



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه فیروزه

با احترام

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه مربوط به دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۰ مهر ۱۳۹۹ تقدیم می گردد. اجزای تشکیل دهنده صورت های مالی به قرار زیر است :

شماره صفحه	
۲	• صورت سود و زیان
۳	• صورت وضعیت مالی
۴	• صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	• صورت جریان های نقدی
۶-۱۴	• یادداشت های توضیحی

صورت های مالی طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۲/۰۴ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است .

اعضای هیات مدیره	نام نماینده اشخص حقوقی	سمت	امضا
شرکت گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران	رامین ربیعی	رییس هیئت مدیره	
شرکت سرمایه گذاری سبحان	رادمان ربیعی	نایب رییس هیئت مدیره	
شرکت سرمایه گذاری ایران-فرانسه	سید حسام الدین عبادی	عضو هیئت مدیره	



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه 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

www.frouzehvcfund.com

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه

صورت سود و زیان

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۰ مهر ۱۳۹۹

دوره مالی ۱ ماه و ۶ روزه منتهی به ۱۳۹۹/۰۴/۳۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۷/۳۰	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		
۲,۲۵۱	۱,۳۴۴	۴	درآمدها
			سایر درآمدها
۲,۲۵۱	۱,۳۴۴		جمع درآمدها
			هزینه ها
	(۴۲۹)	۵	حق الزحمه ارکان صندوق
-	(۷۷)	۶	سایر هزینه ها
-	(۵۰۶)		جمع هزینه ها
۲,۲۵۱	۸۳۸		سود خالص
۴,۵۰۲	۱,۶۷۶	۷	سود هر واحد سرمایه گذاری (ریال)

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۳۰ مهر ۱۳۹۹

۱۳۹۹/۰۴/۳۱	۱۳۹۹/۰۷/۳۰	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		
			دارایی ها
۰	۳۷۴	۸	سایر دارایی ها
۰	۵۳,۵۹۶	۹	سایر سرمایه گذاری ها
۵۲,۲۵۱	۰	۱۰	موجودی نقد
۵۲,۲۵۱	۵۳,۹۷۰		جمع دارایی ها
			حقوق مالکانه و بدهی ها
			حقوق مالکانه
۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۱۱	سرمایه
(۴۵۰,۰۰۰)	(۴۵۰,۰۰۰)	۱۱	تعهد دارندگان واحد های سرمایه گذاری
۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۱۱	سرمایه پرداخت شده
۲,۲۵۱	۳,۰۸۹		سود انباشته
۵۲,۲۵۱	۵۳,۰۸۹		جمع حقوق مالکانه
			بدهی ها
۰	۸۱	۱۲	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
۰	۸۱		جمع بدهی ها
۵۲,۲۵۱	۵۳,۹۷۰		جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

یادداشت های توجیحی، بخش بنیادی ناپذیر سورت نقای مائی است.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
صورت تغییرات در حقوق مالکانه
دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۰ مهر ۱۳۹۹

جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان		
		سرمایه	واحدهای سرمایه گذاری	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۵۰,۰۰۰	-	(۴۵۰,۰۰۰)	۵۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۹/۰۳/۲۵
-	-	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در دوره مالی ۱ ماه و ۶ روزه منتهی به ۱۳۹۹/۰۴/۳۱
۲,۲۵۱	۲,۲۵۱	-	-	سود خالص دوره مالی ۱ ماه و ۶ روزه منتهی به ۱۳۹۹/۰۴/۳۱
۵۲,۲۵۱	۲,۲۵۱	(۴۵۰,۰۰۰)	۵۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۹/۰۴/۳۱
-	-	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۷/۳۰
۸۳۸	۸۳۸	-	-	سود خالص دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۷/۳۰
۵۳,۰۸۹	۳,۰۸۹	(۴۵۰,۰۰۰)	۵۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۹/۰۷/۳۰

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه

صورت جریان های نقدی

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۰ مهر ۱۳۹۹

	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۷/۳۰	دوره مالی ۱ ماه و ۶ روزه منتهی به ۱۳۹۹/۰۴/۳۱
یادداشت	میلیون ریال	میلیون ریال
	(۵۲,۲۵۱)	۲,۲۵۱
	(۵۲,۲۵۱)	۲,۲۵۱
	(۵۲,۲۵۱)	۲,۲۵۱
	-	۵۰,۰۰۰
	-	۵۰,۰۰۰
	(۵۲,۲۵۱)	۵۲,۲۵۱
	۵۲,۲۵۱	-
	-	۵۲,۲۵۱

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی

نقد حاصل از عملیات

جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی

جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیتهای تامین مالی

جریانهای نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی

دریافتهای نقدی حاصل از سرمایه

جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیتهای تامین مالی

خالص افزایش در موجودی نقد

مانده موجودی نقد در ابتدای دوره

مانده موجودی نقد در پایان دوره

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۰ مهر ۱۳۹۹

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 ۱۳۹۹/۰۲/۰۸ تحت شماره ۶۳۴۰۲-۱۲۲ 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. این صورت مالی مربوط به اولین دوره مالی صندوق بوده لذا طبق ماده ۵ اساسنامه اولین دوره مالی صندوق از تاریخ ثبت نزد مرجع ثبت شرکت ها تا پایان اولین تیرماه بعد خواهد بود.

باتوجه به تاریخ ثبت شرکت نزد مرجع ثبت شرکت ها در ۱۳۹۹/۰۳/۲۵ و مجوز سازمان بورس در ۱۳۹۹/۰۵/۱۴، صورت های مالی فاقد ارقام مقایسه ای است و اولین صورتهای مالی منتشره صندوق می باشد.

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. تا تاریخ تایید صورتهای مالی به استثنای پذیره نویسی اولیه و همچنین هیچگونه رویداد مالی انجام نشده است.

۱-۳ اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با صندوق جسورانه فیروزه مطابق با ماده ۴۹ اساسنامه در آدرس <https://firouzehvcfund.com> 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 ۴ 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 ۱۳۷۵/۱۰/۰۶ 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 مزده، 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 مدیر صندوق عبارت است از تهران خیابان مطهری، خیابان فجر، پلاک ۲.

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 سپهدار، خیابان نیکو، پلاک ۲۸.

۲- اهم رویه های حسابداری

۲-۱- مبنای اندازه گیری استفاده شده در تهیه صورت های مالی
صورت های مالی اساساً 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
سایر سرمایه گذاری های جاری
اقل بهای تمام شده وخالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها
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
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار
در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ ترازنامه)
در زمان تحقق سود تضمین شده

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۰ مهر ۱۳۹۹

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 با 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 با 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	<p>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</p> <p>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.</p>
۵	پاداش عملکرد	<p>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:</p> <p>۲۰ درصد از مازاد سود نسبت به نرخ مرجع</p> <p>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.</p> <p>نرخ مرجع: ۱,۵ برابر نرخ سود سپرده یکساله مصوب شورای پول و اعتبار در سال پرداخت</p>
۶	کارمزد متولی	در هر سال یک در هزار (۰/۰۰۱) از متوسط خالص ارزش دارایی های صندوق که حداقل ۲۰۰ میلیون و حداکثر ۳۰۰ میلیون ریال است.
۷	حق الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۱۵۰ 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، تارنما، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی آن ها سالانه تا سقف ۳۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۰ مهر ۱۳۹۹

۴- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۰ مهر ۱۳۹۹	دوره مالی ۱ ماه و ۶ روزه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۹
میلیون ریال	میلیون ریال
۱,۳۴۴	۲,۲۵۱
۱,۳۴۴	۲,۲۵۱

سپرده های سرمایه گذاری بانکی

۵- حق الزحمه ارکان صندوق

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۰ مهر ۱۳۹۹	دوره مالی ۱ ماه و ۶ روزه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۹
میلیون ریال	میلیون ریال
۱۹۱	۰
۴۰	۰
۱۹۸	۰
۴۲۹	۰

مدیر صندوق

متولی صندوق

حسابرس

۶- سایر هزینه های عملیاتی

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۰ مهر ۱۳۹۹	دوره مالی ۱ ماه و ۶ روزه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۹
میلیون ریال	میلیون ریال
۶۶	۰
۸	۰
۳	۰
۷۷	۰

هزینه آبونمان

هزینه تصفیه

هزینه تاسیس

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۰ مهر ۱۳۹۹

۷- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۰ مهر ۱۳۹۹	دوره مالی ۱ ماه و ۶ روزه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۹	سود خالص
میلیون ریال	میلیون ریال	
۸۳۸	۲,۲۵۱	
۸۳۸	۲,۲۵۱	
دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۰ مهر ۱۳۹۹	دوره مالی ۱ ماه و ۶ روزه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۹	سود خالص
میلیون ریال	میلیون ریال	
۸۳۸	۲,۲۵۱	
۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحد های سرمایه گذاری
۱,۶۷۶	۴,۵۰۲	سود هر واحد سرمایه گذاری (ریال)

۸- سایر دارایی ها

مانده در ابتدای دوره	افزافه شده طی دوره	استهلاک طی دوره	مانده در پایان دوره	مانده در پایان دوره	مخارج تاسیس
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۰	۱۱۷	۳	۱۱۴	۰	۰
۰	۳۲۷	۶۶	۲۶۰	۰	۰
۰	۴۴۴	۶۹	۳۷۴	۰	۰

۹- سایر سرمایه گذاری ها

۱۳۹۹/۰۷/۳۰	۱۳۹۹/۰۴/۳۱	سپرده سرمایه گذاری کوتاه مدت بانکی
میلیون ریال	میلیون ریال	
۵۳,۵۹۶	۰	
۵۳,۵۹۶	۰	

۹-۱- سپرده گذاری بانکی نزد بانک خاورمیانه در حساب سپرده کوتاه مدت با نرخ ۱۰ درصد می باشد.

۱۰- موجودی نقد

۱۳۹۹/۰۷/۳۰	۱۳۹۹/۰۴/۳۱	موجودی نزد بانک ها
میلیون ریال	میلیون ریال	
۰	۵۲,۲۵۱	
۰	۵۲,۲۵۱	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۰ مهر ۱۳۹۹

۱۱- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۳۹۹/۰۷/۳۰ مبلغ ۵۰۰٫۰۰۰ میلیون ریال، شامل ۵۰۰٫۰۰۰ واحد سرمایه گذاری با نام ۱ میلیون ریالی می باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح زیر است:

مانده تعهد شده	فراخوان های پرداخت نشده	پرداخت شده	مبلغ فراخوان	تاریخ فراخوان	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
۴۶۵٫۰۰۰	۰	۳۵٫۰۰۰	۰	-	سرمایه اولیه در زمان تاسیس
۴۵۰٫۰۰۰	۰	۱۵٫۰۰۰	۱۵٫۰۰۰	۱۳۹۸/۱۱/۲۰	پذیره نویسی
	۰	۵۰٫۰۰۰	۱۵٫۰۰۰		جمع

از کل مبلغ تعهد شده در زمان تاسیس، مبلغ ۴۵۰٫۰۰۰ میلیون ریال تا تاریخ صورت وضعیت مالی فراخوان نشده است.

۱۱-۱- ترکیب دارندگان واحد های سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۳۹۹/۰۴/۳۱		۱۳۹۹/۰۷/۳۰		
درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	
۳۵	۱۷٫۵۰۰	۳۵	۱۷٫۵۰۰	شرکت سرمایه گذاری ایران-فرانسه
۳۰	۱۵٫۰۰۰	۳۰	۱۵٫۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری سبحان
۵	۲٫۵۰۰	۵	۲٫۵۰۰	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران
۳۰	۱۵٫۰۰۰	۳۰	۱۵٫۰۰۰	سایر
۱۰۰	۵۰٫۰۰۰	۱۰۰	۵۰٫۰۰۰	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۰ مهر ۱۳۹۹

۱۲- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

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

	۱۳۹۹/۰۷/۳۰		۱۳۹۹/۰۴/۳۱
	میلیون ریال		میلیون ریال
بدهی به مدیر بابت امور صندوق (اشخاص وابسته)	۴۴۴	۱۲-۱	۰
حسابرس صندوق (اشخاص وابسته)	۱۹۸		۰
مدیر صندوق (اشخاص وابسته)	۱۹۱		۰
متولی صندوق (اشخاص وابسته)	۴۰		۰
سایر	۸		
	۸۸۱		۰

۱۲-۱- بابت هزینه تاسیس و نرم افزار می باشد.

۱۳- نقد حاصل از عملیات

	۱۳۹۹/۰۷/۳۰		۱۳۹۹/۰۴/۳۱
	میلیون ریال		میلیون ریال
سود خالص	۸۳۸		۲۲۵۱
استهلاک دارایی های نامشهود	۶۹		۰
	۹۰۷		۲,۲۵۱
کاهش (افزایش) سایر سرمایه گذاری ها	(۵۳,۵۹۶)		۰
افزایش (کاهش) پرداختنی های تجاری و غیر تجاری	۸۱		۰
کاهش (افزایش) سایر دارایی ها	(۴۴۴)		۰
نقد حاصل از عملیات	(۵۲,۲۵۱)		۲,۲۵۱

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۰ مهر ۱۳۹۹

۱۴- 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.

۱۵- 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 باد، 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 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 این امیدنامه درج شده است.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۰ مهر ۱۳۹۹

۱۶- معاملات با اشخاص وابسته

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

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	موضوع معامله	مبلغ معامله
ارکان صندوق	گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران	مدیر صندوق	کارمزد مدیر، هزینه تاسیس و نرم افزار	۶۳۵
	موسسه حسابرسی بهراد مشار	متولی صندوق	کارمزد متولی	۴۰
	موسسه حسابرسی آگاهان و همکاران	حسابرس صندوق	کارمزد حسابرس	۳۵
	موسسه حسابرسی سامان پندار	حسابرس صندوق	کارمزد حسابرس	۱۶۳
	جمع			۸۷۳

۱۷- 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.

۱۸- 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.