

گزارش حسابرس مستقل
صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی
به انضمام
صورت‌های مالی همراه با یادداشت‌های توضیحی
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۲

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

فهرست

شماره صفحه	عنوان
(۱) الی (۵)	گزارش حسابرس مستقل
۲	صورت سود و زیان
۳	صورت وضعیت مالی
۴	صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	صورت جریان‌های نقدی
۶ الی ۱۹	یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی



شماره :

تاریخ :



موسسه حسابرسی آزمون پرداز

(حسابداران رسمی)

گزارش حسابرس مستقل

به هیات مدیره صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش حسابرسی صورت های مالی

اظهاری نظر مشروط

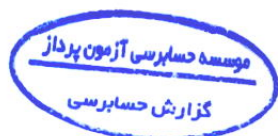
۱- صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی، شامل صورت صورت وضعیت مالی به تاریخ ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۲ و صورت های سود و زیان و تغییرات در حقوق مالکانه و جریان های نقدی آن برای دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت های توضیحی ۱ تا ۲۲، توسط این موسسه، حسابرسی شده است.

به نظر این مؤسسه، به استثنای آثار موارد مندرج در بند ۲ مبانی اظهارنظر مشروط، صورت های مالی یاد شده در بالا، وضعیت مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی در تاریخ ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۲ و عملکرد مالی و جریان های نقدی آن را برای دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری و دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش دهی رویدادهای مالی صندوق های سرمایه گذاری مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار، به نحو منصفانه نشان می دهد.

مبانی اظهارنظر مشروط

۲- به شرح یادداشت توضیحی ۹ صورتهای مالی، مانده سرفصل سرمایه گذاریهای جسورانه به مبلغ ۷۵ میلیارد ریال، مربوط به سرمایه گذاری انجام شده در شرکتهای توسعه پایدار جهان هوشمند، پایشگران نوین سلامت و درمان، شهر یاران تجارت الکترونیک ایرانیان، ایده پردازان نوین نوبار و پایشگران سلامت هزاره سوم می باشد که تاکنون از بازدهی مناسب برخوردار نبوده و نتیجه عملکرد مالی سنوات اخیر آنها منجر به زیان انباشته گردیده است. علی رغم برآورد سودآوری آتی سرمایه گذاری های جسورانه یاد شده، وضع کاهش ارزش در حسابها قطعی است لیکن به دلیل عدم دسترسی به اطلاعات و شواهد کافی، تعیین مبلغ آن مقدور نمی باشد.

۳- حسابرسی این موسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت های موسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت های حسابرس در حسابرسی صورت های مالی توصیف شده است. این موسسه طبق الزامات آیین رفتار حرفه ای جامعه حسابداران رسمی، مستقل از صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی است و سایر مسئولیت های اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. این موسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده به عنوان مبانی اظهارنظر مشروط، کافی و مناسب است.



دفتر مشهد :

دفتر اصفهان :

میدان آرژانتین، جنب مرکز خرید آفریقا

دفتر مرکزی تهران

ساختمان مپیا، پلاک ۲۲

تلفن : ۰۲۱-۸۸۷۰۸۱۷۴

کد پستی : ۱۵۱۳۹۱۴۵۵۸

فکس : ۰۲۱-۸۸۷۰۴۱۱۲

چهارراه فلسطین، ساختمان حافظ، طبقه ۴، واحدهای ۱۹ و ۲۰

تلفن : ۰۳۲۲۰۹۱۸۰

فکس : ۰۳۱-۳۲۲۰۶۰۵۵۲

تلفن : ۰۳۱-۳۲۲۴۱۸۸۱

بلوار منتظری، نبش منتظری ۷، پلاک ۷۸ ساختمان ساپکو، طبقه ۸

کد پستی : ۹۱۷۶۷۱۸۹۷۸۰

تلفن : ۰۵۱-۳۸۴۴۴۱۸۰

واحد ۱

گزارش حسابرس مستقل - ادامه

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

سایر بندهای توضیحی

حسابرسی سال گذشته

۴- صورتهای مالی صندوق برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ توسط موسسه حسابرسی دیگری مورد حسابرسی قرار گرفته و در گزارش مورخ ۱۶ اردیبهشت ماه ۱۴۰۲ آن موسسه نسبت به صورتهای مالی مزبور اظهارنظر مشروط ارائه شده است.

مسائل عمده حسابرسی

۵- منظور از مسائل عمده حسابرسی، مسائلی است که به قضاوت حرفه ای حسابرس، در حسابرسی صورتهای مالی دوره جاری، دارای بیشترین اهمیت بوده اند. این مسائل در چارچوب حسابرسی صورتهای مالی به عنوان یک مجموعه واحد، به منظور اظهارنظر نسبت به صورتهای مالی، مورد توجه قرار گرفته است در این خصوص به استثنای مسائل توصیف شده در بخش مبانی اظهارنظر مشروط مسائل عمده حسابرسی دیگری برای درج در گزارش وجود ندارد.

مسئولیت های هیات مدیره صندوق در قبال صورتهای مالی

۶- مسئولیت تهیه و ارائه منصفانه صورتهای مالی طبق استانداردهای حسابداری و با توجه به قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوق های سرمایه گذاری 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 هیات مدیره صندوق است.

در تهیه صورتهای مالی، هیات مدیره 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 حسابرس در حسابرسی صورتهای مالی

۷- 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 که 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:

گزارش حسابرس مستقل - ادامه

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

- خطرهای تحریف با اهمیت صورت های مالی ناشی از تقلب یا اشتباه مشخص و ارزیابی، 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 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 شرکت 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 صورت های 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.
- کلیت ارائه، ساختار و محتوای صورت های مالی، شامل موارد افشا، و اینکه آیا معاملات و رویدادهای مبنای تهیه صورتهای مالی، به گونه ای در صورتهای مالی منعکس شده اند که ارائه منصفانه حاصل شده باشد، ارزیابی می گردد.
- افزون بر این، زمانبندی اجرا و دامنه برنامه ریزی شده کار حسابرسی و یافته های عمده حسابرسی، شامل ضعف های با اهمیت کنترل های داخلی که در جریان حسابرسی مشخص شده است، به ارکان راهبری اطلاع رسانی می شود.
- به علاوه، یادداشتی مبنی بر رعایت الزامات اخلاقی مربوط به استقلال به ارکان راهبری ارائه می شود، و همه روابط و سایر موضوعاتی که می توان انتظار معقولی داشت بر استقلال اثرگذار باشد و در موارد مقتضی، تدابیر ایمن ساز مربوط به اطلاع آنها می رسد.
- از بین موضوعات اطلاع رسانی شده به ارکان راهبری، آن دسته از مسائلی که در حسابرسی صورتهای مالی دوره جاری دارای بیشترین اهمیت بوده اند و بنابراین مسائل عمده حسابرسی به شمار می روند مشخص می شود. این مسائل در گزارش حسابرس توصیف می شوند، مگر اینکه طبق قوانین یا مقررات افشای آن مسائل منع شده باشد یا هنگامی که، در شرایط بسیار نادر، حسابرس به این نتیجه برسد که مسائل مذکور نباید در گزارش حسابرس اطلاع رسانی شود زیرا به طور معقول انتظار می رود پیامدهای نامطلوب اطلاع رسانی بیش از منافع عمومی حاصل از آن باشد.

گزارش حسابرس مستقل - ادامه

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

همچنین این موسسه مسئولیت دارد موارد عدم رعایت الزامات و مقررات ناظر بر فعالیت های صندوق های سرمایه گذاری، مفاد اساسنامه، امیدنامه صندوق و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار را به هیات مدیره صندوق گزارش کند.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

سایر مسئولیت های قانونی و مقرراتی حسابرس

۸- با توجه به تغییرات اعضای هیئت مدیره طی دوره مورد گزارش، امضاهای مجاز تعیین شده با امضاهای مجاز معرفی شده به بانکها در مواردی مطابقت ندارد.

۹- موارد عدم رعایت مفاد اساسنامه، امیدنامه صندوق و مقررات وضع شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار به شرح زیر می باشد:

۹-۱- مفاد اطلاعیه شماره ۱۲۰۳۰۰۷۳ و تبصره ۲ ماده ۴۴ اساسنامه در خصوص انتشار گزارش عملکرد و صورت های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹، ظرف مهلت مقرر بر روی تارنمای صندوق و سامانه کدال.

۹-۲- 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.

۹-۳- مفاد بخشنامه شماره ۱۲۰۱۰۰۲۴ سازمان بورس و اوراق بهادار، در خصوص لزوم انعقاد قرارداد رسمی با بانکها و موسسات اعتباری و تعیین نرخ شکست احتمالی با توجه به دریافت نرخ سود ترجیحی.

۹-۴- ابلاغیه ۱۲۰۲۰۲۲۱ سازمان بورس و اوراق بهادار مبنی بر فراهم نمودن زیر ساخت های لازم جهت صورت پذیرفتن کلیه پرداخت های صندوق به صورت الکترونیک.

۱۰- موضوع ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۲۶۰ مرکز نظارت بر صندوق های سرمایه گذاری در خصوص تأییدیه مدیران از اعضای هیأت مدیره مدیر صندوق و تأییدیه های برون سازمانی وفق استانداردهای حسابرسی، در خصوص هر گونه محدودیت از جمله تضمین و توثیق دارایی های صندوق، به نفع سایر اشخاص اخذ و مورد بررسی این مؤسسه قرار گرفته است. با توجه به بررسی های انجام شده، نظر این مؤسسه به موردی که حاکی از وجود محدودیت ناشی از موارد فوق باشد، جلب نشده است.

گزارش حسابرس مستقل - ادامه

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

۱۱- محاسبات خالص ارزش روز دارایی ها (NAV) و ارزش آماری واحدهای صندوق طی دوره مورد گزارش، به صورت نمونه ای مورد بررسی و کنترل این موسسه قرار گرفته است. در حدود رسیدگی های انجام شده، این موسسه به مواردی که حاکی از وجود ایراد و اشکال بااهمیتی در محاسبات مذکور باشد، برخورد نکرده است.

۱۲- اصول و رویه های کنترل داخلی مدیر و متولی صندوق در اجرای وظایف مندرج در اساسنامه و امیدنامه صندوق "کفایت این اصول و رویه ها" و همچنین روش های مرتبط با ثبت حساب ها در طی سال مالی مورد گزارش به صورت نمونه ای مورد رسیدگی و بررسی این موسسه قرار گرفته است. در این خصوص به استثنای موارد مندرج در بند ۸ و ۹ فوق، به موضوع دیگری که حاکی از عدم رعایت اصول و رویه های کنترل داخلی به شرح فوق باشد، برخورد نگردیده است.

۱۳- گزارش عملکرد مدیر صندوق، برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲ مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی های انجام شده، نظر این موسسه به موارد بااهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده توسط مدیر صندوق باشد، جلب نشده است.

۱۴- در اجرای ماده ۴ رویه اجرایی حسابرسان در ارزیابی اجرای مقررات مبارزه با پولشویی و تامین مالی تروریسم در شرکت های تجاری و موسسات غیر تجاری، موضوع ماده ۴۶ آیین نامه اجرایی ماده ۱۴ الحاقی قانون مبارزه با پولشویی، رعایت مفاد قانون و مقررات مذکور در چارچوب چک لیست های ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، توسط موسسه مورد ارزیابی قرار گرفته و موارد عدم رعایت مشاهده نگردیده است.

موسسه حسابرسی آزمون پرداز

(حسابداران رسمی)

تاریخ: ۲۴ آبان ۱۴۰۲

محمد حسن سعادتیان فریور
۸۰۰۳۸۵

عباس وفادار
۸۰۰۸۷۴

موسسه حسابرسی آزمون پرداز
(حسابداران رسمی)



شناسه ملی: ۱۴۰۶۴۴۷۷۳۵
شماره ثبت: ۳۰۴۳۴

یکم آرمان آتی صندوق سرمایه گذاری جسورانه

صورت های مالی میان دوره ای

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۲

باسلام؛

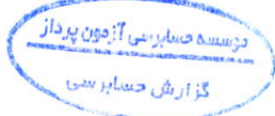
به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی مربوط به دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۲ تقدیم می شود. اجزای تشکیل دهنده صورت های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه

۲	• صورت سود و زیان
۳	• صورت وضعیت مالی
۴	• صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	• صورت جریان های نقدی
	• یادداشت های توضیحی:
۶	تاریخچه و فعالیت
۷	اهم رویه های حسابداری
۹-۱۹	یادداشت های مربوط به اقلام مندرج در صورت های مالی و سایر اطلاعات مالی

صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی بر اساس استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۷/۱۵ به تأیید هیأت مدیره صندوق رسیده است.

اعضای هیأت مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
گروه خدمات بازار سرمایه آرمان آتی	محمد رضا معادی خواه	رئیس هیأت مدیره	
شرکت سرمایه گذاری فناوری تک وستا	امیر حسین قادری	عضو هیأت مدیره	
شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش	سید محمد امیر هاشمی	عضو هیأت مدیره	
شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی	محمد رضا مایلی	نایب رئیس هیأت مدیره	
شرکت خدمات مدیریت صبا تأمین	سید علی موسوی حصاری	عضو هیأت مدیره	



آدرس: تهران، خیابان سهروردی شمالی، خیابان سهند، خیابان شهید متحیر، پلاک ۸
مرکز تماس: ۰۲۱-۹۱۰۶۵۸۰ | فکس: ۰۲۱-۸۸۵۳۲۸۱۷ | کدپستی: ۱۵۵۹۸۴۴۸۱۳
armanativcfund1@armanati.com | www.armanativcfund1.ir

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت سود و زیان

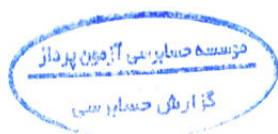
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۲

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۱	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۲	یادداشت	درآمدها
ریال	ریال		سود حاصل از سرمایه گذاری ها
۴,۴۴۴,۳۰۲,۰۹۱	۲,۲۸۶,۷۴۵,۶۲۸	۵	جمع درآمدها
۴,۴۴۴,۳۰۲,۰۹۱	۲,۲۸۶,۷۴۵,۶۲۸		هزینه ها
(۲,۵۱۱,۱۰۴,۱۶۰)	(۲,۶۶۷,۱۱۷,۶۹۶)	۶	حق الزحمه ارکان صندوق
(۶۰۲,۳۱۴,۶۷۲)	(۱,۱۶۱,۲۲۵,۵۰۵)	۷	سایر هزینه های عملیاتی
(۳,۱۱۳,۴۱۸,۸۳۲)	(۳,۸۲۸,۳۴۳,۲۰۱)		جمع هزینه ها
۱,۳۳۰,۸۸۳,۲۵۹	(۱,۵۴۱,۵۹۷,۵۷۳)		سود (زیان) خالص
۱۳,۳۰۹	(۱۵,۴۱۶)	۸	سود(زیان) هر واحد سرمایه گذاری (ریال)

از آن جایی که اجزای تشکیل دهنده صورت سود و زیان جامع محدود به سود خالص دوره می باشد، لذا صورت سود و زیان جامع ارائه نشده است. یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.




صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۳۴



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۲

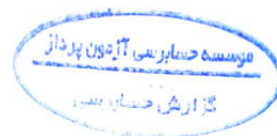
(تجدید ارائه شده)

دارایی ها	یادداشت	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
		ریال	ریال
سرمایه گذاری های جسورانه	۹	۷۴,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰	۷۴,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰
دارایی های نامشهود	۱۰	۱,۰۷۵,۳۳۵,۴۹۰	-
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۱۱	۲۸۰,۲۲۰,۸۳۵	۱,۲۵۶,۰۴۷,۳۸۷
پیش پرداخت ها	۱۲	۷,۳۴۸,۷۳۶	۲۲,۲۰۴,۹۲۸
سرمایه گذاری در سپرده بانکی	۱۳	۱۶,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۶,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰
موجودی نقد	۱۴	۱,۴۹۱,۲۰۷,۳۸۴	۲۰۷,۹۹۹,۵۷۹
جمع دارایی ها		۹۴,۰۳۶,۱۸۶,۴۴۵	۹۲,۶۶۸,۳۲۵,۸۹۴
حقوق مالکانه و بدهی ها			
حقوق مالکانه			
سرمایه	۱۵	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
زیان انباشته		(۱۰,۶۶۳,۸۱۲,۷۵۳)	(۹,۱۲۲,۲۱۵,۱۸۰)
جمع حقوق مالکانه		۸۹,۳۳۶,۱۸۷,۲۴۷	۹۰,۸۷۷,۷۸۴,۸۲۰
بدهی ها			
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۱۶	۴,۶۹۹,۹۹۹,۱۹۸	۱,۷۹۰,۵۴۱,۰۷۴
جمع بدهی ها		۴,۶۹۹,۹۹۹,۱۹۸	۱,۷۹۰,۵۴۱,۰۷۴
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها		۹۴,۰۳۶,۱۸۶,۴۴۵	۹۲,۶۶۸,۳۲۵,۸۹۴



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۳۴

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



صندوق سرمایه گذاری حسورانه بگم آرمان آتی

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۲

جمع کل	زبان انباشته	سرمایه
ریال	ریال	ریال
۹۰.۸۷۷,۷۸۴.۸۲۰	(۹.۱۲۲,۳۱۵.۱۸۰)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
(۱.۵۴۱,۵۹۷,۵۷۳)	(۱.۵۴۱,۵۹۷,۵۷۳)	-
۸۹,۳۳۶,۱۸۷,۲۴۷	(۱۰,۶۶۳,۸۱۲,۷۵۳)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۸۷,۵۰۷,۷۲۲,۴۹۶	(۱۲,۴۹۲,۲۷۷,۵۰۴)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱,۳۳۰,۸۸۲,۲۵۹	۱,۳۳۰,۸۸۲,۲۵۹	-
۸۸,۸۲۸,۶۰۵,۷۵۵	(۱۱,۱۶۱,۳۹۴,۲۴۵)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

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

صندوق سرمایه گذاری
حسورانه بگم آرمان آتی
شماره ثبت: ۳۳۳۴۰۴



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت جریان های نقدی

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۲

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۱	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۲	یادداشت
ریال	ریال	
(۶,۰۱۴,۴۷۴,۶۷۵)	۳,۴۷۵,۴۳۰,۳۰۵	۱۸
(۶,۰۱۴,۴۷۴,۶۷۵)	۳,۴۷۵,۴۳۰,۳۰۵	
(۱,۸۷۹,۲۳۵,۰۰۰)	(۲,۱۹۲,۲۲۲,۵۰۰)	
(۱,۸۷۹,۲۳۵,۰۰۰)	(۲,۱۹۲,۲۲۲,۵۰۰)	
(۷,۸۹۳,۷۰۹,۶۷۵)	۱,۲۸۳,۲۰۷,۸۰۵	
۴۱,۸۶۹,۰۹۶,۵۹۱	۲۰۷,۹۹۹,۵۷۹	
۳۳,۹۷۵,۳۸۶,۹۱۶	۱,۴۹۱,۳۰۷,۳۸۴	

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی

نقد حاصل از (مصرف شده در) عملیات

جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی

جریان های نقدی ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری

پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود

جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری

خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد

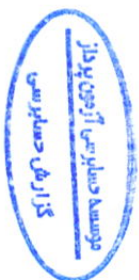
مانده موجودی نقد در ابتدای دوره

مانده موجودی نقد در پایان دوره

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



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۳۴۴۳۴۰۴



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه 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 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- 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 ۱۴۰۲/۱۰/۰۷ اعضای محترم هیأت مدیره صندوق انتخاب شدند.

مدیر صندوق، شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۱۴ با شماره ثبت ۳۹۷۶۳۲ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران، محله آرژانتین-ساعی، خیابان شهید خالد اسلامبولی، خیابان شهید بهزاد شفق (هفدهم) پلاک ۱۶، طبقه سوم، واحد جنوبی تلفن: ۸۸۷۰۹۷۹۰

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

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 مرکز خرید آفریقا، پلاک ۲۲- ساختمان صحبا، طبقه اول.

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۲

۲- اهم رویه‌های حسابداری

۲-۱- مبنای تهیه صورت‌های مالی

صورت‌های مالی اساساً بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه شده است.

۲-۲- سرمایه‌گذاری‌ها

اندازه‌گیری:

سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت:

سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

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

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.

۳- قضاوت‌های مدیریت در فرآیند بکارگیری رویه‌های حسابداری و برآوردها

۳-۱- قضاوت مربوط به برآوردها

۳-۱-۱- مبلغ بازیافتی سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

مدیریت برای اندازه‌گیری مبلغ بازیافتی 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 بازیافتی 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.

۳-۱-۳- عدم کنترل بر سرمایه‌گذاری‌های خطرپذیر

با توجه به نوع قرارداد سرمایه‌گذاری، ترکیب سهامداران و توافقات انجام شده در روابط قراردادی، به اعتقاد مدیریت شرکت هیچ کنترل یا نفوذ قابل ملاحظه بر سرمایه‌گذاری‌های خطرپذیر ندارد و با توجه به ماهیت صندوق‌ها جنبه تأمین مالی از طریق سرمایه‌گذاری خطرپذیر اهمیت بالاتری دارد.

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۲

۵- سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها

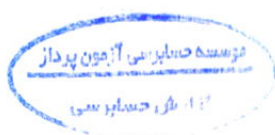
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۱	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۲
ریال	ریال
۴,۴۴۲,۳۰۰,۸۴۵	۲,۲۸۵,۶۹۷,۲۷۱
۲,۰۰۱,۲۴۶	۱,۰۴۸,۳۵۷
<u>۴,۴۴۴,۳۰۲,۰۹۱</u>	<u>۲,۲۸۶,۷۴۵,۶۲۸</u>

سپرده‌های سرمایه‌گذاری بانکی
سایر درآمدها

۶- حق الزحمه ارکان صندوق

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۱	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۲
ریال	ریال
۲,۰۳۸,۳۵۶,۱۴۴	۲,۰۳۸,۳۵۶,۱۴۴
۲۵۴,۷۹۴,۵۱۸	۲۸۷,۸۷۶,۷۰۶
۲۱۷,۹۵۳,۴۹۸	۳۴۰,۸۸۴,۸۴۶
<u>۲,۵۱۱,۱۰۴,۱۶۰</u>	<u>۲,۶۶۷,۱۱۷,۶۹۶</u>

مدیر صندوق
متولی
حسابرس



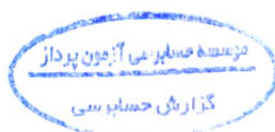
صندوق سرمایه‌گذاری حسوارنه یکم آرمان آتی
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۲

۷- سایر هزینه‌های عملیاتی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۱	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۲	
ریال	ریال	
۳۹۱,۰۲۹,۸۹۳	۱,۰۷۷,۸۳۸,۴۱۹	هزینه نرم‌افزار
۲۷,۱۰۴,۱۶۸	۲۷,۵۴۳,۸۰۳	هزینه تصفیه
۱۶۰,۸۶۲۴	۱,۹۳۸,۵۰۰	هزینه کارمزد بانکی
۱۴,۸۵۶,۱۹۲	۱۴,۸۵۶,۱۹۲	هزینه تأسیس
۱۳,۳۷۰,۵۰۵	۳,۴۸۸,۰۹۹	هزینه برگزاری مجامع
۹۶,۰۰۰,۰۰۰	-	هزینه حق حضور اعضای هیأت مدیره
۳۳,۷۳۴,۸۹۰	-	حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها
۲۴,۷۱۰,۴۰۰	۲۶,۰۲۸,۰۰۰	هزینه خدمات سپرده گذاری و نگهداری
-	۹,۵۳۲,۴۹۲	واحدهای سرمایه گذاری
۶۰۲,۳۱۴,۶۷۲	۱,۱۶۱,۲۲۵,۵۰۵	هزینه‌های عملیاتی

۸- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۱	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۲	
ریال	ریال	
۱,۳۳۰,۸۸۳,۲۵۹	(۱,۵۴۱,۵۹۷,۵۷۳)	سود(زیان) خالص
تعداد	تعداد	
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری



تیم شرکت				۱۴۰۲/۰۶/۳۱				۱۴۰۱/۱۲/۲۹				تیم شرکت			
نوع سرمایه گذاری های	تیم شرکت	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	کاهش ارزش اثبات شده	مبلغ دفتری	تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	کاهش ارزش اثبات شده	مبلغ دفتری	تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	کاهش ارزش اثبات شده	مبلغ دفتری
سرمایه گذاری های	شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایران (چه گوارا)	۵۳٪	۷۸۲,۷۴۰,۰۰۰	(۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۳۸,۹۹۹	۱۳٪	۷۸۲,۷۴۰,۰۰۰	(۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۳۸,۹۹۹	۱۳٪	۷۸۲,۷۴۰,۰۰۰	(۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سرمایه گذاری های	شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند (سهامیاب)	۸۰٪	۷۸۲,۷۴۰,۰۰۰	-	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۶۰,۰۰۰	۸۰٪	۷۸۲,۷۴۰,۰۰۰	-	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۶۰,۰۰۰	۸۰٪	۷۸۲,۷۴۰,۰۰۰	-	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سرمایه گذاری های	شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند (سهامیاب)	۱۰۸٪	۷۸۲,۷۴۰,۰۰۰	-	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۸۷۰	۱۰۸٪	۷۸۲,۷۴۰,۰۰۰	-	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۸۷۰	۱۰۸٪	۷۸۲,۷۴۰,۰۰۰	-	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سرمایه گذاری های	شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند (سهامیاب)	۲۰۸٪	۷۸۲,۷۴۰,۰۰۰	-	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۵۳۹,۴۰۰	۲۰۸٪	۷۸۲,۷۴۰,۰۰۰	-	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۵۳۹,۴۰۰	۲۰۸٪	۷۸۲,۷۴۰,۰۰۰	-	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سرمایه گذاری های	شرکت توسعه تجارت الکترونیک زوار (دوبت)	۳۳٪	۷۸۲,۷۴۰,۰۰۰	(۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	۳۳۳,۳۰۰	۳۳٪	۷۸۲,۷۴۰,۰۰۰	(۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	۳۳۳,۳۰۰	۳۳٪	۷۸۲,۷۴۰,۰۰۰	(۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	-
سرمایه گذاری های	شرکت توسعه تجارت الکترونیک زوار (دوبت)	۱۳٪	۷۸۲,۷۴۰,۰۰۰	-	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸۵,۳۵۹	۱۳٪	۷۸۲,۷۴۰,۰۰۰	-	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸۵,۳۵۹	۱۳٪	۷۸۲,۷۴۰,۰۰۰	-	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سرمایه گذاری های	شرکت توسعه تجارت الکترونیک زوار (دوبت)	۱۳٪	۷۸۲,۷۴۰,۰۰۰	(۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸۵,۳۵۹	۱۳٪	۷۸۲,۷۴۰,۰۰۰	(۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸۵,۳۵۹	۱۳٪	۷۸۲,۷۴۰,۰۰۰	(۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

۱-۹- جزئیات سرمایه‌گذاری‌های جسورانه به شرح جدول زیر می‌باشد:

۹-۱-جریبات سرمایه‌گذاری‌های جسورانه به شرح جدول زیر می‌باشد:										
مبالغ به میلیون ریال	تاریخ پیش‌بینی اعلام پروژه	بودجه پیشنهادی	مخارج انجام شده	آخرین بودجه اصلاحی	بودجه اولیه	تاریخ شروع پروژه	درصد پیشرفت سرمایه‌گذاری صندوق	موضوع پروژه‌های مربوطه	زمنه فعالیت	نام شرکت
۱۴۰۳/۰۱/۰۱	-	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۴۵۰	۱۳۹۶/۱/۱۱	۱۰۰٪	خرده فوری	تجارت الکترونیک	شرکت شهرداران تجارت الکترونیک ایران‌بان	
۱۴۰۳/۰۳/۲۵	-	۲,۰۷۴	۲,۰۷۴	۲,۰۷۴	۱۳۹۷/۰۷/۲۶	۱۰۰٪	بازار سرمایه	فینسک	شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند	
۱۴۰۳/۰۹/۱۷	-	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۱۳۹۷/۰۹/۱۸	۱۰۰٪	سلامت	تجارت الکترونیک	شرکت پایشگران نوین سلامت و درمان	
۱۴۰۳/۰۶/۱۷	-	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۱۳۹۷/۰۶/۱۸	۱۰۰٪	سلامت	تجارت الکترونیک	شرکت پایشگران سلامت هواره سوم	
۱۴۰۴/۰۱/۰۵	-	۴۱,۷۰۸	۴۱,۷۰۸	۶,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۱/۰۵	۱۰۰٪	لجستیک و حمل و نقل	تجارت الکترونیک	ایده پردازان نوین نوپار	
۱۴۰۳/۰۸/۱۲	-	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۷,۰۰۰	۱۳۹۷/۰۸/۱۳	۱۰۰٪	خرده فوری	تجارت الکترونیک	شرکت توسعه تجارت الکترونیک زوبار	



۹-۲ ارزشی سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر بر مبنای آلتیر ریسک و بارده در دوره‌هایی مثل کیفیت تیم مدیریتی، اندازه بازار و فرصت‌ها و میزان دسترسی، میزان انحصاری بودن فن آوری در اختیار و سایر الزامات مورد نیاز سنجش صحیح ریسک و بارده انتظاری اینگونه سرمایه‌گذاری‌ها صورت می‌گیرد و بنابراین 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 شهرپاران تجارت الکترونیک ایران در تاریخ ۱۳۹۱/۱۲/۱۶ به شماره ثبت ۵۲۴-۷۶ به شناسه ملی ۱۴۰۰۷۲۷۱۰۵۲ ثبت گردید فعالیت شرکت در زمینه ارائه خدمات مشاوره بازرگانی، مشاوره خدمات نوین فنی، طراحی، پیمانکاری و بهینه‌سازی فرایندهای شرکت شهرپاران تجارت الکترونیک ایران استارت آپ در حوزه فروش اشتراکی محصولات تک‌ارزین مانند آب و دستمال کاغذی است. در این مرحله نیاز به سرمایه‌گذاری نیست و قرار گرفتن در یک زنجیره ارزش مرتبط به رشد مجموعه مذکور کمک خواهد کرد ضمناً گزارش برآورد آتی ۵ سال سود و زیان نشان دهنده رشد قابل توجه فروش شرکت است.

۹-۴ شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند در تاریخ ۱۳۹۱/۰۹/۲۸ ملی شماره ۵۲۰۲۷۴ در اداره ثبت شرکت‌ها ثبت گردید شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند استارت آپ در حوزه بازار سرمایه و بورس فعل بوده و رشد قابل توجهی داشته است. با توجه به فضای موجود فعالان بازار سرمایه آشنایی مناسبی با این نشان تجاری و خدمات آن دارند و توسعه است ارزش مناسبی را در زنجیره جذب مشتریان نهادهای مالی ایجاد نماید.

۹-۵ شرکت پاشنگران نوین سلامت و درمان در تاریخ ۱۳۹۱/۰۷/۱۸ به شماره ثبت ۱۳۹۱/۰۷/۱۸ به شناسه ملی ۵۱۶۲۴۲ به شناسه ملی ۵۱۶۲۴۲ به شناسه ملی ۱۴۰۰۷۱۲۱۲۷۲۸ ثبت گردید شرکت پاشنگران نوین سلامت و درمان استارت آپ در خصوص وقت دهی پزشکان می باشد که علی رغم رشد زیاده در شرف طراحی محصولات جدید خود در این راستا هستند که نیاز به تغییراتی در استراتژی و قرار گرفتن در یک زنجیره ارزش معتبر و مفید را دارند.

۹-۶ شرکت پاشنگران سلامت هواره سوم در تاریخ ۱۳۹۱/۰۷/۳۰ در قالب شرکت با مسئولیت محدود با شناسه ملی ۱۴۰۰۷۱۵۴۳۱۰ تأسیس شد و طی شماره ۵۷۱۳۳۲ مورخ ۱۳۹۱/۰۷/۲۰ به ثبت رسیده است. شرکت پاشنگران سلامت هواره سوم استارت آپ در خصوص پلتفرم اتصال مشتریان به آزمایشگاه‌ها است. در دوره کرونا رشد قابل توجهی داشته اند. ضمناً مشتری تضمین شده ای تحت عنوان بازنیست هلی کشوری را دارا هستند که به ارزش مجموعه اضافه کرده است.

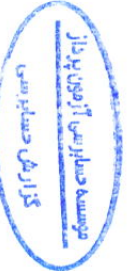
۹-۷ بنا به تصمیم هیات مدیره صندوق، سرمایه‌گذاری در شرکت توسعه تجارت الکترونیک زوبار متوقف شده است.

۹-۸ شرکت انیموداران نوین نوپار در تاریخ ۱۳۹۱/۱۱/۱۵ به شماره ثبت ۵۵۲۴۲ به شناسه ملی ۵۵۲۴۲ به شناسه ملی ۱۴۰۰۸۹۶۸۰۷۰ ثبت گردید شرکت انیموداران نوین نوپار استارت آپ در حوزه حمل بار با یک پلتفرم هوشمند و توسعه یافته است. با توجه به ورود رقابتی قوی مانند اسپی به این حوزه نیازمند برنامه ریزی دقیق و منسجم در حوزه تبلیقات و بازرگانی بوده تا بتوانند جایگاه مناسبی در بازار بدست بیاورند. طبق صورت‌جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۲/۰۱/۰۱ سرمایه شرکت از مبلغ ۶۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده و تجدید ارزیابی دارایی های نامشهود شرکت افزایش یافت با توجه به تشریفات انجام افزایش سرمایه این امر در تاریخ ۱۴۰۲/۰۱/۱۰ صورت پذیرفته و افزایش سرمایه به ثبت رسیده است. هم چنین مطابق ارزیابی کارشناس رسمی دادگستری در حوزه ارزشگذاری دارایی نامشهود این شرکت ۱۳۲،۹۴۱ میلیون ریال برآورد گردیده است. ضمناً گزارش برآورد آتی ۵ سال سود و زیان نشان دهنده رشد قابل توجه فروش شرکت است.

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

۱۴۰۱/۱۲/۲۹									
مبالغ به میلیون ریال	جمع دارایی‌ها	جمع بدهی‌ها	جمع حقوق مالکانه	جمع درآمدها	سود(زیان) خالص	جمع دارایی‌ها	جمع بدهی‌ها	جمع حقوق مالکانه	جمع درآمدها
سود(زیان) خالص	جمع دارایی‌ها	جمع بدهی‌ها	جمع حقوق مالکانه	جمع درآمدها	سود(زیان) خالص	جمع دارایی‌ها	جمع بدهی‌ها	جمع حقوق مالکانه	جمع درآمدها
(۱۰،۶۲۹)	۲۳،۶۰۴	۵۴،۷۵۲	۷،۰۲۳	۲۳،۶۰۴	-	۶۱،۷۷۴	-	-	-
۱،۳۶۵	۳۱،۰۴۰	۲۴،۶۷۶	(۱۳،۵۳۵)	۳۱،۰۴۰	-	۱۲،۱۴۱	-	-	-
۵۳۸	۴۰،۴۸۲	۹،۰۷۲	(۶۷)	۴۰،۴۸۲	-	۹،۰۰۵	-	-	-
(۲۳،۳۴۰)	۴۰،۳۶۵	۱۱۸،۸۸۰	(۴۵،۸۸۸)	-	-	۳۲،۰۱۲	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند
شرکت پاشنگران نوین سلامت و درمان
شرکت شهرپاران تجارت الکترونیک ایران
شرکت بیم نوین نوپار
شرکت پاشنگران سلامت هواره سوم



۱۰- درآیند های نامشهود

(مبالغ به ریال) ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	استهلاک انباشته						بهای تمام شده	
	مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	فروخته شده		مبلغ در پایان دوره		فروخته شده	افزایش
			مبلغه در پایان دوره	استهلاک و کاهش ارزش	مبلغه در ابتدای دوره	مبلغه در پایان دوره		
مبلغ دفتری								
-	۹۵۵,۹۱۱,۵۸۱	۱۰,۷۷۸,۳۸۸,۴۱۹	-	۱۰,۷۷۸,۳۸۸,۴۱۹	-	۲۰,۳۳۷,۵۰۰,۰۰۰	-	۲۰,۳۳۷,۵۰۰,۰۰۰
-	۹,۹۸۴,۴۰۱	۳,۴۸۸,۰۹۹	-	۳,۴۸۸,۰۹۹	-	۱۳,۴۷۲,۵۰۰	-	۱۳,۴۷۲,۵۰۰
-	۷۳,۹۱۷,۰۰۰	۲۶,۰۲۸,۰۰۰	-	۲۶,۰۲۸,۰۰۰	-	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰
-	۲۵,۴۶۷,۵۰۸	۹,۵۳۲,۴۱۲	-	۹,۵۳۲,۴۱۲	-	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	-	۲۵,۰۰۰,۰۰۰
-	۱,۰۷۵,۳۳۵,۴۹۰	۱,۱۱۶,۸۸۷,۰۱۰	-	۱,۱۱۶,۸۸۷,۰۱۰	-	۲,۱۹۲,۲۲۲,۵۰۰	-	۲,۱۹۲,۲۲۲,۵۰۰

۱۰-۱- در خصوص قرارداد سه ساله نرم افزار صندوق با شرکت گروه رابطه تدبیر بردار می باشد

نرم افزار
 مصالح برگزاری مجامع
 خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری
 مخارج عملیاتی



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه بگم آرمان آتی
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۲

۱۱- دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها

دریافتنی‌های کوتاه‌مدت

۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۰۶/۳۱
ریال	ریال
۲۵۶,۰۴۷,۳۸۷	۲۸۰,۲۲۰,۸۳۵
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-
۱,۲۵۶,۰۴۷,۳۸۷	۲۸۰,۲۲۰,۸۳۵

تجاری:

سود دریافتنی سپرده بانکی

سایر

۱۲- پیش‌پرداخت‌ها

۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۰۶/۳۱			
مانده در پایان دوره	مانده در پایان دوره	کاهش ارزش	مخارج اضافه شده	مانده ابتدای دوره
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۲۲,۲۰۴,۹۲۸	۷,۳۴۸,۷۳۶	۱۴,۸۵۶,۱۹۲	-	۲۲,۲۰۴,۹۲۸
۲۲,۲۰۴,۹۲۸	۷,۳۴۸,۷۳۶	۱۴,۸۵۶,۱۹۲	-	۲۲,۲۰۴,۹۲۸

مخارج تأسیس

۱۳- سایر سرمایه‌گذاری‌ها

۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۰۶/۳۱
ریال	ریال
۱۶,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۶,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۶,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۶,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰

سپرده‌های بانکی نزد بانک پاسارگاد

۱۳-۱- سپرده بلندمدت بانک پاسارگاد در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۵ و به سررسید ۱۴۰۳/۱۰/۰۵ با ۲۷ درصد روز شمار می‌باشد.

۱۴- موجودی نقد

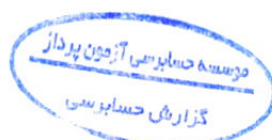
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۰۶/۳۱
ریال	ریال
۱۹۶,۰۶۰,۵۲۱	۱,۴۷۹,۹۶۴,۸۷۱
۱۰,۷۹۲,۹۴۸	۱۰,۶۲۹,۸۶۹
۴۹۷,۵۹۶	۴۰۸,۱۳۰
۶۴۸,۵۱۴	۲۰۴,۵۱۴
۲۰۷,۹۹۹,۵۷۹	۱,۴۹۱,۲۰۷,۳۸۴

بانک پاسارگاد شعبه میدان سلماس - ۲۸۰۸۱۰۰۱۵۸۴۶۴۵۷۱

موسسه اعتباری ملل شعبه یوسف آباد - ۰۵۳۶۱۰۲۷۷۰۰۰۰۰۰۰۱۸۴

بانک آینده شعبه ولیمصر ساعی - ۰۲۰۳۳۱۵۰۰۷۰۰۳

بانک آینده شعبه ولیمصر ساعی - ۰۱۰۰۳۱۶۷۷۳۰۰۰



صندوق سرمایه‌گذاری حسوارانه یکم آرمان آتی
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۲

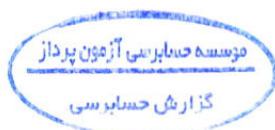
۱۵- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ 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:

۱۴۰۲/۰۶/۳۱					
تاریخ فراخوان	مبلغ فراخوان	پرداخت شده	فراخوان های پرداخت نشده	مانده تعهد شده	
	ریال	ریال	ریال	ریال	
-	-	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه اولیه در زمان تأسیس
۱۳۹۷/۱۲/۱۵	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	فراخوان اول
۱۴۰۰/۰۹/۱۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	فراخوان دوم
	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	

۱-۱۵- ترکیب دارندگان واحد های سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۴۰۲/۰۶/۳۱		۱۴۰۱/۱۲/۲۹		
تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد	
۲۵,۳۷۰	۲۵/۳۷٪	۲۵,۳۷۰	۲۵/۳۷٪	شرکت مشاور 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٪	۷,۲۰۰	۷/۲۰٪	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٪	

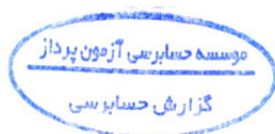


صندوق سرمایه گذاری حسورانه یکم آرمان آتی
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۲

۱۶ - پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

یادداشت	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
تجاری:	ریال	ریال	
کارمزد مدیر	۲,۰۳۸,۳۵۶,۱۴۴	۹۷۵,۳۴۲,۴۵۶	
کارمزد متولی	۳۳۵,۸۲۱,۹۱۱	۴۷,۹۴۵,۲۰۵	
حق الزحمه حسابرس	۳۴۰,۸۸۴,۵۴۹	۲۴۵,۲۴۹,۷۰۳	
	۲,۷۱۵,۰۶۲,۶۰۴	۱,۲۶۸,۵۳۷,۳۶۴	
سایر پرداختنی ها:			
بدهی به مدیر بابت حق حضور اعضای هیأت مدیره	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	
بدهی به مدیر	۱۶-۱ ۱,۶۹۵,۱۰۲,۶۵۴	۲۵۹,۷۱۳,۵۷۳	
ذخیره تصفیه	۲۰۹,۸۳۳,۹۴۰	۱۸۲,۲۹۰,۱۳۷	
	۱,۹۸۴,۹۳۶,۵۹۴	۵۲۲,۰۰۳,۷۱۰	
	۴,۶۹۹,۹۹۹,۱۹۸	۱,۷۹۰,۵۴۱,۰۷۴	

۱۶-۱- مربوط به هزینه نرم افزار، مخارج عملیاتی، بدهی به مدیر بابت هزینه اشتراک خدمات سپرده گذاری و نگهداری اوراق و مجامع صندوق می باشد.



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه بکم آرمان آتی
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۲

۱۷- تجدید طبقه بندی:

۱۷-۱- به منظور ارائه تصویری مناسب از وضعیت مالی و نتایج عملیات، کلیه اطلاعات مقایسه‌ای مربوط در صورت‌های مالی اصلاح و ارائه مجدد شده است و به همین دلیل اقلام مقایسه‌ای هم‌زمان با صورت‌های مالی ارائه شده در سال مالی قبل مطابقت ندارد.

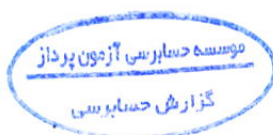
(مبالغ به ریال)		تجدید طبقه بندی	
(تجدید طبقه بندی)		طبق صورت های مالی	تجدید طبقه بندی
۱۴۰۱/۱۲/۲۹		۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
۱۶,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰		-	۱۶,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۲۰۷,۹۹۹,۵۷۹		۱۶,۶۰۷,۹۹۹,۵۷۹	(۱۶,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰)

صورت وضعیت مالی
 سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی
 موجودی نقد

۱۷-۱-۱- تعدیلات شامل مبلغ ۱۶,۴۰۰ میلیون ریال سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی طبق یادداشت ۱۳ صورت‌های مالی می‌باشد.

۱۸- نقد حاصل از (مصرف شده در) عملیات:

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به	
۳۱ شهریورماه ۱۴۰۱	۳۱ شهریورماه ۱۴۰۲	
ریال	ریال	سود (زیان) خالص
۱,۳۳۰,۸۸۳,۲۵۹	(۱,۵۴۱,۵۹۷,۵۷۳)	کاهش پیش‌پرداخت‌ها
۱۴,۸۵۶,۱۹۲	۱۴,۸۵۶,۱۹۲	استهلاک دارایی‌های نامشهود
۴۶۲,۷۴۵,۶۸۸	۱,۱۱۶,۸۸۷,۰۱۰	(افزایش) کاهش دریافتی عملیاتی
(۳۸۸,۴۵۳,۸۳۲)	۹۷۵,۸۲۶,۵۵۲	افزایش سرمایه‌گذاری‌ها
(۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	افزایش پرداختی‌های تجاری و غیرتجاری
۱,۵۶۵,۴۹۴,۰۱۸	۲,۹۰۹,۴۵۸,۱۲۴	نقد حاصل از (مصرف شده در) عملیات
(۶,۰۱۴,۴۷۴,۶۷۵)	۳,۴۷۵,۴۳۰,۳۰۵	



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۲

۱۹- عوامل ریسک

عوامل ریسک این نوع صندوق طبق امیدنامه صندوق

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

۱۹-۱- 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.

۱۹-۲- 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.

۱۹-۳- 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 ذاتی 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.

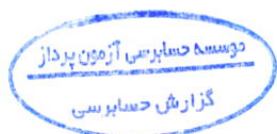
۱۹-۴- هزینه‌های صندوق می‌تواند سبب کاهش یا از دست رفتن سودی شود که می‌تواند به سرمایه‌گذاران تخصیص یابد. در مواقعی که هزینه‌های صندوق مازاد بر درآمدهای آن شود، کسری آن از طریق سرمایه جمع‌آوری شده در پذیره‌نویسی جبران خواهد شد.

۱۹-۵- صندوق در فرصت‌های سرمایه‌گذاری با رقابت سایر رقبا مواجه است و تضمینی نیست که حتماً فرصت مناسبی شناسایی گردد.

۱۹-۶- سرمایه‌گذاری‌های صندوق غالباً نقدشوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تعهد بلندمدت‌تری نسبت به معمول هستند. زبان‌ها معمولاً پیش از سود محقق می‌شوند و ممکن است صندوق ناگزیر شود از برخی از سرمایه‌گذاری‌ها بدون کسب بازدهی خروج کند.

۱۹-۷- 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.

۱۹-۸- سرمایه‌گذاران باید به هیأت مدیره، مدیر صندوق و کمیته سرمایه‌گذاری 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 بکم آرمان آتی
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۲

۲۰-معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها در صندوق

۲۰-۱- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته طی سال مالی به شرح زیر است:

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	موضوع معامله	ارزش معامله-ریال
شرکت های اصلی و نهایی	شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی	مدیر صندوق	کارمزد مدیر	۲۰,۳۸,۳۵۶,۱۴۴
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت حسابرسین	متولی صندوق	کارمزد متولی	۲۸۷,۸۷۶,۷۰۶
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی آزمون پرداز	حسابرس صندوق-فعالی	کارمزد حسابرس	۳۴۰,۸۸۴,۸۴۶

۲۰-۱-۱- معاملات با اشخاص وابسته مذکور با شرایط حاکم بر معاملات حقیقی تفاوتی نداشته است.

۲۰-۲- مانده حساب های نهایی اشخاص وابسته به شرح ذیل می باشد:

(مبالغ به ریال)

شرح	نام شخص وابسته	پرداختنی های تجاری	سایر پرداختنی ها	۱۴۰۲/۰۶/۳۱		۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
				خالص		خالص	
				طلب	بدهی	طلب	بدهی
شرکت های اصلی و نهایی	شرکت مشاور سرمایه گذاری آتی	۲۰,۳۸,۳۵۶,۱۴۴	۱۷۲,۰۰۰,۰۰۰	-	(۳,۳۱۰,۳۵۶,۱۴۴)	-	(۸۹۲,۰۷۹,۹۵۶)
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت حسابرسین	۳۳۵,۸۲۱,۹۱۱	-	-	(۳۳۵,۸۲۱,۹۱۱)	-	(۴۷,۹۴۵,۲۰۵)
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی آزمون پرداز	۳۴۰,۸۸۴,۵۴۹	-	-	(۳۴۰,۸۸۴,۵۴۹)	-	(۲۴۵,۲۴۹,۷۰۳)
سایر اشخاص وابسته	شرکت سرمایه گذاری فناوری نکوستا	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	(۲۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	(۲۰,۰۰۰,۰۰۰)
سایر اشخاص وابسته	شرکت خدمات مدیریت صبا تأمین	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	(۲۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	(۲۰,۰۰۰,۰۰۰)
سایر اشخاص وابسته	گروه خدمات بازار سرمایه آرمان آتی	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	(۲۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	(۲۰,۰۰۰,۰۰۰)
سایر اشخاص وابسته	شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	(۲۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	(۲۰,۰۰۰,۰۰۰)

۲۱- تمهیدات و بدهی های احتمالی و دارایی های احتمالی

۲۱-۱- دفاتر صندوق تا پایان سال ۱۴۰۰ مورد رسیدگی اداره دارایی قرار گرفته است.

۲۱-۲- در تاریخ صورت وضعیت مالی، صندوق فاقد تمهیدات، بدهی های احتمالی و دارایی های احتمالی می باشد.

۲۲- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

۲۲-۱- رویدادهایی که در دوره بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی تا تاریخ تأیید صورت های مالی اتفاق افتاده و مستلزم تعدیل اقلام صورت های مالی و یا افشاء در یادداشت های همراه بوده، وجود نداشته است.

