارت الکترونیک ژیوار	تحقیق و توسعه	خرده فروشی	۱۰۰٪	۱۳۹۷/۰۸/۱۳	۷,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۰	۱۴۰۲/۰۸/۱۲

صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۳۴

۹-۲-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.

۹-۳-شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایرانیان در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۱۶ به شماره ثبت ۵۲۴۰۷۶ به شناسه ملی ۱۴۰۰۷۴۷۱۰۵۲ ثبت گردید. فعالیت شرکت در زمینه ارائه خدمات مشاوره بازاریابی مجاز، توسعه خدمات نوین فنی، طراحی، پیاده‌سازی و بهینه‌سازی فرایندها می‌باشد.
طبق قرارداد مورخ ۱۳۹۷/۰۴/۳۱ منعقده با شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایرانیان، مبلغ ۴،۵۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال بابت ۲۵/۷۲ ٪ درصد از سهام شرکت مذکور پرداخت شده است (لازم به ذکر است همچنین ۱۹،۴۰۰ سهم معادل ۱.۹۴٪ از کل ۷٪ سهام تشویقی شرکت نیز تحت مدیریت صندوق جسورانه قرار گرفته بوده است). طبق قرارداد نقل و انتقال سهام به شماره ۲۶۹۱/ص/۱۴۰۱ مورخ ۱۴۰۱/۰۸/۱۵ و مجمع مورخ ۱۴۰۱/۰۸/۱۶ درصد مالکیت صندوق جسورانه یکم آرمان آتی در سهام شرکت مزبور از ۲۵/۷۲ درصد به ۵۳/۷۹ درصد افزایش یافته است (سهام تشویقی تحت اختیار صندوق هم به تعداد ۴۰،۵۰۰ سهم معادل ۴/۰۵٪ افزایش یافت). در تاریخ صورت‌های مالی معادل ۵۳۷،۹۰۰ سهم به صندوق جسورانه یکم آرمان آتی تعلق دارد.

۹-۴- شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند در تاریخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۸طی شماره ۵۲۰۲۷۴ دراداره ثبت شرکت‌ها ثبت گردید. فعالیت شرکت در زمینه انجام امور انفورماتیک، طراحی و تولید، ارائه و پشتیبانی نرم‌افزارهای رایانه‌ای می‌باشد. طبق قرارداد مورخ ۱۳۹۶/۱۱/۱۴ منعقده با شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند مبلغ ۱،۱۲۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال بابت خریداری ۸ درصد از سهام شرکت مذکور پرداخت شده است. طبق صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۸/۰۷/۱۶ تعداد سهام صندوق جسورانه یکم آرمان آتی در شرکت مذبور از ۸ سهم به ۹۶.۰۰۰ سهم افزایش یافته است و در تاریخ صورتهای مالی معادل ۹۶.۰۰۰ سهم به صندوق تعلق دارد.

۹-۵- شرکت پایشگران نوین سلامت و درمان در تاریخ ۱۳۹۶/۰۷/۱۸ به شماره ثبت ۵۱۶۷۴۲ به شناسه ملی ۱۴۰۰۷۱۲۱۷۲۸ ثبت گردید. فعالیت شرکت در زمینه طراحی، تهیه و تولید و توسعه نرم‌افزارهای رایانه‌ای و موبایلی و اینترنتی و تولید و ارائه محتوای اینترنتی و تولید و ارائه محتوای اینترنتی، ارائه خدمات مشاوره‌ای داخلی و خارجی می‌باشد. جهت پیشبرد ایدهٔ رزرو آنلاین وقت پزشکان در قالب سرویس پزشک خوب طبق قرارداد مورخ ۱۳۹۶/۰۷/۱۰ منعقده با شرکت پایشگران، مبلغ ۳ میلیارد ریال بابت خریداری ۱۰/۸۷ درصد از سهام از شرکت مذکور پرداخت شده است.

۹-۶- شرکت پایشگران سلامت هزاره سوم در تاریخ ۱۳۹۶/۰۷/۳۰در قالب شرکت با مسئولیت محدود با شناسه ملی ۱۴۰۰۷۱۵۴۳۱۰ تأسیس شد و طی شماره ۵۷۱۳۲۳ مورخ ۱۳۹۶/۰۷/۳۰ به ثبت رسیده است. طبق قرارداد مورخ ۱۳۹۷/۱۱/۲۹ منعقده با شرکت پایشگران سلامت هزاره سوم مبلغ ۸ میلیارد ریال بابت خریداری ۲۲ ٪ از سهام شرکت با هدف سرمایه‌گذاری در کسب و کار شرکت و رشد و توسعه فعالیت آن در زمینه تشخیص پزشکی در محل بیمار و سایر خدمات مرتبط پرداخت گردید. فعالیت شرکت در حال حاضر تحت علامت تجاری آزمایش آنلاین صورت می‌گیرد. (مطابق ماده ۶ قرارداد ۲/۴۵ ٪ از این سهام در واقع بخشی از ۱۰٪ سهام تشویقی شرکت بوده که در اختیار صندوق جسورانه است.)
طبق قرارداد مبنی بر سرمایه‌گذاری و واگذاری سهم‌الشرکه مورخ ۱۳۹۸/۱۱/۱۵درصد مالکیت صندوق جسورانه یکم آرمان آتی در سهام شرکت مذبور از ۲۲ به ۱۹/۱۵٪ کاهش یافته است (کماکان ۱/۶۷٪ از سهام شرکت به عنوان سهام تشویقی تحت اختیار صندوق است) و در تاریخ صورتهای مالی سهم‌الشرکه صندوق جسورانه یکم آرمان آتی معادل ۳،۵۳۹،۴۰۰ ریال می‌باشد.

۹-۷- شرکت توسعه تجارت الکترونیک ژیوار در تاریخ ۱۳۹۷/۱۱/۱۶به شماره ثبت ۵۳۷۴۰۹ به شناسه ملی ۱۴۰۰۸۱۳۱۲۳۶ ثبت گردید. فعالیت در زمینه تهیه، توزیع، خرید و فروش، مدیریت استراتژیک، توسعه خدمات نوین فنی، طراحی، بهینه‌سازی، پیاده‌سازی فرایندها، ارائه خدمات مجاز بازاریابی و ..... می‌باشد. طبق قرارداد مورخ ۱۳۹۷/۱۱/۲۹ منعقده با شرکت توسعه تجارت الکترونیک ژیوار مبلغ ۷،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال بابت ۳۳/۳۳ درصد از سهام شرکت مذکور در تعهد صندوق قلمداد شده بوده است، لکن با توجه به عدم دستیابی شرکت به شاخصه‌های عملکردی مندرج در قرارداد و به منظور حفظ منافع صندوق، پس از پرداخت ۵،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال از تعهد صندوق، طبق صورتجلسه هیأت‌مدیره مورخ ۱۴۰۰/۱۰/۲۸، سرمایه‌گذاری در شرکت توسعه تجارت الکترونیک ژیوارمتوقف گردید.

۹-۸- شرکت ایده‌پردازان نوین نوبار در تاریخ ۱۳۹۸/۱۱/۱۵ به شماره ثبت ۵۵۴۲۴۲ به شناسه ملی ۱۴۰۰۸۹۶۸۰۷۰ ثبت گردید. موضوع فعالیت تهیه، توزیع، خرید و فروش، صادرات و واردات کلیهٔ کالاهای مجاز بازرگانی، خدمات حمل بار، توسعه خدمات نوین فنی، طراحی، بهینه‌سازی، پیاده‌سازی فرایندها و .... می‌باشد. صندوق جسورانه در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۱۲ طی قراردادی اقدام به خرید ۱۳/۰۹ درصد از سهام شرکت نوبار نمود. پس از آن مطابق قرارداد سهامداری مورخ ۱۳۹۹/۰۷/۰۱ شرکت نوبار اقدام به جذب سرمایهٔ مرحله دوم از سرمایه‌گذاران نمود. نوبار همچنین طی سه قرارداد تأمین مالی مورخ ۱۴۰۰/۰۸/۲۹، ۱۴۰۱/۰۳/۲۲ و ۱۴۰۱/۱۲/۲۱ اقدام به جذب منابع مالی از صندوق جسورانه و سایر سرمایه‌گذاران نموده است. بدین‌ترتیب و در نهایت مجموع سرمایه‌گذاری صندوق جسورانه یکم آرمان آتی در شرکت نوبار، به مبلغ ۴۱،۷۰۸،۰۰۰،۰۰۰ ریال رسیده است. پیرو افزایش سرمایه این شرکت و طبق صورتجلسه مجمع مورخ ۱۴۰۰/۱۰/۰۴ تعداد سهام صندوق جسورانه یکم آرمان آتی از ۱۷۲،۲۳۶ سهام با نام ممتاز (هر سهم ۱۰ ریال) به ۷،۸۵۳،۹۵۹ سهم با نام ممتاز (هر سهم ۱۰۰۰ ریال) افزایش یافت.

۹-۱۰- خلاصه آخرین اطلاعات مالی در دسترس سرمایه‌گذاری‌های جسورانه به شرح جدول ذیل می‌باشد؛

مبالغ به میلیون ریال

نام شرکت	۱۴۰۱/۱۲/۲۹					۱۴۰۰/۱۲/۲۹				
	جمع دارایی‌ها	جمع بدهی‌ها	جمع حقوق مالکانه	جمع درآمدها	سود(زیان) خالص	جمع دارایی‌ها	جمع بدهی‌ها	جمع حقوق مالکانه	جمع درآمدها	سود(زیان) خالص
شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند	۶۱,۷۷۴	۵۴,۷۵۲	۷,۰۲۳	۲۳,۶۰۴	(۱۰,۶۲۹)	۵۴,۶۵۸	۳۷,۰۰۷	۱۷,۶۵۱	۶۲,۵۰۴	(۱۱,۶۴۰)
شرکت پایشگران نوین سلامت و درمان	۱۲,۱۴۱	۲۴,۶۷۶	(۱۲,۵۳۵)	۳۱,۰۴۰	۱,۳۶۵	۳۱۹	۱۴,۲۱۹	(۱۳,۸۹۹)	۵,۶۰۰	(۳,۲۴۱)
شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایرانیان	۹,۰۰۵	۹,۰۷۲	(۶۷)	۴۰,۴۸۲	۵۳۸	۸,۱۷۴	۸,۷۸۰	(۶۰۶)	۳۷,۲۰۲	(۶۱۶)
شرکت ایده پردازان نوین نوبار	۷۳,۰۹۲	۱۱۸,۹۸۰	(۴۵,۸۸۸)	۴۰,۷۶۵	(۲۳,۷۴۰)	۶۵,۲۲۰	۸۶,۹۹۵	(۲۱,۷۷۵)	۱۱,۷۵۵	(۵۸,۳۲۳)
شرکت پایشگران سلامت هزاره سوم	-	-	-	-	-	۶۲,۸۷۱	۸۸,۰۸۶	(۲۵,۲۱۵)	۵۵,۴۹۶	(۲,۹۷۸)

۹-۱۱-۱- با توجه به عدم ارائه صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱ و دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲ توسط کلیه شرکت‌های سرمایه‌پذیر (به جز شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند) اطلاعات آنها ارائه نشده است.

صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۳۴

۱۰- دارایی های نامشهود

(مبالغ به ریال)

	۱۴۰۲/۱۲/۲۹								۱۴۰۱/۱۲/۲۹
	بهای تمام شده				استهلاک انباشته				
	مانده در ابتدای سال	افزایش	فروخته شده	مانده در پایان سال	مانده در ابتدای دوره	کاهش ارزش	فروخته شده	مانده در پایان دوره	مبلغ دفتری	مبلغ دفتری
نرم افزار	-	۲,۰۴۳,۷۵۰,۰۰۰	-	۲,۰۴۳,۷۵۰,۰۰۰	-	۲,۰۴۳,۷۵۰,۰۰۰	-	۲,۰۴۳,۷۵۰,۰۰۰	۰	-
مخارج برگزاری مجامع	-	۱۶,۹۸۷,۰۸۰	-	۱۶,۹۸۷,۰۸۰	-	۱۶,۹۸۷,۰۸۰	-	۱۶,۹۸۷,۰۸۰	۰	-
خدمات سپرده‌گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه‌گذاری	-	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	-
حق عضویت در کانون نهادهای سرمایه‌گذاری	۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰		۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰		۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰		۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	-
مخارج عملیاتی	-	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	-	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	-	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	-	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۰	-
	-	**۲,۲۹۵,۷۳۷,۰۸۰**	-	**۲,۲۹۵,۷۳۷,۰۸۰**	-	**۲,۲۹۵,۷۳۷,۰۸۰**	-	**۲,۲۹۵,۷۳۷,۰۸۰**	۰	-

صندوق سرمایه گذاری
جسور انه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۳۴

۱۱- دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها

دریافتنی‌های کوتاه‌مدت

	یادداشت	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
تجاری:		ریال	ریال
سود دریافتنی سپرده بانکی		۲۷۴,۷۷۲,۵۷۰	۲۵۶,۰۴۷,۳۸۷
طلب از شرکت‌های سرمایه‌پذیر (شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایرانیان)	۱۱-۱	-	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
		۲۷۴,۷۷۲,۵۷۰	**۱,۲۵۶,۰۴۷,۳۸۷**

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 و تسویه شده است.

صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۳۴

۱۲- پیش‌پرداخت‌ها

	۱۴۰۲/۱۲/۲۹				۱۴۰۱/۱۲/۲۹
	مانده ابتدای دوره	مخارج اضافه شده	کاهش ارزش	مانده در پایان دوره	مانده در پایان سال
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
مخارج تأسیس	۲۲,۲۰۴,۹۲۸	-	۲۲,۲۰۴,۹۲۸	-	۲۲,۲۰۴,۹۲۸
	۲۲,۲۰۴,۹۲۸	-	**۲۲,۲۰۴,۹۲۸**	-	**۲۲,۲۰۴,۹۲۸**

۱۳- سایر سرمایه‌گذاری‌ها

		۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
	نرخ سپرده	ریال	ریال
بانک پاسارگاد شعبه میدان سلماس - ۲۸۰.۹۰۱۲.۱۵۸۴۶۴۵۷.۱	۲۷٪	۱۶,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۶,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰
		۱۶,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	**۱۶,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰**

۱۴- موجودی نقد

		۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
	نرخ سپرده	ریال	ریال
بانک آینده شعبه ولیعصر ساعی - ۰۲۰۳۳۱۵۰۰۷۰۰۳	۱۰٪	۱۰۹,۸۱۴	۴۹۷,۵۹۶
بانک آینده شعبه ولیعصر ساعی - ۰۱۰۰۳۱۶۷۷۳۰۰۰	۰٪	۴,۵۱۴	۶۴۸,۵۱۴
موسسه اعتباری ملل شعبه یوسف آباد - ۰۵۳۶۱۰۲۷۷۰۰۰۰۰۰۱۸۴	۱۰٪	۱۰,۳۷۹,۵۴۱	۱۰,۷۹۲,۹۴۸
بانک پاسارگاد شعبه میدان سلماس - ۲۸۰۸۱۰۰۱۵۸۴۶۴۵۷۱	۱۰٪	۳۹۴,۹۴۱,۳۴۶	۱۹۶,۰۶۰,۵۲۱
		۴۰۵,۴۳۵,۲۱۵	**۲۰۷,۹۹۹,۵۷۹**

صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۳۴

۱۵-سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ مبلغ ۱۰۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال ، شامل ۱۰۰،۰۰۰ واحد سرمایه گذاری بانام ۱،۰۰۰،۰۰۰ ریالی می‌باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده به شرح زیر است:

	۱۴۰۲/۱۲/۲۹					۱۴۰۱/۱۲/۲۹
	تاریخ فراخوان	مبلغ فراخوان	پرداخت شده	فراخوان های پرداخت نشده	مانده تعهد شده	مانده تعهد شده
		ریال	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	-	-	-

۱۴-۲- ترکیب دارندگان واحد های سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

	۱۴۰۲/۱۲/۲۹		۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد
شرکت مشاورسرمایه‌گذاری آرمان آتی (سهامی خاص)	۲۵،۳۷۰	۲۵/۳۷٪	۲۵،۳۷۰	۲۵/۳۷٪
شرکت‌خدمات‌مدیریت‌صباتامین (سهامی خاص)	۱۷،۰۰۰	۱۷/۰۰٪	۱۷،۰۰۰	۱۷/۰۰٪
شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش (سهامی خاص)	۱۵،۱۰۰	۱۵/۱۰٪	۱۵،۱۰۰	۱۵/۱۰٪
شرکت سرمایه‌گذاران فناوری تک وستا (سهامی خاص)	۱۳،۷۵۰	۱۳/۷۵٪	۱۳،۷۵۰	۱۳/۷۵٪
صندوق‌سرمایه‌گذاری‌ثروت‌ستارگان	۶،۰۳۰	۶/۰۳٪	۶،۰۳۰	۶/۰۳٪
شرکت‌گروه‌خدمات‌بازارسرمایه‌آرمان‌آتی	۳،۵۰۰	۳/۵۰٪	۳،۵۰۰	۳/۵۰٪
سایر سرمایه‌گذاران حقوقی	۷،۲۰۰	۷/۲۰٪	۷،۲۰۰	۷/۲۰٪
علی اسلامی بیدکلی	۲،۴۵۰	۲/۴۵٪	۲،۴۵۰	۲/۴۵٪
سایر سرمایه‌گذاران حقیقی	۹،۶۰۰	۹/۶۰٪	۹،۶۰۰	۹/۶۰٪
	۱۰۰،۰۰۰	۱۰۰٪	۱۰۰،۰۰۰	۱۰۰٪

صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۳۴

۱۶ - پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها

۱-۱۶- پرداختنی‌های کوتاه‌مدت

	یادداشت	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
		ریال	ریال
تجاری:			
کارمزد مدیر		۲,۹۸۰,۸۲۱,۸۸۸	۹۷۵,۳۴۲,۴۵۶
کارمزد متولی		۱۸۶,۷۸۰,۸۱۷	۴۷,۹۴۵,۲۰۵
حق‌الزحمه حسابرس		۵۸۵,۷۴۹,۲۴۱	۲۴۵,۳۴۹,۷۰۳
		۳,۷۵۳,۳۵۱,۹۴۶	۱,۲۶۸,۵۳۷,۳۶۴
سایر پرداختنی‌ها:			
بدهی به مدیر بابت حق حضور اعضای هیأت مدیره		۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰
بدهی به مدیر	۱-۱-۱۶	۵۷۸,۴۲۷,۹۹۷	۲۵۹,۷۱۳,۵۷۳
ذخیره تصفیه		۲۵۴,۳۷۲,۰۵۵	۱۸۲,۲۹۰,۱۳۷
ذخیره تنزیل سود سپرده بانکی		-	-
		۱,۱۳۲,۸۰۰,۰۵۲	۵۳۲,۰۰۳,۷۱۰
		۴,۸۸۶,۱۵۱,۹۹۸	**۱,۷۹۰,۵۴۱,۰۷۴**

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

صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۵۴۳۴

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 ۱۴۰۲	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱
	ریال	ریال
سود (زیان) خالص	(۳,۹۰۱,۶۵۵,۰۴۳)	۳,۲۷۰,۰۶۲,۳۲۴
افزایش (کاهش) پیش‌پرداخت‌ها	۲۲,۲۰۴,۹۲۸	۲۹,۱۵۳,۲۸۰
استهلاک دارایی‌های نامشهود	۲,۲۹۵,۷۲۷,۰۸۰	۱,۹۱۲,۵۸۰,۰۰۰
(افزایش) کاهش دریافتنی عملیاتی	۹۸۱,۲۷۴,۸۱۷	(۱۸۴,۸۲۴,۲۱۳)
افزایش سرمایه‌گذاری‌ها	–	(۴۸,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
افزایش (کاهش) پرداختنی های تجاری و غیر تجاری	۳,۰۹۵,۶۱۰,۹۲۴	۲۴,۵۲۱,۵۹۷
	۳,۴۹۳,۱۷۲,۷۱۶	(۴۳,۳۴۸,۵۱۷,۰۱۳)

صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۶۳۴

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 ذاتا 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 حتما فرصت مناسبی شناسایی گردد.

سرمایه‌گذاری‌های صندوق غالباً نقدشوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تعهد بلندمدت‌تری نسبت به معمول هستند. زیان‌ها معمولاً پیش از سود محقق می‌شوند و ممکن است صندوق ناگزیر شود از برخی از سرمایه‌گذاری‌ها بدون کسب بازدهی خروج کند.

این صندوق متفاوت با صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک است. بنابراین قوانین حمایت از دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری و ممنوعیت‌ها و محدودیت‌های مترتب بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک، لزوماً در این صندوق موضوعیت و مصداق ندارد.

سرمایه‌گذاران باید به هیأت مدیره، مدیر صندوق و اشخاص کلیدی اتکا داشته باشند و نظرات آنها را بپذیرند. خدمات ارائه‌شده توسط مدیران و کارکنان مدیر صندوق، منحصر به این صندوق خاص نیست و تضاد منافع جزئی از روال طبیعی این کسب و کار است که البته راه‌های پیشگیری از آن در این امیدنامه درج شده است.

صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۳۴

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 و بهبود سیستم‌های مدیریت حسابرسین	متولی صندوق	کارمزد متولی	۶۱۸,۹۰۴,۰۹۱
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی آزمون پرداز	حسابرس صندوق	کارمزد حسابرس	۷۳۵,۷۴۹,۵۳۸

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

(مبالغ به ریال)

شرح	نام شخص وابسته	پرداختنی های تجاری	سایر پرداختنی ها	۱۴۰۲/۱۲/۲۹		۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
				خالص		خالص	
				طلب	بدهی	طلب	بدهی
شرکت‌های اصلی و نهایی	شرکت مشاور سرمایه گذاری آتی	۲,۹۸۰,۸۲۱,۸۸۸	۱۴۰,۰۰۰,۰۰۰	-	(۳,۱۲۰,۸۲۱,۸۸۸)	-	(۸۹۲,۰۷۹,۹۵۶)
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی و بهبود سیستم‌های مدیریت حسابرسین	۱۸۶,۷۸۰,۸۱۷	-	-	(۱۸۶,۷۸۰,۸۱۷)	-	(۴۷,۹۴۵,۲۰۵)
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی آزمون پرداز	۵۸۵,۷۴۹,۲۴۱	-	-	(۵۸۵,۷۴۹,۲۴۱)	-	(۲۴۵,۲۴۹,۷۰۳)
سایر اشخاص وابسته	شرکت سرمایه‌گذاری فناوری تکوستا	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	(۶۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	(۲۰,۰۰۰,۰۰۰)
سایر اشخاص وابسته	شرکت خدمات مدیریت صبا تأمین	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	(۶۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	(۲۰,۰۰۰,۰۰۰)
سایر اشخاص وابسته	گروه خدمات بازار سرمایه آرمان آتی	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	(۶۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	(۲۰,۰۰۰,۰۰۰)
سایر اشخاص وابسته	شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	(۶۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	(۲۰,۰۰۰,۰۰۰)

۲۰- تعهدات و بدهی‌ها و دارایی‌های احتمالی

۱-۲۰- دفاتر صندوق تا پایان سال ۱۴۰۰ مورد رسیدگی اداره دارایی قرار گرفته 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.

صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۱۰۴۳۴