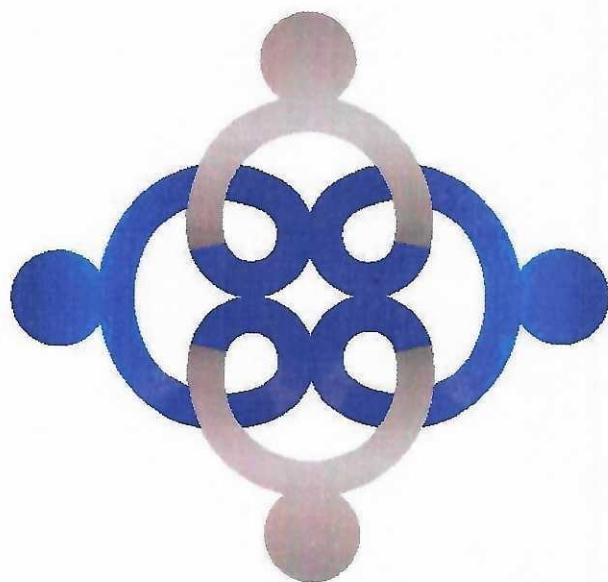
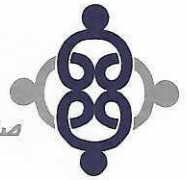




صندوق سرمایه‌گذاری جوهرانه یکم آرماس اتر

صورت‌های مالی

دوره مالی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۴



یکم آرمان آتی

صندوق سرمایه گذاری جسورانه

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت های مالی

دوره مالی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۴

شناسه ملی : ۱۴۰۰۷۴۳۷۷۷۳۳۵

شماره ثبت : ۱۴۰۴۳۴

باسلام؛

مجمع محترم صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

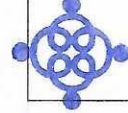
به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی مربوط به دوره مالی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۴ تقدیم می شود. اجزای تشکیل دهنده صورت های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه

- | | |
|------|---|
| ۲ | • صورت سود و زیان |
| ۳ | • صورت وضعیت مالی |
| ۴ | • صورت تغییرات در حقوق مالکانه |
| ۵ | • صورت جریان های نقدی |
| ۶ | • یادداشت های توضیحی: |
| ۷-۸ | تاریخچه و فعالیت |
| ۹-۱۹ | اهم رویه های حسابداری |
| | 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 ۱۴۰۴/۰۴/۱۷ به تأیید هیأت مدیره صندوق رسیده است.

با سپاس

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیأت مدیره
	رئیس هیأت مدیره	محمدرضا معادی خواه	گروه خدمات بازار سرمایه آرمان آتی
	عضو هیأت مدیره	امیرحسین قادری	شرکت سرمایه گذاری فناوری تک وستا
	عضو هیأت مدیره	حسن حکیمیان	شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش
	نایب رئیس هیأت مدیره	محمدرضا مایلی	شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی
	عضو هیأت مدیره	-	شرکت خدمات مدیریت صبا تأمین

صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۱۴۰۴۳۴

آدرس: تهران خیابان سهروردی شمالی خیابان هویزه (شرقی) خیابان سهند خیابان شهید متحیر پلاک ۸

کد پستی: ۱۵۵۹۸۴۴۸۱۱

info@armanati.com
www.armanativcfund1.ir

تلفن: ۰۲۱-۹۱۰۰۴۵۸۰
فکس: ۰۲۱-۹۱۰۰۴۵۸۰ (داخلی ۵۰۱)

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

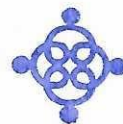
صورت سود و زیان

دوره مالی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۴

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۳	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۴	یادداشت	
ریال	ریال	ریال		درآمدها
۳,۳۸۵,۵۲۴,۵۵۰	۱,۱۳۲,۸۱۹,۹۴۲	۴۷۴,۲۹۵,۷۲۴	۵	سود حاصل از سرمایه گذاری ها
۳,۳۸۵,۵۲۴,۵۵۰	۱,۱۳۲,۸۱۹,۹۴۲	۴۷۴,۲۹۵,۷۲۴		جمع درآمدها
				هزینه ها
(۶۰,۱۹۰,۳۲۰,۰۶۲)	(۱,۳۷۶,۵۷۷,۷۲۳)	(۱,۶۳۵,۲۱۳,۷۸۶)	۶	حق الزحمه ارکان صندوق
(۵,۴۴۲,۲۰۳,۰۴۶)	(۶۹۲,۵۳۴,۶۳۴)	(۷۰۲,۳۹۲,۷۴۹)	۷	سایر هزینه های عملیاتی
(۱۱,۴۶۱,۲۳۵,۱۰۸)	(۲,۰۶۹,۱۱۲,۳۵۷)	(۲,۳۳۷,۶۰۶,۵۳۵)		جمع هزینه ها
(۸,۰۷۵,۷۱۰,۵۵۸)	(۹۳۶,۲۹۲,۴۱۵)	(۱,۸۶۳,۳۱۰,۸۱۱)	۸	سود (زیان) خالص
(۸۰,۷۵۷)	(۹,۳۶۳)	(۱۸,۶۳۳)		سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری (ریال)

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.



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۳۴

(Signatures)

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۳۱ خردادماه ۱۴۰۴

دارایی ها	یادداشت	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
		ریال	ریال
سرمایه گذاری های جسورانه	۹	۷۴,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰	۷۴,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰
دارایی های نامشهود	۱۰	۳,۳۲۶,۸۱۵,۱۲۲	-
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۱۱	۹۶,۰۲۱,۴۶۷	۱۴۲,۸۱۹,۷۵۱
سرمایه گذاری در سپرده بانکی	۱۲	۴,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷,۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰
موجودی نقد	۱۳	۱۴۲,۲۳۰,۵۵۸	۹۱۹,۶۰۹,۳۷۳
جمع دارایی ها		۸۳,۰۹۷,۱۴۱,۱۴۷	۸۲,۹۹۴,۵۰۳,۱۲۴
حقوق مالکانه و بدهی ها			
حقوق مالکانه			
سرمایه	۱۴	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
زیان انباشته		(۲۲,۹۶۲,۸۹۱,۵۸۲)	(۲۱,۰۹۹,۵۸۰,۷۷۱)
جمع حقوق مالکانه		۷۷,۰۳۷,۱۰۸,۴۱۸	۷۸,۹۰۰,۴۱۹,۲۲۹
بدهی ها			
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۱۵	۶,۰۶۰,۰۳۲,۷۲۹	۴,۰۹۴,۰۸۳,۸۹۵
جمع بدهی ها		۶,۰۶۰,۰۳۲,۷۲۹	۴,۰۹۴,۰۸۳,۸۹۵
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها		۸۳,۰۹۷,۱۴۱,۱۴۷	۸۲,۹۹۴,۵۰۳,۱۲۴

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




۳





صندوق سرمایه‌گذاری حسورانه یکم آرمان آتی

صورت جریان‌های نقدی

دوره مالی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۴

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۳	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۴	یادداشت
ریال	ریال	ریال	
۴,۹۲۵,۷۶۸,۱۹۹	۳,۲۲۷,۷۰۷,۰۱۰	۳,۲۵۰,۱۲۱,۲۳۷	۱۶
۴,۹۲۵,۷۶۸,۱۹۹	۳,۲۲۷,۷۰۷,۰۱۰	۳,۲۵۰,۱۲۱,۲۳۷	
(۴,۴۱۱,۵۹۴,۰۴۱)	(۲,۱۱۷,۶۸۹,۰۴۱)	(۴,۰۲۷,۵۰۰,۰۵۲)	
(۴,۴۱۱,۵۹۴,۰۴۱)	(۲,۱۱۷,۶۸۹,۰۴۱)	(۴,۰۲۷,۵۰۰,۰۵۲)	
۵۱۴,۱۷۴,۱۵۸	۱,۱۱۰,۰۱۷,۹۶۹	(۷۷۷,۳۷۸,۸۱۵)	
۵۱۴,۱۷۴,۱۵۸	۱,۱۱۰,۰۱۷,۹۶۹	(۷۷۷,۳۷۸,۸۱۵)	
۴۰۵,۴۳۵,۲۱۵	۴۰۵,۴۳۵,۲۱۵	۹۱۹,۶۰۹,۳۷۳	
۹۱۹,۶۰۹,۳۷۳	۱,۵۱۵,۴۵۳,۱۸۴	۱۴۲,۲۳۰,۵۵۸	

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 سرمایه‌گذاری
حسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۳۳۴

Handwritten signatures and initials of the fund's management and auditors.

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۴

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- فعالیت های اصلی

موضوع فعالیت صندوق، جمع‌آوری منابع مالی و سرمایه‌گذاری در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در پروژه‌های فکری و نوآورانه در کمک به رشد اقتصادی، کارآفرینی، ایجاد اشتغال و توسعه فن‌آوری به منظور به بهره‌برداری رساندن و تجاری‌سازی دارایی‌های مذکور می‌باشد. مدیر صندوق می‌تواند وجه 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.armanativefund.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 ۱۴۰۲/۰۱/۰۷ 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 قصر (بخارست)، کوچه پژوهشگاه دوم، پلاک ۲۲، طبقه دوم.



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۳۴

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۴

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 بلندمدت:

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 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 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

دوره مالی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۴

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 مثبته با تصویب مجمع صندوق حداکثر تا سقف ۲۰۰ میلیون ریال
هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۱۵۰ میلیون ریال برای برگزاری مجمع در طول یک‌سال مالی با ارائه مدارک مثبته با تصویب مجمع صندوق
حق الزحمه اعضای هیئت مدیره	حداکثر تا سقف ۴۵ میلیون ریال در ماه به ازای حداقل یک جلسه حضور هر عضو هیئت مدیره
کارمزد مدیر	در هر سال ۴ درصد از سقف صندوق تا سقف ۱۰۰ میلیارد ریال و ۲ درصد مازاد بر ۱۰۰ میلیارد ریال در صورت خاتمه قرارداد مدیر از سوی صندوق معادل ۱۲ برابر میانگین حق‌الزحمه ماهانه ۳ ماه انتهایی اداره صندوق به او پرداخت می‌گردد.
پاداش عملکرد	پاداش عملکرد مدیر نسبت به مازاد سود محقق‌شده صندوق از فروش سرمایه‌گذاری‌ها یا سود نقدی پرداختی نسبت به نرخ مرجع تعیین می‌شود. این پاداش به صورت پلکانی مطابق فرمول زیر محاسبه می‌گردد. - ۲۰ درصد از مازاد سود نسبت به نرخ مرجع تا ۱/۵ برابر نرخ مرجع - ۳۵ درصد از مازاد سود نسبت به ۱/۵ برابر نرخ مرجع تا ۲ برابر نرخ مرجع - ۵۰ درصد از مازاد سود نسبت به ۲ برابر نرخ مرجع هنگام محاسبه پاداش مدیر در یک مقطع، عملکرد مدیر به صورت تجمعی از ابتدای فعالیت صندوق محاسبه می‌گردد. موضوع پاداش عملکرد مدیر بصورت ۷۰ درصد نقد در پایان سال مالی و مابقی به صورت ذخیره در زمان انحلال صندوق با تصویب هیات مدیره به مدیر پرداخت می‌شود. نرخ مرجع: ۱/۳ برابر بازده سالانه اوراق مشارکت دولتی با سررسید بلندمدت یا ۱/۳ برابر سود سپرده ۵ ساله هر کدام بیشتر باشد.
حق‌الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۱،۴۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
کارمزد متولی	سالانه پنج در هزار (۰/۰۰۵) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق که حداقل ۱،۴۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۱،۴۰۰ میلیون ریال است.
حق‌الزحمه و کارمزد تصفیة 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 مثبته
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 ترانکشن‌ها 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	براساس آخرین پیش‌فاکتور یا قرارداد منعقدشده با شرکت ارائه دهنده خدمات نرم‌افزاری به صندوق.



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۳۴

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۴

۵- سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۴	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به اسفندماه ۱۴۰۳
ریال	ریال	ریال
۴۷۳,۷۱۰,۳۹۷	۱,۱۳۱,۷۰۲,۳۲۷	۳,۳۸۴,۴۰۶,۹۳۵
۵۸۵,۳۲۷	۱,۱۱۷,۶۱۵	۱,۱۱۷,۶۱۵
۴۷۴,۲۹۵,۷۲۴	۱,۱۳۲,۸۱۹,۹۴۲	۳,۳۸۵,۵۲۴,۵۵۰

سپرده‌های سرمایه‌گذاری بانکی

سایر درآمدها

۶- حق الزحمه ارکان صندوق

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۴	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به اسفندماه ۱۴۰۳
ریال	ریال	ریال
۱,۰۱۹,۱۷۸,۰۷۲	۱,۰۱۶,۳۹۳,۳۷۳	۳,۹۹۹,۹۹۹,۷۲۶
۳۳۵,۷۶۱,۸۰۰	۱۷۱,۵۱۶,۳۶۶	۹۱۹,۰۳۲,۷۱۸
۲۸۰,۲۷۳,۹۱۴	۱۸۸,۶۶۷,۹۸۴	۱,۰۹۹,۹۹۹,۶۱۸
۱,۶۳۵,۲۱۳,۷۸۶	۱,۳۷۶,۵۷۷,۷۲۳	۶,۰۱۹,۰۳۲,۰۶۲

مدیر صندوق

متولی

حسابرس



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۳۴

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۴

۷- سایر هزینه‌های عملیاتی

یادداشت	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۴	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳
هزینه نرم‌افزار	ریال ۷۰۰,۶۸۴,۸۷۸	ریال ۵۲۴,۰۷۷,۷۸۵	ریال ۲,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰
هزینه تصفیه	۳۵۶,۹۴۷	۶,۴۱۹,۰۵۲	۶,۴۱۹,۰۵۲
هزینه کارمزد بانکی	۹۵۷,۹۳۰	۵۰۴,۰۰۰	۳,۶۰۴,۶۲۶
هزینه برگزاری مجامع	-	۳,۳۸۴,۶۱۵	۶۴,۰۰۵,۰۰۰
هزینه حق حضور اعضای هیأت مدیره	-	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۲۰,۰۰۰,۰۰۰
هزینه خدمات سپرده‌گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه‌گذاری	-	۶,۹۵۶,۷۷۲	۸۷,۵۸۹,۰۴۱
هزینه‌های عملیاتی	۷-۱ -	-	۱,۵۱۰,۰۰۰,۰۰۰
سایر	۳۹۲,۹۹۴	۱,۱۹۲,۴۱۰	۵۸۵,۳۲۷
	<u>۷۰۲,۳۹۲,۷۴۹</u>	<u>۶۹۲,۵۳۴,۶۳۴</u>	<u>۵,۴۴۲,۲۰۳,۰۴۶</u>

۷-۱- مبلغ ۳۹۰ میلیون ریال مربوط به هزینه حسابرسی صورت‌های مالی سال‌های مالی ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ شرکت پایشگران سلامت هزاره سوم و مبلغ ۱,۱۲۰ میلیون ریال بابت هزینه دعاوی حقوقی استارت‌آپ آزمایش آنلاین می‌باشد.

۸- سود (زیان) هر واحد سرمایه‌گذاری

سود(زیان) خالص	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۴	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳
میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	تعداد ۱۰۰,۰۰۰	تعداد ۱۰۰,۰۰۰	تعداد ۱۰۰,۰۰۰
	<u>(۱,۸۶۳,۳۱۰,۸۱۱)</u>	<u>(۹۳۶,۲۹۲,۴۱۵)</u>	<u>(۸,۰۷۵,۷۱۰,۵۵۸)</u>



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۱۴۰۳۳۳۳۳۳۳

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه نمک آرمان آتی
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
دوره مالی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۴

(مبالغ به ریال)

۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۱۴۰۴/۰۳/۳۱

۹- سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

نام شرکت	تعداد سهام	درصد سرمایه‌گذاری	پهای تمام شده	کاهش ارزش آبیافته	مبلغ دفتری	تعداد سهام	درصد سرمایه‌گذاری	پهای تمام شده	کاهش ارزش آبیافته	مبلغ دفتری
شرکت شیرازان تجارت الکترونیک ایرانیان (چه نوزاد)	۵۳۷,۸۹۹	۵۲۷٪	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۳۷,۸۹۹	۵۲۷٪	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت توسعه پایدار جهان موشمند (سپاهیان)	۹۶,۰۰۰	۸۰۰٪	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	-	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	۹۶,۰۰۰	۸۰۰٪	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	-	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰
شرکت پایتکران نوین سلامت و درمان (پژیک خوب)	۱۰,۸۷۰	۱۰۸۷٪	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۸۷۰	۱۰۸۷٪	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت توسعه تجارت الکترونیک زیوار (دبوت)	۳۳۳,۲۰۰	۳۳۳٪	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۳۳,۲۰۰	۳۳۳٪	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
ایده پردازان نوین نوبار	۳۰,۳۵۹,۱۰۷	۱۲۳٪	۴۱,۷۰۸,۰۰۰,۰۰۰	-	۴۱,۷۰۸,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۳۵۹,۱۰۷	۱۲۳٪	۴۱,۷۰۸,۰۰۰,۰۰۰	-	۴۱,۷۰۸,۰۰۰,۰۰۰
			۷۹,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰	(۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۷۴,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰			۷۹,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰	(۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۷۴,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰

* در خصوص شرکت ایده پردازان نوین نوبار از کل مبلغ پرداخت شده توسط صندوق طبق قرارداد ۳۰-۱۰-۱۴۰۳ مبلغ ۲,۴۶۴,۴۱۹,۸۹۹ ریال به سایر شرکا صلح شده است و مبلغ ۷,۸۵۲,۳۳۶,۰۹۸ ریال بابت افزایش سرمایه شرکت لحاظ گردیده است. مبلغ ۲,۰۹۵,۶۶۷,۹۲۲ ریال طبق قرارداد ۳۰-۱۰-۱۴۰۳ به سایر شرکا صلح شده است و مبلغ ۹,۲۴۵,۵۷۶,۰۸۱ ریال طبق همان قرارداد بابت افزایش سرمایه لحاظ گردیده است. (پیوست ۱ قرارداد ۳۰-۱۰-۱۴۰۳)

مبالغ به میلیون ریال

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

نام شرکت	زمانه فعالیت	موضوع پروژه‌های مربوطه	درصد پیشرفت سرمایه‌گذاری صندوق	تاریخ شروع پروژه	بودجه اولیه	آخرین بودجه اصلاحی	مخارج انجام شده	بودجه باقیمانده	تاریخ پیش‌بینی اتمام پروژه
شرکت شیرازان تجارت الکترونیک ایرانیان	تجارت الکترونیک	خرده فروشی	۱۰۰٪	۱۳۹۶/۱۱/۱۱	۴,۵۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	-	۱۴۰۴/۱۰/۰۳
شرکت توسعه پایدار جهان موشمند	فینک	بازار سرمایه	۱۰۰٪	۱۳۹۷/۰۲/۲۶	۲,۰۷۴	۲,۰۷۴	۲,۰۷۴	-	۱۴۰۴/۱۰/۰۳
شرکت پایتکران نوین سلامت و درمان	تجارت الکترونیک	سلامت	۱۰۰٪	۱۳۹۷/۰۹/۱۸	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	-	۱۴۰۴/۱۰/۰۳
شرکت پایتکران 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 نمک آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۳۴۴



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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه تکم آرمان آتی
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
دوره مالی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۴

۹-۲- ارزیابی سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر بر مبنای تأثیر ریسک و بازده در حوزه‌های مثل کیفیت تیم مدیریتی، اندازه بازار و فرصت‌ها و میزان انحصاری بودن فن آوری هر اختیار و سایر الزامات مورد نیاز سنجش صحیح ریسک و بازده انتشاری اینگونه سرمایه‌گذاری‌ها صورت می‌گیرد و بنابراین فرایند ارزیابی بر پایه عدم قطعیت‌های ذاتی هر سرمایه‌گذاری خواهد بود و در نتیجه ریسک عدم تحقق مقروضات اولیه به شرح فوق وجود دارد.

۹-۳- شرکت شهرداران تجارت الکترونیک ایران در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۱۶ به شماره ثبت ۵۲۴۰۰۷۶ به شرکت هدایت شرکت در زمینه ارائه خدمات مشاوره بازرگانی مجاز، توسعه خدمات نوین فنی، طراحی، پیاده‌سازی و بهینه‌سازی فرایندها می‌باشد. شرکت شهرداران تجارت الکترونیک ایران استارت آپی در حوزه فروش اینترنتی محصولات نگریندر مانند آب و دستمال کاغذی است.

۹-۴- شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند در تاریخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۸ به شماره ثبت ۵۲۰۳۷۴ 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 شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند استارت آپی در درمان استارت آپی در خصوص وقت همی پزشکان می‌باشد.

۹-۶- شرکت پایشگران سلامت هزاره سوم در تاریخ ۱۳۹۶/۰۷/۳۰ قابل ثبت شرکت با مسئولیت محدود با شناسه ملی ۱۴۰۰۷۱۵۳۳۱۰ تألیس شد و طی شماره ۵۷۱۳۳۳ 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 نوپار در تاریخ ۱۳۹۸/۱۱/۱۵ به شماره ثبت ۵۵۲۲۲۲ به شناسه ملی ۱۴۰۰۸۱۶۸۰۷۰ ثبت گردید. شرکت ایده‌پردازان نوین نوپار استارت آپی در حوزه عملی بازرگانی 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

۱۴۰۱/۱۲/۲۹					۱۴۰۲/۱۲/۲۹					نام شرکت	
سود(زیان) خالص	جمع درآمدها	جمع حقوق مالکانه	جمع بهی‌ها	جمع دارایی‌ها	سود(زیان) خالص	جمع درآمدها	جمع حقوق مالکانه	جمع بهی‌ها	جمع دارایی‌ها		
(۱۰۰۶۹۹)	۲۳۶۰۴	۷۰۰۲۳	۵۲۰۷۵۲	۶۱۰۷۷۴	۶۶۶	۴۹۰۱۷۶	۷۴۹۲	۶۲۰۵۵۶	۷۰۰۴۲۸	شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند	
۱,۳۶۵	۳۱۰,۴۰۰	(۱۲,۳۵۵)	۲۴,۶۷۶	۱۲,۱۴۱	۱۷,۷۵۶	۸۵,۵۲۶	۱۰۰,۴۹۳	۱۴,۵۱۷	۲۵۰,۰۱۰	شرکت پایشگران نوین سلامت و درمان	
۵۲۸	۴۰,۴۸۲	(۶۷)	۹۰,۷۲	۹۰۰۰۵	۳۷۸	۴۸۷۰۸	۳۱۱	۲۴,۳۵۰	۲۴,۶۶۰	شرکت شهرداریان تجارت الکترونیک ایران‌بان	
(۳۳,۷۴۰)	۴۰,۷۶۵	(۴۵,۸۸۸)	۱۱۸,۹۸۰	۷۳۰۰۹۲	(۱۴,۵۵۴)	۵۸,۸۵۱	۱۹,۱۸۶	۱۳۳۰۰۷۶	۱۵۲,۲۶۲	شرکت ایده پردازان نوین نوپار	
-	-	-	-	-	(۲۴۲)	۵,۶۶۶	(۳۵۵۰۹)	۱۳۳۰۰۷۴	۹۱,۵۶۵	شرکت پایشگران سلامت هزاره سوم	

صندوق، سرمایه‌گذاری خسروانه یکم آرمان آتی
 یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
 دوره مالی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۴

(مبالغ به ریال)
 ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۱۴۰۴/۰۳/۳۱

۱۰- دارایی‌های نامشهود

مبلغ دفتری	استهلاک انباشته					پهای تمام شده		مابده در ابتدای دوره	مابده در پایان دوره	فروخته شده	افزایش	یادداشت
	مبلغ دفتری	مابده در پایان دوره	فروخته شده	کاهش ارزش	مابده در ابتدای دوره	مابده در پایان دوره	مابده در پایان دوره					
-	۲,۰۴۹,۳۱۵,۱۲۲	۷۰۰,۶۸۴,۹۳۰	-	۷۰۰,۶۸۴,۹۳۰	-	۲,۷۵۰,۰۰۰,۰۵۲	۲,۷۵۰,۰۰۰,۰۵۲	-	-	-	۲,۷۵۰,۰۰۰,۰۵۲	۱۰-۱
-	۱,۳۷۷,۵۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	۱,۳۷۷,۵۰۰,۰۰۰	۱,۳۷۷,۵۰۰,۰۰۰	-	-	-	۱,۳۷۷,۵۰۰,۰۰۰	
-	۳,۳۲۶,۸۱۵,۱۲۲	۷۰۰,۶۸۴,۹۳۰	-	۷۰۰,۶۸۴,۹۳۰	-	۴,۰۲۷,۵۰۰,۰۵۲	۴,۰۲۷,۵۰۰,۰۵۲	-	-	-	۴,۰۲۷,۵۰۰,۰۵۲	

نرم افزار
 مخارج عملیاتی

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



صندوق سرمایه‌گذاری
 چشورانه یکم آرمان آتی
 شماره ثبت: ۴۰۴۳۴

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۴

۱۱- دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۳/۳۱
ریال	ریال
۱۴۲,۸۱۹,۷۵۱	۹۶,۰۲۱,۴۶۷
۱۴۲,۸۱۹,۷۵۱	۹۶,۰۲۱,۴۶۷

تجاری:
سود دریافتنی سپرده بانکی

۱۲- سایر سرمایه‌گذاری‌ها

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۳/۳۱
ریال	ریال
۷,۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۷,۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰

سپرده‌های بانکی نزد بانک پاسارگاد

۱۲-۱- سپرده بلندمدت بانک پاسارگاد در تاریخ ۱۴۰۴/۰۲/۳۰ و به سررسید ۱۴۰۶/۱۰/۰۵ با ۳۰ درصد روز شمار می‌باشد.

۱۳- موجودی نقد

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۳/۳۱
ریال	ریال
۹۱۹,۶۰۹,۳۷۳	۱۴۲,۲۳۰,۵۵۸
۹۱۹,۶۰۹,۳۷۳	۱۴۲,۲۳۰,۵۵۸

بانک پاسارگاد شعبه میدان سلاماس - ۲۸۰۸۱۰۰۱۵۸۴۶۴۵۷۱



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۳۳۴۰۴

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۴

۱۴- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ مبلغ ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال، شامل ۱۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری بانام ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریالی می‌باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده به شرح زیر است:

۱۴۰۴/۰۳/۳۱					
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	۱۳۹۷/۱۲/۱۵	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
فراخوان دوم	۱۴۰۰/۰۹/۱۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-
		۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-

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

۱۴۰۳/۱۲/۳۰		۱۴۰۴/۰۳/۳۱		
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 صیباتمین (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
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۳۴۰۴

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۴

۱۵- پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	یادداشت	
ریال	ریال		تجاری:
۹۸۰,۸۲۱,۷۹۱	۱,۰۲۴,۶۵۷,۴۰۷		کارمزد مدیر
۱۶۹,۰۳۲,۷۲۰	۲۵۴,۷۹۴,۵۲۰		کارمزد متولی
۵۴۳,۲۴۸,۸۵۹	۸۲۳,۵۲۲,۷۷۳		حق‌الزحمه حسابرس
۱,۶۹۳,۱۰۳,۳۷۰	۲,۱۰۲,۹۷۴,۷۰۰		
			سایر پرداختنی‌ها:
۸۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۷۰,۰۰۰,۰۰۰		بدهی به مدیر بابت حق حضور اعضای هیأت مدیره
۱,۲۷۰,۱۸۹,۴۱۸	۲,۸۲۵,۵۱۶,۹۸۱	۱۵-۱-۱	بدهی به مدیر
۲۶۰,۷۹۱,۱۰۷	۲۶۱,۱۴۸,۰۵۴		ذخیره تصفیه
-	۳۹۲,۹۹۴		ذخیره تنزیل سود سپرده بانکی
۲,۴۰۰,۹۸۰,۵۲۵	۳,۹۵۷,۰۵۸,۰۲۹		
۴,۰۹۴,۰۸۳,۸۹۵	۶,۰۶۰,۰۳۲,۷۲۹		

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



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۵۴۳۴۰۴

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه بکیم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۴

۱۶- نقد حاصل از (مصرف شده در) عملیات:

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۴	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳
ریال	ریال	ریال
(۱,۸۶۳,۳۱۰,۸۱۱)	(۹۳۶,۲۹۲,۴۱۵)	(۸,۰۷۵,۷۱۰,۵۵۸)
۷۰۰,۶۸۴,۹۳۰	۵۳۴,۴۱۹,۱۷۲	۴,۴۱۱,۵۹۴,۰۴۱
۴۶,۷۹۸,۲۸۴	(۲۱,۱۰۵,۵۶۳)	۱۳۱,۹۵۲,۸۱۹
۲,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۹,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۱,۹۶۵,۹۴۸,۸۳۴	۳,۶۵۰,۶۸۵,۸۱۶	(۷۹۲,۰۶۸,۱۰۳)
۳,۲۵۰,۱۲۱,۲۳۷	۳,۲۲۷,۷۰۷,۰۱۰	۴,۹۲۵,۷۶۸,۱۹۹

سود (زیان) خالص

استهلاک دارایی‌های نامشهود

(افزایش) کاهش دریافتی عملیاتی

(افزایش) کاهش سرمایه‌گذاری‌ها

(افزایش) کاهش پرداختی‌های تجاری و غیر تجاری

نقد حاصل از (مصرف شده در) عملیات



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه بکیم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۶۳۱۴

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۴

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 رقبا 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. زبان‌ها 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
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۱۰۵۱۳۴۰

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۴

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	۱۰,۱۹۰,۱۷۸,۰۷۲
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی و بهبود سیستم‌های مدیریت حسابرین	متولی صندوق	کارمزد متولی	۳۳۵,۷۶۱,۸۰۰
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بیات رایان	حسابرس صندوق	کارمزد حسابرین	۲۸۰,۲۷۳,۹۱۴

۱۸-۱- 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:

شرح	نام شخص وابسته	پرداختی های تجاری	سایر پرداختی ها	۱۴۰۳/۰۳/۳۱		۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
				طلب	بدهی	طلب	بدهی
شرکت‌های اصلی و نهایی	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آتی	۱,۲۳۲,۶۵۷,۲۰۷	-	-	(۱,۲۳۲,۶۵۷,۲۰۷)	-	(۱,۱۹۰,۸۲۱,۷۹۱)
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی و بهبود سیستم‌های مدیریت حسابرین	۲۵۳,۷۹۴,۵۳۰	-	-	(۲۵۴,۷۹۴,۵۲۰)	-	(۱۶۹,۰۳۲,۷۲۰)
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بیات رایان	۸۲۳,۵۲۲,۷۷۳	-	-	(۸۲۳,۵۲۲,۷۷۳)	-	(۵۴۳,۲۴۸,۸۵۹)
سایر اشخاص وابسته	شرکت سرمایه‌گذاری فناوری تکوستا	۲۱۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	(۲۱۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	(۲۱۰,۰۰۰,۰۰۰)
سایر اشخاص وابسته	شرکت خدمات مدیریت صبا تأمین	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	(۳۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	(۳۰,۰۰۰,۰۰۰)
سایر اشخاص وابسته	گروه خدمات بازار سرمایه آرمان آتی	۲۱۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	(۲۱۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	(۲۱۰,۰۰۰,۰۰۰)
سایر اشخاص وابسته	شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش	۲۱۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	(۲۱۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	(۲۱۰,۰۰۰,۰۰۰)

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.



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۶۳۳