

صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت

صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه پیشرفت
تپ: ۵۲۴۱۴

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت

صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

باسلام و احترام؛

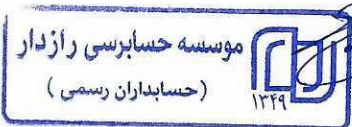
به پیوست صورت‌های مالی صندوق جسورانه پیشرفت مربوط به سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ تقدیم می‌شود. اجزای تشکیل دهنده صورت‌های مالی به قرار زیر است :

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 |

صورت‌های مالی طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۲/۰۳ به تایید ارکان صندوق رسیده است .

ارکان صندوق	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
شرکت سبدگردان پیشرفت و توسعه صبا (سهامی خاص)	آقای امیر شفیعی	مدیر صندوق	
موسسه حسابرسی رازدار	آقای محمود محمدزاده	متولی	



موسسه حسابرسی رازدار
(حسابداران رسمی) ۱۳۴۹



صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		درآمدها
۱۵۹,۷۰۰	۲۰۴,۰۳۸	۵	سود حاصل از سرمایه گذاری ها
۸,۸۶۷	-	۶	سود فروش سرمایه گذاری ها
۱۳	۶,۲۵۴	۷	سایر درآمدها
۱۶۸,۵۸۰	۲۱۰,۲۹۲		جمع درآمدها
			هزینه ها
۲۵,۰۰۸	۲۶,۴۸۰	۸	حق الزحمه ارکان صندوق
۸,۱۵۱	۶,۷۱۶	۹	سایر هزینه های عملیاتی
۲	-	۱۰	هزینه های مالی
۳۳,۱۶۰	۳۳,۱۹۶		جمع هزینه ها
۱۳۵,۴۲۰	۱۷۷,۰۹۶		سود خالص
۹۰,۲۸۰	۱۱۸,۰۶۴	۱۱	سود هرواحد سرمایه گذاری (ریال)

شرکت سپیدگران
پیشرفت و توسعه صبا

موسسه حسابرسي رازدار
(حسابداران رسمي)
۱۳۴۹

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

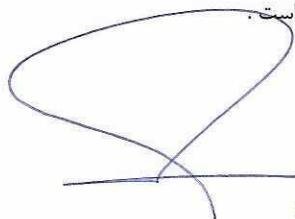
صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	یادداشت	دارایی ها
میلیون ریال	میلیون ریال		
-	۳۰۰,۰۰۰	۱۲	سرمایه گذاری جسورانه
۹,۴۵۷	۳,۶۸۰	۱۳	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۷۲۳,۱۶۸	۵۹۶,۸۴۸	۱۴	سایر سرمایه گذاری ها
-	-	۱۵	سایر دارایی ها
۱,۱۳۲	۱۴,۹۸۵	۱۶	موجودی نقد
۷۳۳,۷۵۷	۹۱۵,۵۱۳		جمع دارایی ها
			حقوق مالکانه و بدهی ها
			حقوق مالکانه
۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۷	سرمایه
(۱,۰۵۰,۰۰۰)	(۱,۰۵۰,۰۰۰)	۱۷	تعهد دارندگان واحد های سرمایه گذاری
۴۵۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۱۷	سرمایه پرداخت شده
۲۶۱,۳۱۷	۴۳۸,۴۱۳		سود انباشته
۷۱۱,۳۱۷	۸۸۸,۴۱۳		جمع حقوق مالکانه
			بدهی ها
۲۲,۴۴۰	۲۷,۱۰۰	۱۸	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۲۲,۴۴۰	۲۷,۱۰۰		جمع بدهی ها
۷۳۳,۷۵۷	۹۱۵,۵۱۳		جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

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



صندوق سرمایه گذاری خسروانه پیشرفت

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

سرمایه	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سود انباشته	جمع کل
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
مانده در ۱۴۰۳/۰۱/۰۱ ۱,۵۰۰,۰۰۰	(۱,۰۵۰,۰۰۰)	۲۶۱,۳۱۷	۷۱۱,۳۱۷
-	-	-	-
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳	-	۱۷۷,۰۹۶	۱۷۷,۰۹۶
سود خالص سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳	-	۱۷۷,۰۹۶	۱۷۷,۰۹۶
مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ ۱,۵۰۰,۰۰۰	(۱,۰۵۰,۰۰۰)	۴۳۸,۴۱۳	۸۸۸,۴۱۳

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

مانده در ۱۴۰۲/۰۱/۰۱ ۱,۵۰۰,۰۰۰	(۱,۰۵۰,۰۰۰)	۱۲۵,۸۹۷	۵۷۵,۸۹۷
-	-	-	-
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲	-	-	-
سود خالص سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲	-	۱۳۵,۴۲۰	۱۳۵,۴۲۰
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ ۱,۵۰۰,۰۰۰	(۱,۰۵۰,۰۰۰)	۲۶۱,۳۱۷	۷۱۱,۳۱۷

صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت

صورت جریان های نقدی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
		جریانهای نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی
(۲۹,۸۳۳)	۱۳,۸۵۳	۱۹ نقد حاصل از (مصرف شده در) عملیات
(۲۹,۸۳۳)	۱۳,۸۵۳	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
(۲۹,۸۳۳)	۱۳,۸۵۳	خالص افزایش در موجودی نقد
۳۰,۹۶۵	۱,۱۳۲	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۱,۱۳۲	۱۴,۹۸۵	مانده موجودی نقد در پایان سال



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

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 و شناسه ملی ۱۴۰۱۰۴۳۹۶۵۴ 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 لحظه‌ی 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

۲-۱- فعالیت اصلی

موضوع فعالیت اصلی صندوق جمع‌آوری منابع مالی و سرمایه‌گذاری در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع صنایع فناوری‌های مالی، فناوری‌های اطلاعات و ارتباطات، فناوری‌های محیط زیستی، کشاورزی، صنایع شیمیایی، صنایع فلزی و معدنی، ماشین آلات و تجهیزات پیشرفته، صنایع دارویی، بایو و نانو تکنولوژی و هرگونه پروژه‌های فکری و نوآورانه با تأیید کمیته سرمایه‌گذاری به منظور 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 و اگذار 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.

طی سال ۱۴۰۳ مدیر صندوق در راستای سرمایه‌گذاری در پروژه‌های استارت‌آپی اقدام به بررسی تعدادی پروژه نموده است. طبق دستور کمیته سرمایه‌گذاری و به منظور بررسی موشکافانه و ارزش‌گذاری اصولی و دقیق از برخی شرکت‌ها و کارشناسان خبره درخواست شد تا نسبت به تهیه گزارش‌های اصولی اقدام نمایند و هزینه این گزارشات متعاقباً پرداخت گردید. عمده این هزینه‌ها به جهت ارزیابی و ارزش‌گذاری دارایی‌های شرکت برسام فارمد و دریافت گزارش از کارشناسان رسمی دادگستری اخذ شده است.

۳-۱- اطلاع‌رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت مطابق با ماده ۴۵ اساسنامه در تارنمای صندوق سرمایه‌گذاری به آدرس pishrafftund.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.

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

مدیر صندوق: شرکت سیدگردان پیشرفت و توسعه صبا در تاریخ ۱۴۰۱/۰۲/۱۲ به شماره ۵۹۵۳۴۱ نزد اداره ثبت شرکتها و موسسات غیرتجاری تهران و شماره ثبت ۱۱۹۶۶ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسید. نشانی مدیر: تهران، سعادت آباد، بلوار سروغربی، پلاک ۱۴، طبقه ۵.

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

حسابرس: موسسه حسابرسی بهمند در تاریخ ۲۷ آذرماه ۱۳۵۸ تحت شماره ۲۰۳۵ نزد اداره ثبت شرکت ها و موسسات غیرتجاری تهران ثبت شده است. نشانی حسابرس عبارت است از: خیابان قائم مقام فراهانی، شماره ۱۱۴، طبقه ۴، واحد ۱۸.

۲- اهم رویه های حسابداری

۲-۱- مبانی اندازه‌گیری استفاده شده در تهیه صورت‌های مالی

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

۱- سرمایه‌گذاری‌های جاری سریع‌المعامله با استفاده از روش ارزش بازار (یادداشت ۱۴)

۲- صورت‌های مالی صندوق بر مبنای صورت‌های مالی صندوق‌های سرمایه‌گذاری جسورانه مصوب کمیته استانداردهای سازمان بورس و کمیته فنی سازمان حسابرسی که طی شماره ۳۴/۳۰۳۴ مورخ ۱۳۹۸/۰۷/۰۷ جهت اجرا ابلاغ گردیده است، تهیه شده است.

۲-۲- سرمایه‌گذاری‌ها

اندازه‌گیری

سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت

سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها

سرمایه‌گذاری‌های جاری

ارزش بازار مجموعه (پرتفوی) سرمایه‌گذاری‌های مزبور

سرمایه‌گذاری سریع‌المعامله در بازار

اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها

سایر سرمایه‌گذاری‌های جاری

شناخت درآمد

در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه‌پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی)

سرمایه‌گذاری‌های جاری و بلندمدت در سهام شرکت‌ها

در زمان تحقق سود تضمین شده

سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار

۳- قضاوت‌های مدیریت در فرآیند بکارگیری رویه‌های حسابداری و برآوردها

۳-۱- قضاوت مربوط به برآوردها

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

۱-۱-۳- مبلغ باز یافتنی سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

مدیریت برای اندازه‌گیری مبلغ باز یافتنی سرمایه‌گذاری‌های جسورانه، از نظارت کمیته سرمایه‌گذاری استفاده میکند. کمیته سرمایه‌گذاری براساس آخرین شاخص‌های کلیدی محاسبه شده طبق قرارداد و بر مبنای اطلاعات دریافتی از شرکت‌های سرمایه‌پذیر و از طریق مقایسه برآوردهای اولیه با واقعیت مشاهده شده، برآوردی از مبلغ باز یافتنی به دست می‌آورد. ارزیابی سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر بر مبنای آنالیز ریسک و بازده در حوزه‌هایی مثل کیفیت تیم مدیریتی، اندازه بازار و فرصت‌ها و میزان دسترسی، میزان انحصاری بودن فن آوری در اختیار و سایر الزامات مورد نیاز سنجش صحیح ریسک‌گذاری خواهد بود و در نتیجه ریسک عدم تحقق مفروضات اولیه به شرح فوق وجود دارد.

۱-۲-۳- مخارج باقیمانده سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

مدیریت برای برآورد مخارج باقیمانده سرمایه‌گذاری‌های جسورانه از آخرین ارزیابی‌های صورت گرفته در کمیته سرمایه‌گذاری استفاده می‌کند. در این ارتباط مدل‌های کسب و کار شرکت‌های سرمایه‌پذیر براساس آخرین وضعیت و اطلاعات بروزرسانی شده و با توجه به مخارج مورد نیاز جهت دستیابی به اهداف اولیه برآوردی جدید از مخارج باقی مانده به دست می‌آید.

۴- 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 تضامین از صندوق مربوطه دریافت می‌کنند، مشمول مالیات بر ارزش افزوده نمی‌شود.

فهرست هزینه‌های قابل پرداخت از محل دارایی‌های صندوق، در اساسنامه 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 ارایه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
کارمزد ثابت مدیر	کارمزد ثابت مدیر در هر سال مالی فعالیت صندوق معادل ۱.۵٪ از سرمایه صندوق (جمع سرمایه تأذیه 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 مدیر صندوق	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 تادیه شده صندوق و در طول دوره فعالیت و دوره تصفیه، محاسبه می‌شود و با تصویب مجمع سالانه صندوق و با رعایت تشریفات ماده ۴۹ اساسنامه، تمام یا بخشی از آن قابل پرداخت خواهد بود.

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

کارمزد متولی	مبلغ ثابت ۲,۰۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی															
حق الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۱,۸۰۰ 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	الف) جدول هزینه ثابت															
	<table><tr><td>ردیف</td><td>نوع صندوق</td><td>مبلغ در سال ۱۴۰۳ (بابت یک سال کامل)</td></tr><tr><td>۱</td><td>جسورانه</td><td>۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ (۵۰۰ میلیون تومان)</td></tr></table>	ردیف	نوع صندوق	مبلغ در سال ۱۴۰۳ (بابت یک سال کامل)	۱	جسورانه	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ (۵۰۰ میلیون تومان)									
	ردیف	نوع صندوق	مبلغ در سال ۱۴۰۳ (بابت یک سال کامل)													
	۱	جسورانه	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ (۵۰۰ میلیون تومان)													
	*صندوق‌های جسورانه از تاریخ شروع دوره جدید کاربری سامانه در سال ۱۴۰۳ تا تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ از ۲۵٪ تخفیف در هزینه ثابت بهره‌مند می‌شوند.															
ب) جدول هزینه متغیر																
<table><tr><td>ردیف</td><td>پلکان</td><td>ضریب در سال ۱۴۰۳</td><td>توضیح</td></tr><tr><td>۱</td><td>مبلغ خالص ارزش دارایی تا ۳۰ هزار میلیارد ریال</td><td>۰.۰۰۰۲۵</td><td rowspan="3">این سه پلکان، بادر نظر گرفتن شرایط مشروح در ذیل جدول، در محاسبه هزینه متغیر لحاظ می‌شوند. با این</td></tr><tr><td>۲</td><td>مبلغ خالص ارزش دارایی از ۳۰ تا ۵۰ هزار میلیارد ریال</td><td>۰.۰۰۰۱۵</td></tr><tr><td>۳</td><td>مبلغ خالص ارزش دارایی بالای ۵۰ هزار میلیارد ریال</td><td>۰.۰۰۰۰۵</td></tr></table>			ردیف	پلکان	ضریب در سال ۱۴۰۳	توضیح	۱	مبلغ خالص ارزش دارایی تا ۳۰ هزار میلیارد ریال	۰.۰۰۰۲۵	این سه پلکان، بادر نظر گرفتن شرایط مشروح در ذیل جدول، در محاسبه هزینه متغیر لحاظ می‌شوند. با این	۲	مبلغ خالص ارزش دارایی از ۳۰ تا ۵۰ هزار میلیارد ریال	۰.۰۰۰۱۵	۳	مبلغ خالص ارزش دارایی بالای ۵۰ هزار میلیارد ریال	۰.۰۰۰۰۵
ردیف	پلکان	ضریب در سال ۱۴۰۳	توضیح													
۱	مبلغ خالص ارزش دارایی تا ۳۰ هزار میلیارد ریال	۰.۰۰۰۲۵	این سه پلکان، بادر نظر گرفتن شرایط مشروح در ذیل جدول، در محاسبه هزینه متغیر لحاظ می‌شوند. با این													
۲	مبلغ خالص ارزش دارایی از ۳۰ تا ۵۰ هزار میلیارد ریال	۰.۰۰۰۱۵														
۳	مبلغ خالص ارزش دارایی بالای ۵۰ هزار میلیارد ریال	۰.۰۰۰۰۵														

صندوق سرمایه گذاری حسورانه پیشرفت

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

۵- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

۵-۱- سود سپرده بانکی به شرح زیر می باشد:

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲		سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳		سپرده های نزد بانک گردشگری سپرده های نزد بانک بانک پاسارگاد
تنزیل شده	تنزیل شده	مبلغ تنزیل میلیون ریال	تنزیل نشده میلیون ریال	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
-	۷۴,۱۶۰	(۵۳)	۷۴,۲۱۳	
۱۵۹,۶۹۹	۱۲۹,۸۷۸	(۰)	۱۲۹,۸۷۸	
۱۵۹,۷۰۰	۲۰۴,۰۳۸	(۵۴)	۲۰۴,۰۹۲	

۶- سود فروش سرمایه گذاری ها

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲	گواهی اعتبار مولد شهر ۰۲۰۶ اسناد خزانه-م-پودجه ۹۹-۲۰۳۱۶ اسناد خزانه-م-پودجه ۹۹-۲۰۶۰۶ گواهی اعتبار مولد رفاه ۰۲۰۸
میلیون ریال	میلیون ریال	
-	۳,۴۸۳	
-	۳۰۹	
-	۹۵	
-	۵,۰۸۰	
-	۸,۸۶۷	

۷- سایر درآمدها

یادداشت	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲	برگشت هزینه های کارشناسی برگشت هزینه تنزیل سود سپرده برگشت هزینه کارشناسی
	میلیون ریال	میلیون ریال	
۸-۱	۳۶	-	
۸-۲	۵,۰۷۲	-	
	۶,۲۵۴	۱۳	

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

۸-۲- این مبلغ بابت بازگشت هزینه کارشناسی انجام شده در سال ۱۴۰۱ می باشد که به عهده مدیر صندوق بوده است که در دوره جاری طبق مکاتبه با سازمان بورس و اوراق بهادار از حساب پرداختی مدیر قبلی صندوق (سیدگردان زاگرس) کسر گردیده است.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

۸- حق الزحمه ارکان صندوق

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۲۲,۵۰۰	۲۲,۵۰۰	مدیر صندوق - شرکت سپدگردان پیشرفت و توسعه صبا
۲,۰۰۰	۱,۲۰۰	متولی - موسسه حسابرسی رازدار
۱,۹۸۰	-	حسابرس - موسسه حسابرسی بهمند
-	۱,۳۰۸	حسابرس - موسسه حسابرسی فریوران راهبرد
۲۶,۴۸۰	۲۵,۰۰۸	

۹- سایر هزینه های عملیاتی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
۴,۳۴۶	۲,۱۶۳	هزینه نرم افزار و آبونمان نرم افزار
۲,۰۰۱	-	حق مشاوره
۸	۱۰	کارمزد بانکی
۲۶۳	-	هزینه خدمات سیرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری
-	۵,۴۹۲	۹-۱ حق الزحمه کارشناسان برای ارزشگذاری پروژه‌ها
-	۳۷۰	حق پذیرش و عضویت در کانون ها
۹۸	۱۱۵	هزینه برگزاری مجامع
۶,۷۱۶	۸,۱۵۱	

۹-۱- با توجه به یادداشت ۱-۲ صورت‌های مالی، هزینه‌های انجام شده در بخش سایر هزینه‌های عملیات، مربوط به حق الزحمه کارشناسان و شرکت‌هایی است که در طول سال جهت بررسی پروژه‌های معرفی شده به صندوق هزینه شده‌اند.

۱۰- هزینه های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲	
میلیون ریال	میلیون ریال	
-	۲	هزینه تسهیلات کارگزاری سینا
-	۲	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

۱۱- سود هر واحد سرمایه گذاری

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲
میلیون ریال	میلیون ریال
۱۷۷,۰۹۶	۱۳۵,۴۲۰
۱۱۸,۰۶۴	۱۳۵,۴۲۰

سود خالص

سود هر واحد سرمایه گذاری- ریال

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲
تعداد	تعداد
۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰

میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

۱۲- سرمایه گذاری های جسورانه

۱۴۰۲/۱۲/۲۹					۱۴۰۳/۱۲/۳۰				
نام شرکت	تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	کاهش ارزش انباشته	مبلغ دفتری	تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	کاهش ارزش انباشته
مبلغ دفتری	ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
علی الحساب سرمایه گذاری ها	-	-	-	-	۳۰۰,۰۰۰	-	-	۳۰۰,۰۰۰	-
					۳۰۰,۰۰۰	-	-	۳۰۰,۰۰۰	-
					۳۰۰,۰۰۰	-	-	۳۰۰,۰۰۰	-

۱۲-۱- جزئیات سرمایه گذاری های جسورانه به شرح جدول ذیل می باشد :

نام شرکت	زمینه فعالیت	موضوع پروژه های مربوطه	درصد پیشرفت	تاریخ شروع پروژه	بودجه اولیه	مخارج انجام شده	بودجه باقیمانده	تاریخ پیش بینی اتمام پروژه
ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	ریال
شرکت پیرسام فارمد البرز	تولید داروها و مکمل های بیولوژیک	افزایش سهم از بازار	۱۰۰	۱۴۰۳/۰۵/۲۴	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	-	-

۱۲-۲- خلاصه اطلاعات مالی سرمایه گذاری های جسورانه به شرح جدول زیر می باشد :

شرکت	سال مالی	جمع دارایی ها	جمع بدهی ها	جمع حقوق مالکانه	جمع درآمدها	سود خالص
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
شرکت پیرسام فارمد البرز	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۳۹۰,۴۱۳	۳۵۶,۹۱۳	۳۳,۲۹۹	۱۰۵,۹۵۵	۶,۸۲۸

صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

۱۳- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

مبلغ	ذخیره تنزیل	۱۴۰۳/۱۲/۳۰		۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
		خالص	خالص	خالص	خالص
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
سایر دریافتنی ها					
سود سپرده های بانکی					
۳,۷۲۴	(۵۳)	۳,۶۸۰	۹,۴۵۷	۳,۷۲۴	۹,۴۵۷

۱۳-۱- سود برخی از سپرده های بانکی در ماه بعد وصول شده است.

۱۴- سایر سرمایه گذاری ها

سپرده های سرمایه گذاری بلند مدت بانکی:

۱۴۰۲/۱۲/۳۰		۱۴۰۲/۱۲/۲۹				
شماره حساب	نوع حساب	نرخ سود	تاریخ سرمایه گذاری	تاریخ سررسید	مبلغ	مبلغ
					میلیون ریال	میلیون ریال
سپرده بلند مدت ۲۹۰,۳۰۷,۱۴۹,۱۹۹,۱۳,۲ بانک پاسارگاد	سپرده بلند مدت	۲۴٪	۱۴۰۱/۱۱/۱۰	۱۴۰۳/۱۱/۱۰	-	۴۳,۳۷۹
سپرده بلند مدت ۲۹۰,۳۰۷,۱۴۹,۱۹۹,۱۳,۳ بانک پاسارگاد	سپرده بلند مدت	۲۰٪	۱۴۰۱/۱۰/۱۲	۱۴۰۳/۱۰/۱۲	-	۱۰,۳۸۸
سپرده بلند مدت ۲۳۹,۳۰۷,۱۴۹,۱۹۹,۱۳,۶ بانک پاسارگاد	سپرده بلند مدت	۲۶٪	۱۴۰۲/۱۰/۱۲	۱۴۰۳/۱۰/۱۲	-	۸,۵۰۰
سپرده بلند مدت ۲۹۰,۳۱۲,۱۴۹,۱۹۹,۱۳,۱ بانک پاسارگاد	سپرده بلند مدت	۲۷٪	۱۴۰۲/۱۰/۱۵	۱۴۰۳/۱۰/۱۵	-	۵۰۳,۰۰۰
سپرده بلند مدت ۲۳۹,۳۰۷,۱۴۹,۱۹۹,۱۳,۷ بانک پاسارگاد	سپرده بلند مدت	۲۷٪	۱۴۰۲/۱۱/۰۸	۱۴۰۳/۱۱/۰۸	-	۱۵۸,۰۰۰
سپرده بلند مدت ۱۳۳,۳۳۳,۱۷۴۴,۱۴۴,۱ بانک گردشگری	سپرده بلند مدت	۳۱٪	۱۴۰۳/۱۰/۲۹	۱۴۰۴/۱۰/۲۹	۵۶۲,۰۲۸	-
سپرده بلند مدت ۱۳۳,۳۳۳,۱۷۴۴,۱۴۴,۲ بانک گردشگری	سپرده بلند مدت	۳۰٪	۱۴۰۳/۱۱/۰۷	۱۴۰۴/۱۱/۰۷	۱۳,۴۶۶	-
سپرده بلند مدت ۱۳۳,۳۳۳,۱۷۴۴,۱۴۴,۳ بانک گردشگری	سپرده بلند مدت	۳۰٪	۱۴۰۳/۱۰/۱۴	۱۴۰۴/۱۰/۱۴	۲۱,۳۵۴	-
					۵۹۶,۸۴۸	۷۲۳,۱۶۷

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بشارفت

بادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

۱۵- سایر دارایی‌ها

سایر دارایی‌ها شامل آن بخش از مخارج می‌باشد که تا تاریخ گزارش مستهلک نشده و به عنوان دارایی به دوره های آتی منتقل می‌شود.

۱۴۰۳/۱۲/۳۰

مانده در ابتدای دوره	مخارج اضافه شده طی دوره	استهلاک طی دوره	مانده در پایان دوره
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
-	۴,۱۲۵	(۴,۱۲۵)	-
-	۲۶۳	(۲۶۳)	-
-	۹۸	(۹۸)	-
-	۴,۱۲۵	(۴,۱۲۵)	-

آبونمان نرم افزار صندوق

خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری

هزینه برگزاری مجامع

۱۶- موجودی نقد

شماره حساب	بانک	نوع حساب	نرخ سود	تاریخ سرمایه گذاری	مبلغ	مبلغ
					۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
					میلیون ریال	میلیون ریال
۲۹۰۸۱۰۰۱۴۹۱۹۹۱۳۱	پاسارگاد	سپرده کوتاه مدت	۱۰	۱۴۰۰/۰۷/۲۹	-	۱,۱۳۲
۱۰۰۷-۱۰-۸۱۰-۷۰۷۰۷۴۷۹۶	خاورمیانه	سپرده کوتاه مدت	۱۰	۱۴۰۱/۰۷/۲۶	-	-
۱۳۳,۹۹۶۷,۱۷۴۴۱۴۴,۱	گردشگری	سپرده کوتاه مدت	۱۰	۱۴۰۲/۱۰/۱۶	۱۴,۹۸۵	-
					۱۴,۹۸۵	۱,۱۳۲

۱۷- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ مبلغ ۱,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، شامل ۱,۵۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری باتام ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ 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	مانده تعهد شده (میلیون ریال)
۱,۵۰۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	-	۱,۰۵۰,۰۰۰

سرمایه اولیه در زمان تاسیس

صندوق سرمایه گذاری حسوړانه پشرفت

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

۱۷-۱- برای مبلغ تعهد شده، تاکنون فراخوان نشده است.

۱۷-۲- ترکیب دارندگان واحد های سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۴۰۲/۱۲/۲۹				۱۴۰۳/۱۲/۳۰				
درصد	جمع	تعداد واحد های سرمایه گذاری عادی	تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	درصد	جمع	تعداد واحد های سرمایه گذاری عادی	تعداد واحد های سرمایه گذاری ممتاز	
۳۱/۰٪	۴۶۵,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۲۵,۰۰۰	۳۱/۰٪	۴۶۵,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۲۵,۰۰۰	شرکت توسعه و مدیریت سرمایه صبا(سهامی خاص)
۲۸/۷٪	۴۳۱,۰۰۰	۲۰۶,۰۰۰	۲۲۵,۰۰۰	۲۸/۷٪	۴۳۱,۰۰۰	۲۰۶,۰۰۰	۲۲۵,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کارکنان بانکها (سهامی عام)
۲۰/۰٪	۳۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۲۰/۰٪	۳۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	صندوق نوآوری و شکوفایی
۲۰/۰٪	۳۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۲۰/۰٪	۳۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	صندوق بازنشستگی، وظیفه، از کارافتادگی و پس انداز کارکنان بانکهای ملی و ادغام شده
۰/۳٪	۴,۰۰۰	۴,۰۰۰	-	۰/۳٪	۴,۰۰۰	۴,۰۰۰	-	سایر
۱۰۰٪	۱,۵۰۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۱,۵۰۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	

۱۷-۳- طبق ماده ۷ اساسنامه دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز دارای حق حضور و حق رای در مجامع صندوق هستند.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

۱۸- پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳	
میلیون ریال	میلیون ریال	تجاری (اشخاص وابسته)
۱۰,۹۶۶	۱۸,۸۲۵	شرکت سیدگردان پیشرفت و توسعه صبا (مدیر فعلی صندوق)
۸,۹۵۴	۳,۸۸۲	شرکت سیدگردان زاگرس (مدیر سابق صندوق)
۱,۲۰۰	۲,۰۰۰	مؤسسه حسابرسی رازدار (متولی)
-	۹۹۰	مؤسسه حسابرسی بهمند (حسابرس فعلی)
۶۵۴	-	مؤسسه حسابرسی فریوران راهبرد (حسابرس سابق)
۲۱,۷۷۴	۲۵,۶۹۷	
۴۸	۴۸	سایر پرداختنی
۴۹۸	۱,۰۱۴	بدهی به مدیر بابت هزینه برگزاری مجامع (اشخاص وابسته)
۱۲۰	۳۴۱	بدهی به مدیر بابت هزینه ثابت آئینمان نرم‌افزار (اشخاص وابسته)
۶۶۶	۱,۴۰۳	بدهی به مدیر بابت هزینه متغیر آئینمان نرم‌افزار (اشخاص وابسته)
۲۲,۴۴۰	۲۷,۱۰۰	

۱۹- نقد حاصل از (مصرف شده در) عملیات

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳	
میلیون ریال	میلیون ریال	سود خالص
۱۳۵,۴۲۰	۱۷۷,۰۹۶	تعدیلات
-	(۳۰۰,۰۰۰)	(افزایش) سرمایه گذاری های جسورانه
(۱۶۶,۷۱۱)	۱۲۶,۳۱۹	(افزایش) سایر سرمایه گذاری ها
(۸,۱۰۰)	۵,۷۷۸	(افزایش) دریافتنی های عملیاتی
۹,۵۵۸	۴,۶۶۰	(افزایش) پرداختنی های عملیاتی
-	-	(افزایش) سایر دارایی ها
(۲۹,۸۳۳)	۱۳,۸۵۳	نقد حاصل از (مصرف شده در) عملیات

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

۲۰- مدیریت سرمایه و ریسک‌ها

۲۰-۱- عوامل ریسک این نوع صندوق طبق امیدنامه صندوق

۲۰-۱-۱- سرمایه‌گذاری 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 سرمایه‌گذاری 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 سرمایه‌گذاری نباید بخش اصلی سبد سرمایه‌گذاری را تشکیل دهد. هیچ تضمینی در خصوص بازدهی سرمایه‌گذاری در کوتاه‌مدت و بلندمدت و همچنین تضمینی در خصوص حفظ تمام یا بخشی از سرمایه‌گذاری صورت گرفته وجود ندارد.

۲۰-۱-۲- سرمایه‌گذاری در فن آوری‌های نوین و شرکت‌های نوپا ذاتاً ریسک بالایی دارد. منابع نقدینگی صندوق تا حد زیادی وابسته به موفقیت شرکت‌های سرمایه‌پذیر آن است. ادامه فعالیت و رشد شرکت‌های نوپا نیز مستلزم جذب سرمایه است که ممکن است صندوق قادر به تأمین آن نبوده و نهاد دیگری نیز علاقه‌مند به این کار نباشد که این امر ممکن است در ادامه کار منجر به شکست سرمایه‌گذاری گردد.

۲۰-۱-۳- دارایی‌های صندوق و به تبع آن قیمت‌گذاری ارزش خالص‌دارایی‌های صندوق اساساً بر مبنای ارزش دارایی‌های شرکت‌های تحت سرمایه‌گذاری صندوق است. ارزش واحدهای سرمایه‌گذاری بر مبنای افزایش و کاهش قیمت این دارایی‌ها تغییر می‌کند. فرآیند ارزشیابی صندوق در خصوص واحدهای صندوق بر پایه عدم قطعیت‌های هر سرمایه‌گذاری خواهد بود و در نتیجه ممکن است از ارزشی که هریک از سرمایه‌گذاری‌ها در یک بازار با نقدشوندگی بالا می‌توانست داشته باشد، متفاوت باشد.

۲۰-۱-۴- هزینه‌های صندوق می‌تواند سبب کاهش یا از دست رفتن سودی شود که می‌تواند به سرمایه‌گذاران تخصیص یابد. در مواقعی که هزینه‌های صندوق مازاد بر درآمدهای آن شود، کسری آن از طریق سرمایه جمع‌آوری شده در پذیرهنویسی جبران خواهد شد.

۲۰-۱-۵- سرمایه‌گذاری صندوق در فرصت‌های سرمایه‌گذاری با رقابت سایر رقبای مواجه است و تضمینی نیست که حتماً فرصت مناسبی شناسایی گردد.

۲۰-۱-۶- سرمایه‌گذاری‌های صندوق غالباً نقدشوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تعهد بلندمدت تری نسبت به معمول هستند. زیان‌ها معمولاً پیش از سود محقق می‌شوند و ممکن است صندوق ناگزیر شود از برخی از سرمایه‌گذاری‌ها بدون کسب بازدهی خروج کند.

۲۰-۱-۷- این صندوق متفاوت با صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک است. بنابراین قوانین حمایت از دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری و ممنوعیت‌ها و محدودیت‌ها بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک، لزوماً در این صندوق موضوعیت و مصداق ندارد.

۲۰-۱-۸- سرمایه‌گذاران باید به 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 راه‌های پیشگیری از آن در این امیدنامه درج شده است.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

۲۱- 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 میلیون ریال
مدیران اصلی	شرکت سیدگردان پیشرفت و توسعه صبا	مدیر صندوق (فعلی)	کارمزد ارکان	۲۲,۵۰۰
	شرکت سیدگردان زاگرس	مدیر صندوق (سابق)	برگشت از کارمزد ارکان	۳,۸۸۲
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی رازدار (متولی)	متولی صندوق	کارمزد ارکان	۲,۰۰۰
	موسسه حسابرسی بهمند (حسابرس)	حسابرس (فعلی)	کارمزد ارکان	۱,۹۸۰

۲۱-۱- مانده حساب نهایی اشخاص وابسته به شرح زیر است:

شرح	نام شخص وابسته	پرداختنی های تجاری	سایر پرداختنی ها	(مبالغ به میلیون ریال)	(مبالغ به میلیون ریال)
				خالص	خالص
				طلب (بدهی)	طلب (بدهی)
مدیران اصلی	شرکت سیدگردان پیشرفت و توسعه صبا (مدیر فعلی صندوق)	۲۲,۲۱۰	۴,۳۹۹	(۱۰,۹۶۶)	(۱۸,۸۲۵)
	شرکت سیدگردان زاگرس (مدیر سابق صندوق)	۳,۸۸۲	-	(۸,۹۵۴)	(۳,۸۸۲)
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی رازدار (متولی)	۱,۸۶۸	-	(۱,۲۰۰)	(۲,۰۰۰)
	موسسه حسابرسی بهمند (حسابرس فعلی)	۷۱۸	-	-	(۹۹۰)
	موسسه حسابرسی فریوران راهبرد (حسابرس سابق)	-	-	(۶۵۴)	-

۲۲- تعهدات و بدهی های احتمالی

۲۳- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

از 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.