

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه

صورت‌های مالی سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۱

و

گزارش حسابرس مستقل

مورخ ۲۸ شهریور ۱۴۰۱

به نام خدا

گزارش حسابرس مستقل

به مجمع عمومی صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه

گزارش نسبت به صورتهای مالی

مقدمه

۱- صورتهای مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه ("صندوق") شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۳۱ تیر ۱۴۰۱ و صورتهای سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریانهای نقدی برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور ("سال مالی") و یادداشتهای توضیحی توسط این مؤسسه، حسابرسی شده است.

مسئولیت هیأت مدیره در قبال صورتهای مالی

۲- مسئولیت تهیه صورتهای مالی یاد شده طبق استانداردهای حسابداری، با هیأت مدیره صندوق است. این مسئولیت شامل طراحی، اعمال و حفظ کنترلهای داخلی مربوط به تهیه صورتهای مالی است به گونه ای که این صورتهای عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه باشد.

مسئولیت حسابرس

۳- مسئولیت این مؤسسه، اظهارنظر نسبت به صورتهای مالی یاد شده براساس حسابرسی انجام شده طبق استانداردهای حسابرسی است. استانداردهای مزبور ایجاب می کند این مؤسسه الزامات آیین رفتار حرفه ای را رعایت و حسابرسی را به گونه ای برنامه ریزی و اجراء نماید که از نبود تحریف با اهمیت در صورتهای مالی، اطمینان معقول کسب شود.

حسابرسی شامل اجرای روشهایی برای کسب شواهد حسابرسی درباره مبالغ و دیگر اطلاعات افشاء شده در صورتهای مالی است. انتخاب روشهای حسابرسی، به قضاوت حسابرس، از جمله ارزیابی خطرهای تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه در صورتهای مالی بستگی دارد. برای ارزیابی این خطرها، کنترلهای داخلی مربوط به تهیه و ارائه صورتهای مالی به منظور طراحی روشهای حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهارنظر نسبت به اثربخشی کنترلهای داخلی شرکت، بررسی می شود. حسابرسی همچنین شامل ارزیابی مناسب بودن رویه های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری انجام شده توسط هیأت مدیره و نیز ارزیابی کلیت ارائه صورتهای مالی است.

این مؤسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده، برای اظهارنظر نسبت به صورتهای مالی، کافی و مناسب است.

همچنین این مؤسسه مسئولیت دارد، موارد عدم رعایت الزامات مقرر، توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوق های سرمایه گذاری، مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و سایر موارد لازم را به مجمع عمومی صندوق گزارش دهد.

اظهارنظر

۴- به نظر این مؤسسه، صورتهای مالی یادشده در بالا، وضعیت مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه در تاریخ ۳۱ تیر ۱۴۰۱ و عملکرد مالی و جریانهای نقدی آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو مطلوب نشان می دهد.



گزارش حسابرس مستقل - ادامه
صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

گزارش در مورد سایر مسئولیت های قانونی و مقرراتی حسابرس

۵- موارد عدم رعایت مفاد اساسنامه و امید نامه صندوق و بخشنامه های مربوط به سازمان بورس و اوراق بهادار "سازمان" به شرح زیر می باشد:-

۵/۱- مفاد بخشنامه ۱۲۰۱۰۰۳۴ مورخ ۱۳۹۲/۸/۲۵ سازمان، درخصوص انتشار گزارش عملکرد و صورتهای مالی صندوق جهت دوره سه ماهه، حداکثر ظرف مدت ۲۰ روز کاری پس از پایان دوره.

۵/۲- پیش بینی مصوب مندرج در بند ۵ امیدنامه صندوق درخصوص جذب حداقل ۳۰ درصد منابع (حقوق دارندگان واحدهای سرمایه گذاری) در فراخوان دوم حداکثر ظرف مهلت ۲۰ ماه از تاریخ صدور مجوز فعالیت صندوق و همچنین مفاد بند ۱۴ امیدنامه و ماده ۲۰ اساسنامه صندوق در رابطه با اخطار کتبی به سرمایه گذاران صندوق و آگهی فروش واحدهای سرمایه گذاری تأدیه نشده در روزنامه کثیرالانتشار.

۵/۳- طبق مفاد مواد ۳۶ و ۴۲ اساسنامه، مدیر و متولی می بایست به نگهداری حساب هر سرمایه گذار اقدام نماید.

۵/۴- مفاد بند ۱۱ امیدنامه درخصوص شناسایی هزینه های دسترسی به نرم افزار طبق قرارداد قبلی.

۵/۵- مفاد ماده ۱۵ امیدنامه حداقل سرمایه گذاری هر سرمایه گذار حقیقی و حقوقی یک میلیارد ریال معادل ۱۰۰۰ واحد سرمایه گذاری.

۵/۶- عدم تمدید و انتخاب اعضای هیأت مدیره (تاریخ پایان دو سال ۱۴۰۱/۳/۳۱).

۵/۷- مفاد ماده ۱۳ امید نامه به منظور کاهش ریسک سرمایه گذاری، عدم سرمایه گذاری بیش از ۳۰ درصد منافع صندوق در یک شرکت خاص.

۵/۸- براساس قرارداد انتقال سهام و مشارکت فیما بین صندوق و سهامداران شرکت پویندگان نیرو شایسته منطقه آزاد انزلی (سهامی خاص)، ۶۰ روز پس از دریافت وجه از صندوق (واریز مبلغ ۳۰ میلیارد ریال در تاریخ ۱۴۰۰/۳/۶) و نهایتاً تا تاریخ ۱۴۰۰/۷/۳۰ شرکت سرمایه پذیر می بایست اقدام به افزایش سرمایه از محل مطالبات سهامداران می نمود. افزایش سرمایه مزبور در حال حاضر در جریان می باشد.

۶- براساس بند ۲-۲ ماده ۴۴ اساسنامه، گزارش مدیر صندوق درباره وضعیت و عملکرد صندوق که به منظور تقدیم به مجمع صندوق تنظیم گردیده، مورد رسیدگی این مؤسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی های انجام شده و با در نظر گرفتن موارد مندرج در این گزارش، نظر این مؤسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب مدیر صندوق باشد، جلب نگردیده است.

گزارش حسابرس مستقل - ادامه
صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه

گزارش در مورد سایر مسئولیتهای قانونی و مقرراتی حسابرس

۷- در اجرای مفاد ماده ۳۳ دستورالعمل اجرایی قانون مبارزه با پولشویی توسط حسابرسان، رعایت مفاد قانون مزبور و آیین نامه ها و دستورالعمل های اجرایی مرتبط با آن قانون توسط شرکت در چارچوب چک لیست های ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، توسط این مؤسسه مورد ارزیابی قرار گرفته است، در این خصوص تعیین و معرفی فرد مسئول مبارزه با پولشویی به واحد اطلاعات مالی مستقر در وزارت امور اقتصاد و دارائی صورت گرفته و انجام سایر الزامات در مراحل اولیه می باشد.

حسابرس مستقل

۲۸ شهریور ۱۴۰۱



آگاهان و همکاران (حسابداران رسمی)

محمد جم
۸۰۰۲۰۴

فرید عزیزی
۹۲۲۰۴۷



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه فیروزه

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه
صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۱

مجمع صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه
با احترام

به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه مربوط به سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۱ تقدیم می‌گردد. اجزای تشکیل دهنده صورت‌های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه	مدرجات	شرح
۲		• صورت سود و زیان
۳		• صورت وضعیت مالی
۴		• صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵		• صورت جریان‌های نقدی
۶-۱۶		• یادداشت‌های توضیحی

صورت‌های مالی در تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۲۷ به تایید هیئت مدیره شرکت رسیده است.

امضا	سمت	نام نماینده اشخص حقوقی	اعضای هیات مدیره
	رئیس هیئت مدیره	آقای رامین ربیعی	شرکت گروه سرمایه‌گذاری توسعه صنعتی ایران
 صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه	نایب رئیس هیئت مدیره	آقای رادمان ربیعی	شرکت سرمایه‌گذاری سبحان
	عضو هیئت مدیره	آقای سید حسام‌الدین عبادی	شرکت سرمایه‌گذاری ایران-فرانسه

آدرس: تجریش، محله نیاوران، خیابان شهید دکتر باهنر، کوچه صالحی، پلاک ۱۰۶، ساختمان مهدیار، طبقه هفتم

تلفن: ۲۲۷۰۶۳۴۸ • فکس: ۲۲۷۴۸۰۳۵



www.firouzehvcfund.com

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
صورت سود و زیان
سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۱

سال مالی منتهی به ۳۱ تیر :

یادداشت	۱۴۰۱	۱۴۰۰
	میلیون ریال	میلیون ریال
درآمدها		
۴	۱,۰۸۳	۴,۳۲۲
		۰
۵	۲,۱۹۰	۰
۶	۱۵,۵۲۰	۰
۷	۱,۵۴۲	۵۷
	جمع درآمدها	جمع درآمدها
	۲۰,۳۳۵	۴,۳۷۹
هزینه ها		
۸	(۴,۷۱۴)	(۱,۷۷۰)
۹	(۱,۴۵۸)	(۵۵۳)
	جمع هزینه ها	جمع هزینه ها
	(۶,۱۷۲)	(۲,۳۲۳)
	سود خالص	سود خالص
	۱۴,۱۶۳	۲,۰۵۶
۱۰	۲۸,۳۲۶	۴,۱۱۲



Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۳۱ تیر ۱۴۰۱

یادداشت	۱۴۰۱/۰۴/۳۱	۱۴۰۰/۰۴/۳۱
	میلیون ریال	میلیون ریال
دارایی ها		
سرمایه گذاری های جسورانه	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰
سایر دارایی ها	۳۹۱	۴۸۰
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۰	۱۰۶
سایر سرمایه گذاری ها	۷۲,۲۴۸	۱۴۰,۰۹۴
موجودی نقد	۵۰	۵۰
جمع دارایی ها	۱۵۲,۶۸۹	۲۲۰,۷۳۰
حقوق مالکانه و بدهی ها		
حقوق مالکانه		
سرمایه	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
تعهد دارندگان واحد های سرمایه گذاری	(۳۵۳,۱۷۶)	(۳۰۰,۰۰۰)
سرمایه پرداخت شده	۱۴۶,۸۲۴	۲۰۰,۰۰۰
سود انباشته	۴,۳۰۷	۱۸,۴۷۰
جمع حقوق مالکانه	۱۵۱,۱۳۱	۲۱۸,۴۷۰
بدهی ها		
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۱,۵۵۸	۲,۲۶۰
جمع بدهی ها	۱,۵۵۸	۲,۲۶۰
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۱۵۲,۶۸۹	۲۲۰,۷۳۰



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه فیروزه

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
صورت تغییرات در حقوق مالکانه
سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۱

جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان		
		واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۵۰,۰۰۰	-	(۴۵۰,۰۰۰)	۵۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۹/۰۳/۲۵
۲,۲۵۱	۲,۲۵۱	-	-	تغییرات طی دوره مالی ۱ ماه و ۶ روزه منتهی به ۱۳۹۹/۰۴/۳۱
۵۲,۲۵۱	۲,۲۵۱	(۴۵۰,۰۰۰)	۵۰۰,۰۰۰	سود خالص دوره مالی ۱ ماه و ۶ روزه منتهی به ۱۳۹۹/۰۴/۳۱
۲,۰۵۶	۲,۰۵۶	-	-	مانده در ۱۳۹۹/۰۴/۳۱
۹۶,۱۲۴	-	۹۶,۱۲۴	-	تغییرات طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۴/۳۱
۱۵۱,۱۳۱	۴,۳۰۷	(۳۵۳,۱۷۶)	۵۰۰,۰۰۰	سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۴/۳۱
۱۴,۱۶۳	۱۴,۱۶۳	-	-	تسویه تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در فراخوان اول
۵۳,۱۷۶	-	۵۳,۱۷۶	-	مانده در ۱۴۰۰/۰۴/۳۱
۲۱۸,۴۷۰	۱۸,۴۷۰	(۳۰۰,۰۰۰)	۵۰۰,۰۰۰	تغییرات حقوق مالکانه در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۴/۳۱
				سود خالص دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۴/۳۱
				تسویه تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در فراخوان اول
				مانده در ۱۴۰۱/۰۴/۳۱





صندوق سرمایه گذاری
جسورانه فیروزه

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه

صورت جریان های نقدی

سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۱

۱۴۰۰	۱۴۰۱	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
(۱۴۹,۰۲۵)	(۵۳,۱۷۶)	۱۸
(۱۴۹,۰۲۵)	(۵۳,۱۷۶)	
(۱۴۹,۰۲۵)	(۵۳,۱۷۶)	
۹۶,۸۲۴	۵۳,۱۷۶	
۹۶,۸۲۴	۵۳,۱۷۶	
(۵۲,۲۰۱)	-	
۵۲,۲۵۱	۵۰	
۵۰	۵۰	

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی

نقد خرج شده در عملیات

جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی

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

جریانهای نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی

دریافتهای نقدی حاصل از سرمایه

جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی

خالص (کاهش) افزایش 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 فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۱

۱ - تاریخچه و فعالیت

۱-۱ تاریخچه

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه با شناسه ملی ۱۴۰۰۹۲۰۸۱۳۳، 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 می گردد. این صندوق، در تاریخ ۱۳۹۹/۰۴/۰۳ تحت شماره ۱۱۷۲۶ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و طی شماره ۴۹۸۰۳ مورخ ۱۳۹۹/۰۳/۲۵ در اداره ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. این صندوق از انواع صندوق های قابل معامله در بورس می باشد که واحدهای سرمایه گذاری آن با نماد ونچر در فرابورس ایران معامله می گردد. طبق ماده ۴ اساسنامه، دوره فعالیت صندوق از ابتدای اولین روز کاری بعد از دریافت مجوز فعالیت صندوق از سازمان شروع شده و به مدت ۷ سال تمام از تاریخ ثبت نزد مرجع ثبت شرکت ها ادامه می یابد. صندوق پس از پایان دوره فعالیت تصفیه گردیده و انحلال می یابد.

۱-۲ فعالیت اصلی

موضوع فعالیت صندوق، جمع آوری منابع مالی و سرمایه گذاری در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در پروژه های فکری و نوآورانه در زمینه فناوری اطلاعات و ارتباطات (ICT) به منظور بهره برداری رساندن و تجاری سازی درایی های یاد شده می باشد. صندوق مانده وجوه خود را می تواند به اوراق بهادار یا درآمد ثابت، سپرده ها و گواهی سپرده بانکی تخصیص دهد.

۱-۳ اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با صندوق جسورانه فیروزه مطابق با ماده ۴۹ اساسنامه در آدرس <https://firozvehvcfund.ir> درج گردیده است.

۱-۴ ارکان صندوق

مجمع صندوق، در هر زمان از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری یا نماینده قانونی آنها که حق حضور در مجمع را دارند، تشکیل می گردد.

هیات مدیره صندوق، هیات مدیره صندوق متشکل از ۳ نفر شامل مدیر صندوق و سایر اعضا به انتخاب مجمع صندوق می باشد.

مدیر صندوق، شرکت گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام) است که در تاریخ ۱۳۷۵/۱۰/۰۲ با شماره ثبت ۱۲۶۸۵۷ نزد مرجع ثبت شرکت های شهر تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر صندوق عبارت است از خیابان نیاوران، بعد از چهارراه مژده، نبش خیابان صالحی - ساختمان مهدیار.

متولی صندوق، موسسه حسابرسی بهراد مشار است که در تاریخ ۱۳۷۷/۰۳/۰۶ به شماره ثبت ۱۳۸۹۸ نزد مرجع ثبت شرکت های شهر تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی صندوق عبارت است از تهران خیابان بخارست (احمد قصیر)، کوچه نوزدهم، پلاک ۵ طبقه دوم واحد ۲۰۲.

حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی آگاهان و همکاران است که در تاریخ ۱۳۶۷/۱۰/۱۸ به شماره ثبت ۳۵۰۷ نزد مرجع ثبت شرکت های شهر تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس صندوق عبارت است از خیابان سپهد قرنی، خیابان نیکو، پلاک ۲۸.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۱

۲- اهمیت رویه های حسابداری

۲-۱- مبنای اندازه گیری استفاده شده در تهیه صورت های مالی
صورت های مالی بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه شده است.

۲-۲- سرمایه گذاری ها

اندازه گیری

سرمایه گذاری های بلند مدت

سرمایه گذاری های جسورانه
بهای تمام شده پس از کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها

سرمایه گذاری های جاری

سرمایه گذاری سریع معامله در بازار
اقل بهای تمام شده وخالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها

سایر سرمایه گذاری های جاری
اقل بهای تمام شده وخالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها

نحوه شناخت در آمد

سرمایه گذاری جاری و بلند مدت در سهام شرکت ها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی)
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار در زمان تحقق سود تضمین شده

۲-۳- دارایی های نامشهود

۲-۳-۱- دارایی های نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری و در حساب ها ثبت می شود. مخارج تحمیل شده برای استفاده یا بکارگیری مجدد بک دارایی نامشهود، در مبلغ دفتر آن منظور نمی شود.

۲-۳-۲- استهلاك دارایی های نامشهود شامل نرم افزار است که استهلاك آن با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و بر اساس نرخ ثابت روزانه، طی دوره قرارداد نرم افزاری به روش خط مستقیم محاسبه می شود.

۲-۳-۳- استهلاك مخارج تاسیس تا پایان عمر صندوق بر اساس نرخ ثابت روزانه به روش خط مستقیم محاسبه می شود.

۲-۳-۴- استهلاك مخارج عضویت در کانون تا پایان تاریخ عضویت بر اساس نرخ ثابت روزانه به روش خط مستقیم محاسبه می شود.

۲-۳-۵- استهلاك مخارج عملیاتی با توجه به دوره مربوطه بر اساس نرخ ثابت روزانه به روش خط مستقیم محاسبه می شود.

۲-۴- مخارج تامین مالی

مخارج تامین مالی در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می شود.

۲-۵- قضاوت های مدیریت در فرآیند بکارگیری رویه های حسابداری و برآوردها

۲-۵-۱- قضاوت مربوط به برآوردها

۲-۵-۲- مبلغ بازمانده سرمایه گذاری های جسورانه

مدیریت برای اندازه گیری مبلغ بازمانده سرمایه گذاری های جسورانه از نظارت کمیته سرمایه گذاری استفاده می کند. کمیته سرمایه گذاری بر اساس آخرین شاخص های کلیدی محاسبه شده طبق قرارداد و بر مبنای اطلاعات دریافتی از شرکت های سرمایه پذیر و از طریق مقایسه برآوردهای اولیه با واقعیت مشاهده شده، برآوردی از مبلغ بازمانده به دست می آورد.

۲-۵-۳- مخارج باقیمانده سرمایه گذاری های جسورانه

مخارج باقیمانده سرمایه گذاری جسورانه بر مبنای شاخص های کلیدی شرکت سرمایه پذیر و میزان تحقق آنها برآورد می گردد.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۱

۳- هزینه های صندوق

طبق امیدنامه صندوق، آن قسمت از هزینه های قابل پرداخت از محل دارایی های صندوق که از قبل قابل پیش بینی است به شرح جدول زیر است:

ردیف	عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
۱	هزینه های تأسیس شامل تبلیغ پذیرهنویسی	معادل پنج در هزار (۰/۰۰۵) از وجوه جذب شده در پذیره-نویسی اولیه با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق حداکثر تا سقف ۲۰۰ میلیون ریال
۲	هزینه های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۵۰ میلیون ریال برای برگزاری مجمع در طول یک سال مالی با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
۳	حق الزحمه اعضای هیئت مدیره	حداکثر تا سقف ۱۰ میلیون ریال در ماه به ازای حداقل یک جلسه حضور هر عضو هیئت مدیره
۴	کارمزد مدیر	در هر سال ۱٫۸ درصد ارزش تعدیل شده خالص دارایی های صندوق تا سقف ۵۰۰ میلیارد ریال و ۱ درصد مازاد بر ۵۰۰ میلیارد ریال در صورت تصمیم مجمع به خاتمه فعالیت مدیر، از سوی صندوق معادل ۱۲ برابر میانگین حق الزحمه ۳ ماه انتهایی اداره صندوق به او پرداخت می گردد.
۵	پاداش عملکرد	پاداش عملکرد مدیر نسبت به مازاد سود محقق شده صندوق از فروش سرمایه گذاری ها یا سود نقدی پرداختی نسبت به نرخ مرجع تعیین می شود. این پاداش به صورت پلکانی مطابق فرمول زیر محاسبه می گردد: ۲۰ درصد از مازاد سود نسبت به نرخ مرجع محاسبه پاداش مدیر در پایان دوره فعالیت صندوق انجام خواهد شد. عملکرد مدیر به صورت تجمعی از ابتدای فعالیت صندوق مبنای محاسبه قرار می گیرد. در صورتی که در یک مقطع به دلیل خروج موفق از شرکت های سرمایه پذیر، مدیر درخواست تقسیم سود و کاهش حجم صندوق را داشته باشد، به تصویب مجمع، موضوع پاداش عملکرد مدیر به صورت ۷۰ درصد نقد در پایان سال مالی و مابقی در صورت وجود به صورت ذخیره در زمان انحلال صندوق به مدیر پرداخت می شود. نرخ مرجع: ۱٫۵ برابر نرخ سود سپرده یکساله مصوب شورای پول و اعتبار در سال پرداخت
۶	کارمزد متولی	در هر سال سه در هزار (۰/۰۰۳) از متوسط خالص ارزش دارایی های صندوق که حداقل ۷۰۰ میلیون و حداکثر ۱،۰۰۰ میلیون ریال است.
۷	حق الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۷۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
۸	حق الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق	معادل سه در هزار (۰/۰۰۳) ارزش خالص دارایی های صندوق در آغاز دور اولیه تصفیه می باشد.
۹	هزینه های عملیاتی	صندوق می تواند از محل دارایی های خود کلیه هزینه های عملیاتی را که دربرگیرنده و نه لزوماً منحصر به موارد زیر باشد، پرداخت نماید: هزینه تراکنش ها و معاملات صندوق، هزینه های اداری، بیمه، مالیات، حسابرسی، ارزشیابی، بازاریابی، حق پذیرش و عضویت در کانون ها، شبکه سازی و ترویج، گزارش دهی به سهامداران و نهادهای قانونی ذی ربط، حق مشاوره و هزینه های سربار، ثبت و انحلال شرکت های زیرمجموعه. این هزینه ها معمولاً بالاتر از هزینه های صندوق های مشترک هستند.
۱۰	هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن ها	هزینه های دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی آن ها سالانه تا سقف ۷۸۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۱

۴- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	یادداشت
۳۱ تیر ۱۴۰۰	۳۱ تیر ۱۴۰۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۴,۳۲۲	۱,۰۸۳	۱۴-۱
۴,۳۲۲	۱,۰۸۳	سود سپرده سرمایه گذاری بانکی

۵- سود فروش سرمایه گذاری ها

سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	
۳۱ تیر ۱۴۰۰	۳۱ تیر ۱۴۰۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۰	۱,۷۷۱	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۱۲ بودجه ۹۸
۰	۲۴۵	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۱۵ بودجه ۹۸
۰	۱۷۴	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۱۴ بودجه ۹۸
۰	۲,۱۹۰	

۶- سود حاصل از تغییر ارزش سرمایه گذاری ها

سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	
۳۱ تیر ۱۴۰۰	۳۱ تیر ۱۴۰۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۰	۸,۸۴۷	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۹ بودجه ۹۹
۰	۲,۴۲۶	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۲۱ بودجه ۹۸
۰	۱,۷۳۶	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۱۰ بودجه ۹۹
۰	۱,۰۶۰	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۸ بودجه ۹۹
۰	۶۹۲	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۵ بودجه ۹۹
۰	۴۵۱	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۱۷ بودجه ۹۸
۰	۳۰۸	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۲۰ بودجه ۹۸
۰	۱۵,۵۲۰	

۶-۱- سود شناسایی شده مربوط به افزایش ارزش بازار اوراق با درآمد ثابت (یادداشت توضیحی ۲-۱۴) از بابت حداقل سود تضمین شده اوراق از تاریخ تحصیل تا پایان سال مورد گزارش می باشد.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
 یادداشت های توضیحی صورت های مالی
 سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۱

۷- سایر درآمدها

سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	
۳۱ تیر ۱۴۰۰	۳۱ تیر ۱۴۰۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	درآمد جریمه دیرپرداخت تعهدات دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
۵۷	۱,۵۴۲	
۵۷	۱,۵۴۲	

۸- هزینه حق الزحمه ارکان صندوق

سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	
۳۱ تیر ۱۴۰۰	۳۱ تیر ۱۴۰۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	مدیر صندوق
۱,۲۵۳	۳,۴۶۹	حسابرس
۳۲۷	۷۴۱	متولی صندوق
۱۹۰	۵۰۴	
۱,۷۷۰	۴,۷۱۴	

۹- سایر هزینه های عملیاتی

سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	
۳۱ تیر ۱۴۰۰	۳۱ تیر ۱۴۰۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	هزینه عملیاتی
۱۳۶	۷۸۲	هزینه نرم افزار
۳۱۱	۳۲۷	هزینه عضویت در کانون
۱۷	۱۵۲	هزینه تصفیه
۴۶	۱۲۶	هزینه برگزاری مجامع
۲۵	۵۰	هزینه تاسیس
۱۶	۱۷	سایر
۲	۴	
۵۵۳	۱,۴۵۸	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
 یادداشت های توضیحی صورت های مالی
 سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۱

۱۰- سود هر واحد سرمایه گذاری

سال مالی منتهی به	سود خالص
۳۱ تیر ۱۴۰۰	۱۴,۱۶۳
۳۱ تیر ۱۴۰۱	۵۰۰,۰۰۰
	۲۸,۳۲۶

سود خالص

میانگین موزون تعداد واحد های سرمایه گذاری

سود هر واحد سرمایه گذاری - ریال

۱۱- سرمایه گذاری های جسورانه

تاریخ شروع انجام پروژه	مخارج انجام شده	بودجه باقیمانده	تاریخ شروع انجام پروژه	مبلغ	بهای تمام شده	کاهش ارزش	بهای تمام شده	درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام
۱۴۰۰/۰۴/۳۱			۱۴۰۱/۰۴/۳۱	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۰	۸۰,۰۰۰	۳۰.۸۱	۳,۱۳۱
				۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۰	۸۰,۰۰۰	۳۰.۸۱	۳,۱۳۱

شرکت پویندگان نیرو شایسته منطقه آزاد انزلی (سهامی خاص)

۱۱-۱- جزئیات سرمایه گذاری جسورانه به شرح جدول ذیل می باشد:

نام شرکت	زمنه فعالیت	موضوع پروژه های مربوطه	درصد پیشرفت پروژه	تاریخ شروع پروژه	بودجه اولیه	آخرین بودجه اصلاحی	مخارج انجام شده	بودجه باقیمانده	تاریخ پیش بینی انجام پروژه
شرکت پویندگان نیرو شایسته منطقه آزاد انزلی (سهامی خاص)	کار کارمزدی و حق الزحمه ای در بستر وب (فریلنسینگ)	بروزده های فریلنسینگ	در حال گسترش بازار	۱۳۹۰/۱۰/۰۱	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	-	۸۰,۰۰۰	سال ۱۴۰۴

۱۱-۱- زمینه هایی که در آن فریلنسینگ یا همان کار کارمزدی در بستر وب رایج است عبارتند از: موسیقی، چاپ، نویسندگی، برنامه نویسی، عکاسی، روزنامه نگاری، ویرایش، طراحی گرافیک، طراحی سایت، مشاوره و یا حتی برخی فعالیت های فنی مهندسی مانند معماری و... فریلنسر کسی است که سروس ها یا خدمات خود را بدون تعهد دراز مدت به کارفرما ارائه می کند. ماهیت فعالیت فریلنسینگ پروژه ای و کوتاه مدت می باشد. در حال حاضر، صندوق اولین سال از دوران سه ساله سرمایه گذاری، طی عمر ۷ ساله پیش بینی شده در این نامه راپشت سر گذاشته و با کسب مجوز از هیئت مدیره در اسفند ماه ۱۳۹۹، در "استارتاپ پوینشا" سرمایه گذاری نموده است. این استارتاپ فعالیت خود را از سال ۱۳۹۰ آغاز کرده اما در سنوات اخیر و بخصوص در دوران پاندمی کرونا، تعداد پروژه ها و نرخ پروژه های آن افزایش داشته است. اکنون با سپری شدن ۴ ماه از زمان سرمایه گذاری و برنامه ریزی مدیریت برای تغییر در ساختار مالی "پوینشا" از طریق طی مراحل قانونی افزایش سرمایه آن شرکت، انتظار می رود که روند صعودی افزایش پروژه ها و درآمدهای آن ادامه یافته و توسعه تدریجی در کسب و کار پوینشا تحقق یابد.

۱۱-۲- صورت وضعیت مالی شرکت پویندگان نیرو شایسته منطقه آزاد انزلی (سهامی خاص) بر اساس آخرین صورت های مالی تهیه شده، به شرح جدول ذیل می باشد:

جمع دارایی ها	جمع بدهی ها	جمع حقوق مالکانه	جمع درآمدها	سود (زیان) خالص
۱۴۵,۴۹۲	۱۳۵,۶۲۹	۹,۸۶۳	۱۳,۸۳۳	۵,۶۷۸

شرکت پویندگان نیرو شایسته منطقه آزاد انزلی (سهامی خاص)



صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۱

۱۲- سایر دارایی ها

۱۴۰۱				
مانده در	اضافه شده	استهلاک	مانده در	
ابتدای سال	طی سال	طی سال	پایان سال	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۲۳۱	۸۴۰	۷۸۲	۲۸۹	مخارج عملیاتی
۴۳	۲۰۰	۱۵۲	۹۱	مخارج عضویت در کانون
۱۰۱	۰	۱۷	۸۴	مخارج تاسیس
۱۶	۳۲۷	۳۲۷	۱۶	مخارج نرم افزار
۳۹۱	۱,۳۶۷	۱,۲۷۸	۴۸۰	

۱۳- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

۱۴۰۰/۰۴/۳۱	۱۴۰۱/۰۴/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۰	۱۰۶	شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه
۰	۱۰۶	

مبلغ مذکور بابت بدهی به یکی از سرمایه گذاران حقیقی می باشد که بعلت عدم ثبت نام ایشان در سامانه سجام، مبلغ فوق توسط شرکت سپرده گذاری مرکزی به حساب ایشان واریز نگردید و در تاریخ ۱۴۰۱/۰۵/۰۲ مبلغ مذکور به حساب صندوق عودت گردید.

۱۴- سایر سرمایه گذاری ها

۱۴۰۰/۰۴/۳۱	۱۴۰۱/۰۴/۳۱	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
۷۲,۲۴۸	۳,۰۵۸	۱۴-۱ سرمایه گذاری در سپرده بانکی
۰	۱۳۷,۰۳۶	۱۴-۲ سرمایه گذاری در اوراق با درآمد ثابت
۷۲,۲۴۸	۱۴۰,۰۹۴	

۱۴-۱- سرمایه گذاری در سپرده بانکی

۱۴۰۰/۰۴/۳۱	۱۴۰۱/۰۴/۳۱	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
۷۲,۲۴۸	۳,۰۵۸	۱۴-۱-۱ حساب کوتاه مدت نزد بانک خاورمیانه
۷۲,۲۴۸	۳,۰۵۸	

۱۴-۱-۱- سپرده گذاری بانکی در حساب کوتاه مدت شماره ۷۰۷۰۷۳۶۴۳-۷۰۷-۸۱۰-۱۰۰۳ نزد بانک خاورمیانه با نرخ ۸٪ درصد می باشد.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۱

۱۴-۲- سرمایه گذاری در اوراق با درآمد ثابت

خالص	خالص	
۱۴۰۰/۰۴/۳۱	۱۴۰۱/۰۴/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۰	۹۳,۲۴۸	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۹ بودجه ۹۹
۰	۱۶,۲۷۲	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۲۱ بودجه ۹۸
۰	۱۱,۲۲۲	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۱۰ بودجه ۹۹
۰	۶,۷۹۲	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۸ بودجه ۹۹
۰	۴,۴۹۴	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۵ بودجه ۹۹
۰	۲,۹۱۷	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۱۷ بودجه ۹۸
۰	۲,۰۹۰	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۲۰ بودجه ۹۸
۰	۱۳۷,۰۳۶	جمع

۱۵- موجودی نقد

میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۴۰۰/۰۴/۳۱	۱۴۰۱/۰۴/۳۱	
۵۰	۵۰	موجودی نزد بانک ها
۵۰	۵۰	

۱۶- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۱/۰۴/۳۱ مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ ریال، شامل ۵۰۰,۰۰۰ ریال واحد سرمایه گذاری با نام ۱ میلیون ریالی می باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح زیر است:

مانده تعهد شده	پرداخت نشده در فراخوان	پرداخت شده	مبلغ فراخوان	تاریخ فراخوان	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
۴۶۵,۰۰۰	۰	۳۵,۰۰۰	۳۵,۰۰۰	-	سرمایه اولیه در زمان تاسیس
۴۵۰,۰۰۰	۰	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۳۹۸/۱۱/۲۰	پذیره نویسی
۳۰۰,۰۰۰	۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۴۰۰/۰۱/۲۵	فراخوان اول
	۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰		جمع

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۱

۱۶-۲- ترکیب دارندگان واحد های سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۴۰۰/۰۴/۳۱		۱۴۰۱/۰۴/۳۱		
درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	
۲۰٪	۱۰۱,۲۰۰	۲۵٪	۱۲۲,۹۰۴	شرکت سرمایه گذاری ایران - فرانسه
۰٪	۰	۲۳٪	۱۱۵,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت
۱۳٪	۶۴,۲۹۰	۲۰٪	۱۰۰,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری سبحان
۶٪	۳۰,۰۰۰	۶٪	۳۰,۰۰۰	شرکت گروه توسعه مالی مهر آیندگان
۳٪	۱۵,۰۰۰	۳٪	۱۵,۰۰۰	شرکت گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران
۵۸٪	۲۸۹,۵۱۰	۲۳٪	۱۱۷,۰۹۶	سایر
۱۰۰٪	۵۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۵۰۰,۰۰۰	

۱۷- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

سرفصل فوق به تفکیک به شرح زیر است:

۱۴۰۰/۰۴/۳۱	۱۴۰۱/۰۴/۳۱	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱,۲۵۴	۹۹۳	مدیر صندوق
۱۶۳	۷۳۰	حسابرس صندوق
۵۱	۲۱۵	متولی صندوق
۰	۱۰۶	۱۷-۱ بدهی به سرمایه گذاران
۴۴	۴۴	۱۷-۲ شرکت رایانه تدبیر پرداز
۴۶	۱۷۲	۱۷-۳ سایر
۱,۵۵۸	۲,۲۶۰	

۱۷-۱- مبلغ فوق بابت بدهی به یکی از سرمایه گذاران می باشد که بعلت عدم شرکت در فراخوان، واحدهای ایشان ابطال شده است.

۱۷-۲- مبلغ فوق بابت هزینه نرم افزار می باشد.

۱۷-۳- مبلغ فوق بابت ذخیره هزینه تصفیه شرکت می باشد.

۱۸- نقد مصرف شده

۱۴۰۰/۰۴/۳۱	۱۴۰۱/۰۴/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۲,۰۵۶	۱۴,۱۶۳	سود خالص
۴۶۰	۱,۲۷۸	استهلاك دارایی های نامشهود
۲,۵۱۶	۱۵,۴۴۱	
۰	(۱۰۶)	افزایش (دریافتی های عملیاتی)
(۸۰,۰۰۰)	۰	افزایش (سرمایه گذاری های جسورانه)
(۷۲,۲۴۸)	(۶۷,۸۴۶)	افزایش (سایر سرمایه گذاری ها)
۱,۵۵۸	۷۰۲	افزایش پرداختنی های تجاری و غیر تجاری
(۸۵۱)	(۱,۳۶۷)	افزایش (سایر دارایی ها)
(۱۴۹,۰۲۵)	(۵۳,۱۷۶)	نقد مصرف شده

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۱

۱۹- مدیریت سرمایه و ریسک ها

برنامه صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و سرمایه گذاری در سهام شرکت های در شرف تاسیس و یا نوپای دارای پتانسیل رشد زیاد و سریع با هدف کسب بیشترین بازده اقتصادی ممکن در برابر پذیرش ریسک بالا است. علاوه بر کسب بازدهی از سرمایه گذاری های بلند مدت در این زمینه، کمک به رشد اقتصادی، کارآفرینی، ایجاد اشتغال و توسعه فن آوری از دیگر اهداف صندوق به حساب می آیند. در راستای اهداف یاد شده، صندوق منابع مالی را جمع آوری نموده و در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در زمینه فناوری اطلاعات و ارتباطات (ICT)، به منظور بهره برداری رساندن و تجاری سازی محصولات شرکت های یاد شده سرمایه گذاری می نماید. به منظور کاهش ریسک سرمایه گذاری، بیش از ۳۰ درصد منابع صندوق در یک شرکت خاص سرمایه گذاری نمی شود. همچنین راهبرد اصلی صندوق، خودداری از تبدیل شدن به سهامدار اکثریت در شرکت های سرمایه پذیر است.

۲۰- عوامل ریسک

ریسک هایی که صندوق با آن ها مواجه است و چگونگی مدیریت آن ها به شرح زیر است:

- سرمایه گذاری در این صندوق ماهیتی بسیار پرریسک 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 سرمایه گذاری 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 سرمایه گذاری نباید بخش اصلی سبد سرمایه گذاری را تشکیل دهد. هیچ تضمینی در خصوص بازدهی سرمایه گذاری در کوتاه مدت و بلند مدت سرمایه گذاران و هیچ تضمینی در خصوص حفظ تمام یا بخشی از سرمایه گذاری صورت گرفته وجود ندارد.
- سرمایه گذاری در فن آوری های نوین و شرکت های نوپا ذاتا ریسک بالایی دارد. منابع نقدینگی صندوق تا حد زیادی وابسته به موفقیت شرکت های سرمایه پذیر آن است. ادامه فعالیت و رشد شرکت های نوپا نیز مستلزم جذب سرمایه است که ممکن است صندوق قادر به تامین آن نبوده و نهاد دیگری نیز علاقمند به تامین آن نباشد که این امر ممکن است در ادامه کار منجر به شکست سرمایه گذاری گردد.
- دارایی های صندوق و به تبع آن قیمت گذاری ارزش خالص دارایی های صندوق اساسا بر مبنای ارزش دارایی های شرکت های تحت سرمایه گذاری صندوق است. ارزش واحد ها بر مبنای افزایش و کاهش قیمت این دارایی ها تغییر می کند. فرآیند ارزشیابی صندوق در خصوص واحد های صندوق بر پایه عدم قطعیت های هر سرمایه گذاری خواهد بود و در نتیجه ممکن است از ارزشی که هر یک از سرمایه گذاری ها در یک بازار با نقد شوندگی بالا می توانست داشته باشد، متفاوت باشد.
- هزینه های صندوق می تواند سبب کاهش یا از دست رفتن سودی شود که می تواند به سرمایه گذاران تخصیص یابد. در مواقعی که هزینه های صندوق مازاد بر درآمدهای آن شود، کسری آن از طریق سرمایه جمع آوری شده در پذیره نویسی جبران خواهد شد.
- صندوق در فرصت های سرمایه گذاری با رقابت سایر رقبا مواجه است و تضمینی نیست که حتما فرصت مناسبی شناسایی گردد.
- سرمایه گذاری های صندوق غالبا نقد شوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تعهد بلندمدت تری نسبت به معمول هستند. زیان ها معمولا پیش از سود محقق می شوند و ممکن است صندوق ناگزیر شود از برخی از سرمایه گذاری ها بدون کسب بازدهی خروج کند.
- این صندوق متفاوت با صندوق های سرمایه گذاری مشترک است. بنابراین قوانین حمایت از دارندگان واحدهای سرمایه گذاری و ممنوعیت ها و محدودیت های مترتب بر صندوق های سرمایه گذاری مشترک، لزوما در این صندوق موضوعیت و مصداق ندارد.
- سرمایه گذاران باید به هیات مدیره، مدیر صندوق و اشخاص کلیدی اتکا داشته باشند و نظرات آنها را بپذیرند. خدمات ارائه شده 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 راه های پیشگیری از آن در امیدنامه صندوق درج شده است.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۱

۲۱- معاملات با اشخاص وابسته

معاملات صندوق با اشخاص وابسته طی سال به شرح زیر است:

میلیون ریال

مانده در ۱۴۰۱/۰۱/۳۱	مبلغ معامله	موضوع معامله	نوع وابستگی	نام شخص وابسته	شرح
۹۹۳	۳,۴۶۹	کارمزد مدیر	مدیر صندوق	گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران	ارکان صندوق
۰	۱۴۴,۰۰۰	خرید و فروش اوراق	شرکت گروه	شرکت کارگزاری فیروزه آسیا	کارگزار
-	رایگان	استفاده رایگان از امکانات اداری شرکت مدیر	مدیر صندوق	گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران	ارکان صندوق

۲۲- تعهدات و بدهی های احتمالی و دارایی های احتمالی

در تاریخ صورت وضعیت مالی، صندوق هیچگونه تعهدات سرمایه ای و بدهی احتمالی و دارایی احتمالی ندارد.

۲۳- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

رویدادهایی که در دوره بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی تا تاریخ تصویب صورت های مالی اتفاق افتاده و مستلزم تعدیل اقلام صورت های مالی و یا افشا در یادداشتهای همراه بوده، وجود نداشته است.