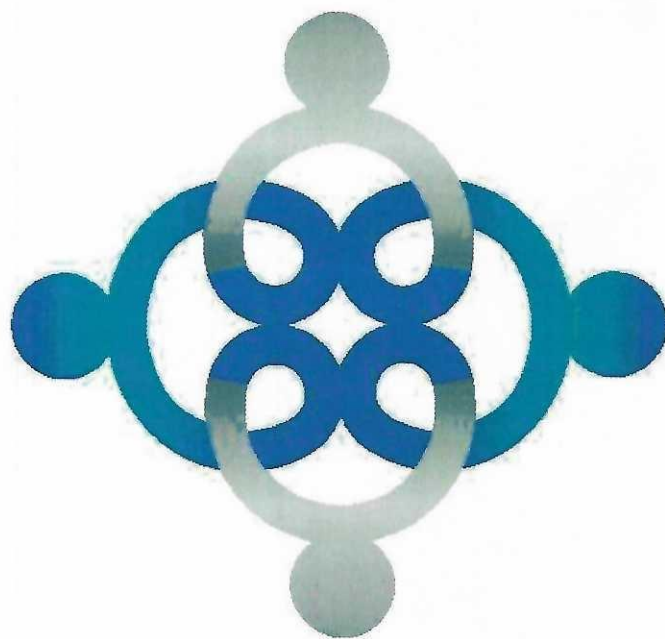




صندوق سرمایه‌گذاری جورانه یکم آلمان آتتر

صورت‌های مالی

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت‌های مالی

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴

باسلام؛

مجمع محترم صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی مربوط به دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴ 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 ۱۴۰۴/۰۷/۰۷ 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 سرمایه‌گذاری فناوری تک وستا
	عضو هیأت مدیره	حسن حکیمیان	شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش
	نایب رئیس هیأت مدیره	محمدرضا مایلی	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی
	عضو هیأت مدیره	-	شرکت خدمات مدیریت صبا تأمین



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴

دارایی ها	یادداشت	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
		ریال	ریال
سرمایه گذاری های جسورانه	۹	۷۱,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰	۷۴,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰
دارایی های نامشهود	۱۰	۳,۴۷۲,۵۲۷,۹۲۷	-
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۱۱	۳۰,۲۹۳,۵۰۵,۵۷۱	۱۴۲,۸۱۹,۷۵۱
سرمایه گذاری در سپرده بانکی	۱۲	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷,۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰
موجودی نقد	۱۳	۱۵۲,۲۱۱,۶۶۹	۹۱۹,۶۰۹,۳۷۳
جمع دارایی ها		۱۰۶,۳۰۰,۳۱۹,۱۶۷	۸۲,۹۹۴,۵۰۳,۱۲۴
حقوق مالکانه و بدهی ها			
حقوق مالکانه			
سرمایه	۱۴	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
زیان انباشته		(۸۱۳,۵۸۳,۱۳۸)	(۲۱,۰۹۹,۵۸۰,۷۷۱)
جمع حقوق مالکانه		۹۹,۱۸۶,۴۱۶,۸۶۲	۷۸,۹۰۰,۴۱۹,۲۲۹
بدهی ها			
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۱۵	۷,۱۱۳,۹۰۲,۳۰۵	۴,۰۹۴,۰۸۳,۸۹۵
جمع بدهی ها		۷,۱۱۳,۹۰۲,۳۰۵	۴,۰۹۴,۰۸۳,۸۹۵
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها		۱۰۶,۳۰۰,۳۱۹,۱۶۷	۸۲,۹۹۴,۵۰۳,۱۲۴

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



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۳۴۰۳۴

(Four handwritten signatures in blue ink)

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت جریان های نقدی

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴	یادداشت
ریال	ریال	ریال	
۴,۹۲۵,۷۶۸,۱۹۹	۳,۸۸۱,۷۴۵,۷۰۸	۴,۱۲۶,۱۰۲,۳۴۸	۱۶
۴,۹۲۵,۷۶۸,۱۹۹	۳,۸۸۱,۷۴۵,۷۰۸	۴,۱۲۶,۱۰۲,۳۴۸	
(۴,۴۱۱,۵۹۴,۰۴۱)	(۲,۵۴۹,۲۸۹,۰۴۱)	(۴,۸۹۳,۵۰۰,۵۲)	
(۴,۴۱۱,۵۹۴,۰۴۱)	(۲,۵۴۹,۲۸۹,۰۴۱)	(۴,۸۹۳,۵۰۰,۵۲)	
۵۱۴,۱۷۴,۱۵۸	۱,۳۳۲,۴۵۶,۶۶۷	(۷۶۷,۳۹۷,۷۰۴)	
۵۱۴,۱۷۴,۱۵۸	۱,۳۳۲,۴۵۶,۶۶۷	(۷۶۷,۳۹۷,۷۰۴)	
۴۰۵,۴۳۵,۲۱۵	۴۰۵,۴۳۵,۲۱۵	۹۱۹,۶۰۹,۳۷۳	
۹۱۹,۶۰۹,۳۷۳	۱,۷۳۷,۸۹۱,۸۸۲	۱۵۲,۳۱۱,۶۶۹	

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 یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۳۳۴۳۰۳

(Handwritten signatures and stamps)

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴

اهم رویه های 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) در زمان تحقق سود تضمین شده 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

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه 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
حق‌الزحمه 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 - ۲۵ 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 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 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 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	براساس آخرین پیش‌فاکتور یا قرارداد منعقدشده با شرکت ارائه دهنده خدمات نرم‌افزاری به صندوق.



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۶۳۴

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴

۵- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

یادداشت	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به اسفندماه ۱۴۰۳
	ریال	ریال	ریال
	۶۴۸,۳۶۰,۶۱۲	۲,۰۲۲,۸۲۳,۵۲۹	۳,۲۸۴,۴۰۶,۹۳۵
۵-۱	۲۴,۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-
سپرده های سرمایه گذاری بانکی			
سود حاصل از سرمایه گذاری			
سایر درآمدها			
	۵۸۵,۳۲۷	۱,۱۱۷,۶۱۵	۱,۱۱۷,۶۱۵
	۲۴,۸۹۸,۹۴۵,۹۳۹	۲,۰۲۳,۹۴۱,۱۴۴	۳,۳۸۵,۵۲۴,۵۵۰

۵-۱- مربوط به سود حاصل از فروش سهام شرکت پایشگران نوین سلامت و درمان (پزشک خوب) می باشد.

۶- حق الزحمه ارکان صندوق

	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به اسفندماه ۱۴۰۳
	ریال	ریال	ریال
مدیر صندوق	۲,۰۳۸,۳۵۶,۱۴۴	۲,۰۳۲,۷۸۶,۷۴۶	۳,۹۹۹,۹۹۹,۷۲۶
متولی	۵۹۰,۵۵۶,۳۱۸	۳۸۷,۴۳۱,۶۳۲	۹۱۹,۰۳۲,۷۱۸
حسابرس	۵۶۰,۵۴۷,۸۲۸	۴۵۵,۰۵۳,۳۱۸	۱,۰۹۹,۹۹۹,۶۱۸
	۳,۱۸۹,۴۶۰,۲۹۰	۲,۸۷۵,۲۷۱,۶۹۶	۶,۰۱۹,۰۳۲,۰۶۲



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۳۰۴۳۱۴

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴

۷- سایر هزینه‌های عملیاتی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴	یادداشت
ریال	ریال	ریال	
۲,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۴۸,۱۵۵,۵۷۰	۱,۴۰۱,۳۶۹,۷۵۶	هزینه نرم‌افزار
۶,۴۱۹,۰۵۲	۶,۴۱۹,۰۵۲	۳۵۶,۹۴۷	هزینه تصفیه
۳,۶۰۴,۶۲۶	۱,۲۷۰,۰۰۰	۲,۱۴۲,۹۳۰	هزینه کارمزد بانکی
۶۴,۰۰۵,۰۰۰	۱۹,۶۲۲,۸۲۹	۱۲,۲۲۱,۳۷۲	هزینه برگزاری مجامع
۱,۰۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	-	هزینه حق حضور اعضای هیأت مدیره
۸۷,۵۸۹,۰۴۱	۱۷,۳۹۱,۹۳۰	۷,۳۸۰,۹۴۵	هزینه خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری
۱,۵۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۵,۷۸۹,۴۴۹	-	۷-۱
۵۸۵,۳۲۷	۸۶۰,۶۱۱	۱۶,۰۶۶	سایر
۵,۴۴۲,۲۰۳,۰۴۶	۱,۳۴۹,۵۰۹,۴۴۱	۱,۴۲۳,۴۸۸,۰۱۶	

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 سرمایه گذاری

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴	
ریال	ریال	ریال	
(۸,۰۷۵,۷۱۰,۵۵۸)	(۲,۲۰۰,۸۳۹,۹۹۳)	۲۰,۲۸۵,۹۹۷,۶۳۳	سود(زیان) خالص
تعداد	تعداد	تعداد	
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۳۴۰۴

صندوق سرمایه گذاری حسووانه رگم آرمان آتی

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴

۹- سرمایه گذاری های جسورانه

(مبالغ به ریال)

۱۴۰۳/۱۲/۳۰		۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
مبلغ دفتری	کاهش ارزش انباشته	نهای تمام شده	تعداد سهام
۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۳۷,۸۹۹
۲۰,۷۴۰,۷۴۰,۰۰۰	-	۲۰,۷۴۰,۷۴۰,۰۰۰	۹۶,۰۰۰
۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۸,۷۰۰
۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۵۳۹,۴۰۰
-	(۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۳۳,۳۰۰
۴۱,۷۰۸,۰۰۰,۰۰۰	-	۴۱,۷۰۸,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۳۵۹,۱۰۷
۷۴,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰	(۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۷۹,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰	

* در خصوص شرکت پاشنگران نوین سلامت و درمان (پژشک خوب) فروش سهام به نام صندوق به تعداد ۱۰,۸۷۰,۰۰۰,۰۰۰ طی قراردادی به شماره ۴۱۶/ص/۱۴۰۴ مورخ ۱۴۰۴/۰۶/۲۲ صورت گرفته است.

* در خصوص شرکت ایده پردازان نوین نوپار از کل مبلغ پرداخت شده توسط صندوق طبق قرارداد ۲۰-۱۴۰۱ مبلغ ۲,۴۴۴,۴۱۹,۸۹۹ ریال به سایر شرکا صلح شده است و مبلغ ۷,۸۵۲,۲۳۶,۰۹۸ ریال بابت افزایش سرمایه شرکت لحاظ گردیده است. مبلغ ۲,۰۹۵,۷۶۷,۹۲۳ ریال طبق قرارداد ۲۳-۰۳-۱۴۰۳ به سایر شرکا صلح شده است و مبلغ ۹,۲۹۵,۵۷۶,۰۸۱ ریال طبق همان قرارداد بابت افزایش سرمایه لحاظ گردیده است. (پیوست ۱ قرارداد ۲۳-۰۳-۱۴۰۳)

۹-۱- جزئیات سرمایه گذاری های جسورانه به شرح جدول زیر می باشد:

نام شرکت	زمانه فعالیت	موضوع پروژه های مربوطه	درصد پیشرفت سرمایه گذاری صندوق	تاریخ شروع پروژه	بودجه اولیه	آخرین بودجه اصلاحی	مخارج انجام شده	بودجه باقیمانده	تاریخ پیش بینی 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٪	۱۳۹۷/۰۶/۲۶	۲,۰۷۴	۲,۰۷۴	۲,۰۷۴	-	۱۴۰۴/۱۰/۰۳	
شرکت پاشنگران سلامت هواره سوم	تجارت الکترونیک	سلامت	۱۰۰٪	۱۳۹۷/۰۶/۱۸	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	-	۱۴۰۴/۱۰/۰۳	
ایده پردازان نوین نوپار	تجارت الکترونیک	لجستیک و حمل و نقل	۱۰۰٪	۱۳۹۹/۰۱/۰۵	۶,۰۰۰	۴۱,۷۰۸	۴۱,۷۰۸	-	۱۴۰۴/۱۰/۰۳	
شرکت توسعه تجارت الکترونیک ژوبار	تجارت الکترونیک	خرده فروشی	۱۰۰٪	۱۳۹۷/۰۸/۱۳	۷,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	-	۱۴۰۴/۱۰/۰۳	



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۳۳۴

صندوق سرمایه گذاری حسواسانه کم آلمان آبی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه 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 دسترسی، میزان انحصاری بودن فن آوری در اختیار، و سایر الزامات مورد نیاز سنجش صحیح ریسک و بازده انتظاری اینگونه سرمایه‌گذاری‌ها صورت می‌گیرد و بنابراین فرآیند ارزیابی بر پایه عدم قطعیت‌های ذاتی هر سرمایه‌گذاری خواهد بود و در نتیجه ریسک عدم تحقق متروحات 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 فرآیندها می‌باشد. شرکت شهریاران تجارت الکترونیک

ایرانیان استارت آبی در حوزه فروش اشتراکی محصولات تک‌ارزیدیر مانند آب و دستمال کاغذی است.

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

۹-۵- شرکت پایتگران سلامت هزاره سوم در تاریخ ۱۳۹۶/۰۷/۳۰ قالب شرکت با مسئولیت محدود با شناسه ملی ۱۴۰۰۷۱۵۴۳۱۰ تأسیس شد و طی شماره ۵۷۱۳۳۳ مورخ ۱۳۹۶/۰۷/۳۰ به ثبت رسیده است. شرکت پایتگران سلامت هزاره سوم استارت آبی در خصوص پلنتم اتصال مشتریان به آزمایشگاه‌ها است.

اختلاف نظر میان بنیانگذاران و سرمایه‌گذاران خطرپذیر، رسیدگی مالی به وضعیت مجموعه رو دشوار کرده و پیگیری های حقوقی سرمایه‌گذاران برای حل اختلافات در جریان است. در حال حاضر شرکت مذکور توقف فعالیت شرکت را اعلام نموده است.

۹-۶- بنا به تصمیم هیات مدیره صندوق، سرمایه‌گذاری در شرکت توسعه تجارت الکترونیک زیوار متوقف شده است.

۹-۷- شرکت ایده‌پردازان نوین نوپار در تاریخ ۱۳۹۸/۱۱/۱۵ به شماره ثبت ۵۵۴۴۴۲ به شناسه ملی ۱۴۰۰۸۹۶۸۰۷۰ ثبت گردید. شرکت ایده‌پردازان نوین نوپار استارت آبی در حوزه حمل بار با یک پلنترم هوشمند و توسعه یافته است.

۹-۸- خلاصه آخرین اطلاعات مالی در دسترس سرمایه‌گذاری‌های جسواسانه به شرح جدول ذیل می‌باشد:

مبالغ به میلیون ریال

۱۴۰۳/۱۲/۳۰									
نام شرکت	جمع دارایی‌ها	جمع بدهی‌ها	جمع حقوق مالکانه	جمع درآمدها	سود(زیان) خالص	جمع دارایی‌ها	جمع بدهی‌ها	جمع حقوق مالکانه	جمع درآمدها
شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند	-	-	-	-	-	۷۰,۰۴۸	۶۲,۵۵۶	۷,۴۹۲	۴۹,۱۷۶
شرکت پایتگران نوین سلامت و درمان	۶۵,۳۲۰	۳۶,۵۷۷	۲۸,۶۴۳	۲۰,۱۸۸۴	۱۸,۱۵۰	۲۵۰,۰۱۰	۱۴,۵۱۷	۱۰,۴۹۳	۸۵,۵۲۶
شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایرانیان	۳۱,۸۲۶	۲۰,۸۸۰	۹۴۶	۶۶,۷۹۵	۸۴۷	۳۴,۶۶۰	۳۴,۳۵۰	۳۱۱	۴۸,۷۰۸
شرکت ایده‌پردازان نوین نوپار	۱۳۶,۹۸۰	۷۱,۰۹۷	۶۵,۸۸۳	۷۸,۶۵۰	(۳۳,۱۹۰)	۱۵۲,۳۶۲	۱۳۳,۰۷۶	۱۹,۱۸۶	۵۸,۸۵۱
شرکت پایتگران سلامت هزاره سوم	-	-	-	-	-	۹۷,۵۶۵	۱۳۳,۰۷۴	(۳۵,۵۰۹)	۵,۶۶۶

۱۴۰۲/۱۲/۲۹



صندوق سرمایه‌گذاری
جسواسانه کم آلمان آبی
شماره ثبت: ۴۰۳۳۳۴

صندوق سرمایه گذاری حسوارانه یکم آردمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴

(مبالغ به ریال)

۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۱۴۰۴/۰۶/۳۱

۱۰- دارایی‌های نامشهود

مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	استهلاک انباشته				نهای تمام شده		مبلغ در ابتدای دوره	مبلغ در ابتدای دوره	یادداشت
		مبلغ در پایان دوره	فروخته شده	کاهش ارزش	مبلغ در ابتدای دوره	مبلغ در پایان دوره	فروخته شده	افزایش		
-	۱,۳۴۸,۶۳۰,۳۴۴	۱,۴۰۱,۳۶۹,۸۰۸	-	۱,۴۰۱,۳۶۹,۸۰۸	-	۲,۷۵۰,۰۰۰,۰۵۲	-	۲,۷۵۰,۰۰۰,۰۵۲	-	۱۰-۱
-	۳۳,۷۷۸,۶۲۸	۱۲,۳۲۱,۳۷۲	-	۱۲,۳۲۱,۳۷۲	-	۳۶,۰۰۰,۰۰۰	-	۳۶,۰۰۰,۰۰۰	-	
-	۴۲,۶۱۹,۰۵۵	۷,۳۸۰,۹۴۵	-	۷,۳۸۰,۹۴۵	-	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	-	
-	۲,۰۵۷,۵۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	۲,۰۵۷,۵۰۰,۰۰۰	-	۲,۰۵۷,۵۰۰,۰۰۰	-	
-	۳,۴۷۲,۵۲۷,۹۲۷	۱,۴۲۰,۹۷۲,۱۲۵	-	۱,۴۲۰,۹۷۲,۱۲۵	-	۴,۸۹۳,۵۰۰,۰۵۲	-	۴,۸۹۳,۵۰۰,۰۵۲	-	

نرم افزار
مخارج برگزارى 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
چسوارانه یکم آردمان آتی
شماره ثبت: ۴۳۳۴۰۴

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴

۱۱- دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	یادداشت	تجاری:
ریال	ریال		سود دریافتنی سپرده بانکی
۱۴۲,۸۱۹,۷۵۱	۳,۹۲۵,۵۱۳		طلب از شرکت‌های سرمایه‌پذیر (شرکت سلامت هزاره سوم (آزمایش آنلاین))
۰	۳,۰۳۹,۵۸۰,۰۵۸	۱۱-۱	طلب از خریداران سهام شرکت پایشگران نوین سلامت و درمان (پزشک خوب)
-	۲۷,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱-۲	
<u>۱۴۲,۸۱۹,۷۵۱</u>	<u>۳۰,۲۹۳,۵۰۵,۵۷۱</u>		

۱۱-۱- مبلغ مذکور بابت پرداخت مطالبات سازمان تأمین اجتماعی از شرکت سلامت هزاره سوم (آزمایش آنلاین) است و مدیر صندوق در حال پیگیری‌های حقوقی برای بازگشت مبلغ مذکور به صندوق است.

۱۱-۲- مبلغ مذکور بابت حساب دریافتنی از خریداران سهام شرکت پایشگران نوین سلامت و درمان (پزشک خوب) است. در تاریخ تهیه صورت‌های مالی مبلغ ۱۵,۰۰۰ میلیون ریال از حساب‌های دریافتنی، دریافت شده است.

۱۲- سایر سرمایه‌گذاری‌ها

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	سپرده‌های بانکی نزد بانک پاسارگاد
ریال	ریال	
۷,۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
<u>۷,۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰</u>	<u>۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰</u>	

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

۱۳- موجودی نقد

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	بانک پاسارگاد شعبه میدان سلماس - ۲۸-۸۱۰۰۱۵۸۴۶۴۵۷۱
ریال	ریال	
۹۱۹,۶۰۹,۳۷۳	۱۵۲,۲۱۱,۶۶۹	
<u>۹۱۹,۶۰۹,۳۷۳</u>	<u>۱۵۲,۲۱۱,۶۶۹</u>	



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۳۳۴

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴

۱۴- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ 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:

۱۴۰۴/۰۶/۳۱				
تاریخ فراخوان	مبلغ فراخوان	پرداخت شده	فراخوان‌های 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	-
		۱۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	-	-

۱-۱۴- ترکیب دارندگان واحد‌های سرمایه‌گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۴۰۴/۰۶/۳۱		۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
تعداد واحد‌های سرمایه‌گذاری	درصد	تعداد واحد‌های سرمایه‌گذاری	درصد
شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی (سهامی خاص)	۲۵,۳۷۰	۲۵,۳۷۰	۲۵/۳۷٪
شرکت خدمات مدیریت صیباتامین (سهامی خاص)	۱۷,۰۰۰	۱۷,۰۰۰	۱۷/۰۰٪
شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش (سهامی خاص)	۱۵,۱۰۰	۱۵,۱۰۰	۱۵/۱۰٪
شرکت سرمایه‌گذاران فناوری تک وستا (سهامی خاص)	۱۳,۷۵۰	۱۳,۷۵۰	۱۳/۷۵٪
صندوق سرمایه‌گذاری ثروت ستارگان	۶,۰۳۰	۶,۰۳۰	۶/۰۳٪
شرکت گروه خدمات بازار سرمایه آرمان آتی	۳,۵۰۰	۳,۵۰۰	۳/۵۰٪
سایر سرمایه‌گذاران حقوقی	۷,۲۰۰	۷,۲۰۰	۷/۲۰٪
علی اسلامی بیدکلی	۲,۴۵۰	۲,۴۵۰	۲/۴۵٪
سایر سرمایه‌گذاران حقیقی	۹,۶۰۰	۹,۶۰۰	۹/۶۰٪
	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۱۴۰۳۴

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴

۱۵ - پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها

یادداشت	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
تجاری:	ریال	ریال
کارمزد مدیر	۲,۰۴۳,۸۳۵,۴۷۹	۹۸۰,۸۲۱,۷۹۱
کارمزد متولی	۵۰۹,۵۸۹,۰۳۸	۱۶۹,۰۳۲,۷۲۰
حق‌الزحمه حسابرس	۵۵۳,۷۹۶,۶۸۷	۵۴۳,۲۴۸,۸۵۹
	۳,۱۰۷,۲۲۱,۲۰۴	۱,۶۹۳,۱۰۳,۳۷۰
سایر پرداختنی‌ها:		
بدهی به مدیر بابت حق حضور اعضای هیأت مدیره	۸۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۷۰,۰۰۰,۰۰۰
بدهی به مدیر	۲,۸۷۵,۵۱۶,۹۸۱	۱,۲۷۰,۱۸۹,۴۱۸
ذخیره تصفیه	۲۶۱,۱۴۸,۰۵۴	۲۶۰,۷۹۱,۱۰۷
ذخیره تنزیل سود سپرده بانکی	۱۶,۰۶۶	-
	۴,۰۰۶,۶۸۱,۱۰۱	۲,۴۰۰,۹۸۰,۵۲۵
	۷,۱۱۳,۹۰۲,۳۰۵	۴,۰۹۴,۰۸۳,۸۹۵

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: ۴۰۳۴۰۳۰۴

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴

۱۶- نقد حاصل از (مصرف شده در) عملیات:

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳
ریال	ریال	ریال
۲۰,۲۸۵,۹۹۷,۶۳۳	(۲,۲۰۰,۸۳۹,۹۹۳)	(۸,۰۷۵,۷۱۰,۵۵۸)
۱,۴۲۰,۹۷۲,۱۲۵	۱,۱۹۰,۹۵۹,۷۷۸	۴,۴۱۱,۵۹۴,۰۴۱
(۳۰,۱۵۰,۶۸۵,۸۲۰)	۶۸,۸۴۸,۸۲۷	۱۳۱,۹۵۲,۸۱۹
۹,۵۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۳,۰۱۹,۸۱۸,۴۱۰	۴۲۲,۷۷۷,۰۸۶	(۷۹۲,۰۶۸,۱۰۳)
۴,۱۲۶,۱۰۲,۳۴۸	۳,۸۸۱,۷۴۵,۷۰۸	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 یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۳۴

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه 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: ۳۰۳۴۳۴

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه 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	۲,۰۳۸,۳۵۶,۱۴۴
سایر اشخاص وابسته	مؤسسه حسابرسی و بهبود سیستم‌های مدیریت حسابرسین	متولی صندوق	کارمزد متولی	۵۹۰,۵۵۶,۳۱۸
سایر اشخاص وابسته	مؤسسه حسابرسی بیات رایان	حسابرس صندوق	کارمزد حسابرس	۵۶۰,۵۴۷,۸۲۸

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)

شرح	نام شخص وابسته	پرداختنی‌های تجاری	سایر پرداختنی‌ها	۱۴۰۴/۰۶/۳۱		۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
				خالص		خالص	
				طلب	بدهی	طلب	بدهی
شرکت‌های اصلی و نهایی	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آتی	۲,۲۵۳,۸۳۵,۴۷۹	-	-	(۲,۲۵۳,۸۳۵,۴۷۹)	-	(۱,۱۹۰,۸۲۱,۷۹۱)
سایر اشخاص وابسته	مؤسسه حسابرسی و بهبود سیستم‌های مدیریت حسابرسین	۵۰۹,۵۸۹,۰۳۸	-	-	(۵۰۹,۵۸۹,۰۳۸)	-	(۱۶۹,۰۳۲,۷۲۰)
سایر اشخاص وابسته	مؤسسه حسابرسی بیات رایان	۵۵۳,۷۹۶,۶۸۷	-	-	(۵۵۳,۷۹۶,۶۸۷)	-	(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. در خصوص سال مالی ۱۴۰۲ دعوت نامه ای از اداره دارایی جهت رسیدگی ارسال نشده 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: ۴۰۴۳۳۴