

گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه

به انضمام صورت‌های مالی و یادداشت‌های توضیحی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳

فهرست مندرجات

شماره صفحه	عنوان
(۱) - (۳)	گزارش حسابرس مستقل فهرست صورت‌های مالی:
۲	صورت سود و زیان
۳	صورت وضعیت مالی
۴	صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	صورت جریان‌های نقدی
۶ الی ۱۸	یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی



گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل

به مدیر

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه

مقدمه

۱) صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه شامل صورت خالص دارایی‌ها به تاریخ ۳۰ دی ۱۴۰۳ و صورت‌های سود و زیان و گردش خالص دارایی‌های آن برای دوره شش ماهه منتهی به تاریخ مزبور همراه با یادداشت‌های توضیحی ۱ تا ۲۳ پیوست مورد بررسی اجمالی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت تهیه صورت‌های مالی میان دوره‌ای طبق استانداردهای حسابداری و الزامات مقرر توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوق‌های سرمایه‌گذاری با مدیریت صندوق است. مسئولیت این موسسه، بیان نتیجه‌گیری درباره صورت‌های مالی یادشده براساس بررسی اجمالی انجام شده است.

دامنه بررسی اجمالی

۲) بررسی اجمالی این موسسه براساس استاندارد بررسی اجمالی ۲۴۱۰ و دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش‌دهی رویدادهای مالی صندوق‌های سرمایه‌گذاری ابلاغی توسط سازمان بورس و اوراق بهادار انجام شده است. بررسی اجمالی اطلاعات مالی میان دوره‌ای شامل پرس و جو، عمدتاً از مسئولین امور مالی و حسابداری و به کارگیری روش‌های تحلیلی و سایر روش‌های بررسی اجمالی است. دامنه بررسی اجمالی به مراتب محدودتر از حسابرسی صورت‌های مالی است و در نتیجه، این موسسه نمی‌تواند اطمینان یابد از همه موضوعات مهمی که معمولاً در حسابرسی قابل شناسایی است، آگاه می‌شود و از این رو، اظهارنظر حسابرسی ارائه نمی‌کند.

نتیجه‌گیری

۳) براساس بررسی اجمالی انجام شده، این موسسه به موردی که حاکی از عدم ارایه منصفانه صورت‌های مالی یادشده، از تمام جنبه‌های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری و دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش‌دهی رویدادهای مالی ابلاغی توسط سازمان بورس و اوراق بهادار باشد، برخورد نکرده است.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقررات

گزارش در مورد سایر مسئولیت‌های قانونی و مقرراتی حسابرس

۴) نکات در خصوص سرمایه‌گذاری جسورانه (یادداشت توضیحی ۱۱) به شرح زیر است:

۴-۱) مبلغ ۴۹,۴۰۹ میلیون ریال به شرکت گیتا آوران نو اندیشه طی قرارداد فی مابین با موضوع سرمایه‌گذاری به روش انتقال سهام و افزایش سرمایه پرداخت گردیده و مقرر گردیده در افزایش سرمایه آتی تا تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ آن شرکت صورت می‌گرفت، لیکن مجمع عمومی فوق العاده در تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۲۸ برگزار و اختیار افزایش سرمایه به هیات مدیره شرکت داده شده، که تاکنون نزد مرجع ثبت شرکت‌ها ثبت نشده است.

۲-۴) در خصوص سرمایه‌گذاری نزد شرکت پویندگان نیرو شایسته منطقه آزاد انزلی (سهامی خاص) با موضوع فعالیت کارمزدی و حق الزحمه ای در بستر وب شرکت مذکور وجوه دریافتی را عمدتاً صرف سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار نموده است.

۵) موارد عدم رعایت مفاد اساسنامه، امیدنامه، قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار و دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش‌دهی رویدادهای مالی صندوق‌های سرمایه‌گذاری به شرح زیر می‌باشد:

۱-۵) مفاد مواد ۳۶ و ۴۲ اساسنامه در خصوص نگهداری حساب هر سرمایه‌گذار شامل مبادلات مالی، مبالغ دریافتی و پرداختی، مبالغ تأدیه شده در تعهد سرمایه‌گذار، تعداد سرمایه‌گذار، تعداد واحدهای ابطال شده، تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد هر یک از سرمایه‌گذاران و مدارک هویتی و اطلاعات بانکی آنها توسط مدیر و متولی.

۲-۵) مفاد تبصره ۲ ماده ۱۳ اساسنامه مبنی بر سرمایه‌گذاری وجوه راكد برای مدت محدود در دارایی‌های مالی با درآمد.

۳-۵) مفاد ابلاغیه ۱۲۰۲۰۲۲۱ مورخ ۱۴۰۱/۰۲/۱۷ مدیریت نظارت بر نهادهای مالی در خصوص ایجاد زیر ساخت‌های لازم به منظور پرداخت‌های صندوق بصورت الکترونیکی.

۴-۵) مفاد ماده ۱۵ امیدنامه صندوق در خصوص شرایط مورد نیاز برای سرمایه‌گذاری در صندوق، مبنی بر خرید حداقل ۱,۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری توسط سرمایه‌گذار.

۶) در اجرای مفاد ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۲۶۰ مورخ ۱۴۰۲/۰۶/۰۷ مرکز نظارت بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری سازمان بورس و اوراق بهادار، طبق تاییدیه دریافتی از مدیران صندوق و بررسی‌های انجام شده، موردی از تضمین و توثیق دارایی‌های صندوق به نفع سایر اشخاص اعلام و مشاهده نشده است.

۷) اصول و رویه‌های کنترل داخلی مدیر و متولی صندوق در اجرای وظایف مذکور در اساسنامه و امیدنامه صندوق و روش‌های مربوط به ثبت و ضبط حساب‌ها و جمع‌آوری مدارک و مستندات آن، به صورت نمونه‌ای توسط این موسسه مورد بررسی قرار گرفته است. به استثنای موارد مندرج در بندهای ۵ و ۴ این گزارش، این موسسه به موارد باله‌میتی که حاکی از عدم رعایت اصول و رویه‌های کنترل‌های داخلی باشد، برخورد ننموده است.



۸) گزارش مدیر صندوق درباره وضعیت و عملکرد صندوق برای دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳ مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. با توجه به بررسی‌های صورت گرفته و با در نظر داشتن موارد مندرج در بندهای ۴ و ۵، نظر این موسسه 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.

موسسه حسابرسی و خدمات مالی آتیه اندیش نمودگر

۱۹ اسفند ۱۴۰۳

(حسابداران رسمی)

خیراله گلناریان

سیامک اعتمادی نژاد



۸۷۱۵۱۷

۸۷۱۵۱۷



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه فیروزه

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه

صورت‌های مالی

میان دوره‌ای

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳

با احترام

به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه مربوط به دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳ تقدیم می‌گردد. اجزای تشکیل‌دهنده صورت‌های مالی به قرار زیر است:

فهرست مندرجات

شماره صفحه	عنوان
۲	● صورت سود و زیان
۳	● صورت وضعیت مالی
۴	● صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	● صورت جریان‌های نقدی
۶-۱۸	● یادداشت‌های توضیحی

صورت‌های مالی میان دوره‌ای طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۳/۱۱/۲۱ به تایید هیئت مدیره شرکت رسیده است.

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

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

تلفن: ۴۸ ۶۳ ۲۲۷۰ • فکس: ۳۵ ۸۰ ۲۲۷۴

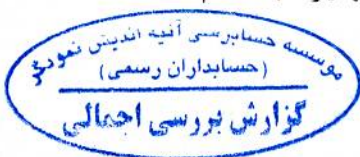
www.firozehvcfund.com



فیروزه

شرکت سیدگردان توسعه فیروزه

شماره ثبت: ۰۴۷۶۹۵





صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه فیروزه

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۳۰ دی ۱۴۰۳

مبالغ به میلیون ریال

یادداشت	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۳/۰۴/۳۱
دارایی‌ها		
سرمایه‌گذاری‌های جسورانه	۴۰۹,۴۰۹	۲۸۹,۲۹۴
سایر دارایی‌ها	۹۲۴	۲,۸۱۹
دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	۱,۷۸۲	۲۰,۱۱۵
سایر سرمایه‌گذاری‌ها	۱۷۶,۱۷۵	۲۵۳,۷۴۹
موجودی نقد	۵۰	۵۰
جمع دارایی‌ها	۵۸۸,۳۴۰	۵۶۶,۰۲۷

حقوق مالکانه و بدهی‌ها

حقوق مالکانه	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۳/۰۴/۳۱
سرمایه	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
تعهد دارندگان واحد‌های سرمایه‌گذاری	-	(۳,۶۰۰)
سرمایه پرداخت شده	۵۰۰,۰۰۰	۴۹۶,۴۰۰
سود انباشته	۸۲,۴۱۴	۶۰,۵۱۵
جمع حقوق مالکانه	۵۸۲,۴۱۴	۵۵۶,۹۱۵

بدهی‌ها

پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها	۵,۹۲۶	۹,۱۱۲
جمع بدهی‌ها	۵,۹۲۶	۹,۱۱۲
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۵۸۸,۳۴۰	۵۶۶,۰۲۷

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

محلّه نیاوران، خیابان شهید دکتر باهنر، کوچه صالحی، پلاک ۰، ساختمان فیروزه، طبقه دوم

تلفن: ۰۲۲ ۷۰۶۳۴۸ • فکس: ۰۲۲ ۷۴۸۰۳۵

www.frouzehvcfund.com

مؤسسه حسابداری آیدین اندیش صندوق
(حسابداران رسمی)
گزارش بررسی اجمالی



فیروزه

شرکت سیدگردان توسعه فیروزه

شماره ثبت: ۰۵۷۴۹۵



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه فیروزه

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳

مبالغ به میلیون ریال

جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری	سرمایه	
۳۴۹.۵۲۲	۳۲.۸۸۵	(۱۸۲.۳۶۳)	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
۱۷۹.۷۶۳	-	۱۷۹.۷۶۳	-	تسویه تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری
۵۵۶.۹۱۵	۶۰.۵۱۵	(۳.۶۰۰)	۵۰۰.۰۰۰	مانده در ۱۴۰۳/۰۴/۳۱
۵۵۶.۹۱۵	۶۰.۵۱۵	(۳.۶۰۰)	۵۰۰.۰۰۰	مانده در ۱۴۰۳/۰۴/۳۱
-	-	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰
۲۱.۸۹۹	۲۱.۸۹۹	-	-	سود خالص دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰
۳.۶۰۰	-	۳.۶۰۰	-	تسویه تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری
۵۸۲.۴۱۴	۸۲.۴۱۴	-	۵۰۰.۰۰۰	مانده در ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

(Handwritten signature)



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

تلفن: ۲۲ ۷۰ ۶۳ ۴۸ • فکس: ۲۲ ۷۴ ۸۰ ۳۵

شرکت سبذگردان توسعه فیروزه

شماره ثبت: ۰۵۷۴۹۵



www.firozehvcfund.com



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه فیروزه
صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه

صورت جریان های نقدی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳

مبالغ به میلیون ریال

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳		دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۲		یادداشت
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی				
نقد حاصل از عملیات (خروج)	۱۸	(۳,۶۰۰)	(۳۳,۳۶۳)	
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی		(۳,۶۰۰)	(۳۳,۳۶۳)	
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی		(۳,۶۰۰)	(۳۳,۳۶۳)	
جریانهای نقدی حاصل از فعالیت‌های تامین مالی				
دریافتهای نقدی حاصل از سرمایه		۳,۶۰۰	۳۳,۳۶۳	
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی		۳,۶۰۰	۳۳,۳۶۳	
خالص (کاهش) افزایش در موجودی نقد		-	-	
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۵۰	۵۰	۵۰	
مانده موجودی نقد در پایان سال	۵۰	۵۰	۵۰	

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



فیروزه

شرکت سیدگردان توسعه فیروزه

شماره ثبت: ۰۵۷۴۹۵

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

موسسه حسابداران رسمی
گزارش بررسی اجمالی

تلفن: ۲۲۷۰۶۳۴۸ • فکس: ۲۲۷۴۸۰۳۵

www.frouzehvcfund.com

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت

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.

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 بنده ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید، محسوب می گردد. صندوق، در تاریخ ۱۳۹۹/۱۱/۱۵ ادامه می یابد. صندوق پس از پایان مدت ۷ سال تصفیه گردیده و انحلال می یابد. کلیه اطلاعات مرتبط با صندوق جسورانه فیروزه مطابق با ماده ۴۹ اساسنامه در آدرس <https://firouzehvcfund.ir> درج گردیده است.

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.

۲- ارکان صندوق سرمایه گذاری

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.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳

مدیر صندوق، شرکت سبذگردان 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، مؤسسه حسابرسی و خدمات مالی آتیه اندیش نمودگر با شناسه ملی ۱۰۱۰۳۲۹۷۹۶۵ که در سال ۱۳۸۵ به شماره ثبت ۲۰۸۹۳ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از: تهران خیابان مطهری، خیابان میرعماد، کوچه چهارم، پلاک ۱۲، طبقه ۵، واحد

۲- اهم رویه های حسابداری

۲-۱- مبنای اندازه گیری استفاده شده در تهیه صورتهای مالی

صورتهای 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

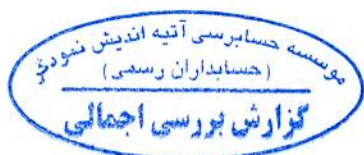
سرمایه گذاری سریع معامله در بازار حداقل بهای تمام شده وخالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها

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

نحوه شناخت درآمد

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



صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳

۳-۲- دارایی های نامشهود

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

۲-۳-۲- استهلاک دارایی های نامشهود شامل نرم افزار است که استهلاک 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.

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

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

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

۴-۲- مخارج تامین مالی

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

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

۱-۵-۲- قضاوت مربوط به برآوردها

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

مدیریت برای اندازه گیری مبلغ بازیافتنی 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 بازیافتنی به دست می آورد.

۳-۵-۲- 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
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی 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:

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه های تأسیس شامل تبلیغ پذیره نویسی	معادل پنج در هزار (۰/۰۰۵) وجوه جذب شده در پذیره نویسی اولیه تا سقف ۲۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت با تصویب مجمع صندوق
هزینه های برگزاری مجامع	حداکثر تا مبلغ ۱۵۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک سال مالی با ارائه مدارک مثبت با تصویب مجمع صندوق
حق الزحمه اعضای هیئت مدیره	حداکثر تا سقف ۱۰ میلیون ریال در ماه به ازای حداقل یک جلسه حضور هر عضو هیئت مدیره
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.
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.
کارمزد متولی	در هر سال پنج در هزار (۰/۰۰۵) از متوسط خالص ارزش دارایی های صندوق که حداقل ۱.۶۰۰ میلیون و حداکثر ۲.۰۰۰ میلیون ریال است.
حق الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۱.۵۵۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
حق الزحمه و کارمزد تصفیه مدیر صندوق	معادل سه در هزار (۰/۰۰۳) ارزش خالص دارایی های صندوق در آغاز دور اولیه تصفیه می باشد.
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 ذیربط، حق مشاوره و هزینه های سربار، ثبت و انحلال شرکت های زیرمجموعه. این هزینه ها معمولاً بالاتر از هزینه های صندوق های مشترک هستند.
هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن ها	هزینه ی دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی آن ها، سالانه مبلغ ۵.۰۰۰ 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 حسورانہ فیروزہ
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳

۴- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

مبالغ به میلیون ریال	
دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۲
۱,۷۸۲	-
۲۲,۱۱۵	۶,۹۲۲
۲۳,۸۹۷	۶,۹۲۲

سرمایه گذاری در شرکت پویندگان نیرو شایسته منطقه آزاد انزلی
 سرمایه گذاری در سپرده های بانکی

۵- سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها

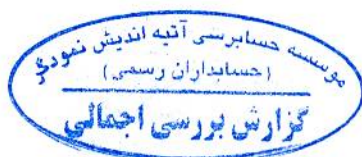
مبالغ به میلیون ریال	
دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۲
-	۱۶۰
-	۱,۶۴۳
-	۹۶۳
-	۱۵۹
۷۵۲	-
۵,۵۱۷	-
۶,۲۶۹	۲,۹۲۵

اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۲۰ بودجه ۹۸-۲۰۸۰۶
 اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۲۱ بودجه ۹۸-۲۰۹۰۶
 اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۱۰ بودجه ۹۹-۲۰۸۰۷
 اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۸ بودجه ۹۹-۲۰۶۰۶
 اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۵ بودجه ۰۰-۳۰۶۲۶
 اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۶ بودجه ۰۱-۳۰۸۱۴

۶- سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها

مبالغ به میلیون ریال	
دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۲
-	۴,۷۴۲
۸۶۸	۲۹۹
-	۱,۰۲۰
۸۶۸	۶,۰۶۱

اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۶ بودجه ۰۱
 اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۱ بودجه ۰۱-۴۰۳۲۶
 اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۵ بودجه ۰۰



صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳

۷- سایر درآمدها

مبالغ به میلیون ریال

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۲
۱۱۱	۳۰
۱۱۱	۳۰

درآمد بابت دیرپرداخت تعهدات دارندگان واحدهای سرمایه گذاری

۸- حق الزحمه ارکان صندوق

مبالغ به میلیون ریال

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۲
۴,۸۳۴	۳,۴۵۵
۹۹۴	۸۷۴
۱,۰۴۹	۷۵۰
۶,۸۷۷	۵,۰۷۸

مدیر صندوق

متولی صندوق

حسابرس

۹- سایر هزینه های عملیاتی

مبالغ به میلیون ریال

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۲
۲,۰۵۱	۱,۰۱۹
۹۲	۸۲
۹	۹
۲۳	۲۶
۲,۱۷۵	۱,۱۳۶
۱۸۷	۱۲۵
۷	۵۸
۲,۳۶۹	۱,۳۱۹

استهلاک:

هزینه نرم افزار

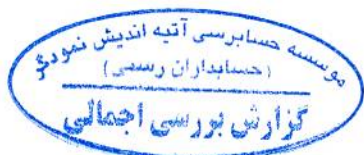
هزینه عضویت در کانون

هزینه تاسیس

هزینه برگزاری مجامع

هزینه تصفیه

سایر



صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
 یادداشت های توضیحی صورت های مالی
 دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳

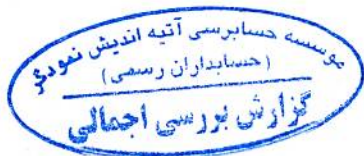
۱۰- سود هر واحد سرمایه گذاری

مبالغ به میلیون ریال	
دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۲
۲۱,۸۹۹	۹,۵۴۱
۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
۴۳,۷۹۸	۱۹,۰۸۱

سود خالص

میانگین موزون تعداد واحد های سرمایه گذاری

سود هر واحد سرمایه گذاری (ریال)



۱۱- سرمایه گذاری های جسورانه

مبالغ به میلیون ریال

۱۴۰۳/۰۴/۳۱				۱۴۰۳/۱۰/۳۰			
تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	کاهش ارزش انباشته	مبلغ دفتری	تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده
۳۰,۸۱۳,۰۸۱	۳۰.۸۱	۸۰,۰۰۰	-	۱۳۰,۰۰۰	۳۰,۸۱۳,۰۸۱	۳۰.۸۱	۱۳۰,۰۰۰
۱۴,۵۹۱,۳۰۴	۴.۳۴۸	۸۶,۹۵۷	-	۱۵۰,۰۰۰	۱۴,۵۹۱,۳۰۴	۴.۳۴۸	۱۵۰,۰۰۰
۹۱۴,۰۶۰	۶.۱۷۶	۴۲,۳۳۷	-	۴۹,۴۰۹	۹۱۴,۰۶۰	۶.۱۷۶	۴۹,۴۰۹
۱۵,۴۴۲,۱۷۹,۰۷۰	۶.۴	۸۰,۰۰۰	-	۸۰,۰۰۰	۱۵,۴۴۲,۱۷۹,۰۷۰	۶.۴	۸۰,۰۰۰
۱۵,۴۸۸,۴۹۷,۵۱۵	۴۰۹,۴۰۹	۲۸۹,۲۹۴	-	۴۰۹,۴۰۹	۲۸۹,۲۹۴	۴۰۹,۴۰۹	-

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

نام شرکت	زمینه فعالیت	موضوع پروژه های مربوطه	درصد پیشرفت	تاریخ شروع پروژه	بودجه اولیه	آخرین بودجه اصلاحی	مخارج انجام شده	بودجه باقیمانده	تاریخ پیش بینی اتمام پروژه
شرکت بویدگان نیرو شایسته منطقه آزاد انزلی (بونیشا)	کار کارمزدی و حق الزحمه ای در بستر وب (فریلنسینگ)	پروژه های فریلنسینگ	درحال گسترش بازار	۱۳۹۰/۱۰/۰۱	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	-	سال ۱۴۰۴
شرکت مانا تجارت تازه بار (تازه بار)	پلتفرم فروش آنلاین محصولات میوه و تره بار	تامین، پردازش، توزیع محصولات میوه و تره بار	درحال گسترش بازار	۱۳۹۸/۰۷/۱۴	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	-	سال ۱۴۰۶
شرکت گیتا اوران نواندیشه (استودیو بازی سازی کاریزما)	توسعه و انتشار بازی های موبایل	پروژه های طراحی، توسعه و انتشار بازی	درحال گسترش بازار	۱۳۹۶/۱۰/۱۲	۴۹,۴۰۹	۴۹,۴۰۹	۴۹,۴۰۹	-	سال ۱۴۰۶
شرکت فناوران تجارت الکترونیک سانا (سازیتو)	ساخت وبسایت با کاربری فروشگاه آنلاین	پروژه های فروشگاه ساز	درحال گسترش بازار	۱۳۹۷/۰۸/۲۹	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	-	سال ۱۴۰۵

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳

۱-۱-۱- 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 سرویس 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 امیدنامه را پشت سر گذاشته و با کسب مجوز از هیئت مدیره در اسفند ماه ۱۳۹۹، در " استارتاپ پونیشا" 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 "پونیشا" 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 پونیشا تحقق یابد.

۱-۱-۲- زمینه هایی که در سازه های 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 فروشگاه زیبا و جذاب تحت تاثیر قرار داد.

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

همچنین امکان اتصال فروشگاه ساز سازه به شبکه های اجتماعی و مدیریت آنها از طریق پنل فروشگاه، یکی دیگر از ویژگی های این سرویس فروشگاه ساز است که به صاحبان کسب و کار امکان تجمیع وظایف مختلف را می دهد.

۱-۱-۳- تازه بار اولین پلتفرم B2B با هدف تهیه محصولات تازه در ایران است که مواد اولیه رستوران، فست فود، کافی شاپ و آشپزخانه ها را به صورت مستقیم از کشاورزان تامین 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.

۱-۱-۴- استارتاپ استودیوی بازی سازی کاریزما، 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 پیاده سازی و اجرا می شوند. تاکنون ستارتاب های موفق در این مجموعه متولد شده و در مراحل مختلف رشد خود هستند و به عنوان شرکت های خلاق و دانش بنیان شناخته می شوند.

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

۱-۱-۲- جزئیات سرمایه گذاری جسورانه به شرح جدول ذیل می باشد:

مبالغ به میلیون ریال						
سال مالی	جمع دارایی ها	جمع بدهی ها	جمع حقوق مالکانه	جمع درآمدها	سود (زیان) خالص	
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۲۵۳،۴۳۱	۶۲،۶۱۲	۱۹۰،۸۱۹	۲۱۰،۴۸۰	۶۰،۸۹۷	شرکت پویندگان نیرو شایسته منطقه آزاد انزلی (سهامی خاص)
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۳۰۵،۱۴۷	۶۱،۸۷۳	۲۴۳،۲۷۴	۱۳۸،۳۴۶	۷۲۱	شرکت فناوران تجارت الکترونیک سانا (سازه)
۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۳۸۵،۵۴۶	۸۱،۶۸۰	۳۰۳،۸۶۶	۱،۰۳۹،۰۶۲	(۱۳۱،۹۱۲)	شرکت مانا تجارت تازه بار (تازه بار)
۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۰۳،۷۷۳	۷۹،۱۰۱	۲۴،۶۷۱	۱۳۱،۵۳۸	۲۶،۱۹۱	شرکت گیتا اوران نوآندیشه (استودیو بازی سازی کاریزما)



صندوق سرمایه گذاری حسورانہ فیروزہ

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳

۱۲- سایر دارایی ها

مبالغ به میلیون ریال

۱۴۰۳/۱۰/۳۰			
مانده در پایان سال	استهلاک سال	اضافه شده طی سال	مانده در ابتدای سال
۶۷۶	۲,۰۵۱	-	۲,۷۲۷
۴۱	۹	-	۵۰
۱۰۰	۹۲	۱۵۰	۴۲
۱۰۷	۲۳	۱۳۰	-
۹۲۴	۲,۱۷۵	۲۸۰	۲,۸۱۹

مخارج نرم افزار (یادداشت ۱-۱۷)
مخارج تاسیس
مخارج عضویت در کانون
مخارج برگزاری مجمع

۱۳- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

مبالغ به میلیون ریال

۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۱۴۰۳/۱۰/۳۰
۱۳,۰۴۳	-
۷,۰۷۲	-
-	۱,۷۸۲
۲۰,۱۱۵	۱,۷۸۲

شرکت مانا تجارت تازه بار (تازه بار)
شرکت گیتا آوران نواندیشه (استودیو بازی سازی کاریزما)
مطالبات سود سهام دریافتنی - پونیشا

۱۴- سایر سرمایه گذاری ها

مبالغ به میلیون ریال

۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	یادداشت
۱۶۲,۰۰۰	۱۶۸,۶۸۹	۱۴-۱
۹۱,۷۴۹	۷,۴۸۶	۱۴-۲
۲۵۳,۷۴۹	۱۷۶,۱۷۵	

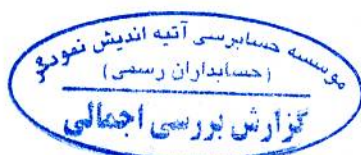
سرمایه گذاری در سپرده بانکی
سرمایه گذاری در اوراق با درآمد ثابت

۱۴-۱- سرمایه گذاری در سپرده بانکی

مبالغ به میلیون ریال	
۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۱۴۰۳/۱۰/۳۰
۱۳	۵
۱۶۱,۹۸۷	۱۶۸,۶۸۴
۱۶۲,۰۰۰	۱۶۸,۶۸۹

کوتاه مدت خاورمیانه-۷۰۷۰۷۳۶۴۳-۸۱۰-۱۰-۱۰۰۳
کوتاه مدت گردشگری-۱-۸۴-۱۵۱۳۰۸۴-۹۹۶۷-۱۳۲

نرخ سپرده های فوق ۵ درصد می باشد.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳

۱۴-۲- سرمایه گذاری در اوراق با درآمد ثابت

مبالغ به میلیون ریال		
۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	
خالص	خالص	
۶۷,۸۸۳	-	اوراق با درآمد ثابت اسنادخزانه-م ۶بودجه ۰۱
۶,۶۱۸	۷,۴۸۶	اوراق با درآمد ثابت اسنادخزانه-م ۱بودجه ۰۱
۱۷,۲۴۸	-	اوراق با درآمد ثابت اسنادخزانه-م ۵بودجه ۰۰
۹۱,۷۴۹	۷,۴۸۶	جمع

۱۵- موجودی نقد

مبالغ به میلیون ریال		
۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	
۵۰	۵۰	موجودی نزد بانک ها
۵۰	۵۰	

۱۶- سرمایه

۱۶-۱- سرمایه اسمی صندوق در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ به مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ میلیون 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:

مبالغ به میلیون ریال

مانده فراخوان های					
مانده تعهد شده	پرداخت نشده در تاریخ	پرداخت شده	مبلغ فراخوان	تاریخ فراخوان	
۱۴۰۳/۱۰/۳۰					
۴۶۵,۰۰۰	-	۳۵,۰۰۰	۳۵,۰۰۰	-	سرمایه اولیه در زمان تاسیس
۴۵۰,۰۰۰	-	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۳۹۸/۱۱/۲۰	پذیره نویسی
۳۰۰,۰۰۰	-	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۴۰۰/۰۱/۲۵	فراخوان اول
۱۵۰,۰۰۰	-	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۴۰۲/۰۴/۰۶	فراخوان دوم
-	-	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۰۱/۲۸	فراخوان سوم
-	-	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰		جمع

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳

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

۱۴۰۳/۰۴/۳۱		۱۴۰۳/۱۰/۳۰		
درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	
۳۴٪	۱۷۱,۸۶۴	۳۵٪	۱۷۵,۸۶۴	شرکت سرمایه گذاری ایران-فرانسه
۲۴٪	۱۲۰,۰۰۰	۲۴٪	۱۲۰,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت
۱۹٪	۹۵,۰۰۰	۲۰٪	۹۸,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری سبحان
۳٪	۱۵,۰۰۰	۳٪	۱۵,۰۰۰	شرکت گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران
۲٪	۱۰,۰۰۰	۲٪	۱۰,۰۰۰	شرکت سبذگردان توسعه فیروزه
۱۸٪	۸۸,۱۳۶	۱۶٪	۸۱,۱۳۶	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:

مبالغ به میلیون ریال		یادداشت
۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	
۴,۱۲۵	۱,۰۱۴	۱۷-۱
۲,۴۲۵	۲,۵۵۲	شرکت رایانه تدبیر پرداز
۱,۳۲۰	۱,۰۴۹	مدیر صندوق
۵۱۰	۴۹۲	حسابرس صندوق
۷۳۲	۸۱۹	متولی صندوق
۹,۱۱۲	۵,۹۲۶	سایر

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

مبالغ به میلیون ریال		
دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۲	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳	
۹,۵۴۱	۲۱,۸۹۹	سود (زیان) خالص
۱,۱۹۰	۲,۱۷۵	استهلاک سایر دارایی ها
۱۰,۷۳۱	۲۴,۰۷۴	کاهش دریافتنی های عملیاتی
-	۱۸,۳۳۳	افزایش سرمایه گذاری های جسورانه
-	(۱۲۰,۱۱۵)	کاهش سایر سرمایه گذاری ها
(۴۲,۴۹۰)	۷۷,۵۷۴	افزایش سایر دارایی ها
(۴۹۲)	(۲۸۰)	کاهش پرداختنی های تجاری و غیر تجاری
(۱,۱۱۱)	(۳,۱۸۶)	نقد حاصل از عملیات
(۳۲,۳۶۳)	(۳,۶۰۰)	



صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی 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 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 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 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. زبان 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
دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی 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 ۱۴۰۳/۱۰/۳۰	مبلغ معامله	مانده در ۱۴۰۳/۰۴/۳۱
ارکان صندوق	شرکت سبدگردان توسعه فیروزه	مدیر صندوق	کارمزد مدیر	۴,۸۳۴	۲,۵۵۲	۷,۴۷۲	۲,۴۲۵
	موسسه حسابرسی بهراد مشار	متولی صندوق	کارمزد متولی	۹۹۴	۴۹۲	۱,۸۶۹	۵۱۰
	موسسه حسابرسی آتیه اندیش نمودگر	حسابرس صندوق	کارمزد حسابرس	۱,۰۴۹	۱,۰۴۹	۱,۷۰۵	۱,۳۲۰
		جمع			۴,۰۹۳		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.

