

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت

گزارش حسابرس مستقل

همراه با صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت

فهرست مندرجات

شماره صفحات

(۱) تا (۵)

الف- گزارش حسابرس مستقل

(۱) تا (۱۹)

ب - صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

* * * * *



مؤسسه حسابرسی بهمند

مسابداران رسمی

عضو جامعه مسابداران رسمی ایران

تلفن: ۸۸۸۴۳۷۰۸-۹ / ۸۸۳۰۵۳۹۱-۲

نمابر: ۸۸۸۴۴۶۸۵

«بسمه تعالی»

گزارش حسابرس مستقل

به مجمع صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت

گزارش حسابرسی صورتهای مالی

اظهاری نظر

۱- صورتهای مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ و صورتهای سودوزیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریانهای نقدی برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، و یادداشت های توضیحی ۱ تا ۲۳ توسط این مؤسسه، حسابرسی شده است. به نظر این مؤسسه، صورتهای مالی یادشده، وضعیت مالی صندوق جسورانه پیشرفت در تاریخ ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ و عملکرد مالی و جریانهای نقدی آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت طبق استانداردهای حسابداری و دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش دهی و رویدادهای مالی صندوق های سرمایه گذاری جسورانه، به نحو منصفانه نشان می دهد.

مبنای اظهار نظر

۲- حسابرسی این مؤسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت های مؤسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت های حسابرس در حسابرسی صورتهای مالی توصیف شده است. این مؤسسه طبق الزامات آیین رفتار حرفه ای مسابداران رسمی، مستقل از صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت است و سایر مسئولیت های اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. این مؤسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده به عنوان مبنای اظهار نظر، کافی و مناسب است.

تأکید بر مطلب خاص (بدون تأثیر در اظهار نظر این مؤسسه)

۳- دلایل و چگونگی سرمایه گذاری در شرکت برسام فارمد البرز به مبلغ ۳۰۰ میلیارد ریال در یادداشت توضیحی ۱۲، منعکس گردیده است. با توجه به نوپا بودن شرکت و پتانسیل بالا جهت رشد و بهره برداری از محصول، انتظار می رود از تجاری سازی آن طی سالهای آتی بازدهی مناسب از واگذاری یا نگهداشت آن حاصل شود.



سایر بندهای توضیحی

حسابرسی سال گذشته

۴- صورتهای مالی صندوق مربوط به سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ توسط مؤسسه حسابرسی دیگری مورد حسابرسی قرار گرفته و گزارش مربوطه در تاریخ ۱۷ تیر ۱۴۰۳ بصورت اظهارنظر مقبول صادر شده است.

مسئولیت مدیر صندوق در قبال صورتهای مالی

۵- مسئولیت تهیه و ارائه منصفانه صورتهای مالی طبق استانداردهای حسابداری و دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش دهی رویدادهای مالی صندوقهای سرمایه گذاری مشترک سازمان بورس و اوراق بهادار و همچنین طراحی، اعمال و حفظ کنترلهای داخلی لازم برای تهیه صورتهای مالی عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه، برعهده 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 راهکار واقع بینانه دیگری به جز موارد مذکور وجود نداشته باشد.

مسئولیتهای حسابرس در حسابرسی صورتهای مالی

۶- اهداف حسابرس شامل کسب اطمینان معقول از اینکه صورتهای مالی، به عنوان یک مجموعه واحد، عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه است، و صدور گزارش حسابرس شامل اظهارنظر وی می شود. اطمینان معقول، سطح بالایی از اطمینان است، اما حتی با انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی ممکن است همه تحریفهای با اهمیت، در صورت وجود، کشف نشود. تحریفها که ناشی از تقلب یا اشتباه می باشند، زمانی با اهمیت تلقی می شوند که به طور منطقی انتظار رود، به تنهایی یا در مجموع، بتوانند بر تصمیمات اقتصادی استفاده کنندگان که بر مبنای صورتهای مالی اتخاذ می شود، اثر بگذارند.

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

- خطرهای تحریف با اهمیت صورتهای مالی ناشی از تقلب یا اشتباه مشخص و ارزیابی می شود، روشهای حسابرسی در برخورد با این خطرهای طراحی و اجرا، و شواهد حسابرسی کافی و مناسب به عنوان مبنای اظهارنظر کسب می شود. از آنجاکه تقلب می تواند همراه با تبانی، جعل، حذف عمدی، ارائه نادرست اطلاعات، یا زیرپا گذاری 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 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 حسابرس تعدیل می‌گردد. نتیجه‌گیری‌ها مبتنی بر شواهد حسابرسی کسب شده تا تاریخ گزارش حسابرس است. با این حال، رویدادها یا شرایط آتی ممکن است سبب شود صندوق، از ادامه فعالیت باز بماند.

- 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 شده اند که ارائه منصفانه حاصل شده باشد، ارزیابی می‌گردد.

افزون بر این، زمان بندی اجرا و دامنه برنامه ریزی 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.

به علاوه، یادداشتی مبنی بر رعایت الزامات اخلاقی مربوط به استقلال به ارکان راهبری ارائه می‌شود، و همه روابط و سایر موضوعاتی که می‌توان انتظار معقولی داشت بر استقلال اثرگذار باشد، و در موارد مقتضی، تدابیر ایمن ساز مربوطه به اطلاع آنها می‌رسد.

همچنین این مؤسسه مسئولیت دارد موارد عدم رعایت الزامات و مقررات ناظر بر فعالیت صندوق‌های سرمایه گذاری جسورانه، مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق را گزارش کند.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

گزارش در مورد سایر مسئولیت‌های قانونی و مقرراتی حسابرس

۷- موارد عدم رعایت مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و همچنین اطلاعیه‌ها، ابلاغیه‌ها و بخشنامه‌های صادره توسط مدیریت نظارت بر نهادهای مالی (صندوق‌های سرمایه گذاری جسورانه) سازمان بورس و اوراق بهادار به شرح زیر است:

ردیف	موضوع عدم رعایت الزامات و مقررات ناظر بر	موجع	نمونه موارد عدم رعایت
(۱)	سرمایه گذاری حداقل ۷۵ درصد از دارایی‌های صندوق در فعالیت اصلی طبق ماده ۳ اساسنامه	تبصره ۲ ماده ۱۹ اساسنامه	عدم رعایت در طول سال مالی صندوق
(۲)	بارگذاری گزارش حسابرس ظرف مدت ۳۰ روز در سامانه کدال	ماده ۴۱ اساسنامه	صورتهای مالی سال مالی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ در تاریخ ۱۴۰۳/۴/۲۴ و ۱۴۰۳/۶/۳۱ در تاریخ ۱۴۰۳/۹/۱۸ بارگذاری شده است.
(۳)	سرمایه گذاری بصورت نقد یا در قالب اوراق با درآمد ثابت حداکثر ۲۵ درصد از منابع صندوق.	ماده ۱۳ امیدنامه	عدم رعایت در طول دوره مالی
(۴)	پیش بینی صندوق در خصوص زمانبندی جهت تأدیه سرمایه صندوق	ماده ۱۴ امیدنامه	علیرغم گذشت ۳ سال از عمر صندوق فراخوان سرمایه انجام نشده است.
(۵)	لزوم انعقاد قرارداد رسمی با بانکها و موسسات اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی به منظور دریافت سود با نرخ ترجیحی	بخشنامه ۱۲۰۱۰۰۲۴	عدم رعایت در خصوص بانک پاسارگاد
(۶)	فراهم نمودن زیرساخت‌های لازم به منظور پرداخت الکترونیک	ابلاغیه ۱۲۰۲۰۲۲۱	عدم ایجاد زیرساختهای لازم طی دوره

۸- اصول و رویه‌های کنترل‌های داخلی صندوق جهت اجرای وظایف مندرج در اساسنامه و امیدنامه مورد بررسی این مؤسسه قرار گرفته است. در این خصوص به جز موارد مندرج در بند (۷) بالا، به موارد حائز اهمیت دیگری برخورد نگردیده است.

۹- گزارش فعالیت مدیر صندوق درباره وضعیت و عملکرد سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت مورد بررسی این مؤسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگیهای انجام شده، نظر این مؤسسه به موارد بااهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب مدیر صندوق باشد، جلب نگردیده است.

۱۰- در اجرای ماده (۴) رویه اجرایی حسابرسان در ارزیابی اجرای مقررات مبارزه با پولشویی و تأمین مالی تروریسم در شرکت های تجاری و موسسات غیرتجاری موضوع ماده (۴۶) آئین نامه اجرایی ماده (۱۴) الحاقی قانون مبارزه با پولشویی، رعایت مفاد قانون و مقررات مذکور در چارچوب چک لیست های ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، در این مؤسسه مورد ارزیابی قرار گرفته که موارد عدم رعایت، به مرکز اطلاعات مالی وزارت امور اقتصادی و دارایی ارسال شده است.

۶ خرداد ۱۴۰۴

مؤسسه حسابرسی بهمند (حسابداران رسمی)

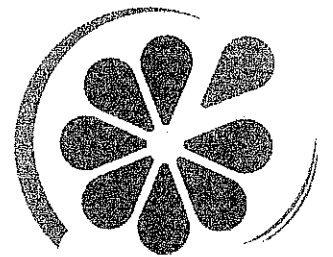
علی مشرقی
(۸۰۰۷۳۵)

احمد رضا شریفی
(۸۷۱۵۸۱)



Handwritten signature of Ali Meshghini

Handwritten signature of Ahmad Reza Sharifi



صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت

صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

صندوق سرمایه‌گذاری

جسورانه پیشرفت

ثبت: ۵۲۴۱۴

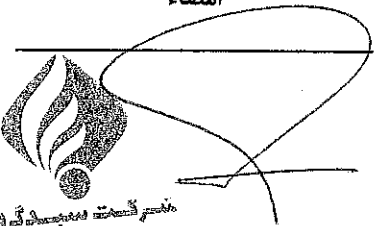
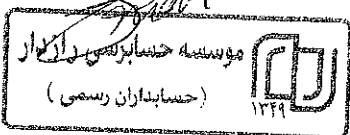
مجمع محترم صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت؛

باسلام و احترام؛

به پیوست صورت‌های مالی صندوق جسورانه پیشرفت مربوط به سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳ 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

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

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

مجمع گشت سبدگردان
پیشرفت و توسعه صبا

www.pishraftfund.ir

۰۲۱- ۷۹۱۳۹۰۰۰

میدان طهرانی مقدم، خیابان سرو غربی، پلاک ۱۴

موسسه حسابرسی بهمن
گزارشی

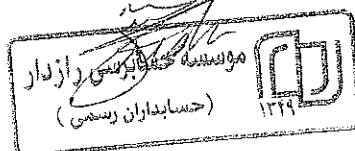
صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت

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
۸,۱۵۰	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)

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

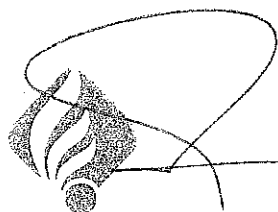


صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت

صورت وضعیت مالی

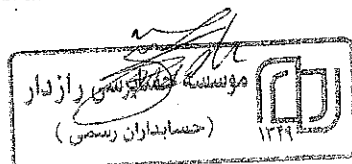
در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		دارایی ها
-	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.

موسسه حسابرسی بهمن
شماره ثبت و ترازنامه



صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت
صورت تغییرات در حقوق مالکانه
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۲

جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه
میلیون ریال	میلیون ریال		میلیون ریال
۵۷۵,۸۹۷	۱۲۵,۸۹۷	(۱,۰۵۰,۰۰۰)	۱,۵۰۰,۰۰۰
-	-	-	-
۱۳۵,۴۲۰	۱۳۵,۴۲۰	-	-
۷۱۱,۳۱۷	۲۶۱,۳۱۷	(۱,۰۵۰,۰۰۰)	۱,۵۰۰,۰۰۰

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

مانده در ۱۴۰۲/۱۰/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲ اسفندماه

سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۲ اسفندماه

مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه
میلیون ریال	میلیون ریال		میلیون ریال
۷۱۱,۳۱۷	۲۶۱,۳۱۷	(۱,۰۵۰,۰۰۰)	۱,۵۰۰,۰۰۰
-	-	-	-
۱۷۷,۰۹۶	۱۷۷,۰۹۶	-	-
۸۸۸,۴۱۳	۴۳۸,۴۱۳	(۱,۰۵۰,۰۰۰)	۱,۵۰۰,۰۰۰

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

مانده در ۱۴۰۳/۱۰/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

سود خالص سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

موسسه حسابرسی بهمن
گزارش



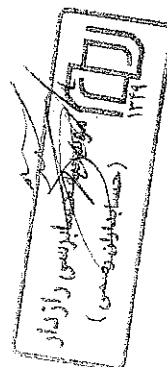
بخش حسابداری
پیشرفت و توسعه

یادداشت‌های توضیحی، بخش جداولی نایزیر صورت های مالی است.

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)	۱۳,۸۵۴	نقد حاصل از (مصرف شده در) عملیات
(۲۹,۸۳۳)	۱۳,۸۵۴	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
(۲۹,۸۳۳)	۱۳,۸۵۴	خالص افزایش در موجودی نقد
۳۰,۹۶۵	۱,۱۳۲	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۱,۱۳۲	۱۴,۹۸۶	مانده موجودی نقد در پایان سال

موسسه حسابرسی بهمن
گزارش



نقش گیت موسسه گران افان
پیمان نامه و توثیق حسابها

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

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پیشرفت

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

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 ۱۴۰۴۳۹۶۵۴ 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 پیش‌بینی 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 اگزار 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 موثکافانه 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 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.

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 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، 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 شرکت‌های 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 شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری تهران ثبت شده است. نشانی حسابرس عبارت است از: خیابان قائم مقام فراهانی، شماره ۱۱۴، طبقه ۴، واحد ۱۸.

۲- اهم رویه‌های 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)

۲-۲- سرمایه‌گذاری‌ها

اندازه‌گیری

سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت

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

سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

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 بازبافتنی سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

مدیریت برای اندازه‌گیری مبلغ بازبافتنی 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 بازبافتنی 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 مثبته با تصویب مجمع صندوق
کارمزد ثابت 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 عملکردمدیر 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 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 اساسنامه، تمام یا بخشی از آن قابل پرداخت خواهد بود.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت

یادداشت های توضیحی صورت های 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															
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 نرم هزینه های صندوق های مشترک هستند.															
هزینه سپرده گذاری واحدهای سرمایه گذاری صندوق	مطابق با قوانین و مقررات شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه															
هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن ها	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)													
	*صندوق های جسورانه از تاریخ شروع دوره جدید کاربری سامانه در سال ۱۴۰۳ تا تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ از ۲۵٪ تخفیف در هزینه ثابت بهره مند می شوند.															
ب) جدول هزینه متغیر																
<table><tr><td>ردیف</td><td>پلکان</td><td>ضرب در سال ۱۴۰۳</td><td>توضیح</td></tr><tr><td>۱</td><td>مبلغ خالص ارزش دارایی تا ۳۰ هزار میلیارد ریال</td><td>۰.۰۰۰۰۲۵</td><td>این به پلکان یاد نظر گرفتن شرایط مشروح در ذیل جدول در محاسبه هزینه متغیر لحاظ می شوند. با این شرح که مبلغ خالص ارزش دارایی صندوق در هر پلکانی که قرار گیرد تا ۳۰ هزار میلیارد ریال آن در نرخ پلکان اول ضرب می شود. بازاد بر آن تا ۵۰ هزار میلیارد ریال در نرخ پلکان دوم ضرب می شود. بالای ۵۰ هزار میلیارد ریال هم در نرخ پلکان سوم ضرب می شود و سپس جمع اعداد حاصله در محاسبه هزینه متغیر لحاظ می شود.</td></tr><tr><td>۲</td><td>مبلغ خالص ارزش دارایی از ۳۰ تا ۵۰ هزار میلیارد ریال</td><td>۰.۰۰۰۰۱۵</td><td></td></tr><tr><td>۳</td><td>مبلغ خالص ارزش دارایی بالای ۵۰ هزار میلیارد ریال</td><td>۰.۰۰۰۰۰۵</td><td></td></tr></table>	ردیف	پلکان	ضرب در سال ۱۴۰۳	توضیح	۱	مبلغ خالص ارزش دارایی تا ۳۰ هزار میلیارد ریال	۰.۰۰۰۰۲۵	این به پلکان یاد نظر گرفتن شرایط مشروح در ذیل جدول در محاسبه هزینه متغیر لحاظ می شوند. با این شرح که مبلغ خالص ارزش دارایی صندوق در هر پلکانی که قرار گیرد تا ۳۰ هزار میلیارد ریال آن در نرخ پلکان اول ضرب می شود. بازاد بر آن تا ۵۰ هزار میلیارد ریال در نرخ پلکان دوم ضرب می شود. بالای ۵۰ هزار میلیارد ریال هم در نرخ پلکان سوم ضرب می شود و سپس جمع اعداد حاصله در محاسبه هزینه متغیر لحاظ می شود.	۲	مبلغ خالص ارزش دارایی از ۳۰ تا ۵۰ هزار میلیارد ریال	۰.۰۰۰۰۱۵		۳	مبلغ خالص ارزش دارایی بالای ۵۰ هزار میلیارد ریال	۰.۰۰۰۰۰۵	
ردیف	پلکان	ضرب در سال ۱۴۰۳	توضیح													
۱	مبلغ خالص ارزش دارایی تا ۳۰ هزار میلیارد ریال	۰.۰۰۰۰۲۵	این به پلکان یاد نظر گرفتن شرایط مشروح در ذیل جدول در محاسبه هزینه متغیر لحاظ می شوند. با این شرح که مبلغ خالص ارزش دارایی صندوق در هر پلکانی که قرار گیرد تا ۳۰ هزار میلیارد ریال آن در نرخ پلکان اول ضرب می شود. بازاد بر آن تا ۵۰ هزار میلیارد ریال در نرخ پلکان دوم ضرب می شود. بالای ۵۰ هزار میلیارد ریال هم در نرخ پلکان سوم ضرب می شود و سپس جمع اعداد حاصله در محاسبه هزینه متغیر لحاظ می شود.													
۲	مبلغ خالص ارزش دارایی از ۳۰ تا ۵۰ هزار میلیارد ریال	۰.۰۰۰۰۱۵														
۳	مبلغ خالص ارزش دارایی بالای ۵۰ هزار میلیارد ریال	۰.۰۰۰۰۰۵														

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
۱,۲۰۰	۲,۰۰۰	متولی - موسسه حسابرسی رازدار
-	۱,۹۸۰	حسابرس جدید - موسسه حسابرسی بهمند
۱,۳۰۸	-	حسابرس قبلی - موسسه حسابرسی فریوران راهبرد
۲۵,۰۰۸	۲۶,۴۸۰	

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	نرم افزار و آبونمان نرم افزار
۲,۰۰۱	-	حق مشاوره
۸	۱۰	کارمزد بانکی
۲۶۳	-	خدمات سپرده 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	برگزاری مجامع
۶,۷۱۶	۸,۱۵۰	

۹-۱- با توجه به یادداشت ۲-۱ 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 سونا
-	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
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

۱۲- سرمایه گذاری های جسورانه

۱۴۰۳/۱۲/۲۹

مبلغ دفتری	کاهش ارزش		درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام	مبلغ دفتری	کاهش ارزش انباشته		بهای تمام شده	درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام	نام شرکت
	میلیون ریال	میلیون ریال				میلیون ریال	میلیون ریال				
ریال											
-	-	-	-	-	۳۰۰,۰۰۰	-	میلیون ریال	۳۰۰,۰۰۰	۱۶/۶۷	۵۴,۳۳۷,۹۸۲	شرکت برسام فارماد البرز
-	-	-	-	-	۳۰۰,۰۰۰	-	میلیون ریال	۳۰۰,۰۰۰			
-	-	-	-	-	۳۰۰,۰۰۰	-	میلیون ریال	۳۰۰,۰۰۰			
					۳۰۰,۰۰۰		میلیون ریال	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	تاریخ پیش بینی	بودجه باقیمانده	میلیون ریال
شرکت برسام فارماد البرز	تولید داروها و مکمل های بیولوژیک	افزایش سهم از بازار	۱۰۰	۱۴۰۳/۰۵/۲۴	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	اتمام پروژه	-	میلیون ریال

۱۲-۱- مطابق قرارداد منعقد در تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۲۳ با شرکت برسام فارماد البرز، صندوق متعهد به سرمایه گذاری به مبلغ ۳۰۰ میلیارد ریال طی سه مرحله از طریق شرکت در افزایش سرمایه از سلب سهم با سلب حق تقدم از سهامداران فعلی شده است. جهت اجرای مرحله اول مبلغ ۵۰,۰۰۰ میلیون ریال هنگام عقد قرارداد به عنوان علی الحساب پرداخت گردیده و ۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال دیگر در تاریخ ۱۴۰۳/۰۷/۰۴ و ملحق به مبلغ ۱۵۰,۰۰۰ میلیون ریال در تاریخ ۱۴۰۳/۱۱/۳۱ پرداخت گردیده است. صندوق مالک ۱/۱۶۶٪ این شرکت شده است. با توجه به نوپا بودن شرکت و نتایج پلا جهت رشد انتظار می رود از تجاری سازی آن طی سالهای آتی بازدهی مناسب از واگذاری یا نگهداشت آن حاصل شود.

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
شرکت برسام فارماد البرز	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۷۷۲,۵۶۱ میلیون ریال	۴۱۸,۷۱۱ میلیون ریال	۳۵۳,۸۵۰ میلیون ریال	۳۳۷,۶۱۷ میلیون ریال	۲۰,۵۵۰ میلیون ریال



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

۱۳- دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها

۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
خالص	ذخیره تنزیل
میلون ریال	میلون ریال
۹,۴۵۷	۳,۶۸۰ (۵۳)
۹,۴۵۷	۳,۶۸۰ (۵۳)

سایر دریافتی ها

سود سپرده های بانکی

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:

۱۴۰۳/۱۲/۳۰

مبلغ	تاریخ سررسید	تاریخ سرمایه گذاری	نرخ سود	نوع حساب	شماره حساب
میلون ریال	میلون ریال				
۴۳,۳۸۰	-	۱۴۰۳/۱۱/۱۰	۲۴٪	سپرده بلند مدت	سپرده بلند مدت ۱۳۰۳-۷۰۱۴۹۱۹۹۱۳۰۳ بانک پاسارگاد
۱۰,۳۸۸	-	۱۴۰۳/۱۱-۱۲	۲۰٪	سپرده بلند مدت	سپرده بلند مدت ۱۳۰۳-۷۰۱۴۹۱۹۹۱۳۰۳ بانک پاسارگاد
۸,۵۰۰	-	۱۴۰۳/۱۱-۱۲	۲۶٪	سپرده بلند مدت	سپرده بلند مدت ۱۳۰۳-۷۰۱۴۹۱۹۹۱۳۰۳ بانک پاسارگاد
۵۰,۳۰۰	-	۱۴۰۳/۱۱-۱۵	۳۷٪	سپرده بلند مدت	سپرده بلند مدت ۱۳۰۳-۷۰۱۴۹۱۹۹۱۳۰۳ بانک پاسارگاد
۱۵۸,۰۰۰	-	۱۴۰۳/۱۱-۰۸	۳۷٪	سپرده بلند مدت	سپرده بلند مدت ۱۳۰۳-۷۰۱۴۹۱۹۹۱۳۰۳ بانک پاسارگاد
-	۵۶۲,۰۲۸	۱۴۰۳/۱۱-۳۹	۳۱٪	سپرده بلند مدت	سپرده بلند مدت ۱۳۰۳-۷۰۱۴۹۱۹۹۱۳۰۳ بانک گردشگری
-	۱۳,۴۶۶	۱۴۰۳/۱۱-۰۷	۳۰٪	سپرده بلند مدت	سپرده بلند مدت ۱۳۰۳-۷۰۱۴۹۱۹۹۱۳۰۳ بانک گردشگری
-	۲۱,۳۵۴	۱۴۰۳/۱۱-۱۴	۳۰٪	سپرده بلند مدت	سپرده بلند مدت ۱۳۰۳-۷۰۱۴۹۱۹۹۱۳۰۳ بانک گردشگری
۷۲۳,۱۶۸	۵۹۶,۸۴۸				

صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت
یادداشت‌های 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 پایان دوره	استهلاک طی دوره	مخارج اضافه شده طی دوره	مانده در ابتدای دوره
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
-	(۴,۱۲۵)	۴,۱۲۵	-
-	(۲۶۳)	۲۶۳	-
-	(۹۸)	۹۸	-
-	(۴,۱۲۵)	۴,۱۲۵	-

آیونمان نرم افزار صندوق
خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحدهای
سرمایه گذاری
هزینه برگزاری مجامع

۱۶- موجودی نقد

۱۴۰۳/۱۲/۳۰

مبلغ	تاریخ سرمایه گذاری	نرخ سود	نوع حساب	شماره حساب	بانکی
میلیون ریال					
۱,۱۳۲	۱۴۰۳/۰۷/۲۹	۱۰	سپرده کوتاه مدت	۲۹۰۸۱۰۰۰۱۴۹۱۹۹۱۳۰۱	پاسارگاد
-	۱۴۰۳/۰۷/۲۶	۱۰	سپرده کوتاه مدت	۱۰۰۷۰۱۰۰۸۱۰۰۷۰۷۴۷۹۶	خاورمیانه
-	۱۴۰۳/۱۰/۱۶	۱۰	سپرده کوتاه مدت	۱۳۳۹۹۶۸۱۴۴۱۴۴۰۱	گروه‌نگری
۱,۱۳۲					

۱۷- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ مبلغ ۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال شامل ۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری بنام ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریالی می‌باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح زیر است:

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

سرمایه اولیه در زمان تأسیس



صندوق سرمایه گذاری جسورانه پیشرفت
 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 واحد های سرمایه گذاری ممتاز
۳۱/۰٪	۴۶۵,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	۲۲۵,۰۰۰
۲۸٪	۴۳۱,۰۰۰	۲۰,۶۰۰	۲۲۵,۰۰۰
۲۰/۰٪	۳۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰
۲۰/۰٪	۳۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰
۰/۳٪	۴,۰۰۰	۴,۰۰۰	-
۱۰۰٪	۱,۵۰۰,۰۰۰	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 وظیفه‌ای کارکنان و پس انداز کارکنان بانکهای ملی و
 ادغام شده
 سایر

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 سپدگردان پیشرفت و توسعه صبا (مدیر فعلی صندوق)
۸,۹۵۴	۳,۸۸۲	شرکت سپدگردان زاگرس (مدیر سابق صندوق)
۱,۲۰۰	۲,۰۰۰	موسسه حسابرسی رازدار (متولی)
-	۹۹۰	موسسه حسابرسی بهمند (حسابرس فعلی)
۶۵۴	-	موسسه 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 آونمان نرم افزار (اشخاص وابسته)
۶۶۶	۱,۴۰۳	بدهی به مدیر بابت هزینه متغیر آونمان نرم افزار (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)	۱۲۶,۳۲۰	(افزایش) کاهش سایر سرمایه گذاری ها
(۸,۱۰۰)	۵,۷۷۸	(افزایش) کاهش دریافتنی های عملیاتی
۹,۵۵۸	۴,۶۶۰	پرداختنی های عملیاتی
(۲۹,۸۳۳)	۱۳,۸۵۴	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 خالص دارایی‌های 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 رقبا 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 آنکا 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 جزیی 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

۳۱- 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 سیدگران پیشرفت و توسعه صبا	مدیر صندوق (فعلی)	کارمزد ارکان	۲۲,۵۰۰ میلیون ریال
	شرکت سیدگران زاگرس	مدیر صندوق (سابق)	برگشت از کارمزد ارکان	۳,۸۸۲
	مؤسسه حسابرسی رازدار (متولی)	متولی صندوق	کارمزد ارکان	۲,۰۰۰
سایر اشخاص وابسته	مؤسسه حسابرسی بهمن (حسابرس)	حسابرس (فعلی)	کارمزد ارکان	۱,۹۸۰

۳۱-۱- مانده حساب نهایی اشخاص وابسته به شرح زیر است:

شرح	نام شخص وابسته	پرداختی های تجاری	سایر پرداختی ها	(مبالغ به میلیون ریال)	
				۱۴۰۲	۱۴۰۳
مدیران اصلی	شرکت سیدگران پیشرفت و توسعه صبا (مدیر فعلی صندوق)	(۱,۸۸۲۵)	(۱,۴۰۳)	طلب (بدهی)	خالص
	شرکت سیدگران زاگرس (مدیر سابق صندوق)	(۳,۸۸۲)	-	(۱۱,۶۳۲)	(۸,۹۵۴)
	مؤسسه حسابرسی رازدار (متولی)	(۱,۸۶۸)	-	(۱,۲۰۰)	-
	مؤسسه حسابرسی بهمن (حسابرس فعلی)	(۷۱۸)	-	-	(۹۹۰)
سایر اشخاص وابسته	مؤسسه حسابرسی فریوزان راهبر (حسابرس سابق)	-	-	(۶۵۴)	-

۳۲- تعهدات و بدهی های احتمالی

صندوق فاقد تعهدات و بدهی های احتمالی مرتبط با عملیات عادی خود می باشد.

۳۳- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

از تاریخ صورت وضعیت مالی تا تاریخ تأیید صورت های مالی، هیچگونه رویداد یا اهمیتی که مستلزم تعدیل اقلام و یا افشا در صورت های مالی باشد، رخ نداده است.

