

گزارش حسابرسی مستقل
صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی
به انضمام
صورت‌های مالی همراه با یادداشت‌های توضیحی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

فهرست

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



شماره :

تاریخ :



موسسه حسابرسی آزمون پرداز

(حسابداران رسمی)

گزارش حسابرس مستقل

به مجمع 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 ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲ و صورت های سود و زیان و تغییرات در حقوق مالکانه و جریان های نقدی آن برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت های توضیحی ۱ تا ۲۲، توسط این موسسه، حسابرسی شده است.

به نظر این مؤسسه، به استثنای آثار مورد 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 ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۲ و عملکرد مالی و جریان های نقدی آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری 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.

موسسه حسابرسی آزمون پرداز

گزارش حسابرسی

دفتر مشهد :

دفتر اصفهان :

میدان آرژانتین، جنب مرکز خرید آفریقا

دفتر مرکزی تهران

ساختمان صبا، پلاک ۲۲

تلفن : ۸۸۷۰۸۱۷۴-۶

کد پستی : ۱۵۱۳۹۱۴۵۵۸

فکس : ۸۸۷۰۴۱۱۲

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

تلفن : ۳۲۲۰۹۱۸۰، ۳۲۲۰۵۵۲، ۳۲۲۰۵۳۱-۰۳۱

فکس : ۳۲۲۴۱۸۸۱-۰۳۱

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

واحد ۱ کد پستی : ۹۱۷۶۷۱۸۹۷۸، تلفن : ۳۸۴۴۳۱۸۰-۵۵۱

کد پستی : ۳۲۲۰۹۱۸۰

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 صورت های 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 صورت های 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 صورت های مالی عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه، بر عهده هیات مدیره صندوق است.

در تهیه صورت های مالی، هیات مدیره صندوق مسئول ارزیابی توانایی صندوق به ادامه فعالیت و حسب ضرورت، افشای موضوعات مرتبط با ادامه فعالیت و مناسب بودن بکارگیری مبانی 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 صورت های مالی

۷- اهداف حسابرس شامل کسب اطمینان معقول از اینکه صورت های 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 صورت های 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.
- 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 مجمع صندوق گزارش کند.

گزارش حسابرس مستقل - ادامه

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

سایر مسئولیت های قانونی و مقرراتی حسابرس

۸- با توجه به تغییرات اعضای هیئت مدیره طی سال 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 ۱۲۰۳۰۷۳ و تبصره ۲ ماده ۴۴ اساسنامه در خصوص اظهارنظر حسابرس در مورد گزارش عملکرد و صورت های مالی سالانه و میان دوره ای صندوق، ظرف مهلت مقرر بر روی تارنمای صندوق و سامانه کدال.

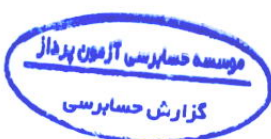
۹-۲- مفاد بند ۲ ابلاغیه ۱۲۰۲۰۱۹۲ مدیریت نظارت بر نهادهای مالی با موضوع تعیین الزامات صاحبان امضای مجاز صندوق های سرمایه گذاری که موظف اند صاحبان امضای مجاز صندوق را از بین اعضای هیات مدیره و مدیرعامل مدیر صندوق انتخاب نمایند.

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 ترجیهی.

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، درخصوص 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.

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



گزارش حسابرس مستقل - ادامه

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

۱۲- اصول و رویه‌های کنترل داخلی مدیر و متولی صندوق در اجرای وظایف مندرج در اساسنامه و امیدنامه صندوق "کفایت این اصول و رویه‌ها" و همچنین روش‌های مرتبط با ثبت حساب‌ها در طی سال مالی مورد گزارش به صورت نمونه‌ای 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 رویه‌های کنترل داخلی به شرح فوق باشد، برخورد نگردیده است.

۱۳- گزارش عملکرد هیات مدیره صندوق، برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲ مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی‌های انجام شده، نظر این موسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده توسط هیات مدیره 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 شرکت‌های 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 لیست‌های 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: ۱۰ تیرماه ۱۴۰۳

محمد حسن سعادتیان فریور
۸۰۰۳۸۵

عباس وفادار
۸۰۰۸۷۴

موسسه حسابرسی آزمون پرداز





یکم آرمان آتی

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

شماره ثبت: ۴۰۴۴۴
شماره ملی: ۱۴۰۰۷۴۴۴۷۷۳۵

صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲

باسلام؛

مجمع محترم صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

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

۲	• صورت سود و زیان
۳	• صورت وضعیت مالی
۴	• صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	• صورت جریان‌های نقدی
	• یادداشت‌های توضیحی:
۶	تاریخچه و فعالیت
۷-۸	اهم رویه‌های حسابداری
۹-۱۹	یادداشت‌های مربوط به اقلام مندرج در صورت‌های مالی و سایر اطلاعات مالی

صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی بر اساس استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۰۴ به تأیید هیأت مدیره صندوق رسیده است.

با سپاس

اعضای هیأت مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
گروه خدمات بازار سرمایه آرمان آتی	محمدرضا معادی خواه	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	

ساده حسابرسی آزمون پرداز

ارزش حسابرسی

آدرس: تهران، خیابان سهروردی شمالی، خیابان سهند، خیابان شهید متحیر، پلاک ۸

مرکز تماس: ۰۲۱-۹۱۰۵۰۶۵۸۰ | فکس: ۰۲۱-۸۸۵۳۲۸۱۷ | کدپستی: ۱۵۵۹۸۴۴۸۱۳

armanativcfund1@armanati.com | www.armanativcfund1.ir

ساده حسابرسی
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ۳۰۴۴۴

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲

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

از آنجایی که اجرای تشکیل دهنده صورت سود و زیان جامع محدود به سود خالص سال 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

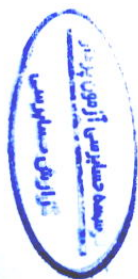
صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲

(تجدید ارائه شده)

دارایی ها	یادداشت	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
سرمایه گذاری های جسورانه	۹	ریال ۷۴,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰	ریال ۷۴,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰
دارایی های نامشهود	۱۰	-	-
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۱۱	۲۷۴,۷۷۲,۵۷۰	۱,۲۵۶,۰۴۷,۳۸۷
پیش پرداخت ها	۱۲	-	۲۲,۲۰۴,۹۲۸
سرمایه گذاری در سپرده بانکی	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
زیان انباشته		(۱۳,۰۲۳,۸۷۰,۲۱۳)	(۹,۱۲۲,۲۱۵,۱۸۰)
جمع حقوق مالکانه		۸۶,۹۷۶,۱۲۹,۷۸۷	۹۰,۸۷۷,۷۸۴,۸۲۰
بدهی ها			
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	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

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



(Handwritten signatures and stamps)

(Handwritten signature)



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۳۴

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲

جمع کل	زبان انباشته	سرمایه	ریال
ریال	ریال	ریال	
۸۷,۵۰۷,۷۲۲,۴۹۶	(۱۲,۴۹۲,۲۷۷,۵۰۴)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
۳,۳۷۰,۰۶۲,۳۲۴	۳,۳۷۰,۰۶۲,۳۲۴	-	
۹۰,۸۷۷,۷۸۴,۸۲۰	(۹,۱۲۲,۳۱۵,۱۸۰)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
(۳,۹۰۱,۶۵۵,۰۳۳)	(۳,۹۰۱,۶۵۵,۰۳۳)	-	
۸۶,۹۷۶,۱۲۹,۷۸۷	(۱۲,۰۲۳,۸۷۰,۳۱۳)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	

مانده در ۱۴۰۱/۰۱/۰۱
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱
سود خالص سال منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
تغییرات حقوق مالکانه در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
زبان خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

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



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه بکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۳۰۳۳۳۳۳۳

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

صورت جریان های نقدی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲	یادداشت
ریال	ریال	
(۳۹,۷۴۸,۵۱۷,۰۱۲)	۲,۴۹۳,۱۷۲,۷۱۶	۱۸
(۳۹,۷۴۸,۵۱۷,۰۱۲)	۲,۴۹۳,۱۷۲,۷۱۶	
(۱,۹۱۲,۵۸۰,۰۰۰)	(۲,۳۹۵,۷۳۷,۰۸۰)	
(۱,۹۱۲,۵۸۰,۰۰۰)	(۲,۳۹۵,۷۳۷,۰۸۰)	
(۴۱,۶۶۱,۰۹۷,۰۱۲)	۱۹۷,۴۳۵,۶۳۶	
(۴۱,۶۶۱,۰۹۷,۰۱۲)	۱۹۷,۴۳۵,۶۳۶	
۴۱,۸۶۹,۰۹۶,۵۹۱	۲۰۷,۹۹۹,۵۷۹	
۲۰۷,۹۹۹,۵۷۹	۴۰۵,۴۳۵,۲۱۵	

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 خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری

جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی

خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد

مانده موجودی نقد در ابتدای سال

مانده موجودی نقد در پایان سال

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



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه بکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۳۴۴۳۴



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 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 اعضا 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، شهید قندی، نیلوفر، خیابان سهند، خیابان شهید عبدالله متحیری (شاهین)، پلاک ۸، طبقه ۱، واحد شمالی تلفن: ۹۱۰۰۶۵۸۰

متولی صندوق، موسسه حسابرسی و بهبود سیستم‌های مدیریت حسابرسی 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 مرکز خرید آفریقا، پلاک ۲۲- ساختمان صبحا، طبقه اول.



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲

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.

۲- 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

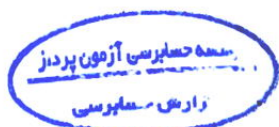
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲

۴- هزینه‌های صندوق

طبق امیدنامه صندوق، آن قسمت از هزینه‌های قابل پرداخت از محل دارایی‌های صندوق که از قبل قابل پیش‌بینی است به شرح جدول زیر است:

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه‌های تأسیس شامل تبلیغ پذیرهنویسی	معادل پنج در هزار (۰/۰۰۵) از سقف صندوق با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق حداکثر تا سقف ۲۰۰ میلیون ریال
هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۱۵۰ میلیون ریال برای برگزاری مجمع در طول یک‌سال مالی با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
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 هیئت مدیره به مدیر پرداخت می‌شود. نرخ مرجع: ۱/۳ برابر بازده سالانه اوراق مشارکت دولتی با سررسید بلندمدت یا ۱/۳ برابر سود سپرده ۵ ساله هر کدام بیشتر باشد.
حق‌الزحمه 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 تصفیه صندوق	معادل سه در هزار (۰/۰۰۳) ارزش خالص دارایی‌های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می‌باشد.
هزینه خدمات سپرده‌گذاری و درج نماد در فرابورس	حداکثر ۱۰۰ میلیون ریال سالانه با ارائه مدارک مثبت
هزینه‌های عملیاتی	صندوق می‌تواند از محل دارایی‌های خود کلیه هزینه‌های عملیاتی را که دربرگیرنده و نه لزوماً منحصر به موارد زیر باشد، پرداخت نماید: هزینه تراکنش‌ها و معاملات صندوق، هزینه‌های اداری، بیمه، مالیات، حسابرسی، ارزشیابی، بازاریابی، حق پذیرش و عضویت در کانونها، شبکه‌سازی و ترویج، گزارش‌دهی به سهامداران و نهادهای قانونی ذیربط، حق مشاوره و هزینه‌های سربار، ثبت و انحلال شرکت‌های زیرمجموعه. این هزینه‌ها معمولاً بالاتر از نرم هزینه‌های صندوق‌های مشترک هستند.
هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آنها	هزینه دسترسی به نرم‌افزار صندوق، نصب و راه‌اندازی تارنمای آن و هزینه‌های پشتیبانی آنها سالانه تا سقف ۲۰۴۳.۷۵۰ هزار ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲

۵- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲
ریال	ریال
۸,۰۳۴,۰۸۰,۱۲۰	۴,۴۸۶,۴۸۹,۲۴۵
۲,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-
۲,۰۰۱,۲۴۶	۱,۰۴۸,۳۵۷
<u>۱۰,۸۳۶,۰۸۱,۳۶۶</u>	<u>۴,۴۸۷,۵۳۷,۶۰۲</u>

سپرده های سرمایه گذاری بانکی

سود حاصل از سرمایه گذاری

سایر درآمدها

۶- حق الزحمه ارکان صندوق

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲
ریال	ریال
۳,۹۹۹,۹۹۹,۹۶۰	۳,۹۹۹,۹۹۹,۹۶۰
۴۹۹,۹۹۹,۹۹۵	۶۱۸,۹۰۴,۰۹۱
۴۹۰,۴۹۹,۹۰۰	۷۳۵,۷۴۹,۵۳۸
<u>۴,۹۹۰,۴۹۹,۸۵۵</u>	<u>۵,۳۵۴,۶۵۳,۵۸۹</u>

مدیر صندوق

متولی

حسابرس



صندوق سرمایه گذاری حسوانه یکم آرمان آتی

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲

۷- سایر هزینه های عملیاتی

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

۸- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

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



(مبالغ به ریال)

۱۴۰۱/۷/۲۹

۱۴۰۲/۷/۲۹

۱- سرمایه گذاری های جسورانه

مبلغ دفتری	کاهش ارزش انباشته	بهای تمام شده	درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام	مبلغ دفتری	کاهش ارزش انباشته	بهای تمام شده	درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام	نام شرکت
۲۰,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	-	۲۰,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	۵۳۷۸٪	۵۳۷,۸۱۹	۲۰,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	-	۲۰,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	۵۳۷۸٪	۵۳۷,۸۱۹	شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایران (چه گور)
۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	-	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	۸۰۰٪	۹۶,۰۰۰	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	-	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	۸۰۰٪	۹۶,۰۰۰	شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند (سهمیاب)
۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۸۷٪	۱۰,۸۷۰	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۸۷٪	۱۰,۸۷۰	شرکت پایتکران نوین سلات و درمان (پونک خوب)
۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۸۷٪	۳۵۳,۴۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۸۷٪	۳۵۳,۴۰۰	شرکت پایتکران سلات هزاره سوم (آرایش آنلاین)
-	(۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۳۳٪	۳۳۳,۳۰۰	-	(۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۳۳٪	۳۳۳,۳۰۰	شرکت توسعه تجارت الکترونیک زولار (دوبتا)
۴۱,۷۰۸,۰۰۰,۰۰۰	-	۴۱,۷۰۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۱,۹٪	۱۷۲,۳۳۶	۴۱,۷۰۸,۰۰۰,۰۰۰	-	۴۱,۷۰۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۱,۹٪	۲۷۷,۵۰۸,۰۰۰	ایده پردازان نوین نوپار
۷۴,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰	(۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۷۹,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰			۷۴,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰	(۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۷۹,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰			

۱-۱- جزئیات سرمایه گذاری های جسورانه به شرح جدول زیر می باشد:

مبالغ به میلیون ریال	تاریخ پیش بینی انجام پروژه	بودجه باقیمانده	مبالغ انجام شده	آخرین بودجه اصلاحی	بودجه اولیه	تاریخ شروع پروژه	درصد پیشرفت سرمایه گذاری صندوق	موضوع پروژه های مربوطه	زمینه فعالیت	نام شرکت
۱۴۰۳/۰۱/۰۱	-	-	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۴,۵۰۰	۱۳۹۶/۱۱/۱۱	۱۰۰٪	خرده فروشی	تجارت	شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایران
۱۴۰۲/۰۲/۲۵	-	-	۲,۰۷۴	۲,۰۷۴	۲,۰۷۴	۱۳۹۷/۰۲/۲۶	۱۰۰٪	بازار سرمایه	فینک	شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند
۱۴۰۲/۰۹/۱۷	-	-	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۱۳۹۷/۰۹/۱۸	۱۰۰٪	سلانت	تجارت	شرکت پایتکران نوین سلات و درمان
۱۴۰۲/۰۶/۱۷	-	-	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۱۳۹۷/۰۶/۱۸	۱۰۰٪	سلانت	تجارت	شرکت پایتکران سلات هزاره سوم
۱۴۰۳/۰۱/۰۵	-	-	۴۱,۷۰۸	۴۱,۷۰۸	۶,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۱/۰۵	۱۰۰٪	پشتیبان و حمل و نقل	تجارت	ایده پردازان نوین نوپار
۱۴۰۲/۰۸/۱۲	-	-	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۷,۰۰۰	۱۳۹۷/۰۸/۱۳	۱۰۰٪	خرده فروشی	تجارت	شرکت توسعه تجارت الکترونیک زولار



۹-۲ ارزشی سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر بر مبنای آلتیر ریسک و بازده در حوزه‌های 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 فرایند ارزشی 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 ۵۳۰۷۲۶ به شناسه ملی ۱۴۰۰۷۲۶۷۱۰۵۲ ثبت گردید فعالیت شرکت در زمینه ارائه خدمات مشاوره بازرگانی، مجاز توسعه خدمات نوین فنی، طراحی، پیاده‌سازی و بهینه‌سازی فرایندها می‌باشد شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایرانیان استارت آپ در حوزه فروش اشتراکی محصولات نیکوآریندر 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 استارت آپ در تاریخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۸ به شماره ۵۲۰۲۲۴ در اداره ثبت شرکت‌ها ثبت گردید شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند استارت آپ 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 نشان تجاری و خدمات آن دارند و توانسته است ارزش مناسبی را در زنجیره جذب مشتریان نهادهای مالی ایفا نماید.

۹-۵ شرکت پاشنگران نوین سلامت درمان در تاریخ ۱۳۹۶/۰۷/۱۸ به شماره ثبت ۱۳۹۶/۰۷/۱۸ به شناسه ملی ۵۱۶۲۴۲ به شناسه ملی ۵۱۶۲۴۲ به شماره ثبت ۱۴۰۰۷۲۱۲۷۲۸ 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 مستقر و مفید را دارند.

۹-۶ شرکت پاشنگران سلامت هواره سوم در تاریخ ۱۳۹۶/۰۷/۲۰ در قالب شرکت با مسئولیت محدود با شناسه ملی ۱۴۰۰۷۱۵۴۳۱۰ تأسیس شد و طی شماره ۵۷۱۳۲۳ مورخ ۱۳۹۶/۰۷/۲۰ به ثبت رسیده است شرکت پاشنگران سلامت هواره سوم مشتریان به آزمایشگاه‌ها است. در دوره کرونا رشد قابل توجهی داشته اند ضمناً مشتری تضمین شده ای تحت عنوان پارتینشتهای کتوری را دارا هستند که به ارزش مجموعه اضافه کرده است.

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

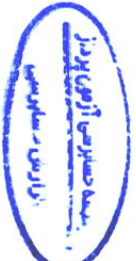
۹-۸ شرکت ایدموردان نوین توبار در تاریخ ۱۳۹۸/۱۱/۱۵ به شماره ثبت ۵۵۴۲۴۲ به شناسه ملی ۵۵۴۲۴۲ به شناسه ملی ۱۴۰۰۸۹۶۸۰۰ ثبت گردید شرکت ایدموردان نوین توبار استارت آپ در حوزه حمل بار با یک پاتنرم هوشمند و توسعه یافته است. با توجه به ورود رقابتی قوی مانند اسپی به این حوزه، نیازمند برنامه ریزی دقیق و منسجم در حوزه تبلیغات و بازرگانی بوده تا بتوانند جایگاه مناسبی در بازار بدست بیاورندطبق مور تجله مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۲/۰۱/۰۱ سرمایه شرکت از مبلغ ۶۰ میلیارد ریال به مبلغ ۲۱۲ میلیارد ریال از محل مطالبات حل شده و تجدید ارزیابی دارایی‌های تأشیهود شرکت افزایش یافت. با توجه به تشریعات انجام افزایش سرمایه این امر در تاریخ ۱۴۰۲/۰۱/۱۰ صورت پذیرفته و افزایش سرمایه به ثبت رسیده است. سهم چنین مطابق ارزیابی کارشناس رسمی دادگستری در حوزه ارزشگذاری دارایی تأشیهود این شرکت ۱۳۲۰۹۹۱ 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 افلاغات مالی در دسترس سرمایه‌گذاری‌های جسورانه به شرح جدول ذیل می‌باشد:

مبالغ به میلیون ریال
 ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
 ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

نام شرکت	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	۷,۰۲۲	۲۳,۶۰۴	(۱۰,۶۲۹)	۵۴,۶۵۸	۳۷,۰۰۷	۱۷,۶۵۱	۶۲,۵۰۴	(۱۱,۶۲۰)
شرکت پاشنگران نوین سلامت و درمان	۱۳,۱۴۱	۲۴,۶۷۶	(۱۲,۵۳۵)	۳۱,۰۴۰	۱,۳۶۵	۳۱۹	۱۴,۳۱۹	(۱۳,۸۹۹)	۵,۶۰۰	(۳,۳۲۱)
شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایرانیان	۹,۰۰۵	۹,۰۷۲	(۶۷)	۴۰,۸۸۲	۵۲۸	۸,۱۷۴	۸,۷۸۰	(۶۰۶)	۳۷,۲۰۲	(۶۱۶)
شرکت ایدموردان نوین توبار	۷۲,۰۹۲	۱۱۸,۹۸۰	(۴۵,۸۸۸)	۴۰,۷۶۵	(۲۳,۷۴۰)	۶۵,۱۳۰	۸۵,۹۹۵	(۲۱,۷۷۵)	۱۱,۷۵۵	(۵۸,۳۳۳)
شرکت پاشنگران سلامت هواره سوم	-	-	-	-	-	۶۲,۸۷۱	۸۸,۰۸۶	(۲۵,۲۱۵)	۵۵,۴۴۶	(۲,۹۷۸)

۹-۱۱ صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲ توسط کلیه شرکت‌های سرمایه‌پذیر ارائه نشده است.



حندوق سر حابه گذاری حصورانه حكم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

(مباحث به ریال)

15-2/12/29

15-115/29

۱۰-۱- در خصوص قرارداد سالانه نرم افزار صندوق با شرکت گروه رایانه تدبیر پرداز می باشد.

مجلس علماء ہندوستان

صندوق سرمایه گذاری حصورانه یکم آرمان آتی

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲

۱۱- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
ریال	ریال
۲۵۶,۰۴۷,۳۸۷	۲۷۴,۷۷۲,۵۷۰
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-
<u>۱,۲۵۶,۰۴۷,۳۸۷</u>	<u>۲۷۴,۷۷۲,۵۷۰</u>

تجاری:

سود دریافتنی سپرده بانکی

سایر

۱۲- پیش پرداخت ها

۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	کاهش ارزش	مخارج اضافه شده	مانده ابتدای سال
مانده در پایان سال	مانده در پایان سال	ریال	ریال	ریال
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۲۲,۲۰۴,۹۲۸	-	۲۲,۲۰۴,۹۲۸	-	۲۲,۲۰۴,۹۲۸
<u>۲۲,۲۰۴,۹۲۸</u>	<u>-</u>	<u>۲۲,۲۰۴,۹۲۸</u>	<u>-</u>	<u>۲۲,۲۰۴,۹۲۸</u>

مخارج تأسیس

۱۳- سایر سرمایه گذاری ها

۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
ریال	ریال
۱۶,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۶,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰
<u>۱۶,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰</u>	<u>۱۶,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰</u>

سپرده های 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 می باشد.

۱۴- موجودی نقد

۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
ریال	ریال
۱۹۶,۰۶۰,۵۲۱	۳۹۴,۹۴۱,۳۴۶
۱۰,۷۹۲,۹۴۸	۱۰,۳۷۹,۵۴۱
۴۹۷,۵۹۶	۱۰۹,۸۱۴
۶۴۸,۵۱۴	۴,۵۱۴
<u>۲۰۷,۹۹۹,۵۷۹</u>	<u>۴۰۵,۴۳۵,۲۱۵</u>

بانک پاسارگاد شعبه میدان سلیمان - ۲۸۰۸۱۰۰۱۵۸۴۶۴۵۷۱

موسسه اعتباری ملل شعبه یوسف آباد - ۰۵۳۶۱۰۲۷۷۰۰۰۰۰۰۱۸۴

بانک آینده شعبه ولیعصر ساعی - ۰۲۰۳۳۱۵۰۰۷۰۰۳

بانک آینده شعبه ولیعصر ساعی - ۰۱۰۰۳۱۶۷۷۳۰۰۰



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲

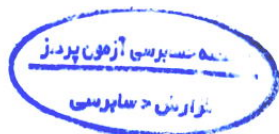
۱۵- سرمایه

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

۱۴۰۲/۱۲/۲۹				
تاریخ فراخوان	مبلغ فراخوان	پرداخت شده	فراخوان های پرداخت نشده	مانده تعهد شده
	ریال	ریال	ریال	ریال
سرمایه اولیه در زمان تأسیس	-	-	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
فراخوان اول	۱۳۹۷/۱۲/۱	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
فراخوان دوم	۱۴۰۰/۰۹/۱	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-
		۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-

۱۵-۱- 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	
۲۵,۳۷۰	۲۵/۳۷٪	۲۵,۳۷۰	۲۵/۳۷٪	شرکت مشاور سرمایه گذاری 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 سرمایه گذاران فناوری تک وستا (سهامی خاص)
۶,۰۳۰	۶/۰۳٪	۶,۰۳۰	۶/۰۳٪	صندوق سرمایه گذاری 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 سرمایه گذاران حقوقی
۲,۴۵۰	۲/۴۵٪	۲,۴۵۰	۲/۴۵٪	علی اسلامی بیدکلی
۹,۶۰۰	۹/۶۰٪	۹,۶۰۰	۹/۶۰٪	سایر سرمایه گذاران حقیقی
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	



صندوق سرمایه گذاری حصورانه یکم آرمان آتی

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲

۱۶- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

یادداشت	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
تجاری:		
کارمزد مدیر	ریال	ریال
	۲,۹۸۰,۸۲۱,۸۸۸	۹۷۵,۳۴۲,۴۵۶
کارمزد متولی	۱۸۶,۷۸۰,۸۱۷	۴۷,۹۴۵,۲۰۵
حق الزحمه حسابرس	۵۸۵,۷۴۹,۲۴۱	۲۴۵,۲۴۹,۷۰۳
	۳,۷۵۳,۳۵۱,۹۴۶	۱,۲۶۸,۵۳۷,۳۶۴
سایر پرداختنی ها:		
بدهی به مدیر بابت حق حضور اعضای هیأت مدیره	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰
بدهی به مدیر	۵۷۸,۴۲۷,۹۹۷	۲۵۹,۷۱۳,۵۷۳
ذخیره تصفیه	۲۵۴,۳۷۲,۰۵۵	۱۸۲,۲۹۰,۱۳۷
	۱,۱۳۲,۸۰۰,۰۵۲	۵۲۲,۰۰۳,۷۱۰
	۴,۸۸۶,۱۵۱,۹۹۸	۱,۷۹۰,۵۴۱,۰۷۴

۱-۱-۱۶- 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 حسوارانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲

۱۷- تجدید طبقه بندی:

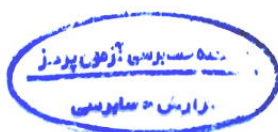
۱۷-۱- به منظور ارائه تصویری مناسب از وضعیت مالی و نتایج عملیات، کلیه اطلاعات مقایسه‌ای مربوط در صورت‌های مالی اصلاح و ارائه مجدد شده است و به همین دلیل اقلام مقایسه‌ای بعضاً با صورت‌های مالی ارائه شده در سال مالی قبل مطابقت ندارد.

(مبالغ به ریال)		تعدیلات		صورت وضعیت مالی سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی موجودی نقد
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	تجدید طبقه‌بندی	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	طبق صورت‌های مالی	
۱۶,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۶,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
۲۰۷,۹۹۹,۵۷۹	(۱۶,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱۶,۶۰۷,۹۹۹,۵۷۹	تجدید طبقه‌بندی	

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:

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲	سود (زیان) خالص کاهش پیش‌پرداخت‌ها استهلاک دارایی‌های نامشهود (افزایش) کاهش دریافتی عملیاتی افزایش سرمایه‌گذاری‌ها افزایش پرداختی‌های تجاری و غیر تجاری نقد حاصل از (مصرف شده در) عملیات
ریال	ریال	
۳,۳۷۰,۰۶۲,۳۲۴	(۳,۹۰۱,۶۵۵,۰۳۳)	
۲۹,۱۵۳,۲۸۰	۲۲,۲۰۴,۹۲۸	
۱,۹۱۲,۵۸۰,۰۰۰	۲,۲۹۵,۷۳۷,۰۸۰	
(۱۸۴,۸۳۴,۲۱۳)	۹۸۱,۲۷۴,۸۱۷	
(۴۴,۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	
۲۴,۵۲۱,۵۹۷	۳,۰۹۵,۶۱۰,۹۲۴	
(۳۹,۷۴۸,۵۱۷,۰۱۲)	۲,۴۹۳,۱۷۲,۷۱۶	



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه 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.

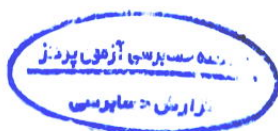
۱۹-۴- هزینه‌های صندوق می‌تواند سبب کاهش یا از دست رفتن سودی شود که می‌تواند به سرمایه‌گذاران تخصیص یابد. در مواقعی که هزینه‌های صندوق مازاد بر درآمدهای آن شود، کسری آن از طریق سرمایه جمع‌آوری شده در پذیره‌نویسی جبران خواهد شد.

۱۹-۵- صندوق در فرصت‌های سرمایه‌گذاری با رقابت سایر رقبای 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 سرمایه‌گذاری حسوارانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲

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

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

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	موضوع معامله	مبلغ 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 حسابرسی	متولی صندوق	کارمزد متولی	۶۱۸,۹۰۴,۰۹۱
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی آزمون پرداز	حسابرس صندوق	کارمزد حسابرس	۷۳۵,۷۴۹,۵۳۸

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

۲۰-۲- مانده حساب‌های نهایی اشخاص وابسته به شرح ذیل می‌باشد:

(مبالغ به ریال)

شرح	نام شخص وابسته	پرداختنی‌های تجاری	سایر پرداختنی‌ها	۱۴۰۲/۱۲/۲۹		۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
				طلب	بدهی	طلب	بدهی
شرکت‌های اصلی و نهایی	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آتی	۲,۹۸۰,۸۲۱,۸۸۸	۱۴۰,۰۰۰,۰۰۰	-	(۳,۱۲۰,۸۲۱,۸۸۸)	-	(۸۹۲,۰۷۹,۹۵۶)
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی و بهبود سیستم‌های مدیریت حسابرسی	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)

۲۱- تعهدات و بدهی‌های احتمالی و دارایی‌های 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 تعهدات، بدهی‌های احتمالی و دارایی‌های احتمالی می‌باشد.

۲۲- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

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

