

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش حسابرس مستقل به همراه

صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

گزارش حسابرس مستقل

به مدیریت

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش حسابرسی به صورت های مالی

اظهاری نظر مشروط

۱- صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی - ("صندوق") شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳ و صورت های سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریانهای نقدی آن برای دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت های توضیحی ۱ تا ۲۰، توسط این مؤسسه، 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 شهریور ماه ۱۴۰۳ 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، به نحو منصفانه نشان می دهد.

مبانی اظهارنظر مشروط

۲- سرمایه گذاری های جسورانه صندوق، موضوع یادداشت توضیحی ۹ صورتهای مالی پیوست، شامل سرمایه گذاری ها در شرکت های شهریاران تجارت الکترونیک ایرانیان (سهامی خاص)، پایشگران نوین سلامت و درمان (سهامی خاص)، پایشگران سلامت هزاره سوم (با مسئولیت محدود) و توسعه پایدار جهان هوشمند (سهامی خاص) جمعاً مبلغ ۳۳ میلیارد ریال می باشد. در ارتباط با شرکت های مزبور میزان سرمایه گذاری هدف در آنها پایان یافته و پیشنهاد مشخص برای خروج به صندوق ارائه نگردیده است. صورتهای مالی حسابرسی شده از شرکت های مذکور تنها در خصوص شرکت پایشگران نوین سلامت و درمان در دسترس می باشد. هم چنین صورت های مالی حسابرسی شده یا اظهارنامه های مالیاتی دریافت شده نیز مربوط به سال ۱۴۰۲ می باشد و اطلاعات به روز از آنها تا پایان شهریور ماه ۱۴۰۳ در دسترس نمی باشد.

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

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

مسائل عمده حسابرسی

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

مسئولیت مدیر صندوق در قبال صورت های مالی

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

مسئولیت های حسابرس در حسابرسی صورتهای مالی

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

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

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

- از کنترل های داخلی مرتبط با حسابرسی به منظور طراحی روش های حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهارنظر نسبت به اثربخشی کنترل های داخلی صندوق، شناخت کافی کسب می شود.

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



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

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

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

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

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

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

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

سایر مسئولیت های قانونی و مقرراتی حسابرس

۷- مفاد برخی از مواد امیدنامه و اساسنامه صندوق طی دوره مالی مورد گزارش به شرح زیر رعایت نگردیده است:

۷-۱- مفاد تبصره ۲ ماده ۴۴ اساسنامه با موضوع ارائه اظهار نظر حسابرس نسبت به گزارش ها و صورتهای مالی منتهی به شهریور و اسفند ۱۴۰۲ حداکثر ظرف ۳۰ روز پس از دریافت صورت های مالی مزبور.

۷-۲- مفاد بند ۴ ماده ۴۲ اساسنامه با موضوع ارائه صورت های مالی حسابرسی شده شرکتهای سرمایه پذیر جهت حصول اطمینان از بازیافت مبالغ سرمایه گذاری.

۸- مفاد برخی از مواد ابلاغیه ها، بخشنامه ها و اطلاعیه های سبا طی دوره مالی مورد گزارش به شرح زیر رعایت نگردیده است:

۸-۱- مفاد ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۲۲۱ مورخ ۱۴۰۱/۰۲/۱۷ با موضوع ایجاد زیر ساختهای لازم به منظور پرداخت الکترونیکی.

۸-۲- مفاد بخشنامه شماره ۱۲۰۱۰۰۲۴ مورخ ۱۳۹۱/۰۶/۱۴ با موضوع لزوم انعقاد قرارداد رسمی با بانک ها و موسسات مالی و اعتباری در رابطه با نرخ سود سپرده های بانکی نزد بانک پاسارگاد.

۸-۳- مفاد اطلاعیه ۱۲۰۳۰۰۵۸ مورخ ۱۳۹۷/۰۷/۰۶ با موضوع افشا به موقع صورتجلسات مجامع در کدال و تارنمای صندوق. (در خصوص مجامع ۱۴۰۳/۰۵/۰۲، ۱۴۰۳/۰۴/۲۷ و ۱۴۰۳/۰۲/۱۱)



گزارش حسابرس مستقل - ادامه
صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

۹- اصول و رویه های کنترل داخلی مدیر و متولی در جهت اجرای وظایف مذکور در اساسنامه و امیدنامه صندوق و همچنین روش های مربوط به ثبت و ضبط حساب ها طی دوره مالی مورد گزارش به صورت نمونه ای توسط این موسسه مورد بررسی قرار گرفته که موارد مشاهده شده طی نامه مدیریت جداگانه به مدیر صندوق گزارش می گردد.

۱۰- در ارتباط با مفاد ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۲۶۰ مورخ ۱۴۰۲/۰۶/۰۷ مدیریت نظارت بر نهادهای مالی، صورت های مالی صندوق بر اساس استاندارد های حسابرسی مورد رسیدگی قرار گرفت در این رابطه نظر این موسسه به موردی که حاکی از ایجاد محدودیت در دارایی های صندوق از قبیل تضمین و توثیق به نفع اشخاص جلب نگردید.

۱۱- محاسبات خالص ارزش روز دارایی ها (NAV) و ارزش آماری طی دوره مالی مورد گزارش به صورت نمونه ای مورد رسیدگی قرار گرفت که این موسسه به مورد با اهمیتی که حاکی از عدم صحت محاسبات NAV باشد، برخورد ننموده است.

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

۱۳- 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، در این موسسه مورد ارزیابی قرار گرفته و موارد عدم رعایت مشاهده نگردیده است.

تاریخ: ۲۰ آبان ماه ۱۴۰۳

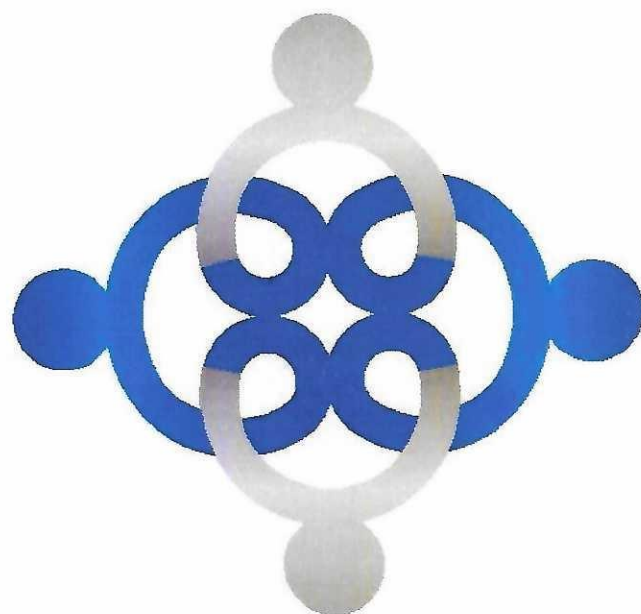
مؤسسه بیات رایان - حسابداران رسمی

علیرضا شهریاری
کد عضویت ۹۸۲۴۴۱

محمود عبدلی
کد عضویت ۹۵۲۲۴۴



The stamp is circular with the text "BAYAT RAYAN" at the top, "بیات رایان" in the center, and "حسابداران رسمی" and "OFFICIAL ACCOUNTANTS" at the bottom.



صندوق سرمایه‌گذاری جورانه یکم آلمان آتتر

صورت‌های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت‌های مالی

گزارش مالی میان‌دوره‌ای

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳

باسلام:

مجمع محترم صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی مربوط به دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳ 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 ۱۴۰۳/۰۷/۱۱ 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	-	عضو هیأت مدیره	

صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۱۴۰۴۳۴

آدرس: تهران، خیابان سهروردی شمالی، خیابان سهند، خیابان شهید محتیر، پلاک ۸
مرکز تماس: ۰۲۱-۹۱۰۰۶۵۸۰ | فکس: ۰۲۱-۸۸۵۳۲۸۱۷ | کدپستی: ۱۵۵۹۸۴۴۸۱۳
armanativcfund1@armanati.com | www.armanativcfund1.ir

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت سود و زیان

گزارش مالی میان دوره‌ای

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳

درآمدها	یادداشت	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به شهریورماه ۱۴۰۲
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۵	ریال ۲,۰۲۳,۹۴۱,۱۴۴	ریال ۲,۲۸۷,۸۸۳,۳۹۴
جمع درآمدها		۲,۰۲۳,۹۴۱,۱۴۴	۲,۲۸۷,۸۸۳,۳۹۴
هزینه ها			
حق الزحمه ارکان صندوق	۶	(۲,۸۷۵,۲۷۱,۶۹۶)	(۳,۶۶۷,۱۱۷,۶۹۶)
سایر هزینه های عملیاتی	۷	(۱,۳۴۹,۵۰۹,۴۴۱)	(۱,۱۶۲,۳۶۳,۲۷۱)
جمع هزینه ها		(۴,۲۲۴,۷۸۱,۱۳۷)	(۳,۸۲۹,۴۸۰,۹۶۷)
سود (زیان) خالص	۸	(۲,۲۰۰,۸۳۹,۹۹۳)	(۱,۵۴۱,۵۹۷,۵۷۳)
سود(زیان) هر واحد سرمایه گذاری (ریال)		(۲۲,۰۰۸)	(۱۵,۴۱۶)



از آنجایی که اجزای 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.

(Four handwritten signatures in blue ink)

صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت ۴۰۴۳۳۲

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت وضعیت مالی

گزارش مالی میان دوره‌ای

در تاریخ ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳

دارایی‌ها	یادداشت	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
		ریال	ریال
سرمایه گذاری‌های جسورانه	۹	۷۴,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰	۷۴,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰
دارایی‌های نامشهود	۱۰	۱,۳۵۸,۳۲۹,۲۶۳	-
دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	۱۱	۲۰۵,۹۲۳,۷۳۳	۲۷۴,۷۷۲,۵۷۰
سرمایه گذاری در سپرده بانکی	۱۲	۱۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۶,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰
موجودی نقد	۱۳	۱,۷۳۷,۸۹۱,۸۸۲	۴۰۵,۴۳۵,۲۱۵
جمع دارایی‌ها		۹۰,۰۸۴,۲۱۸,۸۷۸	۹۱,۸۶۲,۲۸۱,۷۸۵
حقوق مالکانه و بدهی‌ها			
حقوق مالکانه			
سرمایه	۱۴	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
زیان انباشته		(۱۵,۲۲۴,۷۱۰,۲۰۶)	(۱۳,۰۲۳,۸۷۰,۲۱۳)
جمع حقوق مالکانه		۸۴,۷۷۵,۲۸۹,۷۹۴	۸۶,۹۷۶,۱۲۹,۷۸۷
بدهی‌ها			
پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها	۱۵	۵,۳۰۸,۹۲۹,۰۸۴	۴,۸۸۶,۱۵۱,۹۹۸
جمع بدهی‌ها		۵,۳۰۸,۹۲۹,۰۸۴	۴,۸۸۶,۱۵۱,۹۹۸
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها		۹۰,۰۸۴,۲۱۸,۸۷۸	۹۱,۸۶۲,۲۸۱,۷۸۵



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۳۴

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی است.

(Signatures)

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی
صورت تغییرات در حقوق مالکانه
گزارش مالی میان دوره‌ای
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳

جمع کل	زیان انباشته	سرمایه
ریال	ریال	ریال
۹۰,۸۷۷,۷۸۴,۸۲۰	(۹,۱۲۲,۲۱۵,۱۸۰)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
(۳,۹۰۱,۶۵۵,۰۳۳)	(۳,۹۰۱,۶۵۵,۰۳۳)	-
.	-	-
۸۶,۹۷۶,۱۲۹,۷۸۷	(۱۳,۰۲۳,۸۷۰,۲۱۳)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
(۲,۲۰۰,۸۳۹,۹۹۳)	(۲,۲۰۰,۸۳۹,۹۹۳)	-
.	-	-
۸۴,۷۷۵,۲۸۹,۷۹۴	(۱۵,۲۲۴,۷۱۰,۲۰۶)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

مانده در ۱۴۰۲/۰۱/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

زیان خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری

مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

تغییرات حقوق مالکانه در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

زیان خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری

مانده در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.



[Three handwritten signatures]



صندوق، سرمایه‌گذاری
 جسورانه آرمان آتی
 شماره ثبت ۴۰۴۳۴

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت جریان‌های نقدی

گزارش مالی میان‌دوره‌ای

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳

یادداشت	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۲	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲
	ریال	ریال	ریال
۱۶	۳,۸۸۱,۷۴۵,۷۰۸	۳,۴۷۵,۴۳۰,۳۰۵	۲,۴۹۳,۱۷۲,۷۱۶
	۳,۸۸۱,۷۴۵,۷۰۸	۳,۴۷۵,۴۳۰,۳۰۵	۲,۴۹۳,۱۷۲,۷۱۶
	(۲,۵۴۹,۲۸۹,۰۴۱)	(۲,۱۹۲,۲۲۲,۵۰۰)	(۲,۲۹۵,۷۳۷,۰۸۰)
	(۲,۵۴۹,۲۸۹,۰۴۱)	(۲,۱۹۲,۲۲۲,۵۰۰)	(۲,۲۹۵,۷۳۷,۰۸۰)
	۱,۳۳۲,۴۵۶,۶۶۷	۱,۲۸۳,۲۰۷,۸۰۵	۱۹۷,۴۳۵,۶۳۶
	۱,۳۳۲,۴۵۶,۶۶۷	۱,۲۸۳,۲۰۷,۸۰۵	۱۹۷,۴۳۵,۶۳۶
	۴۰۵,۴۳۵,۲۱۵	۲۰۷,۹۹۹,۵۷۹	۲۰۷,۹۹۹,۵۷۹
	۱,۷۳۷,۸۹۱,۸۸۲	۱,۴۹۱,۲۰۷,۳۸۴	۴۰۵,۴۳۵,۲۱۵

جریان های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی

نقد حاصل از مصرف شده در عملیات

جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی

جریان‌های نقدی ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری

پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های 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

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

(Handwritten signatures and marks)

صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت ۳۰۴۳۳۲





صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

گزارش مالی میان‌دوره‌ای

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳

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 شهر تهران، شهید قندی، نیلوفر، خیابان سهند، خیابان شهید عبدالله متحیری (شاهین)، پلاک ۸، طبقه ۱، واحد شمالی 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 دارائی‌ها 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 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 بیات رایان است که در تاریخ ۱۳۵۷/۰۲/۰۷ به شماره ثبت ۱۹۱۰ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، خیابان احمد قصیر (بخارست)، کوچه پژوهشگاه دوم، پلاک ۲۲، طبقه دوم.



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

گزارش مالی میان‌دوره‌ای

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳

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 در آمد:

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 باز یافتنی سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

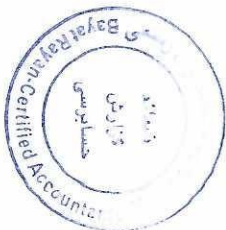
مدیریت برای اندازه‌گیری مبلغ باز یافتنی سرمایه‌گذاری‌های جسورانه از نظارت کمیته سرمایه‌گذاری استفاده می‌کند. کمیته سرمایه‌گذاری بر اساس آخرین شاخص‌های کلیدی محاسبه شده طبق قرارداد و بر مبنای اطلاعات دریافتی از شرکت‌های سرمایه‌پذیر و از طریق مقایسه برآوردهای اولیه با واقعیت مشاهده شده، برآوردی از مبلغ باز یافتنی به دست می‌آورد. ارزیابی سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر بر مبنای آنالیز ریسک و بازده در حوزه‌هایی مثل کیفیت تیم مدیریتی، اندازه بازار و فرصت‌ها و میزان دسترسی، میزان انحصاری بودن فن‌آوری در اختیار، و سایر الزامات مورد نیاز سنجش صحیح ریسک و بازده انتظاری اینگونه سرمایه‌گذاری‌ها صورت می‌گیرد و بنابراین فرآیند ارزشیابی بر پایه عدم قطعیت‌های ذاتی هر سرمایه‌گذاری خواهد بود و در نتیجه ریسک عدم تحقق مفروضات اولیه به شرح فوق وجود دارد.

۳-۱-۲- مخارج باقیمانده سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

مدیریت برای برآورد مخارج باقیمانده سرمایه‌گذاری‌های جسورانه از آخرین ارزیابی‌های صورت گرفته در کمیته سرمایه‌گذاری استفاده می‌کند. در این ارتباط مدل‌های کسب‌وکار شرکت‌های سرمایه‌پذیر بر اساس آخرین وضعیت و اطلاعات بروزرسانی شده و با توجه به مخارج مورد نیاز جهت دستیابی به اهداف اولیه برآوردی جدید از مخارج باقیمانده به دست می‌آید.

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 خطر پذیر ندارد و با توجه به ماهیت صندوق‌ها جنبه تأمین مالی از طریق سرمایه‌گذاری خطر پذیر اهمیت بالاتری دارد.



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

گزارش مالی میان‌دوره‌ای

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳

۳- هزینه‌های صندوق

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

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه‌های تأسیس شامل تبلیغ پذیرهنویسی	معادل پنج در هزار (۰/۰۰۵) از سقف صندوق با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق حداکثر تا سقف ۲۰۰ میلیون ریال
هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۱۵۰ میلیون ریال برای برگزاری مجمع در طول یکسال مالی با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
حق‌الزحمه اعضای هیئت مدیره	حداکثر تا سقف ۲۰ میلیون ریال در ماه به ازای حداقل یک جلسه حضور هر عضو هیئت مدیره
کارمزد مدیر	در هر سال ۴ درصد از سقف صندوق تا سقف ۱۰۰ میلیارد ریال و ۲ درصد مازاد بر ۱۰۰ میلیارد ریال در صورت خاتمه قرارداد مدیر از سوی صندوق معادل ۱۲ برابر میانگین 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 ۱۰،۰۰۰ 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 سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

گزارش مالی میان‌دوره‌ای

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳

۵- سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۲	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲
ریال	ریال	ریال
۲,۰۲۲,۸۲۳,۵۲۹	۲,۲۸۶,۸۳۵,۰۳۷	۴,۴۸۶,۴۸۹,۲۴۵
۱,۱۱۷,۶۱۵	۱,۰۴۸,۳۵۷	۱,۰۴۸,۳۵۷
۲,۰۲۳,۹۴۱,۱۴۴	۲,۲۸۷,۸۸۳,۳۹۴	۴,۴۸۷,۵۳۷,۶۰۲

سپرده‌های سرمایه‌گذاری بانکی
سایر درآمدها

۶- حق الزحمه ارکان صندوق

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۲	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲
ریال	ریال	ریال
۲,۰۳۲,۷۸۶,۷۴۶	۲,۰۳۸,۳۵۶,۱۴۴	۳,۹۹۹,۹۹۹,۹۶۰
۳۸۷,۴۳۱,۶۳۲	۲۸۷,۸۷۶,۷۰۶	۶۱۸,۹۰۴,۰۹۱
۴۵۵,۰۵۳,۳۱۸	۳۴۰,۸۸۴,۸۴۶	۷۳۵,۷۴۹,۵۳۸
۲,۸۷۵,۲۷۱,۶۹۶	۲,۶۶۷,۱۱۷,۶۹۶	۵,۳۵۴,۶۵۳,۵۸۹

مدیر صندوق
متولی
حسابرس

صندوق سرمایه‌گذاری حسوارنه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

گزارش مالی میان‌دوره‌ای

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳

۷- سایر هزینه‌های عملیاتی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۲	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲
ریال	ریال	ریال
هزینه نرم‌افزار	۱,۰۴۸,۱۵۵,۵۷۰	۲,۰۴۳,۷۵۰,۰۰۰
هزینه تصفیه	۶,۴۱۹,۰۵۲	۷۲,۰۸۱,۹۱۸
هزینه کارمزد بانکی	۱,۲۷۰,۰۰۰	۴,۵۱۵,۱۲۰
هزینه تأسیس	-	۲۲,۲۰۴,۹۲۸
هزینه برگزاری مجامع	۱۹,۶۲۲,۸۲۹	۱۶,۹۸۷,۰۸۰
هزینه حق حضور اعضای هیأت مدیره	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۴۰,۰۰۰,۰۰۰
حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها	-	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰
هزینه خدمات سپرده‌گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه‌گذاری	۱۷,۳۹۱,۹۳۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰
هزینه‌های عملیاتی	۱۰۵,۷۸۹,۴۴۹	۳۵,۰۰۰,۰۰۰
سایر	۸۶۰,۶۱۱	-
۱,۳۴۹,۵۰۹,۴۴۱	۱,۱۶۲,۳۶۳,۲۷۱	۳,۰۳۴,۵۳۹,۰۴۶

۸- سود (زیان) هر واحد سرمایه‌گذاری

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۲	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲
ریال	ریال	ریال
سود (زیان) خالص	(۲,۲۰۰,۸۳۹,۹۹۳)	(۳,۹۰۱,۶۵۵,۰۳۳)
میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آردمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

گزارش مالی میان‌دوره‌ای

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳

۹- سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

۱۴۰۲/۱۲/۲۹					۱۴۰۳/۰۶/۳۱					نام شرکت
مبلغ دفتری	کاهش ارزش اثبات‌شده	بهای تمام شده	درصد سرمایه‌گذاری	تعداد سهام	مبلغ دفتری	کاهش ارزش اثبات‌شده	بهای تمام شده	درصد سرمایه‌گذاری	تعداد سهام	
۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۳/۷۸٪	۵۳۷,۸۹۹	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۳/۷۸٪	۵۳۷,۸۹۹	شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایرانیان (چه گوارا)
۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	-	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	۸/۰۰٪	۹۶,۰۰۰	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	-	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	۸/۰۰٪	۹۶,۰۰۰	شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند (سهامیاب)
۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰/۸۷٪	۱۰,۸۷۰	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰/۸۷٪	۱۰,۸۷۰	شرکت پایشگران نوین سلامت و درمان (پزشک خوب)
۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰/۸۲٪	۳,۵۳۹,۴۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰/۸۲٪	۳,۵۳۹,۴۰۰	شرکت پایشگران سلامت هزاره سوم (آزمایش آنلاین)
-	(۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۳/۳۰٪	۳۳۳,۳۰۰	-	(۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۳/۳۰٪	۳۳۳,۳۰۰	شرکت توسعه تجارت الکترونیک زیوار (بدوئت)
۴۱,۷۰۸,۰۰۰,۰۰۰	-	۴۱,۷۰۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۳/۰۹٪	۲۷,۷۵۰,۸۰۰	۴۱,۷۰۸,۰۰۰,۰۰۰	-	۴۱,۷۰۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۳/۰۹٪	۲۷,۷۵۰,۸۰۰	ایده پردازان نوین نوبار
۷۴,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰	(۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۷۹,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰			۷۴,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰	(۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۷۹,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰			

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

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	مبالغ به میلیون ریال
شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایرانیان	تجارت الکترونیک	خرده فروشی	۱۰۰٪	۱۳۹۶/۱۱/۱۱	۴,۵۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	-	۱۴۰۴/۱۰/۰۳	
شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند	فینتک	بازار سرمایه	۱۰۰٪	۱۳۹۷/۰۲/۲۶	۲,۰۷۴	۲,۰۷۴	۲,۰۷۴	-	۱۴۰۴/۱۰/۰۳	
شرکت پایشگران نوین سلامت و درمان	تجارت الکترونیک	سلامت	۱۰۰٪	۱۳۹۷/۰۹/۱۸	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	-	۱۴۰۴/۱۰/۰۳	
شرکت پایشگران سلامت هزاره سوم	تجارت الکترونیک	سلامت	۱۰۰٪	۱۳۹۷/۰۶/۱۸	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	-	۱۴۰۴/۱۰/۰۳	
ایده پردازان نوین نوبار	تجارت الکترونیک	لجستیک و حمل و نقل	۱۰۰٪	۱۳۹۹/۰۱/۰۵	۶,۰۰۰	۴۱,۷۰۸	۴۱,۷۰۸	-	۱۴۰۴/۱۰/۰۳	
شرکت توسعه تجارت الکترونیک زیوار	تجارت الکترونیک	خرده فروشی	۱۰۰٪	۱۳۹۷/۰۸/۱۳	۷,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	-	۱۴۰۴/۱۰/۰۳	



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

گزارش مالی میان‌دوره‌ای

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳

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. شرکت شهریاران تجارت

الکترونیک ایرانیان استارت آپی در حوزه فروش اشتراکی محصولات تکراری‌پذیر مانند آب و دستمال کاغذی است.

۹-۴- شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند در تاریخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۸ طی شماره ۵۲۰۲۷۴ در اداره ثبت شرکت‌ها ثبت گردید. شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند استارت آپی در حوزه بازار سرمایه و بورس فعال است.

۹-۵- شرکت پایشگران نوین سلامت و درمان در تاریخ ۱۳۹۶/۰۷/۱۸ به شماره ثبت ۵۱۶۷۴۲ به شناسه ملی ۵۱۶۷۴۲ به شناسه ملی ۱۴۰۰۷۱۲۱۷۲۸ ثبت گردید. شرکت پایشگران نوین سلامت و درمان استارت آپی در خصوص وقت دهی پزشکان می‌باشد.

۹-۶- شرکت پایشگران سلامت هزاره سوم در تاریخ ۱۳۹۶/۰۷/۳۰ در قالب شرکت با مسئولیت محدود با شناسه ملی ۱۴۰۰۷۱۵۴۳۱۰ تأسیس شد و طی شماره ۵۷۱۳۲۳ مورخ ۱۳۹۶/۰۷/۳۰ به ثبت رسیده است. شرکت پایشگران سلامت هزاره سوم استارت آپی در خصوص پلتفرم اتصال مشتریان به آزمایشگاه‌ها است.

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

۹-۸- شرکت ایده‌پردازان نوین نوبار در تاریخ ۱۳۹۸/۱۱/۱۵ به شماره ثبت ۵۵۴۲۴۲ به شناسه ملی ۱۴۰۰۸۹۶۸۰۷۰ ثبت گردید. شرکت ایده‌پردازان نوین نوبار استارت آپی در حوزه حمل بار با یک پلتفرم هوشمند و توسعه یافته است.

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

مبالغ به میلیون ریال

نام شرکت	۱۴۰۲/۱۲/۲۹					۱۴۰۱/۱۲/۲۹				
	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	۷۰,۰۴۸	۶۲,۵۵۶	۷,۴۹۲	۴۹,۱۷۶	۶۲۶	۶۱,۷۷۴	۵۴,۷۵۲	۷,۰۲۲	۲۳,۶۰۴	(۱۰,۶۲۹)
شرکت پایشگران نوین سلامت و درمان	۲۵۰,۰۱۰	۱۴,۵۱۷	۱۰,۴۹۳	۸۵,۵۲۶	۱۷,۷۵۶	۱۲,۱۴۱	۲۴,۶۷۶	(۱۲,۵۳۵)	۳۱,۰۴۰	۱,۳۶۵
شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایرانیان	۲۴,۶۶۰	۲۴,۳۵۰	۳۱۱	۴۸,۷۰۸	۳۷۸	۹,۰۰۵	۹,۰۷۲	(۶۷)	۴۰,۴۸۲	۵۳۸
شرکت ایده پردازان نوین نوبار	۱۵۲,۲۶۲	۱۳۳,۰۷۶	۱۹,۱۸۶	۵۸,۸۵۱	(۱۴,۵۵۴)	۷۳,۰۹۲	۱۱۸,۹۸۰	(۴۵,۸۸۸)	۴۰,۷۶۵	(۲۳,۷۴۰)
شرکت پایشگران سلامت هزاره سوم	۹۷,۵۶۵	۱۳۳,۰۷۴	(۳۵,۵۰۹)	۵,۶۶۶	(۲۴۲)	-	-	-	-	-



صندوق سرمایه‌گذاری حسوارانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

گزارش مالی میان‌دوره‌ای

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳

۱۰- دارایی‌های نامشهود

(مبالغ به ریال)

۱۴۰۲/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۰۶/۳۱								
		استهلاک انباشته				بهای تمام شده				
مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	مانده در پایان دوره	فروخته شده	کاهش ارزش	مانده در ابتدای دوره	مانده در پایان دوره	فروخته شده	افزایش	مانده در ابتدای دوره	یادداشت
-	۱,۰۱۴,۳۴۴,۴۳۰	۱,۰۴۸,۱۵۵,۵۷۰	-	۱,۰۴۸,۱۵۵,۵۷۰	-	۲,۰۶۲,۵۰۰,۰۰۰	-	۲,۰۶۲,۵۰۰,۰۰۰	-	۱۰-۱
-	۳۹,۵۷۷,۱۷۱	۱۹,۶۲۲,۸۲۹	-	۱۹,۶۲۲,۸۲۹	-	۵۹,۲۰۰,۰۰۰	-	۵۹,۲۰۰,۰۰۰	-	
-	۲۰,۱۹۷,۱۱۱	۱۷,۳۹۱,۹۳۰	-	۱۷,۳۹۱,۹۳۰	-	۳۷,۵۸۹,۰۴۱	-	۳۷,۵۸۹,۰۴۱	-	
-	۲۸۴,۳۱۰,۵۵۱	۱۰۵,۷۸۹,۴۴۹	-	۱۰۵,۷۸۹,۴۴۹	-	۳۹۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۳۹۰,۰۰۰,۰۰۰	-	
-	۱,۳۵۸,۳۲۹,۲۶۳	۱,۱۹۰,۹۵۹,۷۷۸	-	۱,۱۹۰,۹۵۹,۷۷۸	-	۲,۵۴۹,۲۸۹,۰۴۱	-	۲,۵۴۹,۲۸۹,۰۴۱	-	

نرم افزار
مخارج برگزاری مجامع
خدمات سپرده‌گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه‌گذاری
مخارج عملیاتی

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



صندوق سرمایه‌گذاری حسوارنه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

گزارش مالی میان‌دوره‌ای

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳

۱۱- دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها

۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۰۶/۳۱
ریال	ریال
۲۷۴,۷۷۲,۵۷۰	۲۰۵,۹۲۳,۷۳۳
۲۷۴,۷۷۲,۵۷۰	۲۰۵,۹۲۳,۷۳۳

تجاری:
سود دریافتنی سپرده بانکی

۱۲- سایر سرمایه‌گذاری‌ها

۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۰۶/۳۱
ریال	ریال
۱۶,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۶,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

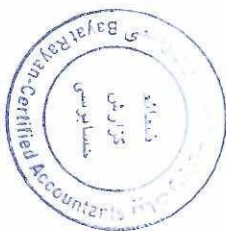
سپرده‌های بانکی نزد بانک پاسارگاد

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

۱۳- موجودی نقد

۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۰۶/۳۱
ریال	ریال
۳۹۴,۹۴۱,۳۴۶	۱,۷۲۷,۱۳۱,۵۷۱
۱۰,۳۷۹,۵۴۱	۱۰,۶۴۳,۱۹۳
۱۰۹,۸۱۴	۱۱۲,۶۰۴
۴,۵۱۴	۴,۵۱۴
۴۰۵,۴۳۵,۲۱۵	۱,۷۳۷,۸۹۱,۸۸۲

بانک پاسارگاد شعبه میدان سلماس - ۲۸۰۸۱۰۰۱۵۸۴۶۴۵۷۱
موسسه اعتباری ملل شعبه یوسف آباد - ۰۵۳۶۱۰۲۷۷۰۰۰۰۰۰۱۸۴
بانک آینده شعبه ولیعصر ساعی - ۰۲۰۳۳۱۵۰۰۷۰۰۳
بانک آینده شعبه ولیعصر ساعی - ۰۱۰۰۳۱۶۷۷۳۰۰۰



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

گزارش مالی میان‌دوره‌ای

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳

۱۴- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ مبلغ ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال، شامل ۱۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری بانام ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریالی می‌باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده به شرح زیر است:

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

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
۱۳۹۷/۱۲/۱	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۴۰۰/۰۹/۱	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-
	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-

سرمایه اولیه در زمان تأسیس
فراخوان اول
فراخوان دوم

۱-۱۴- ترکیب دارندگان واحد های سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۱۴۰۳/۰۶/۳۱

تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد
۲۵,۳۷۰	۲۵/۳۷٪	۲۵,۳۷۰	۲۵/۳۷٪
۱۷,۰۰۰	۱۷/۰۰٪	۱۷,۰۰۰	۱۷/۰۰٪
۱۵,۱۰۰	۱۵/۱۰٪	۱۵,۱۰۰	۱۵/۱۰٪
۱۳,۷۵۰	۱۳/۷۵٪	۱۳,۷۵۰	۱۳/۷۵٪
۶,۰۳۰	۶/۰۳٪	۶,۰۳۰	۶/۰۳٪
۳,۵۰۰	۳/۵۰٪	۳,۵۰۰	۳/۵۰٪
۷,۲۰۰	۷/۲۰٪	۷,۲۰۰	۷/۲۰٪
۲,۴۵۰	۲/۴۵٪	۲,۴۵۰	۲/۴۵٪
۹,۶۰۰	۹/۶۰٪	۹,۶۰۰	۹/۶۰٪
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی (سهامی خاص)
شرکت خدمات مدیریت صیباتامین (سهامی خاص)
شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش (سهامی خاص)
شرکت سرمایه‌گذاران فناوری تک وستا (سهامی خاص)
صندوق سرمایه‌گذاری ثروت ستارگان
شرکت گروه خدمات بازار سرمایه آرمان آتی
سایر سرمایه‌گذاران حقوقی
علی اسلامی بیدکلی
سایر سرمایه‌گذاران حقیقی



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

گزارش مالی میان‌دوره‌ای

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳

۱۵ - پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها

۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	یادداشت	
ریال	ریال		تجاری:
۲,۹۸۰,۸۲۱,۸۸۸	۲,۰۳۲,۷۸۶,۷۴۶		کارمزد مدیر
۱۸۶,۷۸۰,۸۱۷	۳۸۷,۴۳۱,۶۳۴		کارمزد متولی
۵۸۵,۷۴۹,۲۴۱	۴۴۸,۳۰۲,۵۵۹		حق‌الزحمه حسابرس
۳,۷۵۳,۳۵۱,۹۴۶	۲,۸۶۸,۵۲۰,۹۳۹		
			سایر پرداختی‌ها:
۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-		بدهی به مدیر بابت حق حضور اعضای هیأت مدیره
۵۷۸,۴۲۷,۹۹۷	۲,۱۷۹,۶۱۷,۰۳۸	۱۵-۱-۱	بدهی به مدیر
۲۵۴,۳۷۲,۰۵۵	۲۶۰,۷۹۱,۱۰۷		ذخیره تصفیه
۱,۱۳۲,۸۰۰,۰۵۲	۲,۴۴۰,۴۰۸,۱۴۵		
۴,۸۸۶,۱۵۱,۹۹۸	۵,۳۰۸,۹۳۹,۰۸۴		

۱۵-۱-۱- مربوط به هزینه نرم‌افزار، مخارج عملیاتی، بدهی به مدیر بابت هزینه اشتراک خدمات سپرده‌گذاری و نگهداری اوراق و مجامع صندوق می‌باشد.



صندوق سرمایه‌گذاری حسوارنه یکم آرمان آتی
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
گزارش مالی میان‌دوره‌ای
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳

۱۶- نقد حاصل از (مصرف شده در) عملیات:

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۲	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲
ریال	ریال	ریال
(۲,۲۰۰,۸۳۹,۹۹۳)	(۱,۵۴۱,۵۹۷,۵۷۳)	(۳,۹۰۱,۶۵۵,۰۳۳)
-	۱۴,۸۵۶,۱۹۲	۲۲,۲۰۴,۹۲۸
۱,۱۹۰,۹۵۹,۷۷۸	۱,۱۱۶,۸۸۷,۰۱۰	۲,۲۹۵,۷۳۷,۰۸۰
۶۸,۸۴۸,۸۳۷	۹۷۵,۸۲۶,۵۵۲	۹۸۱,۲۷۴,۸۱۷
۴,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-
۴۳۲,۷۷۷,۰۸۶	۲,۹۰۹,۴۵۸,۱۲۴	۳,۰۹۵,۶۱۰,۹۲۴
۳,۸۸۱,۷۴۵,۷۰۸	۳,۴۷۵,۴۳۰,۳۰۵	۲,۴۹۳,۱۷۲,۷۱۶

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



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

گزارش مالی میان‌دوره‌ای

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳



۱۷- 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:

- ۱۷-۱- 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.
- ۱۷-۲- 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.
- ۱۷-۳- 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.
- ۱۷-۴- 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.
- ۱۷-۵- صندوق در فرصت‌های سرمایه‌گذاری با رقابت سایر رقبای مواجه است و تضمینی نیست که حتماً فرصت مناسبی شناسایی گردد.
- ۱۷-۶- 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.
- ۱۷-۷- 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.
- ۱۷-۸- 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 حسواره یکم آرمان آتی
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
گزارش مالی میان‌دوره‌ای
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳

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

۱۸-۱- معاملات با اشخاص وابسته طی دوره 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	۲۰,۲۲,۷۸۶,۷۴۶
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی و بهبود سیستم‌های مدیریت حسابرسی	متولی صندوق	کارمزد متولی	۳۸۷,۴۲۱,۶۳۴
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بیت رایان	حسابرس صندوق	کارمزد حسابرس	۴۵۵,۰۵۳,۴۱۸

۱۸-۱-۱- معاملات با اشخاص وابسته مذکور با شرایط حاکم بر معاملات حقیقی تفاوتی نداشته است.

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

(مبالغ به ریال)							
۱۴۰۲/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۰۶/۳۱		سایر پرداختی ها	پرداختی های تجاری	نام شخص وابسته	شرح
خالص		خالص					
بدهی	طلب	بدهی	طلب				
(۲,۰۱۲,۸۲۱,۸۸۸)	-	(۲,۰۱۲,۷۸۶,۷۴۶)	-	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۲۲,۷۸۶,۷۴۶	شرکت مشاور سرمایه گذاری آتی	شرکت های اصلی و نهایی
(۱۸۶,۷۸۰,۸۱۷)	-	(۳۸۷,۴۲۱,۶۳۴)	-	-	۳۸۷,۴۲۱,۶۳۴	موسسه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت حسابرسی	سایر اشخاص وابسته
(۵۸۵,۷۴۹,۲۴۱)	-	(۴۴۸,۳۰۲,۵۵۹)	-	-	۴۴۸,۳۰۲,۵۵۹	موسسه حسابرسی بیت رایان	سایر اشخاص وابسته
(۶۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	-	-	-	شرکت سرمایه گذاری فناوری تکوستا	سایر اشخاص وابسته
(۶۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	-	-	-	شرکت خدمات مدیریت صبا تأمین	سایر اشخاص وابسته
(۶۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	-	-	-	گروه خدمات بازار سرمایه آرمان آتی	سایر اشخاص وابسته
(۶۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	-	-	-	شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین گوروش	سایر اشخاص وابسته

۱۹- تعهدات و بدهی‌های احتمالی و دارایی‌های احتمالی

۱۹-۱- دفاتر صندوق تا پایان سال ۱۴۰۱ مورد رسیدگی اداره دارایی قرار گرفته است.

۱۹-۲- در تاریخ صورت وضعیت مالی، صندوق فاقد تعهدات، بدهی‌های احتمالی و دارایی‌های احتمالی می‌باشد.

۲۰- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

۲۰-۱- 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.

