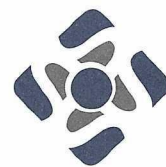


صندوق سرمایه‌گذاری جوهرانه یکم آرمان آتتر

صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴



یکم آرمان آتی

صندوق سرمایه گذاری جسورانه

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴

شناسه ملی : ۱۴۰۰۶۴۳۶۷۳۵

شماره ثبت : ۴۰۴۳۴

باسلام؛

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی مربوط به سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴ تقدیم می شود. اجزای تشکیل دهنده صورت های مالی به قرار زیر است:

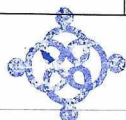
شماره صفحه	
۲	• صورت سود و زیان
۳	• صورت وضعیت مالی
۴	• صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	• صورت جریان های نقدی
۶	• یادداشت های توضیحی:
۷-۸	تاریخچه و فعالیت
۹-۱۹	اهم رویه های حسابداری

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 ۱۴۰۵/۰۲/۱۹ به تأیید هیأت مدیره صندوق رسیده است.

با سپاس

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیات 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

آدرس : تهران-خیابان سهروردی شمالی-خیابان هوپزه (شرقی)-خیابان شهید خدایان-شهریار-مختبر-پلاک ۸

شماره ثبت: ۴۰۴۳۴

کد پستی : ۱۵۵۹۸۴۴۸۱۱

vc@armanati.com

تلفن : ۰۲۱ ۵۷۲۰۶۰۰۰

www.armanativcfund1.ir

فکس : ۰۲۱۵۷۲۰۶۰۰۰ (داخلی ۱۵۰)

صندوق سرمایه گذاری حسورانه یکم آرمان آتی

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴	یادداشت
ریال	ریال	
۳,۳۸۵,۵۲۴,۵۵۰	۲۷,۵۹۸,۲۸۶,۰۲۰	۵ سود حاصل از سرمایه گذاری ها
	(۳۷۸,۶۴۴,۲۸۰)	۶ سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها
۳,۳۸۵,۵۲۴,۵۵۰	۲۷,۲۱۹,۶۴۱,۷۴۰	جمع درآمدها
		هزینه ها
(۶,۰۱۹,۰۳۲,۰۶۲)	(۶,۸۵۹,۰۳۲,۳۴۸)	حق الزحمه ارکان صندوق
(۵,۴۴۲,۲۰۳,۰۴۶)	(۴,۷۹۸,۸۰۹,۰۰۰)	سایر هزینه های عملیاتی
(۱۱,۴۶۱,۲۳۵,۱۰۸)	(۱۱,۶۵۷,۸۴۱,۳۴۸)	جمع هزینه ها
(۸,۰۷۵,۷۱۰,۵۵۸)	۱۵,۵۶۱,۸۰۰,۳۹۲	سود (زیان) خالص
(۸۰,۷۵۷)	۱۵۵,۶۱۸	سود(زیان) هر واحد سرمایه گذاری (ریال)

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

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	یادداشت	دارایی‌ها
ریال	ریال		
۷۴,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰	۶۹,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰	۱۰	سرمایه گذاری‌های جسورانه
-	-	۱۱	دارایی‌های نامشهود
۱۴۲,۸۱۹,۷۵۱	۶,۲۸۹,۵۸۰,۰۵۸	۱۲	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
۷,۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۲,۶۸۴,۹۸۴,۲۲۱	۱۳	سایر سرمایه گذاری‌ها
۹۱۹,۶۰۹,۳۷۳	۸۱,۸۰۰,۶۶۰	۱۴	موجودی نقد
۸۲,۹۹۴,۵۰۳,۱۲۴	۹۸,۸۳۸,۴۳۸,۹۳۹		جمع دارایی‌ها
			حقوق مالکانه و بدهی‌ها
			حقوق مالکانه
۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵	سرمایه
(۲۱,۰۹۹,۵۸۰,۷۷۱)	(۵,۵۳۷,۷۸۰,۳۷۹)		زیان انباشته
۷۸,۹۰۰,۴۱۹,۲۲۹	۹۴,۴۶۲,۲۱۹,۶۲۱		جمع حقوق مالکانه
			بدهی‌ها
۴,۰۹۴,۰۸۳,۸۹۵	۴,۳۷۶,۲۱۹,۳۱۸	۱۶	پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها
۴,۰۹۴,۰۸۳,۸۹۵	۴,۳۷۶,۲۱۹,۳۱۸		جمع بدهی‌ها
۸۲,۹۹۴,۵۰۳,۱۲۴	۹۸,۸۳۸,۴۳۸,۹۳۹		جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۳۰۴۰۴۴

صندوق سرمایه گذاری حسورانه بکم آرمان آتی

صورت تفسیرات در حقوق مالکانه

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴

جمع کل	زیان انباشته	ریال	ریال	سرمایه
۸۶,۹۷۶,۱۲۹,۷۸۷	(۱۳,۰۲۳,۸۷۰,۲۱۳)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۳/۰۱/۰۱
(۸,۰۷۵,۷۱۰,۵۵۸)	(۸,۰۷۵,۷۱۰,۵۵۸)	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
-	-	-	-	زیان خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
۷۸,۹۰۰,۴۱۹,۲۲۹	(۳۱,۰۹۹,۵۸۰,۷۷۱)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
۱۵,۵۶۱,۸۰۰,۳۹۲	۱۵,۵۶۱,۸۰۰,۳۹۲	-	-	مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
-	-	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹
۹۴,۴۶۲,۲۱۹,۶۲۱	(۵,۵۳۷,۷۸۰,۳۷۹)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹
-	-	-	-	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
-	-	-	-	مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی است.



صندوق سرمایه گذاری
حسورانه بکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۰۳۳

(Handwritten signatures and stamps)

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

صورت جریان های نقدی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴

	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴	یادداشت
	ریال	ریال	
	۴,۹۲۵,۷۶۸,۱۹۹	۹,۴۱۳,۷۴۱,۳۳۹	۱۷
	۴,۹۲۵,۷۶۸,۱۹۹	۹,۴۱۳,۷۴۱,۳۳۹	
	(۴,۴۱۱,۵۹۴,۰۴۱)	(۱۰,۲۵۱,۵۵۰,۰۵۲)	
	(۴,۴۱۱,۵۹۴,۰۴۱)	(۱۰,۲۵۱,۵۵۰,۰۵۲)	
	۵۱۴,۱۷۴,۱۵۸	(۸۳۷,۸۰۸,۷۱۳)	
	۵۱۴,۱۷۴,۱۵۸	(۸۳۷,۸۰۸,۷۱۳)	
	۴۰۵,۴۳۵,۲۱۵	۹۱۹,۶۰۹,۳۷۳	
	۹۱۹,۶۰۹,۳۷۳	۸۱,۸۰۰,۶۶۰	

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی

نقد حاصل از مصرف شده در عملیات

جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی

جریان های نقدی ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری

پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود

جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری

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

خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد

مانده موجودی نقد در ابتدای سال

مانده موجودی نقد در پایان سال

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



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه بکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۳۰۴۳۰۴

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه 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 تا تاریخ ۱۴۰۵/۱۲/۲۹ 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 دو بار و هر بار حداکثر به اندازه دوره سرمایه‌گذاری اولیه میسر شده است. طبق خواست مجمع صندوق مجوز فعالیت صندوق طی شماره ۱۲۲/۹۳۰۵۸ از مورخ ۱۳۹۵/۱۱/۲۶ الی ۱۴۰۴/۱۰/۰۳ و طی شماره ۱۲۲/۱۹۴۵۸۹ از مورخ ۱۴۰۴/۱۰/۰۳ الی ۱۴۰۵/۱۲/۲۹ می‌باشد. صندوق پس از پایان دوره فعالیت تصفیه گردیده و انحلال می‌یابد مگر آنکه با درخواست مدیر صندوق و تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار برای مدت مشخص تمدید شود.

۱-۲- فعالیت‌های اصلی

موضوع فعالیت صندوق، جمع‌آوری منابع مالی و سرمایه‌گذاری در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در پروژه‌های فکری و نوآورانه در کمک به رشد اقتصادی، کارآفرینی، ایجاد اشتغال و توسعه فن‌آوری به منظور به بهره‌برداری رساندن و تجاری‌سازی دارایی‌های مذکور می‌باشد. مدیر صندوق می‌تواند وجوه نقدی را که برای مدت محدودی در صندوق راكد 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 اعضا به انتخاب مجمع صندوق می‌باشد.

طبق آخرین روزنامه رسمی صندوق به شماره ۲۲۷۲۴ تهران مورخ ۱۴۰۲/۰۱/۰۷ اعضای محترم هیأت مدیره صندوق انتخاب شدند.

مدیر صندوق، شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۱۴ با شماره ثبت ۳۹۷۶۳۲ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران، شهید قندی، نیلوفر، خیابان سهند، خیابان شهید عبدالله متحیری (شاهین)، پلاک ۸، طبقه ۱، واحد شمالی تلفن: ۹۱۰۰۶۵۸۰

متولی صندوق، موسسه حسابرسی و بهبود سیستم‌های مدیریت حسابرین 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

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه 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 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) در زمان تحقق سود تضمین شده سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار

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

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه 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
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 حق الزحمه 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.
حق الزحمه 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.
حق الزحمه و کارمزد تصفیة صندوق	معادل سه در هزار (۰/۰۰۳) ارزش خالص دارایی‌های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می‌باشد.
هزینه خدمات سپرده گذاری و درج نماد در فرابورس	حداکثر ۱۰۰ میلیون ریال سالانه با ارائه مدارک مثبت
هزینه‌های عملیاتی	صندوق می‌تواند از محل دارایی‌های خود کلیه هزینه‌های عملیاتی را که دربرگیرنده و نه لزوماً منحصر به موارد زیر باشد، پرداخت نماید: هزینه تراکنش‌ها و معاملات صندوق، هزینه‌های اداری، بیمه، مالیات، حسابرسی، ارزشیابی، بازاریابی، حق پذیرش و عضویت در کانونها، شبکه‌سازی و ترویج، گزارش‌دهی به سهامداران و نهادهای قانونی ذیربط، حق مشاوره و هزینه‌های سربار، ثبت و انحلال شرکت‌های زیرمجموعه. این هزینه‌ها معمولاً بالاتر از نرم هزینه‌های صندوق‌های مشترک هستند.
هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آنها	براساس آخرین پیش‌فاکتور یا قرارداد منعقدشده با شرکت ارائه دهنده خدمات نرم‌افزاری به صندوق.



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴

۵- سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴	یادداشت	
ریال	ریال		
-	۲۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵-۱	سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری
	۲,۶۶۴,۳۴۱,۳۹۷		سود حاصل از سرمایه‌گذاری در صندوق
۳,۳۸۴,۴۰۶,۹۳۵	۶۸۳,۳۵۹,۲۹۶		سپرده‌های سرمایه‌گذاری بانکی
۱,۱۱۷,۶۱۵	۵۸۵,۳۲۷		سایر درآمدها
۳,۳۸۵,۵۲۴,۵۵۰	۲۷,۵۹۸,۲۸۶,۰۲۰		

۵-۱- مربوط به سود حاصل از فروش سهام شرکت پایشگران نوین سلامت و درمان (پزشک خوب) است که طی قرارداد شماره ۱۶/ص/۱۴۰۴ مورخ ۱۴۰۴/۰۶/۲۲ صورت گرفته است. طبق قرارداد تا زمان تسویه مبالغ توسط خریداران، انتقال سهام صورت نخواهد گرفت.

۶- سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه‌گذاری‌ها

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۳	یادداشت	
ریال	ریال		
(۳۷۸,۶۴۴,۲۸۰)	۱,۱۱۷,۶۱۵		زیان کاهش ارزش سایر سرمایه‌گذاری‌های جاری
(۳۷۸,۶۴۴,۲۸۰)	۱,۱۱۷,۶۱۵		

۷- حق الزحمه ارکان صندوق

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳	
ریال	ریال	
۳,۹۹۹,۹۹۹,۹۶۰	۳,۹۹۹,۹۹۹,۷۳۶	مدیر صندوق
۱,۳۱۹,۰۳۲,۷۱۸	۹۱۹,۰۳۲,۷۱۸	متولی
۱,۵۳۹,۹۹۹,۶۷۰	۱,۰۹۹,۹۹۹,۶۱۸	حسابرس
۶,۸۵۹,۰۳۲,۳۴۸	۶,۰۱۹,۰۳۲,۰۶۲	



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۳۴

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴

۸- سایر هزینه‌های عملیاتی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴	یادداشت
ریال	ریال	
۲,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	هزینه نرم‌افزار
۶,۴۱۹,۰۵۲	۳۰,۱۰۴,۲۱۰	هزینه تصفیه
۳,۶۰۴,۶۲۶	۴,۹۲۹,۷۹۰	هزینه کارمزد بانکی
۶۴,۰۰۵,۰۰۰	۳۶,۰۰۰,۰۰۰	هزینه برگزاری مجامع
۱,۰۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۹۵,۰۰۰,۰۰۰	هزینه حق حضور اعضای هیأت مدیره
۸۷,۵۸۹,۰۴۱	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	هزینه خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری
۱,۵۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۸۲,۷۷۵,۰۰۰	هزینه‌های عملیاتی
۵۸۵,۳۲۷	-	سایر
۵,۴۴۲,۲۰۳,۰۴۶	۴,۷۹۸,۸۰۹,۰۰۰	

۹- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴	
ریال	ریال	
(۸,۰۷۵,۷۱۰,۵۵۸)	۱۵,۵۶۱,۸۰۰,۳۹۲	سود(زیان) خالص
تعداد	تعداد	
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۳۰۴۰۴۰۴

(مبالغ به ریال)

۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۱- سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

مبلغ دفتری	کاهش ارزش انباشته	بهای تمام شده	درصد سرمایه‌گذاری	تعداد سهام	مبلغ دفتری	کاهش ارزش انباشته	بهای تمام شده	درصد سرمایه‌گذاری	تعداد سهام	تعداد اشت	نام شرکت
۲۰,۷۴۰,۷۴۰,۰۰۰	-	۲۰,۷۴۰,۷۴۰,۰۰۰	۵۳۷۸٪	۵۳۷۸۹۹	۱۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۳۷۸٪	۵۳۷۸۹۹	۹-۳	شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایرانیان (چه عمودار)
۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	-	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	۸۰۰٪	۹۶,۰۰۰	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	-	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	۸۰۰٪	۹۶,۰۰۰	۹-۴	شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند (سهامیاب)
۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۸٪	۱۰,۸۷۰	-	-	-	-	-	۹-۸	شرکت پایشگران نوین سلامت و درمان (پوشک خوب)
۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۸٪	۳,۵۳۹,۴۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۸٪	۳,۵۳۹,۴۰۰	۹-۵	شرکت پایشگران سلامت هزاره سوم (آزمایش آنلاین)
-	(۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۳۳٪	۳۳۳,۳۰۰	-	(۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۳۳٪	۳۳۳,۳۰۰	۹-۶	شرکت توسعه تجارت الکترونیک زیوار (بدونیت)
۴۱,۷۰۸,۰۰۰,۰۰۰	-	۴۱,۷۰۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۳٪	۳,۰۳۵,۹۱۰۷	۴۱,۷۰۸,۰۰۰,۰۰۰	-	۴۱,۷۰۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۳٪	۳,۰۳۵,۹۱۰۷	۹-۷	ایده پردازان نوین نوپار *
۷۴,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰	(۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۷۴,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰			۶۹,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰	(۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۷۴,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰				

در خصوص شرکت ایده پردازان نوین نوپار از کل مبلغ پرداخت شده توسط صندوق طبق قرارداد ۲۰-۱-۱۴۰۴ مبلغ ۲,۴۶۴,۴۱۹,۸۹۹ ریال به سایر شرکا صلح شده است و مبلغ ۷,۸۵۲,۲۳۶,۰۹۸ ریال بابت افزایش سرمایه شرکت لحاظ گردیده است. مبلغ ۹۵,۷۶۷,۹۲۳ ریال طبق قرارداد ۷۲۳-۳-۲۰۲۰ 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 ۷۲۳-۳-۲۰۲۰)

مبالغ به میلیون ریال

تاریخ پیش‌بینی انجام پروژه	تاریخ شروع پروژه	بودجه اولیه	بودجه باقیمانده	مخارج انجام شده	آخرین بودجه اصلاحی	موضوع پروژه‌های مربوطه	درصد پیشرفت سرمایه‌گذاری صندوق	درصد سرمایه‌گذاری	موضوع فعالیت	نام شرکت
۱۴-۵/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۱/۱۱	۴,۵۰۰	-	۱۸,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	فروش	۱۰۰٪	۱۰۰٪	تجارت الکترونیک	شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایرانیان
۱۴-۵/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۲/۲۶	۲,۰۷۴	-	۲,۰۷۴	۲,۰۷۴	بازار سرمایه	۱۰۰٪	۱۰۰٪	فینتک	شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند
۱۴-۵/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۱۸	۸,۰۰۰	-	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	سلامت	۱۰۰٪	۱۰۰٪	تجارت الکترونیک	شرکت پایشگران سلامت هزاره سوم
۱۴-۵/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۱/۰۵	۶,۰۰۰	-	۴۱,۷۰۸	۴۱,۷۰۸	حمل و نقل	۱۰۰٪	۱۰۰٪	تجارت الکترونیک	ایده پردازان نوین نوپار

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



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه یکم آلمان آئی
شماره ثبت: ۳۰۴۰۳۰۳

صندوق سرمایه گذاری حسوارانه یکم آمار آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴

(مبالغ به ریال)

۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۱۱- دارایی های نامشهود

مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	بهای تمام شده				مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	یادداشت
		ممانده در ابتدای دوره	افزایش	ممانده در پایان دوره	فروخته شده			
-	-	۴,۴۰۰,۰۰۰,۰۵۲	-	۴,۴۰۰,۰۰۰,۰۵۲	-	۴,۴۰۰,۰۰۰,۰۵۲	-	۱۱-۱
-	-	۳۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۳۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۳۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	
-	-	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	
-	-	۵,۷۶۵,۵۵۰,۰۰۰	-	۵,۷۶۵,۵۵۰,۰۰۰	-	۵,۷۶۵,۵۵۰,۰۰۰	-	۱۱-۲
-	-	۱۰,۲۵۱,۵۵۰,۰۵۲	-	۱۰,۲۵۱,۵۵۰,۰۵۲	-	۱۰,۲۵۱,۵۵۰,۰۵۲	-	

نرم افزار
مخارج برگزاری مجامع
خدمات سبزه گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری
هزینه‌های عملیاتی

۱۱-۱- در خصوص قرارداد سلاسه نرم افزار صندوق با شرکت گروه رایانه تدبیر پرداز می‌باشد.
۱۱-۲- مربوط به هزینه حسابرسی صورت‌های مالی سال‌های مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱ شرکت پایشگران سلامت هزاره سوم به میزان ۶۲۷,۵۰۰,۰۰۰ ریال، ارزشگذاری شرکت پایشگران نوین سلامت و درمان لیزشک خوب) به میزان ۱,۴۳۰ میلیون ریال، حق الوکاله طرح دعوا علیه سازمان تأمین اجتماعی در خصوص بدهی معوق شرکت پایشگران سلامت هزاره سوم به میزان ۶۲۷,۵۰۰,۰۰۰ ریال و حق الوکاله وکیل بابت دعاوی حقوقی استارناب آزماپیش آنلاین به میزان ۴۰۰ میلیون ریال می‌باشد.



صندوق سرمایه گذاری
حسوارانه یکم آمار آتی
شماره ثبت: ۱۰۰۳۰۲۰۴

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴

۱۲- دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	یادداشت	تجاری:
ریال	ریال		سود دریافتی سپرده بانکی
۱۴۲,۸۱۹,۷۵۱	-		طلب از شرکت‌های سرمایه‌پذیر (شرکت سلامت هزاره سوم (آزمایش آنلاین))
-	۳,۰۳۹,۵۸۰,۰۵۸	۱۲-۱	طلب از خریداران سهام شرکت پایشگران نوین سلامت و درمان (پزشک خوب)
-	۳,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲-۲	
<u>۱۴۲,۸۱۹,۷۵۱</u>	<u>۶,۲۸۹,۵۸۰,۰۵۸</u>		

۱۲-۱ 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.
 ۱۲-۲ همانطور که در یادداشت ۱-۵ توضیح داده شده است مبلغ مذکور بابت حساب دریافتی از خریداران سهام شرکت پایشگران نوین سلامت و درمان (پزشک خوب) است.

۱۳- سایر سرمایه‌گذاری‌ها

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	صندوق سرمایه‌گذاری
ریال	ریال	سپرده‌های بانکی نزد بانک پاسارگاد
-	۲۲,۶۸۴,۹۸۴,۲۲۱	
۷,۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	-	
<u>۷,۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰</u>	<u>۲۲,۶۸۴,۹۸۴,۲۲۱</u>	

۱۴- موجودی نقد

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	بانک پاسارگاد شعبه میدان سلیمان - ۲۸۰۸۱۰۰۱۵۸۴۶۴۵۷۱
ریال	ریال	
۹۱۹,۶۰۹,۳۷۳	۸۱,۸۰۰,۶۶۰	
<u>۹۱۹,۶۰۹,۳۷۳</u>	<u>۸۱,۸۰۰,۶۶۰</u>	



صندوق سرمایه‌گذاری
 جسورانه یکم آرمان آتی
 شماره ثبت: ۴۰۴۶۶۱۶

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴

۱۵- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ مبلغ ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال، شامل ۱۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری بانام ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریالی می باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده به شرح زیر است:

۱۴۰۴/۱۲/۲۹				
تاریخ فراخوان	مبلغ فراخوان	پرداخت شده	فراخوان های پرداخت نشده	مانده تعهد شده
	ریال	ریال	ریال	ریال
-	-	-	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۳۹۷/۱۲/۱۵	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۴۰۰/۰۹/۱۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-
	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-

سرمایه اولیه در زمان تأسیس
فراخوان اول
فراخوان دوم

۱-۱۵- ترکیب دارندگان واحد های سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۴۰۳/۱۲/۳۰		۱۴۰۴/۱۲/۲۹		
درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	
۲۵/۳۷٪	۲۵,۳۷۰	۲۵/۳۷٪	۲۵,۳۷۰	شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی (سهامی خاص)
۱۷/۰۰٪	۱۷,۰۰۰	۱۷/۰۰٪	۱۷,۰۰۰	شرکت خدمات مدیریت صباتامین (سهامی خاص)
۱۵/۱۰٪	۱۵,۱۰۰	۱۵/۱۰٪	۱۵,۱۰۰	شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش (سهامی خاص)
۱۳/۷۵٪	۱۳,۷۵۰	۱۳/۷۵٪	۱۳,۷۵۰	شرکت سرمایه گذاران فناوری تک وستا (سهامی خاص)
۶/۰۳٪	۶,۰۳۰	۶/۰۳٪	۶,۰۳۰	صندوق سرمایه گذاری ثروت ستارگان
۳/۵۰٪	۳,۵۰۰	۳/۵۰٪	۳,۵۰۰	شرکت گروه خدمات بازار سرمایه آرمان آتی
۷/۲۰٪	۷,۲۰۰	۶/۷۰٪	۶,۷۰۰	سایر سرمایه گذاران حقوقی
۲/۴۵٪	۲,۴۵۰	۲/۴۵٪	۲,۴۵۰	علی اسلامی بیدکلی
۹/۶۰٪	۹,۶۰۰	۱۰/۱۰٪	۱۰,۱۰۰	سایر سرمایه گذاران حقیقی
۱۰۰٪	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۱۰۰,۰۰۰	



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۳۰۴

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴

۱۶- پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	یادداشت	
ریال	ریال		تجاری:
۹۸۰,۸۲۱,۷۹۱	۱,۹۶۷,۱۲۳,۱۵۱		کارمزد مدیر
۱۶۹,۰۳۲,۷۲۰	۱۷۹,۴۳۵,۳۴۰		کارمزد متولی
۵۴۳,۲۴۸,۸۵۹	۷۶۳,۲۴۸,۵۲۹		حق‌الزحمه حسابرس
۱,۶۹۳,۱۰۳,۳۷۰	۲,۹۰۹,۸۰۷,۰۲۰		
			سایر پرداختی‌ها:
۸۷۰,۰۰۰,۰۰۰	-		بدهی به مدیر بابت حق حضور اعضای هیأت مدیره
۱,۲۷۰,۱۸۹,۴۱۸	۱,۱۷۵,۵۱۶,۹۸۱	۱۶-۱-۱	بدهی به مدیر
۲۶۰,۷۹۱,۱۰۷	۲۹۰,۸۹۵,۳۱۷		ذخیره تصفیه
۲,۴۰۰,۹۸۰,۵۲۵	۱,۴۶۶,۴۱۲,۲۹۸		
۴,۰۹۴,۰۸۳,۸۹۵	۴,۳۷۶,۲۱۹,۳۱۸		

۱-۱-۱۶- مربوط به هزینه نرم‌افزار و مخارج عملیاتی می‌باشد.



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۱۳۴

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴

۱۷- نقد حاصل از (مصرف شده در) عملیات:

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳	
ریال	ریال	
۱۵,۵۶۱,۸۰۰,۳۹۲	(۸,۰۷۵,۷۱۰,۵۵۸)	سود (زیان) خالص
۱۰,۲۵۱,۵۵۰,۰۵۲	۴,۴۱۱,۵۹۴,۰۴۱	استهلاک دارایی‌های نامشهود
(۶,۱۴۶,۷۶۰,۳۰۷)	۱۳۱,۹۵۲,۸۱۹	افزایش (کاهش) دریافتی عملیاتی
(۱۰,۵۳۴,۹۸۴,۲۲۱)	۹,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	افزایش (کاهش) سرمایه‌گذاری‌ها
۲۸۲,۱۳۵,۴۲۳	(۷۹۲,۰۶۸,۱۰۳)	افزایش (کاهش) پرداختی‌های تجاری و غیر تجاری
۹,۴۱۳,۷۴۱,۳۳۹	۴,۹۲۵,۷۶۸,۱۹۹	نقد حاصل از (مصرف شده در) عملیات



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه بکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۴۰۴

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴

۱۸- 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:

- ۱-۱۸- 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.
- ۲-۱۸- 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.
- ۳-۱۸- 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.
- ۴-۱۸- 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.
- ۵-۱۸- صندوق در فرصت‌های سرمایه‌گذاری با رقابت سایر رقبای مواجه است و تضمینی نیست که حتماً فرصت مناسبی شناسایی گردد.
- ۶-۱۸- سرمایه‌گذاری‌های صندوق غالباً نقدشوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تعهد بلندمدت‌تری نسبت به معمول هستند. زیان‌ها معمولاً پیش از سود محقق می‌شوند و ممکن است صندوق ناگزیر شود از برخی از سرمایه‌گذاری‌ها بدون کسب بازدهی خروج کند.
- ۷-۱۸- 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.
- ۸-۱۸- 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: ۴۰۴۴۰۴

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴

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

۱۹-۱- 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	۳,۹۹۹,۹۹۹,۹۶۰
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی و بهبود سیستم‌های مدیریت حسابرسی	متولی صندوق	کارمزد متولی	۱,۳۱۹,۰۲۲,۷۱۸
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بیات رایان	حسابرس صندوق	کارمزد حسابرس	۱,۵۳۹,۹۹۹,۶۷۰

۱۹-۱-۱- معاملات با اشخاص وابسته مذکور با شرایط حاکم بر معاملات حقیقی تفاوتی نداشته است.

۱۹-۲- مانده حساب‌های نهایی اشخاص وابسته به شرح ذیل می‌باشد:

(مبالغ به ریال)

شرح	نام شخص وابسته	پرداختنی‌های تجاری	سایر پرداختنی‌ها	۱۴۰۴/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
				طلب	بدهی	طلب	بدهی
شرکت‌های اصلی و نهایی	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آتی	۱,۹۶۷,۱۲۳,۱۵۱	-	-	(۱,۹۶۷,۱۲۳,۱۵۱)	-	(۱,۱۹۰,۸۲۱,۷۹۱)
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی و بهبود سیستم‌های مدیریت حسابرسی	۱۷۹,۴۳۵,۳۳۰	-	-	(۱۷۹,۴۳۵,۳۳۰)	-	(۱۶۹,۰۳۲,۷۲۰)
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بیات رایان	۷۶۳,۲۴۸,۵۲۹	-	-	(۷۶۳,۲۴۸,۵۲۹)	-	(۵۴۳,۲۴۸,۸۵۹)
سایر اشخاص وابسته	شرکت سرمایه‌گذاری فناوری تکوستا	-	-	-	-	-	(۳۱۰,۰۰۰,۰۰۰)
سایر اشخاص وابسته	شرکت خدمات مدیریت صبا تأمین	-	-	-	-	-	(۳۰,۰۰۰,۰۰۰)
سایر اشخاص وابسته	گروه خدمات بازار سرمایه آرمان آتی	-	-	-	-	-	(۳۱۰,۰۰۰,۰۰۰)
سایر اشخاص وابسته	شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش	-	-	-	-	-	(۳۱۰,۰۰۰,۰۰۰)

۲۰- تعهدات و بدهی‌های احتمالی و دارایی‌های احتمالی

۲۰-۱- 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.

۲۰-۲- در تاریخ صورت وضعیت مالی، صندوق فاقد تعهدات، بدهی‌های احتمالی و دارایی‌های احتمالی می‌باشد.

۲۱- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

۲۱-۱- 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: ۴۰۴۶۰۴