

مؤسسہ حسابرسی فریوران راہبرد

حسابداران رسمی

معمد سازمان بورس و اوراق بهادار



صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت

گزارش حسابرس مستقل و صورت های مالی

دوره میانی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲



به نام خدا

گزارش حسابرسی مستقل به سرمایه‌گذاران

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت

گزارش حسابرسی صورت‌های مالی

اظهاری نظر

۱- صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۳۱ شهریور ۱۴۰۲ و صورت‌های سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریان‌های نقدی برای دوره میانی شش‌ماهه منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت‌های توضیحی ۱ تا ۲۴ توسط این موسسه، حسابرسی شده است. به نظر این موسسه، صورت‌های مالی یاد شده، وضعیت مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت در تاریخ ۳۱ شهریور ۱۴۰۲ و عملکرد مالی و جریان‌های نقدی آن را برای دوره میانی شش‌ماهه منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه‌های بااهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو منصفانه نشان می‌دهد.

مبنای اظهارنظر

۲- حسابرسی این موسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت‌های موسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت‌های حسابرس در حسابرسی صورت‌های مالی توصیف شده است. این موسسه طبق الزامات آیین اخلاق و رفتار حرفه‌ای حسابداران رسمی، مستقل از صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت است و سایر مسئولیت‌های اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. این موسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده به عنوان مبنای اظهارنظر، کافی و مناسب است.

مسئولیت‌های مدیر صندوق در قبال صورت‌های مالی

۳- مسئولیت تهیه صورت‌های مالی طبق استانداردهای حسابداری و همچنین طراحی، اعمال و حفظ کنترل‌های داخلی لازم برای تهیه صورت‌های مالی عاری از تحریف بااهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه، با مدیر صندوق است. در تهیه صورت‌های 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 هیچ راهکار واقع بینانه دیگری به جز موارد مذکور وجود نداشته باشد.

مسئولیت‌های حسابرس در حسابرسی صورت‌های مالی

۴- اهداف حسابرس شامل کسب اطمینان معقول از اینکه صورت‌های مالی، به عنوان یک مجموعه واحد، عاری از تحریف بااهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه است و صدور گزارش حسابرس که شامل اظهارنظر وی می‌شود. اطمینان معقول، سطح بالایی از اطمینان است، اما حتی با انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی



گزارش حسابرس مستقل (ادامه)

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت

ممکن است همه تحریف‌های بااهمیت، در صورت وجود، کشف نشود. تحریف‌ها که ناشی از تقلب یا اشتباه می‌باشند، زمانی بااهمیت تلقی می‌شوند که بطور منطقی انتظار رود، به تنهایی یا در مجموع، بتوانند بر تصمیمات اقتصادی استفاده‌کنندگان که بر مبنای صورت‌های مالی اتخاذ می‌شوند، 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 صورت‌های 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 بااهمیت 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 مدیر صندوق و وجود یا نبود ابهامی بااهمیت 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 افشا شده مرتبط با این موضوع در صورت‌های مالی اشاره شود یا، اگر اطلاعات افشا شده کافی نبود، اظهارنظر موسسه تعدیل می‌گردد. نتیجه‌گیری‌ها مبتنی بر شواهد حسابرسی کسب شده تا تاریخ گزارش حسابرس است. با این حال، رویدادها یا شرایط آتی ممکن است سبب شود صندوق، از ادامه فعالیت بازماند.
 - کلیت ارائه، ساختار و محتوای صورت‌های مالی، شامل موارد افشا، و اینکه آیا معاملات و رویدادهای مبنای تهیه صورت‌های مالی، به گونه‌ای در صورت‌های مالی منعکس شده‌اند که ارائه منصفانه حاصل شده باشد، ارزیابی می‌گردد.
 - افزون بر این، زمانبندی اجرا و دامنه برنامه‌ریزی شده کار حسابرسی و یافته‌های عمده حسابرسی، شامل ضعف‌های بااهمیت کنترل‌های داخلی که در جریان حسابرسی مشخص شده است، به ارکان راهبری اطلاع رسانی می‌شود.
- همچنین این موسسه مسئولیت دارد موارد عدم رعایت مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق را گزارش کند.



گزارش حسابرس مستقل (ادامه)

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

۵- موضوع فعالیت اصلی صندوق در یادداشت توضیحی ۱-۲ تشریح شده است. طبق تبصره ۲ ماده ۱۹ اساسنامه، حداقل ۷۵ درصد از دارایی‌های صندوق باید در موضوع فعالیت اصلی صندوق سرمایه‌گذاری شود. سرمایه‌گذاری در موضوع فعالیت اصلی صندوق تاکنون انجام نشده و فعالیت صندوق طی دوره مالی مورد گزارش، سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت بورسی و سپرده‌گذاری نزد بانک‌ها بوده است.

۶- به دلیل عدم پیاده‌سازی زیرساخت‌های لازم به منظور پرداخت الکترونیک صندوق‌های سرمایه‌گذاری موضوع ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۲۲۱ سازمان بورس و اوراق بهادار، پرداخت‌های صندوق به صورت الکترونیکی انجام نشده است.

۷- در اجرای مفاد ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۲۶۰ مدیریت نظارت بر نهادهای مالی طبق تاییدیه مدیران و تاییدیه‌های بانکی دریافتی، هیچیک از دارایی‌های صندوق در گرو اشخاص ثالث نبوده و در رسیدگی‌های انجام شده، نظر این موسسه به موردی حاکی از ایجاد محدودیت در دارایی‌های صندوق از قبیل تضمین و توثیق به نفع اشخاص ثالث جلب نشده است.

۸- محاسبات خالص ارزش روز دارایی‌ها، قیمت صدور و قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری به صورت نمونه‌ای مورد رسیدگی قرار گرفته است. این موسسه در رسیدگی‌های خود، به موردی حاکی از عدم صحت محاسبات برخورد نکرده است.

۹- اصول و رویه‌های کنترل‌های داخلی صندوق جهت اجرای وظایف مندرج در اساسنامه و امیدنامه مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. به استثنای موارد مندرج در بندهای ۵ و ۶ گزارش، این موسسه به مواردی حاکی از عدم رعایت اصول و رویه‌های کنترل‌های داخلی، برخورد نکرده است.

۱۰- گزارش فعالیت مدیر صندوق درباره وضعیت و عملکرد دوره میانی شش ماهه صندوق مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی‌های انجام شده، نظر این موسسه به موارد بااهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده باشد، جلب نشده است.

۱۱- در اجرای ماده ۳۳ دستورالعمل اجرایی قانون مبارزه با پول‌شویی توسط حسابرسان، رعایت مفاد قانون مزبور و آیین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های اجرایی مرتبط، در چارچوب چک‌لیست‌های ابلاغی مرجع ذی‌ربط و



گزارش حسابرسی مستقل (ادامه)

صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت

استانداردهای حسابرسی، توسط این موسسه مورد ارزیابی قرار گرفته است. در این خصوص این موسسه به موارد بااهمیتی حاکی از عدم رعایت قوانین و مقررات یادشده برخورد نکرده است.

موسسه حسابرسی فریوران راهبرد

۱۸ آذر ۱۴۰۲

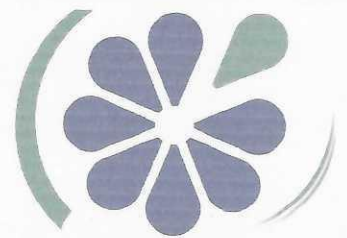
محمد سعید اصغریان

مریم بستانیان

۸۰۰۰۵۶

۸۸۱۶۳۷





صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه پیشرفت
ثبت: ۵۲۴۱۴

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت

صورت‌های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

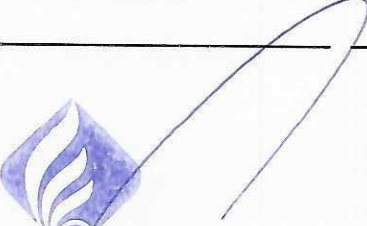
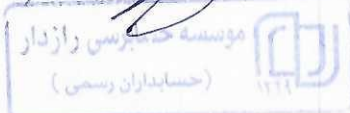
باسلام و احترام:

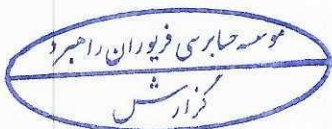
به پیوست صورت‌های مالی صندوق جسورانه پیشرفت مربوط به دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ تقدیم می‌شود. اجزای تشکیل دهنده صورت‌های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه

۲	• صورت سود و زیان
۳	• صورت وضعیت مالی
۴	• صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	• صورت جریان های نقدی
۶-۱۹	یادداشت های توضیحی

صورت های مالی طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و تاریخ ۱۴۰۲/۰۸/۳۰ به تایید ارکان رسیده است.

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	ارکان صندوق
	مدیر صندوق	آقای علی آبانگاه	شرکت سیدگردان پیشرفت و توسعه صبا
 	متولی	آقای محمود محمدزاده	موسسه حسابرسی رازدار



صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت

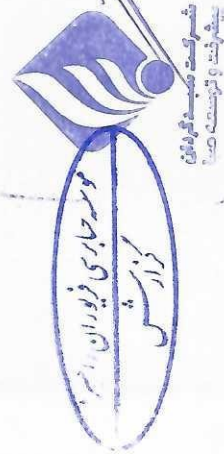
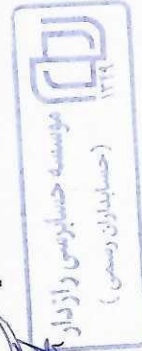
صورت سود و زیان

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

دوره شش ماهه منتهی به	دوره شش ماهه منتهی به	یادداشت	درآمدها
۱۴۰۱/۰۶/۳۱	میلیون ریال	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	میلیون ریال
۳۸,۶۶۳	۷۴,۲۵۶	۵	سود حاصل از سرمایه گذاری ها
۱۲,۹۷۸	۳,۷۸۷	۶	سود فروش سرمایه گذاری
-	۲,۹۱۷	۷	سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها
-	۱۳	۸	سایر درآمدها
۵۱,۶۴۰	۸۰,۹۷۳		جمع درآمدها
			هزینه ها
۱۵,۲۱۰	۱۲,۰۹۶	۹	حق الزحمه ارکان صندوق
۲۹۴	۲,۳۷۸	۱۰	سایر هزینه های عملیاتی
-	۲	۱۱	هزینه های مالی
۱۵,۵۰۴	۱۴,۴۷۶		جمع هزینه ها
۳۶,۱۳۶	۶۶,۴۹۷		سود خالص
۲۴,۰۹۰	۴۴,۳۳۱	۱۲	سود هر واحد سرمایه گذاری (ریال)

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

۲



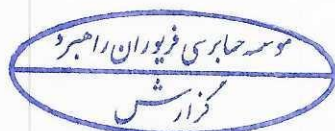
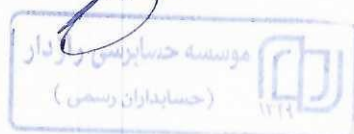
صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		دارایی ها
۱,۳۵۸	۲,۵۱۸	۱۳	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۵۵۶,۴۵۶	۶۰۹,۲۹۳	۱۴	سایر سرمایه گذاری ها
-	۱,۲۱۷	۱۵	جاری کارگزاران
-	۱,۶۶۷	۱۶	سایر دارایی ها
۳۰,۹۶۵	۴۷,۱۲۲	۱۷	موجودی نقد
۵۸۸,۷۷۹	۶۶۱,۸۱۶		جمع دارایی ها
			حقوق مالکانه و بدهی ها
			حقوق مالکانه
۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۸	سرمایه
(۱,۰۵۰,۰۰۰)	(۱,۰۵۰,۰۰۰)	۱۸	تعهد دارندگان واحد های سرمایه گذاری
۴۵۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۱۸	سرمایه پرداخت شده
۱۲۵,۸۹۷	۱۹۲,۳۹۴		سود انباشته
۵۷۵,۸۹۷	۶۴۲,۳۹۴		جمع حقوق مالکانه
			بدهی ها
۱۲,۸۸۲	۱۹,۴۲۲	۱۹	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۱۲,۸۸۲	۱۹,۴۲۲		جمع بدهی ها
۵۸۸,۷۷۹	۶۶۱,۸۱۶		جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

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



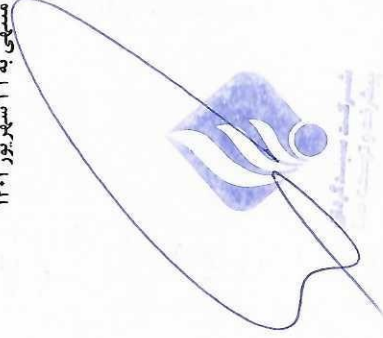
صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

جمع کل	سود انباشته	تعدد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۵۷۵,۸۹۷	۱۲۵,۸۹۷	(۱,۰۵۰,۰۰۰)	۱,۵۰۰,۰۰۰
۶۶,۴۹۷	۶۶,۴۹۷	-	-
۶۴۲,۳۹۴	۱۹۲,۳۹۴	(۱,۰۵۰,۰۰۰)	۱,۵۰۰,۰۰۰
۴۱۵,۸۹۰	۶۰,۴۹۰	(۱,۰۵۰,۰۰۰)	۱,۵۰۰,۰۰۰
۳۶,۱۳۶	۳۶,۱۳۶	-	-
۵۲۶,۰۲۶	۷۶,۰۲۶	(۱,۰۵۰,۰۰۰)	۱,۵۰۰,۰۰۰

یادداشت‌های توضیحی، بخش جایی تاثیر صورت های مالی است.



مانده در ۱۴۰۲/۰۱/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

سود خالص در دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

مانده در ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

مانده در ۱۴۰۱/۰۱/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۱

سود خالص در دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۱

مانده در ۱۴۰۱/۰۶/۳۱

صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت

صورت جریان های نقدی

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

دوره شش ماهه منتهی به
۱۴۰۲/۰۶/۳۱

یادداشت

میلیون ریال

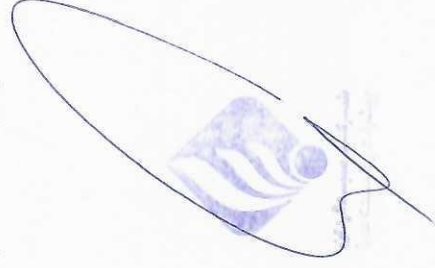
میلیون ریال

جریانهای نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی

نقد حاصل از عملیات	۲۰	۱۶,۱۵۷	۵۸۷,۴۲۱
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیتهای عملیاتی		۱۶,۱۵۷	۵۸۷,۴۲۱
خالص افزایش در موجودی نقد		۱۶,۱۵۷	۵۸۷,۴۲۱
مانده موجودی نقد در ابتدای دوره		۳۰,۹۶۵	۹
مانده موجودی نقد در پایان دوره		۴۷,۱۲۲	۵۸۷,۴۳۰

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

۵



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق جسورانه پیشرفت از مصادیق نهادهای مالی موضوع بندهای ۲۰ و ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار و بنده ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید محسوب می‌گردد. این صندوق در تاریخ ۱۴۰۰/۰۸/۲۲ تحت شماره ۱۱۸۹۷ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۷/۲۷ تحت شماره ۵۲۴۱۴ نزد مرجع ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری استان تهران به ثبت رسیده است. این صندوق از انواع صندوق‌های قابل معامله در بورس می‌باشد که واحدهای سرمایه‌گذاری آن با نماد پیشرفت در فرابورس ایران معامله می‌گردد. طبق ماده ۴ اساسنامه، دوره فعالیت صندوق از تاریخ ۱۴۰۰/۰۷/۲۷ شروع شده و در تاریخ ۱۴۰۷/۰۸/۰۱ پایان می‌یابد. ۴ سال ابتدایی دوره فعالیت بعنوان دوره سرمایه‌گذاری صندوق تعیین میگردد که از لحظه ی ثبت صندوق است. صندوق پس از پایان دوره فعالیت تصفیه گردیده و انحلال می‌یابد، مگر اینکه دوره فعالیت صندوق با درخواست مدیر و تأیید سازمان برای مدت مشخص مجدداً تمدید گردد. همچنین صندوق شعبه دیگری ندارد.

موضوع	زمان پیش بینی شده
دوره فعالیت صندوق	۷ سال
دوره پذیره نویسی	حداکثر یک ماه
دوره سرمایه‌گذاری	۴ سال
دوره خروج	۳ سال
دوره تصفیه	۱ سال

۱-۲- فعالیت اصلی

موضوع فعالیت اصلی صندوق جمع‌آوری منابع مالی و سرمایه‌گذاری در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی و با موضوع صنایع فناوری‌های مالی، فناوری اطلاعات و ارتباطات، فناوری‌های محیط زیستی، کشاورزی، صنایع شیمیایی، صنایع فلزی و معدنی، ماشین آلات و تجهیزات پیشرفته به‌منظور به بهره‌برداری رساندن و تجاری‌سازی دارایی‌های یاد شده می‌باشد. صندوق می‌تواند در قالب انعقاد قرارداد مشارکت با اشخاص حقوقی یادشده نسبت به تخصیص منابع به آنها اقدام نماید. در قرارداد مذکور باید نحوه تبدیل منابع واگذار شده به اوراق مالکیت شخص حقوقی سرمایه‌پذیر مشخص شده باشد. صندوق مانده وجوه خود را می‌تواند به اوراق بهادار با درآمد ثابت و سپرده بانکی تخصیص دهد.

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت در راستای اهداف مشخص شده در امیدنامه صندوق طی سال مالی ۱۴۰۱ به بررسی بیش از ۹۰ پروژه استارت آپی پرداخت که اهم این پروژه ها به شرح ذیل می باشد:

استارت آپ هیواد، استارت آپ بای نو، استارت آپ نسپا، استارت آپ شوکا، استارت آپ سنجاق، استارت آپ درفک، استارت آپ سپید طلب نیا، استارت آپ هومانا، استارت آپ مدریک، رویداد ونچر ۳۶۰، استارت آپ مدکمپ، هوشمند زیتون، استارت آپ یومیل، استارت آپ ژئومارس، استارت آپ لیوم، استارت آپ مانو، استارت آپ پنتا پلاسما، شرکت نانو فناوری دانش دواگستر، استارت آپ کارتونا، استارت آپ زیستل، استارت آپ سیمرغ و استارت آپ آپتین مدیکال

همچنین این صندوق از ابتدای سال ۱۴۰۲ اقدام به بررسی و ارزیابی ۲۲ طرح در کمیته سرمایه‌گذاری نموده است. از این تعداد ۷ طرح به مرحله گزارش ارزیابی موشکافانه و ارزش‌گذاری رسیده و ۱۴ طرح در مراحل اولیه بررسی در کمیته سرمایه‌گذاری امتیاز لازم را کسب نکرده‌اند، یک پروژه هم در دستور کار قرار دارد و باید بررسی‌های لازم در مورد آن تکمیل شود. شرح پروژه‌های بررسی شده در کمیته و همچنین مواردی که با نظر کمیته به مرحله ارزیابی موشکافانه و یا ارزش‌گذاری رسیده است به صورت زیر می‌باشد:

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

کسب‌وکار "بیت هوم": این کسب‌وکار در حوزه فروش متری مسکن و املاک فعالیت می‌کند و تاکنون برای ساخت واحدهای تجاری و مسکونی بالغ بر ۲۴۰۰ میلیارد ریال از طریق جمع‌سپاری تامین مالی کرده است. تمامی ملاحظات کسب‌وکار مورد بررسی کمیته سرمایه‌گذاری قرار گرفت و با توجه به ریسک‌های قانون‌گذاری در فضای جمع‌سپاری تامین مالی و ابهام در حوزه فروش متری املاک کمیته سرمایه‌گذاری با سرمایه‌گذاری بر روی مورد مذکور مخالفت کرد.

کسب‌وکار "فرنام بسپار": این کسب‌وکار بالغ بر ۱۵ سال در حوزه تولید محصولات پایه پلیمری فعالیت می‌کند و برای راه‌اندازی خط تولید جدید به مبلغ ۵۰۰ میلیارد ریال دارد. هم‌بنیان‌گذاران شرکت اولویت خود را برای تامین مالی از طریق تسهیلات بیان داشتند و با توجه به اینکه صندوق مأموریت سرمایه‌گذاری بر روی سرمایه‌پذیران از طریق ورود به ساختار سهامداری را دنبال می‌کند، مدیریت صندوق از سرمایه‌گذاری بر روی این کسب‌وکار منصرف شده است.

کسب‌وکار "هیواد": این کسب‌وکار در حوزه تولید تجهیزات پزشکی فعالیت می‌کند و با توجه به ملاحظات بنیان‌گذاران ارزش شرکت در یک بازه ۶ ماهه ۵۰٪ افزایش پیدا کرده است. صندوق به دلیل عدم تطابق منطقی ارزش‌گذاری ادعا شده توسط ایشان از ادامه مذاکره و سرمایه‌گذاری منصرف شده است.

کسب‌وکار "زودکس": زودکس سامانه سفارش آنلاین مواد غذایی است که در شهر کرمان، بندرعباس و چند شهر دیگر در حال فعالیت می‌باشد. کمیته سرمایه‌گذاری نظر به اینکه رقبای جدی در این حوزه فعالیت می‌کنند و استراتژی خروج از این کسب‌وکار مبهم می‌باشد با سرمایه‌گذاری بر روی این کسب‌وکار مخالفت کرد.

کسب‌وکار "زیانشناس": در حال حاضر این کسب‌وکار در حوزه آموزش زبان فعالیت می‌کند و به حیث جریانات نقدی مثبت شده و فروش ماهانه ۱۰ میلیارد ریال را رقم زده است. با این حال با توجه به ابهام در رابطه با سناریوهای خروج از ساختار سهامداری، کمیته سرمایه‌گذاری با سرمایه‌گذاری بر روی این طرح مخالفت کرد.

کسب‌وکار "دیجیتون": دیجیتون محتوای تصویری آموزشی برای کودکان را از طریق بستر آنلاین در دسترس قرار می‌دهد. در حال حاضر ۱۰ میلیون کاربر در این پلتفرم ثبت نام کرده‌اند. در زمان مذاکره با تیم اجرایی قرارداد هم سرمایه‌گذاری شرکت مبین وان کیش به ارزش ۳۰۰ میلیارد ریال در حال شکل‌گیری بوده است. حال آنکه پس از گذشت یک ماه شرکت مبین از سرمایه‌گذاری بر روی این کسب‌وکار انصراف داد و به تبع آن تزریق ۱۰۰ میلیارد ریال از سوی صندوق پیشرفت نیاز شرکت را تامین نمی‌کند و این فرآیند مذاکره ختم به سرمایه‌گذاری نشد.

کسب‌وکار "ریز سامانه‌های سبز آینده- رسا": این شرکت در حوزه هوشمندسازی دام‌پروری‌ها و مکانیزه کردن فرآیند مربوطه فعالیت می‌کند و از سوی صندوق نوآوری و شکوفایی به صندوق پیشرفت معرفی شده است. صندوق پیشرفت با اتفاق آرای کمیته سرمایه‌گذاری رای به ارزش‌گذاری طرح مذکور دادند.

کسب‌وکار "کارخانه نوآوری - بلاکچین": با توجه به اینکه در مراحل اولیه توسعه کسب‌وکار می‌باشد و رقبای جدی مانند پروژه ققنوس دارد، از اولویت بررسی و سرمایه‌گذاری خارج شد.

کسب‌وکار "تازه بار": کسب‌وکار تازه بار در حوزه زنجیره تامین محصولات کشاورزی فعالیت می‌کند و با نظر کمیته سرمایه‌گذاری، مدیر صندوق اجازه انعقاد قرارداد محرمانگی و بررسی جزئیات این کسب‌وکار را دارد. بررسی و مطالعات بازار نشان می‌دهد زنجیره تامین سنتی بخش اعظمی از بازار را به خود تخصیص داده و نفوذ در بازار فعلی نیاز به استراتژی دقیق‌تری دارد که در حال حاضر تیم مدیریتی راهبرد مشخصی در این خصوص را ارائه نکرده است.

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

کسب‌وکار "پرسا": این کسب‌وکار در حوزه تولید سخت‌افزار مرتبط با ذخیره‌سازی داده‌های پایگاه داده فعالیت می‌کند و در سال گذشته بالغ بر ۴۰۰ میلیارد ریال درآمد کسب کرده است و با توجه به رای مثبت کمیته سرمایه‌گذاری این مورد در حال ارزشگذاری توسط مدیر صندوق می‌باشد.

کسب‌وکار "سدنا": این شرکت در حوزه تولید تجهیزات الکترونیکی فعالیت می‌کند و در حال حاضر بالغ بر ۵۰۰ میلیارد فروش در سال دارد. با توجه به تکنولوژی تولید کم اهمیت و حضور رقبای جدی در این حوزه، کمیته سرمایه‌گذاری با سرمایه‌گذاری بر روی این مورد مخالف کرد.

کسب‌وکار "بلوکا": این شرکت در حوزه تولید واحدهای مسکونی با استفاده از ماژول‌های پیش‌ساخته فعالیت می‌کند که سرعت ساخت و ساز در این حوزه را افزایش می‌دهد. از آنجا که این شرکت در حال حاضر فقط یک طرح پایلوت اجرا کرده، کمیته سرمایه‌گذاری رای بر ارزیابی فنی این طرح داده است. این طرح توسط شرکت ستاره عمران در حال ارزیابی فنی می‌باشد.

مذاکره و ارزیابی شرکت پرسا: با توجه به مصوبه مردادماه ارزشگذاری این شرکت صورت گرفت برخی از بندهای قراردادی با ایشان مطرح گردید که با توجه به شرایط شرکت در حال تصمیم‌گیری بر روی پیشنهاد ارائه شده از سوی صندوق می‌باشد.

بررسی کسب‌وکار "رادین": این شرکت در حوزه تولید کیف پول سخت‌افزاری رمزارز فعالیت می‌کند و در حال حاضر در سایر خطوط درآمدی عملکرد چشمگیری داشته است. ذکر این نکته حائز اهمیت می‌باشد که حوزه فعالیت این شرکت ارائه خدمات فناوری در حوزه مالی می‌باشد. با توجه به سابقه شرکت و همچنین جنبه‌های نوآورانه طرح، کمیته سرمایه‌گذاری تصمیم به ارزیابی و سرمایه‌گذاری بر روی این شرکت - پروژه نمودند. درخواست شرکت جذب سرمایه به مبلغ ۵۰ میلیارد ریال می‌باشد.

"صنایع ارتباطی آوا": این شرکت، برای نخستین بار در ایران، از سال ۱۳۷۹، طراحی و تولید مراکز تلفن نسل جدید مبتنی بر شبکه را بر اساس جدیدترین فناوری مخابراتی جهان NGN و IMS آغاز نمود. این شرکت در سال ۱۴۰۱ بالغ بر یک‌هزار میلیارد درآمد عملیاتی داشته و در حال پذیرش توسط کمیته پذیرش فرابورس می‌باشد. با توجه به شرایط شرکت، کمیته سرمایه‌گذاری تصمیم به ارزشگذاری و ادامه مذاکره با ایشان برای تملک سهام این شرکت گرفتند.

"برسام فارمد البرز": شرکت داروسازی دانش بنیان برسام فارمد البرز در سال ۱۳۹۸ با هدف توسعه دانش فنی و تولید داروها و مکمل‌های با دانش فنی به‌روز بیولوژیک که فاقد نمونه داخلی بودند، کار خود را آغاز کرد. این شرکت در حال حاضر به دنبال جذب سرمایه ۳۰۰ میلیارد ریالی است. با توجه به جنبه‌های نوآورانه شرکت، کمیته سرمایه‌گذاری تصمیم به ارزیابی و ارزشگذاری شرکت گرفتند.

با توجه به تغییر مدیریت طی سال ۱۴۰۱ مدیر صندوق از سیدگردان زاگرس به سیدگردان پیشرفت و توسعه صبا وقفه چند ماهه در روند بررسی پروژه‌ها ایجاد گردید که با استقرار مدیریت جدید این کار در اولویت قرار گرفت. مدیریت جدید صندوق در راستای سرمایه‌گذاری در پروژه‌های استراتژی اقدام به بررسی تعدادی از این پروژه‌ها کرده که به تفصیل در گزارش عملکرد صندوق افشا شده است. و چند پروژه به مراحل بررسی و ارزیابی موشکافه رسیده است که امید است در سریعترین زمان ممکن به مرحله انعقاد قرارداد منجر گردد.

عمده هزینه‌های انجام شده در این صندوق طی مدت زمان از شروع فعالیت صندوق مربوط به بررسی موشکافانه و ارزش‌گذاری اصولی و دقیق پروژه‌های هیواد، شوکا، سنجاق، نسیبا، پنتاپلاسما، باینو و درفک (پروژه‌های بررسی شده در سال ۱۴۰۱) مربوط به قرارداد منعقد شده سیدگردان زاگرس (مدیر سابق صندوق) با شرکت خدمات نوآوری بومرنگ و همچنین گزارش کارشناسان رسمی دادگستری به جهت ارزیابی و ارزشگذاری دارایی‌های شرکت سپید طب نیا (ساختمان، زمین، آزمایشگاه و تجهیزات برقی) می‌باشد. عمده این هزینه در سال ۱۴۰۱ توسط سیدگردان زاگرس پرداخت گردیده است. تنها برخی از هزینه‌هایی که از مدیریت سابق پرداخت نگردیده بود طی سال ۱۴۰۲ پرداخت شده است.

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

۳-۱- اطلاع‌رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت مطابق با ماده ۴۵ اساسنامه در تارنمای صندوق سرمایه‌گذاری به آدرس pishraftfund.ir درج گردیده است.

۴-۱- ارکان صندوق

مجمع صندوق: در هر زمان از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری یا نماینده قانونی آنها که حق حضور در مجمع را دارند، تشکیل می‌شود.

مدیر صندوق: شرکت سیدگردان پیشرفت و توسعه صبا در تاریخ ۱۴۰۱/۰۲/۱۲ به شماره ۵۹۵۲۴۱ نزد اداره ثبت شرکتها و موسسات غیرتجاری تهران و شماره ثبت ۱۱۹۶۶ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسید. نشانی مدیر: تهران، خیابان قائم مقام فراهانی، نرسیده به خیابان بهشتی، نبش کوچه دهم، پلاک ۱۵۷

متولی: موسسه حسابرسی رازدار که در تاریخ ۱۳۴۹/۱۱/۰۳ به شماره ثبت ۱۱۷۷ نزد مرجع ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از: تهران-آرژانتین-خیابان ۱۹-پلاک ۱۸-طبقه ۷-واحد ۱۴

حسابرس: موسسه حسابرسی فریوران راهبرد در تاریخ ۲۳ تیرماه ۱۳۶۶ تحت شماره ۳۳۰۹ نزد اداره ثبت شرکتها و موسسات غیرتجاری تهران ثبت شده است. نشانی حسابرس عبارت است از: خیابان سپهبد قرنی، نرسیده به پل کریمخان، کوچه خسرو پلاک ۲۴ طبقه ۵ واحد ۱۰

۲- اهمیت رویه های حسابداری

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

صورتهای مالی صندوق اساساً بر مبنای بهای تمام شده تهیه و در مورد مقتضی از ارزش های جاری استفاده شده است:

۲-۲- سرمایه‌گذاری‌ها

۱- اندازه‌گیری

۲- سرمایه‌گذاری‌های جاری

۳- سرمایه‌گذاری‌های سریع‌المعامله در بازار به ارزش بازار مجموعه (پرتفوی) سرمایه‌گذاری‌های مزبور

۳- هزینه‌های صندوق

طبق امیدنامه صندوق، هزینه‌های صندوق به دو بخش تقسیم می‌شود، بخشی از هزینه‌ها از محل دارایی‌های صندوق پرداخت می‌شود و بدین علت، خالص ارزش دارایی‌های صندوق کاهش می‌یابد. بخش دیگر از هزینه‌ها، مستقیماً از سرمایه‌گذار اخذ می‌شود. در مورد مخارج مربوط به دریافت خدمات یا خرید کالا (نظیر مبالغ پرداختی بابت کارمزد ارکان صندوق) که مشمول مالیات بر ارزش افزوده می‌شوند، لازم است مالیات بر ارزش افزوده نیز مطابق قوانین محاسبه و هم‌زمان با مخارج یادشده حسب مورد در حساب هزینه یا دارایی مربوطه ثبت گردد. طبق قوانین موجود خرید اوراق بهادار و کارمزدهایی که ارکان صندوق‌های سرمایه‌گذاری ثبت‌شده نزد سازمان بابت ارائه خدمات یا تضمین از صندوق مربوطه دریافت می‌کنند، مشمول مالیات بر ارزش افزوده نمی‌شود.

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

فهرست هزینه‌های قابل پرداخت از محل دارایی‌های صندوق، در اساننامه قید شده است. برخی از این هزینه‌ها، نظیر هزینه‌های طرح دعاوی به نفع صندوق یا علیه ارکان صندوق، به طور کلی غیرقابل پیش‌بینی بوده و به موضوع دعاوی و مراحل و سرعت پیشرفت آن‌ها بستگی دارد. برخی از هزینه‌ها نظیر هزینه‌های تأسیس و هزینه‌های تشکیل مجامع صندوق، با تصویب جلسه مجمع صندوق از محل دارایی‌های صندوق پرداخت می‌شود. برخی دیگر از هزینه‌ها نظیر کارمزد معاملات، هزینه سود تسهیلات بانکی، هزینه نگهداری اوراق بهادار بی‌نام صندوق یا هزینه نقل و انتقال وجوه صندوق، از طریق مذاکره مدیر صندوق با ارائه‌دهندگان این خدمات یا تسهیلات تعیین می‌شود. برخی دیگر از هزینه‌ها، مبلغ از پیش تعیین شده‌ای است که در این امیدنامه آمده است.

هزینه‌های قابل پرداخت از محل دارایی‌های صندوق به شرح جدول زیر است:

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۲۰۰ میلیون ریال برای برگزاری مجمع در طول یک سال مالی با آرایه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
کارمزد مدیر	کارمزد ثابت مدیر در هر سال مالی فعالیت صندوق معادل ۱.۵٪ از سرمایه صندوق (جمع سرمایه تأدیه شده و در تعهد) است. این کارمزد در ابتدای هر دوره سه ماهه مالی تا پایان عمر صندوق از محل دارایی‌های صندوق پرداخت می‌شود.
پاداش عملکرد	نرخ سالیانه پاداش عملکرد مدیر صندوق برابر ۲۰ درصد مازاد نرخ بازده داخلی خالص سالانه آن نسبت به میانگین حسابی نرخ سپرده‌های بلند مدت بانکی مصوب شورای پول و اعتبار خواهد بود که بر اساس سرمایه تأدیه شده صندوق و در طول دوره فعالیت و دوره تصفیه، محاسبه می‌شود و با تصویب مجمع سالانه صندوق و با رعایت تشریفات ماده ۴۹ اساننامه، تمام یا بخشی از آن قابل پرداخت خواهد بود.
کارمزد متولی	مبلغ ثابت ۱.۲۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
حق الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۱.۲۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
هزینه‌های عملیاتی	صندوق می‌تواند از محل دارایی‌های خود کلیه هزینه‌های عملیاتی را که دربرگیرنده و نه لزوماً منحصر به موارد زیر باشد، پرداخت نماید: هزینه تراکنش‌ها و معاملات صندوق، هزینه‌های اداری، بیمه، مالیات، حسابرسی، ارزشیابی، بازاریابی، حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها، شبکه‌سازی و ترویج، گزارش‌دهی به سهامداران و نهادهای قانونی ذی‌ربط، حق مشاوره و هزینه‌های سربار، ثبت و انحلال شرکت‌های زیرمجموعه. این هزینه‌ها معمولاً بالاتر از نرم هزینه‌های صندوق‌های مشترک هستند.
هزینه سپرده‌گذاری واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق	مطابق با قوانین و مقررات شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه
هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن‌ها	هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار صندوق، نصب و راه‌اندازی تارنمای آن و هزینه‌های پشتیبانی آن‌ها سالانه مطابق صورتحساب شرکت نرم‌افزاری با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق

صندوق سرمایه گذاری حسوارانه بشارفت
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

۵- سود حاصل از سرمایه گذاری ها
۵-۱- سود سپرده بانکی به شرح زیر می باشد:

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱
توزیل شده	توزیل شده
میلیون ریال	میلیون ریال
۳۵۵	۱۴۲
۳۸,۲۸۴	۱۶,۰۸۸
۲۳	۵,۶۶۲
-	۱,۳۳۳
-	۱,۹۲۸
-	۴۹,۱۱۳
۳۸,۶۶۳	۷۴,۲۷۴

سپرده کوتاه مدت ۱۶۹۱۹۹۱۳۰۰ بانگ پاسارگاد
سپرده بلند مدت ۱۳۰۹۰۱۳۰۱۴۹۱۹۹۱۳۰۰ بانگ پاسارگاد
سپرده بلند مدت ۱۳۰۹۰۱۳۰۱۴۹۱۹۹۱۳۰۰ بانگ پاسارگاد
سپرده بلند مدت ۱۳۰۹۰۱۳۰۱۴۹۱۹۹۱۳۰۰ بانگ پاسارگاد
سپرده بلند مدت ۱۳۰۹۰۱۳۰۱۴۹۱۹۹۱۳۰۰ بانگ پاسارگاد
سپرده بلند مدت ۱۳۰۹۰۱۳۰۱۴۹۱۹۹۱۳۰۰ بانگ پاسارگاد

۶- سود فروش سرمایه گذاری ها

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱
میلیون ریال	میلیون ریال
۹۵	-
۲۰۹	-
۳,۴۸۳	-
۳,۷۸۷	-
-	۱۳,۰۴۸
-	(۷۰)
۳,۷۸۷	۱۲,۹۷۸

اوراق مشارکت بورسی

استادخرانه سم بودجه ۲۰۶۰۶۰۹۹
استادخرانه سم بودجه ۲۰۳۱۶-۹۹
کمیته اعتبار مولک شیر ۲۰۶

صندوق سرمایه گذاری

سرمایه گذاری در واحدهای صندوق آوای فردای زاگرس
کارمزد معاملات واحدهای صندوق آوای فردای زاگرس

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بشارفت

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

۷- سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
-	۲,۹۱۷	سود ارزیابی سرمایه گذاری های سریع معامله به ارزش بازار (گواهی اعتبارموند رفاه ۰۲۰۸)
-	۲,۹۱۷	

۸- سایر درآمدها

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
-	۱۳	۸-۱ بازگشت هزینه تنزیل سود سپرده
-	۱۳	

۸-۱- سایر درآمدها شامل درآمد مالی ناشی از تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی درآمد سود سهام و سود سپرده های بانکی است که در سال قبل از درآمد کسر شده و طی دوره جاری تحقق یافته است.

۹- حق الزحمه ارکان صندوق

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۴,۶۰۹	۱۱,۲۵۰	مدیر
۵۰۱	۴۲۷	مؤلفی
۱۰۰	۴۱۹	حسابرسی
۱۵,۲۱۰	۱۲,۰۹۶	

۱۰- سایر هزینه های عملیاتی

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
-	۱,۵۱۷	۱۰-۱ حق الزحمه کارشناسان برای ارزشگذاری پروژه ها
۲۹۱	۵۱	هزینه برگزاری مجامع
-	۲۵۰	حق پذیرش و عضویت در کانون ها
-	۵۵۵	هزینه نرم افزار و اینترنت نرم افزار
۳	۵	هزینه کارمزد بانکی
۲۹۴	۲,۳۷۸	

۱۰-۱- با توجه به یادداشت ۱-۲ اطلاعات کلی، هزینه های انجام شده در بخش سایر هزینه های عملیات، مربوط به حق الزحمه کارشناسان و شرکت هایی است که در طول سال جهت بررسی پروژه های معرفی شده به صندوق که در گزارش عملکرد به تفصیل بیان شده است، هزینه شده اند.

۱۱- هزینه های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
-	۲	هزینه تسهیلات کارگزاری سینا
-	۲	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

۱۲- سود هر واحد سرمایه گذاری

سود خالص

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱
میلیون ریال	میلیون ریال
۶۶,۴۹۷	۳۶,۱۳۶

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱
تعداد	تعداد
۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰

میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری جسورانه پشرفت
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

۱۳-دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	مبلغ	
ذخیره تزییل	خالص	میلیون ریال	میلیون ریال
(۱۸)	۱,۳۵۸	۲,۵۱۸	۲,۵۲۶
(۱۸)	۱,۳۵۸	۲,۵۱۸	۲,۵۲۶

۱۴-سایر سرمایه گذاری ها

۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	یادداشت	
خالص ارزش فروش	خالص ارزش فروش	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۴-۱	-	۵۲,۸۳۷	سرمایه گذاری در اوراق مشارکت بورسی و فرابورسی
۱۴-۲	۵۵۶,۴۵۶	۵۵۶,۴۵۶	سپرده های سرمایه گذاری بلند مدت بانکی
	۵۵۶,۴۵۶	۶۰۹,۲۹۳	

۱۴-۱- سرمایه گذاری در اوراق مشارکت بورسی و فرابورسی به شرح زیر است:

تاریخ سر رسید	نرخ سود	بهای تمام شده	سود متعلقه	خالص ارزش فروش	درصد از کل دارایی ها	خالص ارزش فروش	درصد از کل دارایی ها
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	درصد	میلیون ریال	درصد
۱۴۰۲/۰۸/۳۰	۰.۰۰٪	۴۹,۹۲۰	-	۵۲,۸۳۷	۷.۹۸٪	-	۰.۰۰٪
		۴۹,۹۲۰	-	۵۲,۸۳۷	۷.۹۸٪	-	۰.۰۰٪



صندوق سرمایه گذاری جسورانه بشرف

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

۱۴-۲- سرده های سرمایه گذاری بلند مدت بانکی

شماره حساب	بانک	نوع حساب	نرخ سود	تاریخ سرمایه گذاری	مبلغ	مبلغ
				۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
۲۹۰۹۰۱۳۱۴۹۱۹۹۱۳۲	پاسارگاد	سپرده بلند مدت	۱۸	۱۴۰۱/۰۲/۲۴	۴۸۷,۷۱۹	میلیون ریال
۲۹۰۹۰۱۳۱۴۹۱۹۹۱۳۳	پاسارگاد	سپرده بلند مدت	۱۸	۱۴۰۱/۰۶/۳۰	۴۳,۲۷۹	میلیون ریال
۲۹۰۹۰۱۳۱۴۹۱۹۹۱۳۴	پاسارگاد	سپرده بلند مدت	۱۸	۱۴۰۱/۰۸/۰۲	۱۰,۳۸۸	میلیون ریال
۲۹۰۹۰۱۳۱۴۹۱۹۹۱۳۵	پاسارگاد	سپرده بلند مدت	۱۸	۱۴۰۱/۰۹/۲۷	۱۵,۰۷۰	میلیون ریال
۲۹۰۳۰۷۱۴۹۱۹۹۱۳۱	پاسارگاد	سپرده بلند مدت	۳۶	۱۴۰۱/۱۰/۲۱	۴۸۷,۷۱۹	میلیون ریال
					۵۵۶,۴۵۶	۵۵۶,۴۵۶

۱۵- جاری کارگزاران

مانده ابتدای دوره	گردش بدهکار	گردش بستانکار	مانده بدهکار
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
-	۹۳,۰۲۶	۹۱,۸۰۸	۱,۲۱۷
-	۹۳,۰۲۶	۹۱,۸۰۸	۱,۲۱۷

کارگزاری سینا

۱۶- سایر دارایی ها

سایر دارایی ها شامل آن بخش از مخارج می باشد که تا تاریخ گزارش مستهلک نشده و به عنوان دارایی به دوره های آتی منتقل می شود.

مانده در ابتدای دوره	مخارج اضافه شده طی دوره	استهلاک طی دوره	مانده در پایان دوره
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
-	۲۰۰	(۵۱)	۱۴۹
-	۲۵۰	(۲۵۰)	-
-	۲,۰۴۴	(۵۲۶)	۱,۵۱۸
-	۲,۴۹۴	(۸۲۷)	۱,۶۶۷

مخارج برگزاری مجامع

مخارج عضویت در کانون ها

ابونمان نرم افزار صندوق

۱۷- موجودی نقد

شماره حساب	بانک	نوع حساب	نرخ سود	تاریخ سرمایه گذاری	مبلغ	مبلغ
				۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
۲۹۰۸۱۰۰۱۴۹۱۹۹۱۳۱	پاسارگاد	سپرده کوتاه مدت	۱۰	۱۴۰۰/۰۷/۲۹	۴۷,۱۲۱	میلیون ریال
۱۰۰۷-۱۰-۸۱۰-۷۰۷۴۷۹۶	خاورمیانه	سپرده کوتاه مدت	۱۰	۱۴۰۱/۰۷/۲۶	۱	میلیون ریال
					۴۷,۱۲۲	۳۰,۹۶۵

صندوق سرمایه گذاری حسپوران بهشت
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

۱۸- سرمایه
سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ مبلغ ۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، شامل ۱۵۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری با نام ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریالی می باشد وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح زیر است:

سرمایه (میلیون ریال)	پرداخت شده (میلیون ریال)	فراخوان های پرداخت نشده	مابده تعهد شده (میلیون ریال)
۱۵۰,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	-	۱۰۵,۰۰۰

سرمایه اولیه در زمان تأسیس

۱۸-۱- برای مبلغ تعهد شده تاکنون فراخوان نشده است.

۱۸-۲- ترکیب دارندگان واحد های سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۴۰۲/۰۶/۳۱					۱۴۰۱/۱۲/۲۹				
تعداد واحد های سرمایه گذاری ممتاز	تعداد واحد های سرمایه گذاری عادی	جمع	درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	تعداد واحد های سرمایه گذاری عادی	جمع	درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	تعداد واحد های سرمایه گذاری عادی
۲۲۵,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۴۶۵,۰۰۰	۳۱.۰٪	۲۲۵,۰۰۰	۲۲۵,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۳۰.۰٪	۲۲۵,۰۰۰	۲۲۵,۰۰۰
۲۲۵,۰۰۰	۲۰۶,۰۰۰	۴۳۱,۰۰۰	۲۸.۷٪	۲۲۵,۰۰۰	۲۰۶,۰۰۰	۴۳۱,۰۰۰	۲۸.۷٪	۲۲۵,۰۰۰	۲۰۶,۰۰۰
۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۲۰.۰٪	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۲۰.۰٪	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰
۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۲۰.۰٪	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۲۰.۰٪	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰
-	-	۰	۰.۰٪	-	-	۱۵۰,۰۰۰	۱۰.۰٪	-	۱۵۰,۰۰۰
-	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۰.۳٪	-	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	-	-	۴۰,۰۰۰
۷۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۷۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۷۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰

شرکت توسعه و مدیریت سرمایه صبا (سهامی خاص)
شرکت سرمایه گذاری صندوق بازتوسعه کارکنان بانکها (سهامی عام)
صندوق نوآوری و شکوفایی
صندوق بازتوسعه و تولید از کار افتاده و پس انداز کارکنان بانکهای ملی و انعام شده
سیدگردان راگرس
سایر

۱۸-۳- طبق ماده ۷ اساسنامه دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز دارای حق حضور و حق رای در مجامع صندوق هستند.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

۱۹- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	سایر پرداختنی ها
۱۲,۲۶۱	۱۶,۱۱۴	مدیر صندوق
۳۶۷	۴۲۷	متولی
۲۵۴	۶۷۳	حسابرس
-	۱۳۵	بدهی به مدیر بابت هزینه برگزاری مجمع
-	۲,۰۴۴	بدهی به مدیر بابت هزینه آبونمان نرم افزار
-	۲۹	ذخیره آبونمان نرم افزار
۱۲,۸۸۲	۱۹,۴۲۲	

۲۰- نقد حاصل از عملیات

۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	سود خالص
۳۶,۱۳۶	۶۶,۴۹۷	تعدیلات
۶,۰۰۶	-	کاهش (افزایش) پیش پرداخت های عملیاتی
۴۸۳,۳۴۴	(۵۲,۸۳۶)	کاهش (افزایش) سایر سرمایه گذاری ها
(۱,۶۹۲)	(۴,۰۴۴)	افزایش دریافتنی های عملیاتی
۸,۴۷۷	۶,۵۴۰	افزایش پرداختنی های عملیاتی
۵۳۲,۲۷۱	۱۶,۱۵۷	نقد حاصل از عملیات

صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت

بادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

۲۱- مدیریت سرمایه و ریسک ها

۲۱-۱- عوامل ریسک این نوع صندوق طبق امیدنامه صندوق

۲۱-۱-۱- سرمایه گذاری در این صندوق ماهیتی بسیار پر ریسک دارد و تنها باید از سوی افرادی صورت گیرد که منابع مالی کافی برای پذیرش چنین ریسکی را دارند و در هیچ مقطعی نیاز فوری به نقد کردن 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 و همچنین تضمینی در خصوص حفظ تمام یا بخشی از سرمایه گذاری صورت گرفته وجود ندارد.

۲۱-۱-۲- 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 علاقه مند به این کار نباشد که این امر ممکن است در ادامه کار منجر به شکست سرمایه گذاری گردد.

۲۱-۱-۳- 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 واحدهای 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 نقدشوندگی بالا می توانست داشته باشد، متفاوت باشد.

۲۱-۱-۴- 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.

۲۱-۱-۵- صندوق در فرصت های سرمایه گذاری با رقابت سایر رقبای مواجه است و تضمینی نیست که حتما فرصت مناسبی شناسایی گردد.

۲۱-۱-۶- سرمایه گذاری های صندوق غالبا نقدشوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تعهد بلند مدت 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.

۲۱-۱-۷- این صندوق متفاوت با صندوق های سرمایه گذاری مشترک است. بنابراین قوانین حمایت از دارندگان واحدهای سرمایه گذاری و ممنوعیت ها و محدودیت ها بر صندوق های سرمایه گذاری مشترک، لزوما در این صندوق موضوعیت و مصداق ندارد.

۲۱-۱-۸- سرمایه گذاران باید به مدیر صندوق و اشخاص کلیدی اتکا داشته باشند و نظرات آن ها 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 راههای پیشگیری از آن در این امیدنامه درج شده است.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

۲۲-معاملات با اشخاص وابسته

معاملات صندوق با اشخاص وابسته طی دوره مورد گزارش به شرح زیر است:

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	موضوع معامله	مبلغ معامله
مدیران اصلی	شرکت سیدگردان پیشرفت و توسعه صبا	مدیر صندوق	کارمزد ارجان	میلیون ریال
				۱۱,۲۵۰

۲۲-۱- مانده حساب نهایی اشخاص وابسته به شرح زیر است:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	نام شخص وابسته	سایر پرداختی ها	(مبالغ به میلیون ریال)	
			۱۴۰۲	۱۴۰۱
مدیران اصلی	شرکت سیدگردان پیشرفت و توسعه صبا	۱۶,۱۱۴	خالص	۱۴۰۱
			بدهی	۱۴۰۱
			(۱۶,۱۱۴)	(۱۲,۲۶۱)

۲۳- تعهدات و بدهی های احتمالی

صندوق در تاریخ صورت وضعیت مالی، تعهدات و بدهی های احتمالی ندارد.

۲۴- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

ز تاریخ صورت وضعیت مالی تا تاریخ تایید صورتهای مالی، هیچگونه رویداد با اهمیتی که مستلزم تعدیل اقلام و یا افشا در صورتهای مالی باشد، رخ نداده است.



به نام خدا

شماره: ۱۳۳۶

تاریخ: ۱۴۰۲/۱۰/۲۳

جناب آقای دکتر آبانگاه

مدیر محترم

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت

با احترام به پیوست سه نسخه گزارش دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۲ آن صندوق تقدیم می‌شود.

صورتحساب شماره ۴۹۶۳ نیز همراه است. خواهشمند است مقرر فرمایند مبلغ قابل پرداخت آن در وجه این موسسه پرداخت شود.

موسسه حسابرسی فریوران راهبرد

