

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش حسابرس مستقل به همراه

صورت های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

تاریخ: ۱۴۰۴/۰۸/۲۶

شماره: ۱۴۰۴-۳۴۶

گزارش حسابرس مستقل

به مدیریت

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش حسابرسی صورت های مالی

اظهاری نظر مشروط

۱- صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی - ("صندوق") شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴ 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 ۱۴۰۴ 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 و حسابهای دریافتنی، موضوع یادداشت های توضیحی ۹ و ۱۱ صورتهای مالی پیوست، شامل سرمایه گذاری ها در شرکت های شهریاران تجارت الکترونیک ایرانیان (سهامی خاص)، پایشگران سلامت هزاره سوم (با مسئولیت محدود) و توسعه پایدار جهان هوشمند (سهامی خاص) جمعاً مبلغ ۳۰ میلیارد ریال و طلب از شرکت سلامت هزاره سوم (آزمایش آنلاین) بابت برداشت سازمان تامین اجتماعی از حساب بانک پاسارگاد صندوق بابت بدهی بیمه ای شرکت مذکور به مبلغ ۳ 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. از طرفی صرفاً صورتهای مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۰ شرکت پایشگران سلامت هزاره سوم ارائه شده و اطلاعات به روز از شرکت های فوق در دسترس نمی باشد.

در ارتباط با حسابهای دریافتنی و سرمایه گذاری های فوق، بعضاً شواهد کاهش ارزش نظیر 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 دقیق قابل بازیافت و میزان ذخیره کاهش ارزش حسابهای دریافتنی و 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 اخلاق و رفتار حرفه ای حسابداران رسمی، 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 مبانی اظهارنظر مشروط، کافی و مناسب است.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

ابهام با اهمیت در ارتباط با تداوم فعالیت

۴- همانطور که در یادداشت توضیحی ۱-۱ صورتهای مالی ذکر گردیده است طبق مجوز فعالیت صندوق طبق شماره ۱۲۲/۹۳۰۵۸ در تاریخ ۱۴۰۴/۱۰/۰۳ به پایان می رسد. در صورت عدم موافقت سازمان بورس و اوراق بهادار با تمدید فعالیت صندوق، در تاریخ مذکور فرآیند انحلال صندوق آغاز می گردد. مفاد بند فوق تأثیری بر اظهارنظر این مؤسسه نداشته است.

مسائل عمده حسابرسی

۵- منظور از مسائل عمده حسابرسی مسائلی است که به قضاوت حرفه ای حسابرس در حسابرسی صورتهای مالی دوره جاری دارای بیشترین اهمیت بوده اند. این مسائل در چارچوب حسابرسی صورتهای مالی 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 های مدیر صندوق در قبال صورتهای مالی

۶- 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

۷- اهداف حسابرس شامل کسب اطمینان معقول از اینکه صورتهای مالی، به عنوان یک مجموعه واحد، عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه است، و صدور گزارش حسابرس 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 خطرها 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.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

• 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 می‌تواند تردیدی عمده نسبت به توانایی صندوق به ادامه فعالیت ایجاد کند، نتیجه‌گیری می‌شود. اگر چنین نتیجه‌گیری 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 می‌گردد. نتیجه‌گیری‌ها مبتنی بر شواهد حسابرسی کسب شده تا تاریخ گزارش حسابرس است. با این حال، رویدادها یا شرایط آتی ممکن است سبب شود صندوق، از ادامه فعالیت باز بماند.

• کلیت ارائه، ساختار و محتوای صورت‌های مالی، شامل موارد افشا، و اینکه آیا معاملات و رویدادهای مبنای تهیه صورت‌های مالی، به گونه‌ای در صورت‌های مالی منعکس شده‌اند که ارائه متصفانه 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 مدیریت صندوق گزارش کند.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

سایر مسئولیت های قانونی و مقرراتی حسابرس

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

۸-۱- 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.

۸-۲- مفاد بند ۲۰ ماده ۳۵ اساسنامه با موضوع تهیه صورت های مالی صندوق مطابق با دستورالعمل های لازم الاجرا در خصوص افشای خلاصه اطلاعات مالی شرکت های سرمایه پذیر در صورت های مالی.

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

۹-۱- مفاد ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۲۲۱ مورخ ۱۴۰۱/۰۲/۱۷ با موضوع ایجاد زیر ساختهای لازم به منظور پرداخت الکترونیکی.



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

۹-۲- 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.

۹-۳- مفاد ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۰۹۳ مورخ با موضوع افشای ماهانه پرتفوی صندوق های سرمایه گذاری ظرف مهلت ده روز پس از پایان ماه در خصوص تیرماه (۱۲ مرداد ماه و با تأخیر افشا شده است).

۹-۴- مفاد ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۲۰۰ با موضوع بازنگری و به روزرسانی بیانیه سیاست های سرمایه گذاری صندوق حداقل به صورت سالانه.

۹-۵- مفاد بخشنامه ۱۲۰۱۰۰۲۳ مورخ ۱۳۹۱/۰۶/۰۵ سازمان بورس اوراق بهادار با موضوع تکمیل چک لیست رعایت قوانین و مقررات صندوق های سرمایه گذاری هر سه ماه یکبار حداکثر تا ۲۰ روز پس از تاریخ پایان دوره ۳ ماهه توسط متولی در خصوص چک لیست ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۴.

۱۰- 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.

۱۱- 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.

۱۲- محاسبات خالص ارزش روز دارایی ها (NAV) و ارزش آماری طی دوره مالی مورد گزارش به صورت نمونه ای مورد رسیدگی قرار گرفت که به استثنای ثبت مخارج عملیاتی به مبلغ ۲۰۵۸ میلیون ریال به عنوان دارایی (به جای ثبت آن به عنوان هزینه) این موسسه به مورد با اهمیتی که حاکی از عدم صحت محاسبات NAV باشد، برخورد ننموده است.

۱۳- گزارش مدیر در مورد عملکرد صندوق جهت دوره مالی مورد گزارش، مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی های انجام شده (با در نظر گرفتن مورد مندرج در بند ۲ مبانی اظهارنظر مشروط) نظر این موسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده باشد، جلب نگردیده است.

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

مؤسسه بیات رایان - حسابداران رسمی

تاریخ: ۲۶ آبان ماه ۱۴۰۴

علیرضا شهریاری
کد عضویت ۹۶۲۴۴۱

محمود عبدلی
کد عضویت ۹۵۲۲۲۴

بیات رایان & CO
حسابداران رسمی
OFFICIAL ACCOUNTANTS



یکم آرمان آتی

صندوق سرمایه گذاری جسو صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

شناسه ملی : ۱۴۰۷۳۴۹۳۴۰۰۷

شماره ثبت : ۴۳۳۴۰۰۷

صورت های مالی

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴

باسلام؛

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی مربوط به دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه 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 ۱۴۰۴/۰۷/۲۱ 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 سرمایه گذاری فناوری تک وستا	امیرحسین قادری	عضو هیأت مدیره	
شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش	حسن حکیمیان	عضو هیأت مدیره	
شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی	محمدرضا مایلی	نایب رئیس هیأت مدیره	
شرکت خدمات مدیریت صبا تأمین	-	عضو هیأت مدیره	

صندوق سرمایه گذاری

جسورانه یکم آرمان آتی

شماره ثبت : ۴۰۳۳۴۰۰۷

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

کد پستی : ۱۵۵۹۸۴۴۸۱۱



info@armanati.com

www.armanativcfund1.ir

تلفن : ۰۲۱۹۱۰۰۷۵۸۰

فکس : ۰۲۱۹۱۰۰۷۵۸۰ (داخلی ۱-۵)

صندوق سرمایه گذاری حسورانه یکم آرمان آتی

صورت سود و زیان

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴

یادداشت	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳
درآمدها	ریال	ریال
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۲۴,۸۹۸,۹۴۵,۹۳۹	۲,۰۲۳,۹۴۱,۱۴۴
جمع درآمدها	۲۴,۸۹۸,۹۴۵,۹۳۹	۲,۰۲۳,۹۴۱,۱۴۴
هزینه ها		
حق الزحمه ارکان صندوق	(۳,۱۸۹,۴۶۰,۲۹۰)	(۲,۸۷۵,۲۷۱,۶۹۶)
سایر هزینه های عملیاتی	(۱,۴۲۳,۴۸۸,۰۱۶)	(۱,۳۴۹,۵۰۹,۴۴۱)
جمع هزینه ها	(۴,۶۱۲,۹۴۸,۳۰۶)	(۴,۲۲۴,۷۸۱,۱۳۷)
سود (زیان) خالص	۲۰,۲۸۵,۹۹۷,۶۳۳	(۲,۲۰۰,۸۳۹,۹۹۳)
سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری (ریال)	۲۰۲,۸۶۰	(۲۲,۰۰۸)

از آنجایی که اجزای تشکیل دهنده صورت سود و زیان جامع محدود به سود خالص دوره می باشد، لذا صورت سود و زیان جامع ارائه نشده است.

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



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۳۳۴



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.



Four handwritten signatures in blue ink are present below the stamp.



صندوق سرمایه گذاری حسورانه یکم آرمان آتی

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴

جمع کل	زیان انباشته	سرمایه
ریال	ریال	ریال
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
۲۰,۲۸۵,۹۹۷,۶۳۳	۲۰,۲۸۵,۹۹۷,۶۳۳	-
۹۹,۱۸۶,۴۱۶,۸۶۲	(۸۱۳,۵۸۳,۱۳۸)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

مانده در ۱۴۰۳/۰۱/۰۱
تغییرات حقوق مالکانه در دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱
زیان خالص دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱
تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
مانده در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱
تغییرات حقوق مالکانه در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
سود خالص دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
مانده در ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

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



صندوق سرمایه گذاری
حسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۳۴

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت جریان های نقدی

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴



دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳	یادداشت
ریال	ریال	
۳,۸۸۱,۷۴۵,۷۰۸	۴,۱۲۶,۱۰۲,۳۴۸	۱۶
۳,۸۸۱,۷۴۵,۷۰۸	۴,۱۲۶,۱۰۲,۳۴۸	
(۲,۵۴۹,۲۸۹,۰۴۱)	(۴,۸۹۳,۵۰۰,۰۵۲)	
(۲,۵۴۹,۲۸۹,۰۴۱)	(۴,۸۹۳,۵۰۰,۰۵۲)	
۱,۳۳۲,۴۵۶,۶۶۷	(۷۶۷,۳۹۷,۷۰۴)	
۱,۳۳۲,۴۵۶,۶۶۷	(۷۶۷,۳۹۷,۷۰۴)	
۴۰۵,۴۳۵,۲۱۵	۹۱۹,۶۰۹,۳۷۳	
۱,۷۳۷,۸۹۱,۸۸۲	۱۵۲,۲۱۱,۶۶۹	



مسئول سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۳۳۴

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

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

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه 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 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.armanativefund1.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 حسابرسی است که در تاریخ ۱۳۷۱/۰۳/۱۳ به شماره ثبت ۶۸۷۰ و شناسه ملی ۱۰۱۰۰۳۱۶۹۹۱ نزد اداره کل ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از تهران، خیابان قائم مقام فراهانی، پلاک ۱۸۶، طبقه سوم، واحد ۲۶.

حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی 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

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴

۲- اهم رویه‌های حسابداری

۲-۱- مبنای تهیه صورت‌های مالی

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

۲-۲- سرمایه‌گذاری‌ها

اندازه‌گیری:

سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت:

سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

شناخت درآمد:

سرمایه‌گذاری‌های جاری و بلندمدت در سهام در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه‌پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی)

سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار در زمان تحقق سود تضمین شده

۲-۳- دارایی‌های نامشهود

۲-۳-۱- دارایی‌های نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه‌گیری و در حساب‌ها ثبت می‌شود. مخارج تحمیل شده برای استفاده یا بکارگیری مجدد یک دارایی نامشهود، در مبلغ دفتری آن منظور نمی‌شود.

۲-۳-۲- دارایی‌های نامشهود شامل نرم‌افزار است که استهلاک آن با توجه الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و بر اساس نرخ ثابت روزانه، طی یک سال مالی به روش خط مستقیم محاسبه می‌شود.

۲-۴- مخارج تأمین مالی

مخارج تأمین مالی در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می‌شود.

۳- قضاوت‌های مدیریت در فرآیند بکارگیری رویه‌های حسابداری و برآوردها

۳-۱- قضاوت مربوط به برآوردها

۳-۱-۱- مبلغ 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 شهریورماه ۱۴۰۴

۴- هزینه‌های صندوق

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

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه‌های تأسیس شامل تبلیغ پذیرهنویسی	معادل پنج در هزار (۰/۰۰۵) از سقف صندوق با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق حداکثر تا سقف ۲۰۰ میلیون ریال
هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۱۵۰ میلیون ریال برای برگزاری مجمع در طول یک‌سال مالی با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
حق‌الزحمه اعضای هیئت مدیره	حداکثر تا سقف 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 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 ۱۴۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
کارمزد متولی	سالانه پنج در هزار (۰/۰۰۵) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق که حداقل ۱۴۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۱۴۰۰ 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 سربرابر، 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: ۴۰۴۳۴۴



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴

۵- سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها

یادداشت	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳
	ریال	ریال
۵-۱ سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری	۲۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	-
سپرده‌های سرمایه‌گذاری بانکی	۶۴۸,۳۶۰,۶۱۲	۲,۰۲۲,۸۲۳,۵۲۹
سایر درآمدها	۵۸۵,۳۲۷	۱,۱۱۷,۶۱۵
	۲۴,۸۹۸,۹۴۵,۹۳۹	۲,۰۲۳,۹۴۱,۱۴۴

۵-۱- مربوط به سود حاصل از فروش سهام شرکت پایشگران نوین سلامت و درمان (پزشک خوب) است که طی قرارداد شماره ۱۴۰۴/۴۱۶/ص مورخ ۱۴۰۴/۰۶/۲۲ صورت گرفته است. طبق قرارداد تا زمان تسویه مبالغ توسط خریداران، انتقال سهام صورت نخواهد گرفت.

۶- حق الزحمه ارکان صندوق

	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳
	ریال	ریال
مدیر صندوق	۲,۰۳۸,۳۵۶,۱۴۴	۲,۰۳۲,۷۸۶,۷۴۶
متولی	۵۹۰,۵۵۶,۳۱۸	۳۸۷,۴۳۱,۶۳۲
حسابرس	۵۶۰,۵۴۷,۸۲۸	۴۵۵,۰۵۳,۳۱۸
	۳,۱۸۹,۴۶۰,۲۹۰	۲,۸۷۵,۲۷۱,۶۹۶



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴

۷- سایر هزینه‌های عملیاتی

یادداشت	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳
هزینه نرم‌افزار	ریال ۱,۴۰۱,۳۶۹,۷۵۶	ریال ۱,۰۴۸,۱۵۵,۵۷۰
هزینه تصفیه	۳۵۶,۹۴۷	۶,۴۱۹,۰۵۲
هزینه کارمزد بانکی	۲,۱۴۲,۹۳۰	۱,۲۷۰,۰۰۰
هزینه برگزاری مجامع	۱۲,۲۲۱,۳۷۲	۱۹,۶۲۲,۸۲۹
هزینه حق حضور اعضای هیأت مدیره	-	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰
هزینه خدمات سپرده‌گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه‌گذاری	۷,۳۸۰,۹۴۵	۱۷,۳۹۱,۹۳۰
هزینه‌های عملیاتی	-	۱۰۵,۷۸۹,۴۴۹
سایر	۱۶,۰۶۶	۸۶۰,۶۱۱
	۱,۴۲۳,۴۸۸,۰۱۶	۱,۳۴۹,۵۰۹,۴۴۱

۸- سود (زیان) هر واحد سرمایه‌گذاری

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



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۳۴





۹- سرمایه‌گذاری‌های حسوآنه

مبلغ دفتری	کاهش ارزش انباشته	بهای تمام شده	درصد سرمایه‌گذاری	تعداد سهام	مبلغ دفتری	کاهش ارزش انباشته	بهای تمام شده	درصد سرمایه‌گذاری	تعداد سهام	یادداشت	نام شرکت
۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۲.۷۸٪	۵۲۷,۸۹۹	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۲.۷۸٪	۵۲۷,۸۹۹	۹-۳	شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایران (پارچه گوارا)
۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	-	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	۸۰.۰۰٪	۹۶,۰۰۰	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	-	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	۸۰.۰۰٪	۹۶,۰۰۰	۹-۴	شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند (سهامیاب)
۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰.۸۷٪	۱۰,۸۷۰	-	-	-	-	-	-	شرکت پایشگران سلامت نوین سلامت و درمان (ژنک خوب) *
۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰.۸۳٪	۳,۵۳۹,۴۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰.۸۳٪	۳,۵۳۹,۴۰۰	۹-۵	شرکت پایشگران سلامت هزاره سوم (آزمایش آنلاین)
-	(۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۳.۳۰٪	۳۳۳,۳۰۰	-	(۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۳.۳۰٪	۳۳۳,۳۰۰	۹-۶	شرکت توسعه تجارت الکترونیک زیوار (بدونیت)
۴۱,۷۰۸,۰۰۰,۰۰۰	-	۴۱,۷۰۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۴.۳۳٪	۳۰,۳۵۹,۱۰۷	۴۱,۷۰۸,۰۰۰,۰۰۰	-	۴۱,۷۰۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۴.۳۳٪	۳۰,۳۵۹,۱۰۷	۹-۷	ایده پردازان نوین نوپار *
۷۴,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰	(۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۷۹,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰			۷۱,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰	(۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۷۶,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰				

* در خصوص شرکت ایده پردازان نوین نوپار از کل مبلغ پراخت شده توسط صندوق طبق قرارداد ۲۰-۱۴۰۱ مبلغ ۲,۴۶۴,۴۱۸,۸۹۹ ریال به سایر شرکا صلح شده است و مبلغ ۷,۸۵۲,۲۳۶,۰۹۸ ریال بابت افزایش سرمایه شرکت لحاظ گردیده است. مبلغ ۲۰,۹۵,۷۶۷,۹۲۲ ریال طبق قرارداد ۲۰-۰۷۲۳ به سایر شرکا صلح شده است و مبلغ ۹۸,۵۷۶,۰۸۱ ریال طبق همان قرارداد بابت افزایش سرمایه لحاظ گردیده است. (پیوست ۱ قرارداد ۰۷۲۳ ق. ۲)

۹-۱- جزئیات سرمایه‌گذاری‌های حسوآنه 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 ایران	تجارت الکترونیک	خرده فروشی	۱۰۰٪	۱۳۹۶/۱/۱۱	۴,۵۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	-	۱۴۰۴/۱۰/۰۳	
شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند	فینک	بازار سرمایه	۱۰۰٪	۱۳۹۷/۰۲/۲۶	۲,۰۷۴	۲,۰۷۴	۲,۰۷۴	-	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 نوپار	تجارت الکترونیک	لجستیک و حمل و نقل	۱۰۰٪	۱۳۹۹/۱۰/۰۵	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	



۹-۹-۱- اطلاعات وارد شده در دوره ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ بر اساس اظهارنامه های دریافتی از شرکت های پاشگران نوین سلامت و درمان، شهریاران تجارت الکترونیک ایرانیان و ایده پردازان نوین نوپار تکمیل شده است.



صندوق سرمایه گذاری حسوله بکم آرمان آتی

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴

۱۰- دارایی های نامشهود

(مبالغ به ریال)

۱۴۰۴/۰۶/۳۱

مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	استهلاک انباشته				بهای تمام شده				مانده در ابتدای دوره	افزایش	مانده در پایان دوره	فروخته شده	مانده در ابتدای دوره	یادداشت
		مانده در پایان دوره	فروخته شده	کاهش ارزش	مانده در ابتدای دوره	مانده در ابتدای دوره	افزایش	مانده در پایان دوره	فروخته شده						
-	۱,۳۴۸,۶۳۰,۲۴۴	۱,۴۰۱,۳۶۹,۸۰۸	-	۱,۴۰۱,۳۶۹,۸۰۸	-	۲,۷۵۰,۰۰۰,۰۵۲	-	۲,۷۵۰,۰۰۰,۰۵۲	-	-	-	-	-	۱۰-۱	نرم افزار
-	۳۳,۷۷۸,۶۲۸	۱۲,۳۲۱,۳۷۲	-	۱۲,۳۲۱,۳۷۲	-	۳۶,۰۰۰,۰۰۰	-	۳۶,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	مخارج بر گزاری مجامع
-	۴۲,۶۱۹,۰۵۵	۷,۳۸۰,۹۲۵	-	۷,۳۸۰,۹۲۵	-	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری
-	۲,۰۵۷,۵۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	۲,۰۵۷,۵۰۰,۰۰۰	-	۲,۰۵۷,۵۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	۱۰-۲	مخارج عملیاتی
-	۳,۴۷۳,۵۳۷,۹۲۷	۱,۴۲۰,۹۷۲,۱۲۵	-	۱,۴۲۰,۹۷۲,۱۲۵	-	۴,۸۹۳,۵۰۰,۰۵۲	-	۴,۸۹۳,۵۰۰,۰۵۲	-	-	-	-	-	-	

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

۱-۱-۲ مربوط به هزینه حسابرسی صورت های مالی سال های مالی ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ شرکت پایشگران سلامت هزاره سوم به میزان ۶۳۷,۵۰۰,۰۰۰ ریال و ارزش گذاری شرکت پایشگران نوین سلامت و درمان (پوشک خوب) به میزان ۱,۴۳۰ میلیون ریال می باشد. مبالغ بعد از دوره مالی در حساب هزینه های صندوق منظور شده است.



صندوق سرمایه گذاری

جسورانه بکم آرمان آتی

شماره ثبت: ۴۰۳۳۴۰۴

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))
-	۳,۰۳۹,۵۸۰,۰۵۸	۱۱-۱	طلب از خریداران سهام شرکت پایشگران نوین سلامت و درمان (پزشک خوب)
-	۲۷,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱-۲	
۱۴۲,۸۱۹,۷۵۱	۳۰,۲۹۳,۵۰۵,۵۷۱		

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- همانطور که در یادداشت ۵-۱ توضیح داده شده است 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	
۷,۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	

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 سلیمان - ۲۸۰۸۱۰۰۱۵۸۴۶۴۵۷۱
ریال	ریال	
۹۱۹,۶۰۹,۳۷۳	۱۵۲,۲۱۱,۶۶۹	
۹۱۹,۶۰۹,۳۷۳	۱۵۲,۲۱۱,۶۶۹	



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	-
		۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-

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

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



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۳۳۴۰۴



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴

۱۵ - پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

یادداشت	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	تجاری:
	ریال	ریال	
	۲,۰۴۳,۸۳۵,۴۷۹	۹۸۰,۸۲۱,۷۹۱	کارمزد مدیر
	۵۰۹,۵۸۹,۰۳۸	۱۶۹,۰۳۲,۷۲۰	کارمزد متولی
	۵۵۳,۷۹۶,۶۸۷	۵۴۳,۲۴۸,۸۵۹	حق الزحمه حسابرس
	۳,۱۰۷,۲۲۱,۲۰۴	۱,۶۹۳,۱۰۳,۳۷۰	
			سایر پرداختنی ها:
	۸۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۷۰,۰۰۰,۰۰۰	بدهی به مدیر بابت حق حضور اعضای هیأت مدیره
۱۵-۱-۱	۲,۸۷۵,۵۱۶,۹۸۱	۱,۲۷۰,۱۸۹,۴۱۸	بدهی به مدیر
	۲۶۱,۱۴۸,۰۵۴	۲۶۰,۷۹۱,۱۰۷	ذخیره تصفیه
	۱۶,۰۶۶	-	ذخیره تنزیل سود سپرده بانکی
	۴,۰۰۶,۶۸۱,۱۰۱	۲,۴۰۰,۹۸۰,۵۲۵	
	۷,۱۱۳,۹۰۲,۳۰۵	۴,۰۹۴,۰۸۳,۸۹۵	

۱۵-۱-۱- مربوط به هزینه نرم افزار، مخارج عملیاتی، بدهی به مدیر بابت هزینه اشتراک خدمات سپرده گذاری و نگهداری اوراق و مجامع صندوق می باشد.



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۳۳۰۴۰۰



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴

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 ۱۴۰۴	
ریال	ریال	
(۲,۲۰۰,۸۳۹,۹۹۳)	۲۰,۲۸۵,۹۹۷,۶۳۳	سود (زیان) خالص
۱,۱۹۰,۹۵۹,۷۷۸	۱,۴۲۰,۹۷۲,۱۲۵	استهلاک دارایی های نامشهود
۶۸,۸۴۸,۸۳۷	(۳۰,۱۵۰,۶۸۵,۸۲۰)	(افزایش) کاهش دریافتنی عملیاتی
۴,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹,۵۵۰,۰۰۰,۰۰۰	(افزایش) کاهش سرمایه گذاری ها
۴۲۲,۷۷۷,۰۸۶	۳,۰۱۹,۸۱۸,۴۱۰	(افزایش) کاهش پرداختنی های تجاری و غیر تجاری
<u>۳,۸۸۱,۷۴۵,۷۰۸</u>	<u>۴,۱۳۶,۱۰۲,۳۴۸</u>	نقد حاصل از (مصرف شده در) عملیات



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۳۳۴۰۴



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	۲۰۲۸,۳۵۶,۱۴۴
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی و بهبود سیستم‌های مدیریت حسابرین	متولی صندوق	کارمزد متولی	۵۹۰,۵۵۶,۳۱۸
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بیت 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)				سایر پرداختی ها	پرداختی های تجاری	نام شخص وابسته	شرح
۱۴۰۳/۱۲/۳۰		۱۴۰۴/۰۶/۳۱					
خالص		خالص					
طلب	بدهی	طلب	بدهی				
(۱,۱۹۰,۸۲۱,۷۹۱)	-	(۲,۳۵۳,۸۳۵,۴۷۹)	-	-	۲,۲۵۳,۸۳۵,۴۷۹	شرکت مشاور سرمایه گذاری آتی	شرکت های اصلی و نهایی
(۱۶۹,۰۳۲,۷۲۰)	-	(۵۰۹,۵۸۹,۰۳۸)	-	-	۵۰۹,۵۸۹,۰۳۸	موسسه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت حسابرین	سایر اشخاص وابسته
(۵۴۳,۲۴۸,۸۵۹)	-	(۵۵۳,۷۹۶,۶۸۷)	-	-	۵۵۳,۷۹۶,۶۸۷	موسسه حسابرسی بیت رایان	سایر اشخاص وابسته
(۲۱۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	(۲۱۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	۲۱۰,۰۰۰,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری فناوری تکوستا	سایر اشخاص وابسته
(۳۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	(۳۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	شرکت خدمات مدیریت صبا تأمین	سایر اشخاص وابسته
(۲۱۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	(۲۱۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	۲۱۰,۰۰۰,۰۰۰	گروه خدمات بازار سرمایه آرمان آتی	سایر اشخاص وابسته
(۲۱۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	(۲۱۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	۲۱۰,۰۰۰,۰۰۰	شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش	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. در خصوص سال مالی ۱۴۰۲ دعوت نامه ای از اداره دارایی جهت رسیدگی ارسال نشده است. تمامی تعهدات به عهده مدیر صندوق می‌باشد.

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: ۴۰۳۳۴

