

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش حسابرس مستقل به همراه

صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

تاریخ: ۱۴۰۵/۰۴/۰۲

شماره: ۱۴۰۵-۱۳۰

گزارش حسابرس مستقل

به مجمع

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش حسابرسی صورت های مالی

اظهار نظر مشروط

۱- صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی - ("صندوق") شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ و صورت های سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریانهای نقدی آن برای سال مالی 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 اظهار نظر مشروط، صورت های مالی یاد شده در بالا، وضعیت مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی در تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴ و عملکرد مالی و جریان های نقدی آن را برای سال مالی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو منصفانه نشان می دهد.

مبانی اظهار نظر 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) و ایده پردازان نوین نوبار (سهامی خاص)، جمعاً مبلغ ۷۰ میلیارد ریال و طلب از شرکت پایشگران سلامت هزاره سوم (با مسئولیت محدود) 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 زیان دوره وجود دارد، لیکن در نبود اطلاعات کافی از جمله گزارشات ارزشیابی به روز این شرکت ها، اظهار نظر نسبت به مبلغ دقیق قابل بازیافت و 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 مبنای اظهار نظر 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 صورت های مالی ذکر گردیده است مجوز فعالیت صندوق به شماره ۱۲۲/۱۹۴۵۸۹ در تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ به پایان می رسد. در صورت عدم موافقت سازمان بورس و اوراق بهادار با تمدید فعالیت، فرآیند انحلال صندوق از تاریخ فوق 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 سال جاری دارای بیشترین اهمیت بوده اند. این مسائل در چارچوب حسابرسی صورتهای مالی به عنوان یک مجموعه واحد، و به منظور اظهارنظر نسبت به صورتهای مالی مورد توجه قرار گرفته اند. و علاوه بر مسائل درج شده در بند های ۲ مبنای اظهار نظر مشروط و بند ۴ ابهام با اهمیت در ارتباط با تداوم فعالیت، اظهار نظر جداگانه ای نسبت به این مسائل ارائه نمی شود. مسائل عمده حسابرسی با اهمیت دیگری برای درج در گزارش ملاحظه نشده است.

مسئولیت های مدیر صندوق در قبال صورت های مالی

۶- مسئولیت تهیه و ارائه منصفانه صورت های مالی طبق استانداردهای حسابداری و همچنین طراحی، اعمال و حفظ کنترل های داخلی لازم برای تهیه صورت های مالی عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه، بر عهده مدیر صندوق است. در تهیه صورت های 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 صورت های مالی

۷- اهداف حسابرس شامل کسب اطمینان معقول از اینکه صورت های 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 صورت های 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 صورت های 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 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 منصفانه حاصل شده باشد، ارزیابی می‌گردد.

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

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

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

همچنین این مؤسسه مسئولیت دارد موارد عدم رعایت مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و دستورالعمل "اجرایی ثبت و گزارش دهی رویه های مالی صندوق های سرمایه گذاری" مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار ("سبا") را به 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 سال مالی مورد گزارش به شرح زیر رعایت نگردیده است:

۸-۱- بند ۳ و ۴ ماده ۴۲ اساسنامه به ترتیب با موضوع ارئه مدارک درخواستی به متولی درخصوص شرکتهای سرمایه پذیر و ارائه صورت های مالی حسابرسی شده شرکتهای سرمایه پذیر جهت حصول اطمینان از بازیافت مبالغ سرمایه گذاری.

۸-۲- 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.

۸-۳- ماده ۳ امیدنامه با موضوع سرمایه گذاری خارج از فعالیت صندوق در خصوص سرمایه گذاری در صندوق با درآمد ثابت ارزش آفرین گلبرگ.



۹- مفاد برخی از مواد ابلاغیه ها، بخشنامه ها و اطلاعیه های سبای طی سال مالی مورد گزارش به شرح زیر رعایت نگردیده است:

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

۹-۲- 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- ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۰۹۳ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۰۵ با موضوع افشای ماهانه پرتفوی صندوق های سرمایه گذاری ظرف مهلت ده روز پس از پایان ماه در خصوص تیر ۱۴۰۴، (انتشار در تاریخ ۱۲ مرداد) و بهمن و اسفند ۱۴۰۴ (انتشار در تاریخ ۲۰ اردیبهشت ۱۴۰۵).

۹-۴- بخشنامه شماره ۱۲۰۱۰۰۲۳ مورخ ۱۳۹۱/۰۶/۰۵ 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 ۱۴۰۴ بدلیل وقوع جنگ.

۹-۵- بخشنامه شماره ۱۲۰۱۰۰۰۷ مورخ ۱۳۸۹/۰۸/۲۵ با موضوع افشای صورت های مالی و گزارش عملکرد حسابرسی نشده منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴ در تارنما، (تاریخ انتشار ۵ آبان ۱۴۰۴) و ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ در تارنما و سامانه کدال، (تاریخ انتشار ۳ خرداد ۱۴۰۵).

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 ۳۰۸۲ میلیون ریال به عنوان دارایی (به جای ثبت آن به عنوان هزینه طی دوره مالی مورد گزارش) 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.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

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 مقابله و پیشگیری از جرائم پولشویی و تامین مالی تروریسم، 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.

تاریخ: ۲ تیر ۱۴۰۵

مؤسسه بیات رایان - حسابداران رسمی

علیرضا شهریاری
محمود عبدلی
کد عضویت ۹۶۲۴۴۱ کد عضویت ۹۵۲۲۳۴





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
	• یادداشت های توضیحی:
۶	تاریخچه و فعالیت
۷-۸	اهم رویه های حسابداری
۹-۱۹	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 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

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

کد پستی : ۱۵۵۹۸۴۴۸۱۱

vc@armanati.com

تلفن : ۰۲۱ ۵۷۲۰۶۰۰۰

www.armanativcfund1.ir

فکس : ۰۲۱ ۵۷۲۰۶۰۰۰ (داخلی ۱۵۰)



صورت سود و زیان.

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴	یادداشت	درآمدها
ریال	ریال		
۳,۳۸۵,۵۲۴,۵۵۰	۲۷,۵۹۸,۲۸۶,۰۲۰	۵	سود حاصل از سرمایه گذاری ها
-	(۱۰۱,۰۲۴,۱۴۴)	۶	سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها
-	(۲۷۷,۶۲۰,۱۳۶)	۷	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)	۸	حق الزحمه ارکان صندوق
(۵,۴۴۲,۲۰۳,۰۴۶)	(۴,۷۹۸,۸۰۹,۰۰۰)	۹	سایر هزینه های عملیاتی
(۱۱,۴۶۱,۲۳۵,۱۰۸)	(۱۱,۶۵۷,۸۴۱,۳۴۸)		جمع هزینه ها
(۸,۰۷۵,۷۱۰,۵۵۸)	۱۵,۵۶۱,۸۰۰,۳۹۲	۱۰	سود (زیان) خالص
(۸۰,۷۵۷)	۱۵۵,۶۱۸		سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری (ریال)

از آنجایی که اجرای 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
حسورانه بکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۳۰۴۳۴

(Handwritten signature)



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴

دارایی‌ها	یادداشت	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
		ریال	ریال
سرمایه گذاری‌های جسورانه	۱۱	۶۹,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰	۷۴,۷۸۲,۰۷۴,۰۰۰
دارایی‌های نامشهود	۱۲	-	-
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۱۳	۶,۲۸۹,۵۸۰,۰۵۸	۱۴۲,۸۱۹,۷۵۱
سایر سرمایه گذاری‌ها	۱۴	۲۲,۶۸۴,۹۸۴,۲۲۱	۷,۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰
موجودی نقد	۱۵	۸۱,۸۰۰,۶۶۰	۹۱۹,۶۰۹,۳۷۳
جمع دارایی‌ها		۹۸,۸۳۸,۴۳۸,۹۳۹	۸۲,۹۹۴,۵۰۳,۱۲۴
حقوق مالکانه و بدهی‌ها			
حقوق مالکانه			
سرمایه	۱۶	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
زیان انباشته		(۵,۵۳۷,۷۸۰,۳۷۹)	(۲۱,۰۹۹,۵۸۰,۷۷۱)
جمع حقوق مالکانه		۹۴,۴۶۲,۲۱۹,۶۲۱	۷۸,۹۰۰,۴۱۹,۲۲۹
بدهی‌ها			
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۱۷	۴,۳۷۶,۲۱۹,۳۱۸	۴,۰۹۴,۰۸۳,۸۹۵
جمع بدهی‌ها		۴,۳۷۶,۲۱۹,۳۱۸	۴,۰۹۴,۰۸۳,۸۹۵
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها		۹۸,۸۳۸,۴۳۸,۹۳۹	۸۲,۹۹۴,۵۰۳,۱۲۴

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۳۰۴۳۳۴

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴

جمع کل	زین انباشته	سرمایه
ریال	ریال	ریال
۸۶,۹۷۶,۱۲۹,۷۸۷	(۱۳,۰۲۳,۸۷۰,۲۱۳)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
(۸,۰۷۵,۷۱۰,۵۵۸)	(۸,۰۷۵,۷۱۰,۵۵۸)	-
-	-	-
۷۸,۹۰۰,۴۱۹,۲۲۹	(۲۱,۰۹۹,۵۸۰,۷۷۱)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۵,۵۶۱,۷۰۰,۳۹۲	۱۵,۵۶۱,۸۰۰,۳۹۲	-
-	-	-
۹۴,۴۶۲,۳۱۹,۶۲۱	(۵,۵۳۷,۷۸۰,۳۷۹)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

مانده در ۱۴۰۳/۰۱/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

زین خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری

مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری

مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰

(Handwritten signatures and initials)



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت جریان های نقدی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۳	ریال	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴	ریال	یادداشت
۴,۹۲۵,۷۶۸,۱۹۹		۶,۷۳۰,۹۶۶,۳۳۹		۱۸
۴,۹۲۵,۷۶۸,۱۹۹		۶,۷۳۰,۹۶۶,۳۳۹		
(۴,۴۱۱,۵۹۴,۰۴۱)		(۷,۵۶۸,۷۷۵,۰۵۲)		
(۴,۴۱۱,۵۹۴,۰۴۱)		(۷,۵۶۸,۷۷۵,۰۵۲)		
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.



مستندات سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۳۱۴

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 هربار 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 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 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 فرامانی، 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
شماره ثبت: ۴۰۴۳۴

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 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 بازیافتنی سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

مدیریت برای اندازه‌گیری مبلغ بازیافتنی 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 بازیافتنی 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
شماره ثبت: ۴۰۴۹۳۴

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
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 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 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
شماره ثبت: ۳۰۳۳۱۴



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴

۵- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

یادداشت	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳
	ریال	ریال
۵-۱ سود حاصل از فروش سرمایه گذاری	۲۴,۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰	-
۵-۲ سود حاصل از سرمایه گذاری در صندوق	۲,۶۶۴,۳۴۱,۳۹۷	-
۵-۳ سپرده های سرمایه گذاری بانکی	۶۸۳,۳۵۹,۳۹۶	۳,۳۸۴,۴۰۶,۹۳۵
سایر درآمدها (برگشت ذخیره تنزیل سود سپرده سال قبل)	۵۸۵,۳۳۷	۱,۱۱۷,۶۱۵
	۲۷,۵۹۸,۲۸۶,۰۲۰	۳,۳۸۵,۵۲۴,۵۵۰

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

۵-۲ مربوط به سود حاصل از سرمایه گذاری در صندوق های درآمد ثابت است.

۵-۳ مربوط به سود حاصل از سپرده های بانکی صندوق است.

۶- سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها

یادداشت	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳
	ریال	ریال
زیان سرمایه گذاری های در واحدهای صندوق درآمد ثابت	(۱۰۱,۰۲۴,۱۴۴)	-
	(۱۰۱,۰۲۴,۱۴۴)	-

۷- سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها

یادداشت	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳
	ریال	ریال
زیان کاهش ارزش سایر سرمایه گذاری های جاری	(۲۷۷,۶۲۰,۱۳۶)	-
	(۲۷۷,۶۲۰,۱۳۶)	-

۸- حق الزحمه ارکان صندوق

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



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۳۰۴۳۳۴



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴

۹- سایر هزینه‌های عملیاتی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳	یادداشت
ریال	ریال	
۱,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹-۱ هزینه نرم‌افزار
۳۰,۱۰۴,۲۱۰	۶,۴۱۹,۰۵۲	هزینه تصفیه
۴,۹۲۹,۷۹۰	۳,۶۰۴,۶۲۶	هزینه کارمزد بانکی
۳۶,۰۰۰,۰۰۰	۶۴,۰۰۵,۰۰۰	هزینه برگزاری مجامع
۴۹۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۲۰,۰۰۰,۰۰۰	هزینه حق حضور اعضای هیأت مدیره
۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۷,۵۸۹,۰۴۱	هزینه خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری
۳,۰۸۳,۷۷۵,۰۰۰	۱,۵۱۰,۰۰۰,۰۰۰	هزینه‌های عملیاتی
-	۵۸۵,۳۲۷	سایر
۴,۷۹۸,۸۰۹,۰۰۰	۵,۴۴۲,۲۰۳,۰۴۶	

۹-۱- طبق مذاکرات مدیر صندوق با شرکت نرم‌افزاری، با توجه به نوع صندوق، هزینه نرم‌افزاری کاهش داشته و قرارداد منعقد شده است.

۱۰- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

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
تعداد	تعداد	
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۳۰۴۳۴



۱۱- سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

[illegible][illegible]

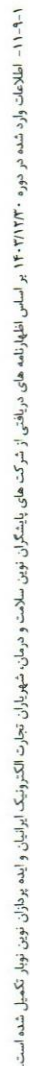
۱۱-۱ جزئیات سرمایه‌گذاری‌های چسبانه به شوح جدول زیر می‌باشد:

مبالغ به میلیون ریال

تاریخ پیش‌بینی انعام ۱۳۹۵	بودجه پایه	مخارج انجام شده	آخرین بودجه اصلاحی	بودجه اولیه	تاریخ شروع پروژه	ترتیب مستوفی	موضوع پروژههای مربوطه	زمینه فعالیت	نام شرکت
۱۳۰۵/۱۲/۲۹	-	۱۸۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲,۵۰۰	۱۳۶/۸/۱۱	۱۰۰٪	خرید فرودشی	تجارت الکترونیک	شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایرانیان
۱۳۰۵/۱۲/۲۹	-	۲,۰۷۴	۲,۰۷۴	۲,۰۷۴	۱۳۶/۷/۲۶	۱۰۰٪	بازار سرمایه	فینتک	شرکت توسعه پایدار تهران هوشمند
۱۳۰۵/۱۲/۲۹	-	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۱۳۶/۷/۶/۱۸	۱۰۰٪	سلامت	تجارت الکترونیک	شرکت پایستگون سلامت هزاره سوم
۱۳۰۵/۱۲/۲۹	-	۲۱,۸۰۸	۲۱,۸۰۸	۶,۰۰۰	۱۳۹۸/۱/۰۵	۱۰۰٪	حمل و نقل	تجارت الکترونیک	ایده پردازان نوین تهران



شمار ثبت: ۴۰۹۳۴۰۴
جسور، نه یکم آرمان آتری
صندوق سرمایه گذاری



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴

۱۳- دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها

یادداشت	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
تجاری:	ریال	ریال
سود دریافتنی سپرده بانکی	-	۱۴۲,۸۱۹,۷۵۱
طلب از شرکت سرمایه‌پذیر (شرکت سلامت هزاره سوم (آزمایش آنلاین))	۱۳-۱ ۳,۰۳۹,۵۸۰,۰۵۸	-
طلب از خریداران سهام شرکت پایشگران نوین سلامت و درمان (پزشک خوب)	۱۳-۲ ۳,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	-
	۶,۲۸۹,۵۸۰,۰۵۸	۱۴۲,۸۱۹,۷۵۱

۱۳-۱- 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.
 ۱۳-۲- 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. که در تاریخ‌های ۱۴۰۵/۰۳/۳۱ و ۱۴۰۴/۰۴/۰۱ وصول خواهد شد.

۱۴- سایر سرمایه‌گذاری‌ها

۱۴-۱ سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی

	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
سپرده‌های بانکی نزد بانک پاسارگاد	-	۷,۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰
	-	۷,۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰

۱۴-۲ سرمایه‌گذاری در صندوق

	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
صندوق سرمایه‌گذاری	ریال	ریال
بهای تمام شده	۲۲,۹۶۲,۶۰۴,۳۵۷	۲۲,۹۶۲,۶۰۴,۳۵۷
خالص ارزش فروش	۲۲,۶۸۴,۹۸۴,۲۲۱	۲۲,۶۸۴,۹۸۴,۲۲۱
درصد به کل دارایی‌ها	۲۳%	۲۲/۹۵%
خالص ارزش فروش	-	-
	۲۲,۹۶۲,۶۰۴,۳۵۷	۲۲,۶۸۴,۹۸۴,۲۲۱

۱۵- موجودی نقد

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

صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۲۱۱۴



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴

۱۶- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ 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:

۱۴۰۴/۱۲/۲۹				
تاریخ فراخوان	مبلغ فراخوان	پرداخت شده	فراخوان‌های پرداخت نشده	مانده تعهد شده
ریال	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

۱-۱۶- ترکیب دارندگان واحد‌های سرمایه‌گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۴۰۴/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
تعداد واحد‌های سرمایه‌گذاری	درصد	تعداد واحد‌های سرمایه‌گذاری	درصد
۲۵,۳۷۰	۲۵/۳۷٪	۲۵,۳۷۰	۲۵/۳۷٪
۱۷,۰۰۰	۱۷/۰۰٪	۱۷,۰۰۰	۱۷/۰۰٪
۱۵,۱۰۰	۱۵/۱۰٪	۱۵,۱۰۰	۱۵/۱۰٪
۱۳,۷۵۰	۱۳/۷۵٪	۱۳,۷۵۰	۱۳/۷۵٪
۶,۰۳۰	۶/۰۳٪	۶,۰۳۰	۶/۰۳٪
۳,۵۰۰	۳/۵۰٪	۳,۵۰۰	۳/۵۰٪
۶,۷۰۰	۶/۷۰٪	۷,۲۰۰	۷/۲۰٪
۲,۴۵۰	۲/۴۵٪	۲,۴۵۰	۲/۴۵٪
۱۰,۱۰۰	۱۰/۱۰٪	۹,۶۰۰	۹/۶۰٪
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

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



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۴۹۱۴



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴

۱۷- پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها

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 پرداختنی‌ها:
۸۷۰,۰۰۰,۰۰۰	-		بدهی به مدیر بابت حق حضور اعضای هیأت مدیره
۱,۲۷۰,۱۸۹,۴۱۸	۱,۱۷۵,۵۱۶,۹۸۱	۱۷-۱-۱	بدهی به مدیر
۲۶۰,۷۹۱,۱۰۷	۲۹۰,۸۹۵,۳۱۷		ذخیره تصفیه
۲,۴۰۰,۹۸۰,۵۳۵	۱,۴۶۶,۴۱۲,۲۹۸		
۴,۰۹۴,۰۸۳,۸۹۵	۴,۳۷۶,۲۱۹,۳۱۸		

۱۷-۱-۱- مربوط به هزینه نرم‌افزار و مخارج عملیاتی می‌باشد.



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۳۰۴۶۱۱۴



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴

۱۸- 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
۷,۵۶۸,۷۷۵,۰۵۲	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
۲۸۲,۱۳۵,۴۲۲	(۷۹۲,۰۶۸,۱۰۳)	افزایش (کاهش) پرداختی‌های تجاری و غیر تجاری
۶,۷۳۰,۹۶۶,۳۳۹	۴,۹۲۵,۷۶۸,۱۹۹	نقد حاصل از (مصرف شده در) عملیات



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه یکم آرمان آتی
شماره ثبت: ۴۰۶۹۷۴



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴

۱۹- 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:

۱۹-۱- 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.

۱۹-۲- 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.

۱۹-۳- 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.

۱۹-۴- 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.

۱۹-۵- صندوق در فرصت‌های سرمایه‌گذاری با رقابت سایر رقبا مواجه است و تضمینی نیست که حتماً فرصت مناسبی شناسایی گردد.

۱۹-۶- سرمایه‌گذاری‌های صندوق غالباً نقدشوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تعهد بلندمدت‌تری نسبت به معمول هستند. زیان‌ها معمولاً پیش از سود محقق می‌شوند و ممکن است صندوق ناگزیر شود از برخی از سرمایه‌گذاری‌ها بدون کسب بازدهی خروج کند.

۱۹-۷- 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.

۱۹-۸- 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: ۴۰۴۴۰۴



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴

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

۳۰-۱- 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 حسابرسین	متولی صندوق	کارمزد متولی	۱,۳۱۹,۰۳۲,۷۱۸
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بیات رایان	حسابرس صندوق	کارمزد حسابرس	۱,۵۳۹,۹۹۹,۶۷۰

۳۰-۱-۱- معاملات با اشخاص وابسته مذکور با شرایط حاکم بر معاملات حقیقی تفاوتی نداشته است.

۳۰-۲- عانده حساب‌های نهایی اشخاص وابسته به شرح ذیل می‌باشد:

شرح	نام شخص وابسته	پرداختنی‌های تجاری	سایر پرداختنی‌ها	خالص		۱۴۰۴/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
				طلب	بدهی	طلب	بدهی	طلب	بدهی
شرکت‌های اصلی و نهایی	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آتی	۱,۹۶۷,۱۳۳,۱۵۱	-	-	(۱,۹۶۷,۱۳۳,۱۵۱)	-	(۱,۹۶۷,۱۳۳,۱۵۱)	-	(۱,۹۶۷,۱۳۳,۱۵۱)
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی و بهبود سیستم‌های مدیریت حسابرسین	۱۷۹,۴۳۵,۳۴۰	-	-	(۱۷۹,۴۳۵,۳۴۰)	-	(۱۷۹,۴۳۵,۳۴۰)	-	(۱۷۹,۴۳۵,۳۴۰)
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بیات رایان	۷۶۳,۲۴۸,۵۲۹	-	-	(۷۶۳,۲۴۸,۵۲۹)	-	(۷۶۳,۲۴۸,۵۲۹)	-	(۷۶۳,۲۴۸,۵۲۹)
سایر اشخاص وابسته	شرکت سرمایه‌گذاری فناوری تکوستا	-	-	-	-	-	-	-	(۲۱۰,۰۰۰,۰۰۰)
سایر اشخاص وابسته	شرکت خدمات مدیریت هیا تأمین	-	-	-	-	-	-	-	(۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
سایر اشخاص وابسته	گروه خدمات بازار سرمایه آرمان آتی	-	-	-	-	-	-	-	(۲۱۰,۰۰۰,۰۰۰)
سایر اشخاص وابسته	شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین گوروش	-	-	-	-	-	-	-	(۲۱۰,۰۰۰,۰۰۰)

۳۱- تعهدات و بدهی‌های احتمالی و دارایی‌های احتمالی

۳۱-۱- دفاتر صندوق تا پایان سال ۱۴۰۱ مورد رسیدگی اداره دارایی قرار گرفته است. در خصوص سال مالی ۱۴۰۲ دعوت نامه‌ای از اداره دارایی جهت رسیدگی ارسال نشده است. تمامی تعهدات به عهده مدیر صندوق می‌باشد.

۳۱-۲- در تاریخ صورت وضعیت مالی، صندوق فاقد تعهدات، بدهی‌های احتمالی و دارایی‌های احتمالی می‌باشد.

۳۲- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

۳۲-۱- 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: ۴۰۴۹۱۴

