

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه

صورت‌های مالی سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۳

و

گزارش حسابرس مستقل

مورخ ۲۸ شهریور ۱۴۰۳

به نام خدا

گزارش حسابرس مستقل

به مجمع عمومی صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه

گزارش حسابرسی صورتهای مالی

اظهاری نظر

۱- صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۳۱ تیر ۱۴۰۳ و صورت های سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریان های نقدی برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، و یادداشت های توضیحی ۱ الی ۲۳، توسط این مؤسسه، حسابرسی شده است. به نظر این مؤسسه، صورت های مالی یاد شده در بالا، وضعیت مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه در تاریخ ۳۱ تیر ۱۴۰۳ و عملکرد مالی و جریان های نقدی آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو منصفانه نشان می دهد.

مبنای اظهارنظر

۲- حسابرسی این مؤسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت های مؤسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت های حسابرس و بازرس قانونی در حسابرسی صورت های مالی توصیف شده است. این مؤسسه طبق الزامات آیین رفتار حرفه ای حسابداران رسمی، مستقل از صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه 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 اظهارنظر، کافی و مناسب است.

مسائل عمده

۳- منظور از مسائل عمده حسابرسی، مسائلی است که به قضاوت حرفه ای حسابرس، در حسابرسی صورت های مالی سال جاری، دارای بیشترین اهمیت بوده اند. این مسائل در چارچوب حسابرسی صورت های مالی به عنوان یک مجموعه واحد، و به منظور اظهارنظر نسبت به صورت های مالی، مورد توجه قرار گرفته اند. در این خصوص مسائل عمده حسابرسی با اهمیت برای درج در گزارش ملاحظه نشده است.

مسئولیت های هیأت مدیره در قبال صورتهای مالی

۴- 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، برعهده 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.

گزارش حسابرس مستقل - ادامه صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه

مسئولیت‌های حسابرس در حسابرسی صورت های مالی

۵- اهداف حسابرس شامل کسب اطمینان معقول از اینکه صورت های مالی، به عنوان یک مجموعه واحد، عاری از تحریف بااهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه است، و صدور گزارش حسابرس شامل اظهارنظر وی می‌شود. اطمینان معقول، سطح بالایی از اطمینان است، اما حتی با انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی ممکن است همه تحریف‌های بااهمیت، در صورت وجود، کشف نشود. تحریف‌ها که ناشی از تقلب یا اشتباه می‌باشند، زمانی با اهمیت تلقی می‌شوند که بطور منطقی انتظار رود، به تنهایی یا در مجموع، بتوانند بر تصمیمات اقتصادی استفاده‌کنندگان که بر مبنای صورت های مالی اتخاذ می‌شود، اثر بگذارند.

- در چارچوب انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی، بکارگیری قضاوت حرفه‌ای و حفظ نگرش تردید حرفه‌ای در سراسر کار حسابرسی ضروری است، همچنین:

- خطرهای تحریف بااهمیت صورت های مالی ناشی از تقلب یا اشتباه مشخص و ارزیابی می‌شود، روش‌های حسابرسی در برخورد با این خطرهای طراحی و اجرا، و شواهد حسابرسی کافی و مناسب به عنوان مبنای اظهارنظر کسب می‌شود. از آنجا که تقلب می‌تواند همراه با تبانی، جعل، حذف عمدی، ارائه نادرست اطلاعات، یا زیرپاگذاری کنترل‌های داخلی باشد، خطر عدم کشف تحریف با اهمیت ناشی از تقلب، بالاتر از خطر عدم کشف تحریف بااهمیت ناشی از اشتباه است.

- از کنترل‌های داخلی مرتبط با حسابرسی به منظور طراحی روش‌های حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهارنظر نسبت به اثربخشی کنترل‌های داخلی صندوق، شناخت کافی کسب می‌شود.

- مناسب بودن رویه‌های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری و موارد افشای مرتبط ارزیابی می‌شود.

- بر مبنای شواهد حسابرسی کسب شده، در مورد مناسب بودن بکارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت توسط صندوق و وجود یا نبود ابهامی با اهمیت در ارتباط با رویدادها یا شرایطی که می‌تواند تردیدی عمده نسبت به توانایی صندوق به ادامه فعالیت ایجاد کند، نتیجه‌گیری می‌شود. اگر چنین نتیجه‌گیری شود که ابهامی بااهمیت وجود دارد باید در گزارش حسابرس به اطلاعات افشاء شده مرتبط با این موضوع در صورتهای مالی اشاره شود یا، اگر اطلاعات افشاء شده کافی نبود، اظهارنظر حسابرس 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 بازماند.

- کلیت ارائه، ساختار و محتوای صورت های مالی، شامل موارد افشاء، و اینکه آیا معاملات و رویدادهای مبنای تهیه صورت های مالی، به گونه‌ای در صورت های مالی منعکس شده‌اند که ارائه منصفانه حاصل شده باشد، ارزیابی می‌گردد.

افزون بر این، زمان بندی اجراء و دامنه برنامه‌ریزی شده کار حسابرسی و یافته‌های عمده حسابرسی، شامل ضعف های با اهمیت کنترل های داخلی که در جریان حسابرسی مشخص شده است، به ارکان راهبری اطلاع رسانی می‌شود.

همچنین این مؤسسه مسئولیت دارد موارد عدم رعایت مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق، مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار مربوط به صندوق های سرمایه گذاری و نیز سایر موارد لازم را به مجمع عمومی صندوق گزارش کند.

گزارش حسابرس مستقل - ادامه صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقررات سایر مسئولیت های قانونی و مقرراتی حسابرس

۶- در ارتباط با سرمایه گذاری در شرکت پویندگان نیرو شایسته منطقه آزاد انزلی (سهامی خاص) ("شرکت سرمایه پذیر") به شرح یادداشت توضیحی ۱۱ صورت های مالی، موارد زیر را به استحضار می رساند:

۶-۱- تاریخ پیش بینی اتمام پروژه مذکور پایان سال ۱۴۰۴ و بازدهی آن جمعاً بالغ بر مبلغ ۸۹۵ میلیون ریال بوده است.

۶-۲- وجوه نزد شرکت سرمایه پذیر صرفاً جهت سرمایه گذاری در صندوق های با درآمد ثابت و سهام شرکت های بورسی استفاده شده است.

۶-۳- براساس قرارداد انتقال سهام و مشارکت بین شرکت و شرکت سرمایه پذیر می بایست افزایش سرمایه ظرف مدت ۶۰ روز پس از دریافت وجوه از صندوق (واریز مبلغ ۳۰ میلیارد ریال در تاریخ ۱۴۰۰/۳/۶) و نهایتاً تا تاریخ ۱۴۰۰/۷/۳۱ انجام می گردید که از محل مطالبات حال شده سهامداران در تاریخ ۱۴۰۲/۶/۱۳ انجام شده است.

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

۷-۱- مفاد بند ۵ امیدنامه درخصوص پیش بینی جذب حداقل ۶۰٪ وجوه (حقوق دارندگان واحدهای سرمایه گذاری) در فراخوان های دوم و سوم به ترتیب حداکثر ظرف مهلت ۲۰ ماه و ۳۰ ماه از تاریخ صدور مجوز فعالیت صندوق و جذب مابقی وجوه طی دوره سرمایه گذاری به وقوع نپیوسته است. مضافاً بالغ بر ۳,۶۰۰ میلیون ریال از واحدهای سرمایه گذاری مذکور بعد از سال مالی و قبل از تاریخ این گزارش انجام شده است.

۷-۲- مفاد مواد ۳۶ و ۴۲ اساسنامه درخصوص نگهداری حساب هر سرمایه گذار شامل مبادلات مالی، مبالغ دریافتی و پرداختی، مبالغ تأدیه شده در تعهد سرمایه گذار و تعداد واحدهای ابطال شده و تعداد واحدهای سرمایه گذاری نزد هریک از سرمایه گذاران و مدارک هویتی و اطلاعات بانکی آنها توسط مدیر و متولی.

۷-۳- مفاد تبصره ۲ ماده ۱۳ اساسنامه مبنی بر سرمایه گذاری وجوه راكد برای مدت محدود در دارایی های مالی با درآمد.

۷-۴- مفاد بخشنامه ۱۲۰۱۰۰۲۴ مدیریت نظارت بر نهادهای مالی درخصوص لزوم انعقاد قرارداد رسمی با بانک ها و مؤسسات مالی در هنگام سپرده گذاری و دریافت سود با نرخ ترجیحی.

۷-۵- مفاد ماده ۱۵ امیدنامه صندوق درخصوص شرایط مورد نیاز برای سرمایه گذاری در صندوق، از لحاظ خرید حداقل ۱۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری توسط هر سرمایه گذار.

۷-۶- ابلاغیه ۱۲۰۲۰۲۲۱ مورخ ۱۴۰۱/۲/۱۷ مدیریت نظارت بر نهادهای مالی درخصوص ایجاد زیرساخت های لازم به منظور پرداخت های الکترونیکی تا تاریخ ۱۴۰۱/۶/۳۱ و انجام کلیه پرداخت های صندوق به صورت الکترونیکی.

۷-۷- مفاد ماده ۲۵ اساسنامه درخصوص دعوت از دارندگان واحدهای سرمایه گذاری، متولی و سازمان بورس و اوراق بهادار حداقل ۱۰ روز قبل از تشکیل مجمع مورخ ۱۴۰۲/۷/۱۶.

۷-۸- مفاد تبصره ۲ ماده ۴۴ اساسنامه درخصوص درج به موقع گزارش حسابرس و صورت های مالی دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۲ در تارنمای صندوق.

۷-۹- ابلاغیه ۱۲۰۲۰۰۹۳ درمورد گزارش پرتفوی آذر ۱۴۰۲ ظرف مهلت مقرر در سامانه کدال.

گزارش حسابرس مستقل - ادامه
صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه

- ۷-۱۰- پخشنامه ۱۲۰۱۰۰۴۱ در مورد به روزرسانی سالانه بیانیه سیاست گذاری و انتشار آن در تارنمای صندوق.
- ۷-۱۱- ابلاغیه ۱۲۰۲۰۱۹۲ در مورد مدیریت نظارت بر نهادهای مالی تغییر امضاداران مجاز صندوق ظرف مهلت مقرر.
- ۸- در رعایت مفاد نامه شماره ۱۲۱/۲۲۶۸۹۱۰ مورخ ۱۴۰۲/۲/۱۸ اداره بازرسی صندوق های سرمایه گذاری، طبق بررسی انجام شده، این مؤسسه به محدودیتی ناشی از دسترسی به هریک از طبقات دارایی های صندوق از قبیل سپرده های بانکی، اوراق بهادار با درآمد ثابت، سهام یا سایر دارایی های موجود در صندوق به نفع اشخاص ثالث از جمله ارکان صندوق برخورد ننموده است.
- ۹- اصول و رویه های کنترل داخلی صندوق در جهت اجرای وظایف مذکور در بند ۱ ماده ۴۴ اساسنامه صندوق و همچنین روش های مربوط به ثبت و ضبط حساب ها طی سال مالی مورد گزارش به صورت نمونه ای توسط این مؤسسه مورد بررسی قرار گرفته و با در نظر گرفتن موارد مندرج در بندهای این گزارش، این مؤسسه به موردی که حاکی از عدم رعایت اصول و رویه های کنترل داخلی باشد، برخورد نکرده است.
- ۱۰- در رعایت مفاد 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 بااهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب مدیر صندوق باشد، جلب نگردیده است.
- ۱۱- در اجرای ماده ۴ رویه اجرایی حسابرسان در ارزیابی اجرای مقررات مبارزه با پولشویی و تأمین مالی تروریسم در شرکت های تجاری و مؤسسات غیرتجاری، موضوع ماده ۴۶ آئین نامه اجرایی ماده ۱۴ الحاقی قانون مبارزه با پولشویی، رعایت مفاد قانون و مقررات مذکور در چارچوب چک لیستهای ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، توسط این مؤسسه مورد ارزیابی قرار گرفته و موارد عدم رعایت مشاهده نگردید.

حسابرس مستقل

۲۸ شهریور ۱۴۰۳



آگاهان و همکاران (حسابداران رسمی)

اصغر طهوری
۸۰۰۵۰۷

محمد جم
۸۰۰۲۰۴



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه فیروزه

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه

صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۳

با احترام

به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه مربوط به سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۳ تقدیم می‌گردد. اجزای تشکیل دهنده صورت‌های مالی به قرار زیر است:

فهرست مندرجات

عنوان	شماره صفحه
• صورت سود و زیان	۲
• صورت وضعیت مالی	۳
• صورت تغییرات در حقوق مالکانه	۴
• صورت جریان‌های نقدی	۵
• یادداشت‌های توضیحی	۶-۱۷

صورت‌های مالی طبق **استانداردهای حسابداری** تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۲۷ به تایید هیئت مدیره شرکت رسیده است.

اعضای هیئت مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضا
شرکت سرمایه‌گذاری ایران و فرانسه	خانم فاطمه سرکاری	رئیس هیئت مدیره	
شرکت سبدگردان توسعه فیروزه	آقای حسین پارسا سرشت	نایب رئیس هیئت مدیره	
شرکت سرمایه‌گذاری سبحان	آقای نامدار بهشتی روی	عضو هیئت مدیره	

آدرس: تجریش، محله نیاوران، خیابان شهید دکتر باهنر، کوچه صالحی، پلاک ۰، ساختمان فیروزه، طبقه دوم

تلفن: ۲۲۷۰۶۳۴۸ • فکس: ۲۲۷۴۸۰۲۵

www.frouzehvcfund.com





صندوق سرمایه گذاری
جسورانه فیروزه

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۳

سال مالی منتهی به ۳۱ تیر		
۱۴۰۲	۱۴۰۳	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
درآمدها		
۱,۹۴۶	۲۳,۲۲۲	۴ سود حاصل از سرمایه گذاری ها
۱۳,۶۵۵	۲,۹۲۵	۵ سود فروش سرمایه گذاری ها
۸,۱۷۰	۱۵,۸۱۶	۶ سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها
-	۳۹۵	۷ سایر درآمدها
۲۳,۷۷۱	۴۲,۳۵۸	جمع درآمدها
هزینه ها		
(۶,۴۱۴)	(۱۱,۰۴۶)	۸ حق الزحمه ارکان صندوق
(۲,۹۴۳)	(۳,۶۸۲)	۹ سایر هزینه ها
(۹,۳۵۷)	(۱۴,۷۲۸)	جمع هزینه ها
۱۴,۴۱۴	۲۷,۶۳۰	سود خالص
۲۸,۸۲۸	۵۵,۲۶۰	۱۰ سود هر واحد سرمایه گذاری - ریال

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

آدرس: تجریش، محله نیاوران، خیابان شهید دکتر باهنر، کوچه صالحی، پلاک ۰، ساختمان فیروزه، طبقه دوم

تلفن: ۲۲۷۰۶۳۴۸ • فکس: ۲۲۷۴۸۰۲۵

www.firouzehvcfund.com

پیوست گزارش
آگاهان و همکاران



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه فیروزه

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۳۱ تیر ۱۴۰۳

یادداشت	۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۱۴۰۲/۰۴/۳۱
	میلیون ریال	میلیون ریال
دارایی ها		
۱۱ سرمایه گذاری های جسورانه	۲۸۹,۲۹۴	۱۶۰,۰۰۰
۱۲ سایر دارایی ها	۲,۸۱۹	۱,۴۹۰
۱۳ دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۲۰,۱۱۵	۷۱۸
۱۴ سایر سرمایه گذاری ها	۲۵۳,۷۴۹	۱۹۵,۰۷۳
۱۵ موجودی نقد	۵۰	۵۰
جمع دارایی ها	۵۶۶,۰۲۷	۳۵۷,۳۳۰
حقوق مالکانه و بدهی ها		
حقوق مالکانه		
۱۶ سرمایه	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
۱۶ تعهد دارندگان واحد های سرمایه گذاری	(۳,۶۰۰)	(۱۸۳,۳۶۳)
۱۶ سرمایه پرداخت شده	۴۹۶,۴۰۰	۳۱۶,۶۳۷
سود انباشته	۶۰,۵۱۵	۳۲,۸۸۴
جمع حقوق مالکانه	۵۵۶,۹۱۵	۳۴۹,۵۲۲
بدهی ها		
۱۷ پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۹,۱۱۲	۷,۸۰۹
جمع بدهی ها	۹,۱۱۲	۷,۸۰۹
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۵۶۶,۰۲۷	۳۵۷,۳۳۰

صندوق سرمایه گذاری
جسورانه فیروزه

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

آدرس: تجریش، محله نیاوران، خیابان شهید دکتر باهنر، کوچه صالحی، پلاک ۵، ساختمان فیروزه، طبقه دوم

تلفن: ۲۲۷۰۶۳۴۸ • فکس: ۲۲۷۴۸۰۲۵

www.frouzehvcfund.com

نیوست گزارش
آگاهان و همکاران



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه فیروزه

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۳

جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری	سرمایه	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۲۱۸,۴۷۰	۱۸,۴۷۰	(۳۰۰,۰۰۰)	۵۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۱/۰۴/۳۱
-	-	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۴/۳۱
۱۴,۴۱۴	۱۴,۴۱۴	-	-	سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۴/۳۱
۱۱۶,۶۳۷	-	۱۱۶,۶۳۷	-	دریافت بابت تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری
۳۴۹,۵۲۲	۳۲,۸۸۴	(۱۸۳,۳۶۳)	۵۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۲/۰۴/۳۱
۳۴۹,۵۲۱	۳۲,۸۸۴	(۱۸۳,۳۶۳)	۵۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۲/۰۴/۳۱
-	-	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۴/۳۱
۲۷,۶۳۰	۲۷,۶۳۰	-	-	سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۴/۳۱
۳۳,۳۶۳	-	۳۳,۳۶۳	-	دریافت بابت تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری در فراخوان دوم
۱۴۶,۴۰۰	-	۱۴۶,۴۰۰	-	دریافت بابت تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری در فراخوان سوم
۵۵۶,۹۱۵	۶۰,۵۱۵	(۳,۶۰۰)	۵۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۳/۰۴/۳۱

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.




آدرس: تجریش، محله نیاوران، خیابان شهید دکتر باهنر، کوچه صالحی، پلاک ۵، ساختمان فیروزه، طبقه دوم



تلفن: ۲۲۷۰۶۳۴۸ • فکس: ۲۲۷۴۸۰۳۵

www.frouzehvcfund.com



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه فیروزه

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه

صورت جریان های نقدی

سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۳

سال مالی منتهی به ۳۱ تیر

۱۴۰۲	۱۴۰۳	یادداشت
------	------	---------

میلیون ریال

میلیون ریال

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی

(۱۱۶,۶۳۷)	(۱۷۹,۷۶۳)	۱۸	نقد حاصل از عملیات (خروج)
(۱۱۶,۶۳۷)	(۱۷۹,۷۶۳)		جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
(۱۱۶,۶۳۷)	(۱۷۹,۷۶۳)		جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی

جریانهای نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی

۱۱۶,۶۳۷	۱۷۹,۷۶۳		دریافتهای نقدی حاصل از سرمایه
۱۱۶,۶۳۷	۱۷۹,۷۶۳		جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
-	-		خالص (کاهش) افزایش در موجودی نقد
۵۰	۵۰		مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۵۰	۵۰		مانده موجودی نقد در پایان سال



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

آدرس: تجریش، محله نیوران، خیابان شهید دکتر باهنر، کوچه صالحی، پلاک ۲۰، ساختمان فیروزه، طبقه دوم

تلفن: ۲۲۷۰۶۳۴۸ • فکس: ۲۲۷۴۸۰۲۵



www.frouzehvcfund.com

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۳

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. 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. 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.

۱-۱-۱ طبق ماده ۴ اساسنامه، دوره فعالیت صندوق از ابتدای اولین روز کاری بعد از دریافت مجوز فعالیت صندوق از سازمان بورس و اوراق بهادار و به مدت ۷ سال تمام از تاریخ ثبت نزد مرجع ثبت شرکت ها به تاریخ ۱۳۹۹/۱۱/۱۵ ادامه می یابد. صندوق پس از پایان مدت ۷ سال 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 دارایی های یاد شده می باشد. صندوق مانده وجوه خود را می تواند به اوراق بهادار با 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://firouzehvcfund.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.

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

مدیر صندوق، شرکت سبدگردان توسعه فیروزه (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۳۰ با شماره ثبت ۵۴۷۴۹۵ 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 فیروزه.

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 سپهبد قرنی، خیابان نیکو، پلاک ۲۸.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
بادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۳

۲- اهم 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 هریک 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 بکار گیری مجدد یک 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 بکار گیری رویه های حسابداری و برآوردها

۲-۵-۱- قضاوت مربوط به برآوردها

۲-۵-۲- مبلغ باز یافتی سرمایه گذاری های جسورانه

مدیریت برای اندازه گیری مبلغ باز یافتی 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 باز یافتی 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
بازداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۳

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 پذیره نویسی	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 ۱۵۰ 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 پنج در هزار (۰/۰۰۵) از متوسط خالص ارزش دارایی های صندوق که حداقل ۱۶۰۰ میلیون و حداکثر ۲۰۰۰ میلیون ریال است.
۷	حق الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۱/۵۵۰ 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 دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی آن ها، سالانه مبلغ ۵۰۰۰ میلیون ریال بعنوان هزینه ثابت و ۰/۰۰۰۲۵ خالص ارزش دارایی صندوق بعنوان هزینه متغیر 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 ۱۴۰۳

۴- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

سال مالی منتهی به ۳۱ تیر	
۱۴۰۲	۱۴۰۳
میلیون ریال	میلیون ریال
۸۹۵	-
۱,۰۵۱	۲۳,۲۲۲
۱,۹۴۶	۲۳,۲۲۲

سرمایه گذاری در سهام
 سرمایه گذاری در سپرده های بانکی

۵- سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها

سال مالی منتهی به ۳۱ تیر	
۱۴۰۲	۱۴۰۳
میلیون ریال	میلیون ریال
۲۳	-
-	۱۶۰
-	۱,۶۴۳
-	۹۶۳
-	۱۵۹
۱۲,۸۶۶	-
۷۶۶	-
۱۳,۶۵۵	۲,۹۲۵

اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۱۷ بودجه ۹۸
 اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۲۰ بودجه ۹۸
 اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۲۱ بودجه ۹۸
 اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۱۰ بودجه ۹۹
 اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۸ بودجه ۹۹
 اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۹ بودجه ۹۹
 اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۵ بودجه ۹۹

۶- سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها

سال مالی منتهی به ۳۱ تیر	
۱۴۰۲	۱۴۰۳
میلیون ریال	میلیون ریال
-	۱۱,۷۲۲
-	۱,۰۵۰
-	۳,۰۴۴
۳,۴۵۵	-
۲,۷۶۷	-
۱,۴۹۹	-
۴۵۰	-
۸,۱۷۰	۱۵,۸۱۶

اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۶ بودجه ۰۱
 اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۱ بودجه ۰۱
 اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۵ بودجه ۰۰
 اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۲۱ بودجه ۹۸
 اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۱۰ بودجه ۹۹
 اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۸ بودجه ۹۹
 اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۲۰ بودجه ۹۸

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۳

۷- سایر درآمدها

۱۴۰۲/۰۴/۳۱	۱۴۰۳/۰۴/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
-	۳۹۵	درآمد بابت دیرپرداخت تعهدات دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
-	۳۹۵	

۸- حق الزحمه ارکان صندوق

۱۴۰۲/۰۴/۳۱	۱۴۰۳/۰۴/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۹۴۳	۷,۴۷۲	مدیر صندوق-فعلی
۳,۱۳۹	-	مدیر صندوق-سابق
۱,۱۳۳	۱,۱۶۹	متولی صندوق
۱,۱۹۹	۱,۷۰۵	حسابرس
۶,۴۱۴	۱۱,۰۴۶	

۹- سایر هزینه های عملیاتی

۱۴۰۲/۰۴/۳۱	۱۴۰۳/۰۴/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
		استهلاک :
۳۲۵	۳۲۰	هزینه عملیاتی
۲,۲۳۳	۲,۷۴۷	هزینه نرم افزار
۱۱۸	۱۳۲	هزینه عضویت در کانون
۱۷	۱۷	هزینه تأسیس
۱۰۰	۱۰۸	هزینه برگزاری مجامع
-	۷۵	هزینه خدمات سپرده گذاری
۲,۷۹۳	۳,۳۹۹	
۱۴۸	۲۷۵	هزینه تصفیه
۲	۸	سایر
۲,۹۴۳	۳,۶۸۲	

صندوق سرمایه گذاری حصورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۳

۱۰- سود هر واحد سرمایه گذاری

سال مالی منتهی به ۳۱ تیر	۱۴۰۳
میلیون ریال	۱۴۰۳
۱۴۰۳	۲۷,۶۳۰
۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
۲۸,۸۲۸	۵۵,۲۶۰

سود خالص

میانگین موزون تعداد واحد های سرمایه گذاری

سود هر واحد سرمایه گذاری (ریال)

۱۱- سرمایه گذاری های جسورانه

تاریخ پیش بینی اتمام پروژه	کاهش ارزش انباشته	مبلغ دفتری	تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	میلیون ریال	کاهش ارزش انباشته	مبلغ دفتری	تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	میلیون ریال	تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	میلیون ریال
۱۴۰۴	-	۸۰,۰۰۰	۱,۳۱۳	۳۱,۳۱	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	-	۸۰,۰۰۰	۳۰,۸۱۳,۰۸۱	۳۰,۸۱	۸۰,۰۰۰	۳۰,۸۱۳,۰۸۱	۳۰,۸۱	۳۰,۸۱	۸۰,۰۰۰	۳۰,۸۱۳,۰۸۱
۱۴۰۶	-	۸۶,۹۵۷	-	-	۸۶,۹۵۷	۸۶,۹۵۷	-	۸۶,۹۵۷	۱۴,۵۹۱,۳۰۴	۴,۳۴۸	۸۶,۹۵۷	۱۴,۵۹۱,۳۰۴	۴,۳۴۸	۴,۳۴۸	۸۶,۹۵۷	۱۴,۵۹۱,۳۰۴
۱۴۰۶	-	۴۲,۳۳۷	-	-	۴۲,۳۳۷	۴۲,۳۳۷	-	۴۲,۳۳۷	۹۱۴,۰۶۰	۶,۱۷۶	۴۲,۳۳۷	۹۱۴,۰۶۰	۶,۱۷۶	۶,۱۷۶	۴۲,۳۳۷	۹۱۴,۰۶۰
۸۰,۰۰۰	-	۸۰,۰۰۰	۶۶,۰۰۰	۶,۴	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	-	۸۰,۰۰۰	۱۵,۴۴۲,۱۷۹,۰۷۰	۶,۴۰	۸۰,۰۰۰	۱۵,۴۴۲,۱۷۹,۰۷۰	۶,۴۰	۶,۴۰	۸۰,۰۰۰	۱۵,۴۴۲,۱۷۹,۰۷۰
۱۶۰,۰۰۰	-	۱۶۰,۰۰۰	-	-	۱۶۰,۰۰۰	۱۶۰,۰۰۰	-	۱۶۰,۰۰۰	۱۵,۴۸۸,۴۹۷,۵۱۵	-	۱۶۰,۰۰۰	۱۵,۴۸۸,۴۹۷,۵۱۵	-	-	۱۶۰,۰۰۰	۱۵,۴۸۸,۴۹۷,۵۱۵

شرکت پویندگان نیرو شایسته منطقه آزاد انزلی (پویندا)

شرکت مانا تجارت تازه بار (تازه بار)

شرکت گیتا آوران نو اندیشه (استودیو بازی سازی کاریزما)

شرکت فناوران تجارت الکترونیک سانا (سانزینو)

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

تاریخ پیش بینی اتمام پروژه	مخارج انجام شده	آخرین بوجه اصلاحی	تاریخ شروع پروژه	بوجه اولیه	درصد پیشرفت	موضوع پروژه های مربوطه	زمینه فعالیت	نام شرکت
۱۴۰۴	-	۸۰,۰۰۰	۱۳۹۰/۱۰/۰۱	۸۰,۰۰۰	درحال گسترش بازار	پروژه های فریلنسینگ	کار کارمندی و حق الزحمه ای در بستر وب (فریلنسینگ)	شرکت پویندگان نیرو شایسته منطقه آزاد انزلی (پویندا)
۱۴۰۶	-	۸۶,۹۵۷	۱۳۹۸/۰۷/۱۴	۸۶,۹۵۷	درحال گسترش بازار	تأمین، پردازش، توزیع محصولات میوه و تره بار	پلتفرم فروش آنلاین محصولات میوه و تره بار	شرکت مانا تجارت تازه بار (تازه بار)
۱۴۰۶	-	۴۲,۳۳۷	۱۳۹۶/۱۰/۱۲	۴۲,۳۳۷	درحال گسترش بازار	پروژه های طراحی، توسعه و انتشار بازی	توسعه و انتشار بازی های موبایل	شرکت گیتا آوران نو اندیشه (استودیو بازی سازی کاریزما)
۱۴۰۵	-	۸۰,۰۰۰	۱۳۹۷/۰۸/۲۹	۸۰,۰۰۰	درحال گسترش بازار	پروژه های فروشگاه ساز	ساخت وبسایت با کاربری فروشگاه آنلاین	شرکت فناوران تجارت الکترونیک سانا (سانزینو)

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۳

۱-۱- زمینه هایی که در آن فریلینگی با همان کار کارمندی 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 فریلینگی 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 ایننامه را پشت سر گذاشته و با کسب مجوز از هیئت مدیره در اسفند ماه ۱۳۹۹ در " استارتاپ پونینا " سرمایه گذاری نموده است. این استارتاپ فعالیت خود را از سال ۱۳۹۹ 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 سیری شدن ۴ ماه از زمان سرمایه گذاری و برنامه ریزی مدیریت برای تغییر در ساختار مالی " پونینا " 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 پونینا تحقق یابد.

۱-۲- زمینه هایی که در سازینو فراهم شده است، یک پلتفرم فروشگاه ساز برای کسب و کارهای کوچک و متوسط می باشد که بدون دانش فنی بتوان از آن در جهت ایجاد و یا گسترش کسب و کار خود استفاده کرد و مشتریان را با یک وبسایت فروشگاههای زیبا و جذاب تحت تاثیر قرار داد.

از مزیت های فروشگاه ساز سازینو اینکه، امکان مدیریت سفارشات، درگاه پرداخت آنلاین، گزارش گیری، پسته های متنوع و زیبا و همچنین امکان شخصی سازی پسته ها و بخش های مختلف موجود در وبسایت می توان نام برد. با استفاده از بخش ویرایش پسته در فروشگاه ساز سازینو، می توان تمامی بخش های موجود در پسته را ویرایش، اضافه و یا حذف کرد.

همچنین امکان اتصال فروشگاه ساز سازینو به شبکه های اجتماعی و مدیریت آنها از طریق پل فروشگاه، یکی دیگر از ویژگی های این سروسس فروشگاه سازاست که به صاحبان کسب و کار امکان تجمع وظایف مختلف را می دهد.

۱-۳- تازه بار اولین پلتفرم B2B با هدف تهیه محصولات تازه در ایران است که مواد اولیه رستوران، فست فود، آشپزخانه ها را به صورت مستقیم از کشاورزان تأمین می کند. تازه بار، محصولات تازه و دست اول را با قیمت رقابتی جهت بهینه سازی زنجیره عرضه بین تولیدکنندگان و مشتریان خود ارائه می دهد.

سهولت در سفارش گذاری، سرعت حمل، کاهش هزینه و شفافیت در قیمت، جلوگیری از دورریز بیشتر محصولات، ایجاد اعتماد با استفاده از سیستم مالی شفاف، از موارد قابل توجه در استفاده از تازه بار است.

۱-۴- استارتاپ استودیوی بازی سازی کاریرما، در سال ۱۳۹۶ شروع به کار کرد. در این شرکت ایده های موفق سراسر دنیا بررسی شده و بهترین آن ها در قالب استارتاپ های فناوری محور پیدامساز و اجرا می شوند. تاکنون ستار تاپ های موفقی در این مجموعه متولد شده و در مراحل مختلف رشد خود هستند و به عنوان شرکت های خلاق و دانش بنیان شناخته می شوند.

۱-۵- با توجه به گزارش ارزش گذاری کارشناسان رسمی دادگستری، ارزش شرکت پونینا در استفاده ۱۳۹۹ معادل ۲۴۸ میلیارد ریال و قیمت پایه سهام شرکت سازینو در اردیبهشت ماه ۱۴۰۲ معادل ۱،۲۹۳،۴۱۶ میلیون ریال تخمین زده شده است.

۱۱-۲- جزئیات سرمایه گذاری جسورانه به شرح جدول ذیل می باشد:

سال مالی	جمع دارایی ها	جمع بدهی ها	جمع حقوق مالکانه	جمع درآمدها	سود (زیان) خالص
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۲۵۳،۴۳۱	۶۲،۶۱۲	۱۹۰،۸۱۹	۲۱۰،۴۸۰	۶۰،۸۹۷
شرکت پونینا گان نیرو شایسته منطقه آزاد انزلی (سهامی خاص)					
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۳۰۵،۱۴۷	۶۱،۸۷۳	۲۴۳،۲۷۴	۱۳۸،۳۴۶	۷۲۱
شرکت فناوریان تجارت الکترونیک سانا (سازینو)					
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۵۲۷،۹۹۳	۹۲،۲۱۴	۴۳۵،۷۷۹	۱،۰۳۷،۲۷۶	(۱۳۱،۳۱۹)
شرکت مانا تجارت تازه بار (تازه بار)					
۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۰۳،۷۷۳	۷۹،۱۰۱	۲۴،۶۷۱	۱۳۱،۵۳۸	۲۶،۱۹۱
شرکت گینا آوران نوآیندیه (استودیو بازی سازی کاریرما)					

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۳

۱۲- سایر دارایی ها

سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۳				
مانده در	اضافه شده	استهلاک	مانده در	
ابتدای سال	طی سال	سال	پایان سال	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱,۳۴۹	۴,۱۲۵	۲,۷۴۷	۲,۷۲۷	مخارج نرم افزار (یادداشت ۱-۱۷)
۶۷	-	۱۷	۵۰	مخارج تاسیس
۷۴	۱۰۰	۱۳۲	۴۲	مخارج عضویت در کانون
-	۳۲۰	۳۲۰	-	مخارج عملیاتی
-	۷۵	۷۵	-	مخارج سپرده گذاری
-	۱۰۸	۱۰۸	-	مخارج برگزاری مجامع
۱,۴۹۰	۴,۷۲۸	۳,۳۹۹	۲,۸۱۹	

۱۳- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۱۴۰۲/۰۴/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
-	۷۱۸	شرکت پویندگان نیرو شایسته منطقه آزاد انزلی (سهامی خاص)
۱۳,۰۴۳	-	شرکت مانا تجارت تازه بار (تازه بار)
۷,۰۷۲	-	شرکت گیتا آوران نوآندیشه (استودیو بازی سازی کاریزما)
۲۰,۱۱۵	۷۱۸	

۱۴- سایر سرمایه گذاری ها

یادداشت	۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۱۴۰۲/۰۴/۳۱	
	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۴-۱	۱۶۲,۰۰۰	۱۴۸,۵۳۸	سرمایه گذاری در سپرده بانکی
۱۴-۲	۹۱,۷۴۹	۴۶,۵۳۵	سرمایه گذاری در اوراق با درآمد ثابت
	۲۵۳,۷۴۹	۱۹۵,۰۷۳	

۱۴-۱- سرمایه گذاری در سپرده بانکی

یادداشت	۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۱۴۰۲/۰۴/۳۱	
	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۴-۱-۱	۱۳	۱۴۸,۵۳۸	حساب کوتاه مدت نزد بانک خاورمیانه
۱۴-۱-۲	۱۶۱,۹۸۷	-	حساب کوتاه مدت نزد بانک گردشگری
	۱۶۲,۰۰۰	۱۴۸,۵۳۸	

۱۴-۱-۱- سپرده گذاری بانکی در حساب کوتاه مدت شماره ۷۰۷۰۷۳۶۴۳-۷۰۷-۸۱۰-۱۰۰۳ نزد بانک خاورمیانه با نرخ ۵ درصد می باشد.

۱۴-۱-۲- سپرده گذاری بانکی در حساب کوتاه مدت شماره ۱۵۱۳۰۸۴۰۱-۱۳۲۰۹۹۶۷ نزد بانک گردشگری با نرخ ۵ درصد می باشد.

صندوق سرمایه گذاری حسوړانه فېروزه
نادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۳

۱۴-۲- سرمایه گذاری در اوراق با درآمد ثابت

خالص	خالص	
۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۱۴۰۲/۰۴/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
-	۱۹,۷۲۷	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۲۱ بودجه ۹۸
-	۱۵,۹۷۷	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۱۰ بودجه ۹۹
-	۸,۲۹۱	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۸ بودجه ۹۹
-	۲,۵۴۰	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۲۰ بودجه ۹۸
۶۷,۸۸۳	-	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۶ بودجه ۰۱
۶,۶۱۸	-	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۱ بودجه ۰۱
۱۷,۲۴۸	-	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۵ بودجه ۰۰
۹۱,۷۴۹	۴۶,۵۳۵	جمع

۱۵- موجودی نقد

میلیون ریال	میلیون ریال
۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۱۴۰۲/۰۴/۳۱
۵۰	۵۰
۵۰	۵۰

موجودی نزد بانک ها

۱۶- سرمایه

۱۶-۱- سرمایه اسمی صندوق در تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۳۱ به مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ ریال، شامل ۵۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری با نام به مبلغ یک میلیون ریال می باشد. خلاصه وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح زیر است:

تاریخ فراخوان	مبلغ فراخوان	پرداخت شده	پرداخت نشده در تاریخ	مانده تعهد شده
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۴۰۳/۰۴/۳۱				
-	۳۵,۰۰۰	۳۵,۰۰۰	-	۴۶۵,۰۰۰
۱۳۹۸/۱۱/۲۰	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	-	۴۵۰,۰۰۰
۱۴۰۰/۰۱/۲۵	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	-	۳۰۰,۰۰۰
۱۴۰۲/۰۴/۰۶	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	-	۱۵۰,۰۰۰
۱۴۰۳/۰۱/۲۸	۱۵۰,۰۰۰	۱۴۶,۴۰۰	۳,۶۰۰	۳,۶۰۰
جمع	۵۰۰,۰۰۰	۴۹۶,۴۰۰	۳,۶۰۰	

سرمایه اولیه در زمان تأسیس

پذیره نویسی

فراخوان اول

فراخوان دوم

فراخوان سوم

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۳

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

۱۴۰۲/۰۴/۳۱		۱۴۰۳/۰۴/۳۱		
درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	
۱۵٪	۷۶,۷۰۴	۳۴٪	۱۷۱,۸۶۴	شرکت سرمایه گذاری ایران-فرانسه
۲۴٪	۱۲۰,۰۰۰	۲۴٪	۱۲۰,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت
۶٪	۳۰,۷۱۴	۱۹٪	۹۵,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری سبحان
۶٪	۳۰,۰۰۰	۰٪	-	شرکت گروه توسعه مالی مهر آیندگان
۱٪	۳,۲۸۶	۳٪	۱۵,۰۰۰	شرکت گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران
۱٪	۵,۰۰۰	۲٪	۱۰,۰۰۰	شرکت سیدگردان توسعه فیروزه
۴۷٪	۲۳۴,۲۹۶	۱۸٪	۸۸,۱۳۶	سایر
۱۰۰٪	۵۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۵۰۰,۰۰۰	

۱۷- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

بدهی به ارکان صندوق در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۴۰۲/۰۴/۳۱	۱۴۰۳/۰۴/۳۱	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		
۲,۰۴۴	۴,۱۲۵	۱۷-۱	شرکت رایانه تدبیر پرداز
۹۴۳	۲,۴۲۵		مدیر صندوق-فعلی
۲,۱۳۷	-		مدیر صندوق-سابق
۱,۸۵۳	۱,۳۲۰		حسابرس صندوق
۲۹۹	۵۱۰		متولی صندوق
۵۳۳	۷۳۲	۱۷-۲	سایر
۷,۸۰۹	۹,۱۱۲		

۱۷-۱- مبلغ فوق بابت خرید نرم افزار می باشد. (یادداشت ۱۲)

۱۷-۲- مبلغ فوق بابت ذخیره هزینه تصفیه و بدهی به مدیر بابت امور صندوق می باشد.

۱۸- نقد حاصل از عملیات

۱۴۰۲/۰۴/۳۱	۱۴۰۳/۰۴/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۴,۴۱۴	۲۷,۶۳۰	سود (زیان) خالص
۲,۷۹۲	۳,۳۹۹	استهلاک دارایی های نامشهود
۱۷,۲۰۶	۳۱,۰۲۹	
(۶۱۱)	(۱۹,۳۹۷)	کاهش (افزایش) دریافتنی های عملیاتی
(۸۰,۰۰۰)	(۱۲۹,۲۹۴)	(افزایش) سرمایه گذاری های جسورانه
(۵۴,۹۷۹)	(۵۸,۶۷۶)	(افزایش) سایر سرمایه گذاری ها
۵,۵۴۸	۱,۳۰۳	افزایش پرداختنی های تجاری و غیر تجاری
(۳,۸۰۲)	(۴,۷۲۸)	(افزایش) سایر دارایی ها
(۱۱۶,۶۳۷)	(۱۷۹,۷۶۳)	نقد حاصل از عملیات

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۳

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 سرمایه گذار 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 واحدها بر مبنای افزایش و کاهش قیمت این دارایی ها تغییر می کند. فرآیند ارزشیابی صندوق در خصوص واحدهای صندوق بر پایه عدم قطعیت های هر سرمایه گذاری خواهد بود و در نتیجه ممکن است از ارزشی که هریک 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 رقبای 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 معمولاً 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 آینده صندوق درج شده است.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۳

۲۱- معاملات با اشخاص وابسته
 معاملات صندوق با اشخاص وابسته طی دوره به شرح زیر است:

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	موضوع معامله	مبلغ معامله	مانده در ۱۴۰۳/۰۴/۳۱
ارکان صندوق	شرکت سبد گردان توسعه فیروزه	مدیر صندوق	کارمزد مدیر	۷,۴۷۲	۲,۴۲۵
	موسسه حسابرسی بهراد مشار	متولی صندوق	کارمزد متولی	۱,۱۶۹	۵۱۰
	موسسه حسابرسی آگاهان و همکاران	حسابرس صندوق	کارمزد حسابرس	۱,۷۰۵	۱,۳۲۰
	جمع				۴,۲۵۵

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.

