



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
صورت های مالی

سال مالی ۹ ماهه و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰

با سلام

مجمع محترم صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

به پیوست صورت های مالی صندوق جسورانه سپهر یکم مربوط به سال مالی ۹ ماهه و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ ۳۰ آذرماه ۱۴۰۱ تقدیم می گردد .
اجزای تشکیل دهنده صورت های مالی به شرح زیر است :

شماره صفحه

۲

۳

۴

۵

۶-۱۸

صورت سود و زیان

صورت وضعیت مالی

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

صورت جریان های نقدی

یادداشت های توضیحی:

این صورت های مالی در چارچوب استانداردهای حسابداری و با توجه به قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوق های سرمایه گذاری جسورانه تهیه گردیده است. مدیریت صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم بر این باور است که این گزارش مالی برای ارایه تصویری روشن و منصفانه از وضعیت و عملکرد مالی صندوق، در برگیرنده همه اطلاعات مربوط به صندوق، هماهنگ با واقعیت های موجود و اثرات آنها در آینده که به صورت معقول در موقعیت کنونی می توان پیش بینی نمود، می باشد و به نحو درست و به گونه کافی در این صورت های مالی افشاء گردیده اند.

صورت های مالی حاضر در تاریخ ۱۴۰۱/۱۱/۰۱ به تایید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

امضا

نماینده

شخص حقوقی

ارکان صندوق

سبذگردان الماس

مدیر صندوق

مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا

متولی صندوق

شرکت مشاور سرمایه گذاری سپهریکم
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۲۴۷۰۶

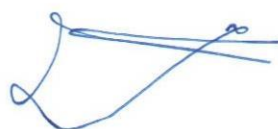


صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم

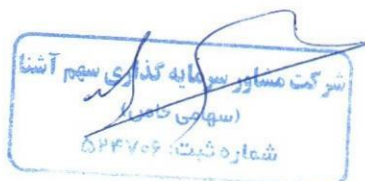
صورت سود و زیان

سال مالی ۹ ماهه و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰

یادداشت	سال مالی ۹ ماهه و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰
درآمدها:	
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۲۴,۹۲۶,۰۵۴,۷۵۷
جمع درآمدها	۲۴,۹۲۶,۰۵۴,۷۵۷
هزینه ها:	
حق الزحمه ارکان صندوق	(۱۶,۵۶۲,۶۱۵,۶۳۹)
سایر هزینه ها	(۶,۹۲۵,۷۹۱)
جمع هزینه ها	(۱۶,۵۶۹,۵۴۱,۴۳۰)
سود خالص	۸,۳۵۶,۵۱۳,۳۲۷
سود هر واحد سرمایه گذاری	۸,۳۵۷



یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه سپهریکم
شماره ثبت: ۵۳۲۷۹

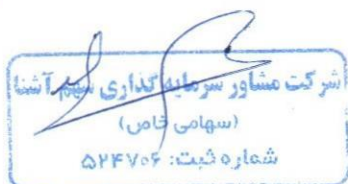
صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

صورت وضعیت مالی

به تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰

یادداشت	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	ریال
دارایی ها		
سرمایه گذاری های جسورانه	۹	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۱۰	۱,۴۱۰,۴۱۰,۹۵۸
سایر سرمایه گذاری ها	۱۱	۱۳۶,۲۶۰,۸۵۷,۶۵۰
موجودی نقد	۱۲	۷,۲۷۳,۷۸۶
جمع دارایی ها		۲۱۷,۶۷۸,۵۴۲,۳۹۴
حقوق مالکانه و بدهی ها		
حقوق مالکانه		
سرمایه	۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	۱۳	(۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
سرمایه پرداخت شده	۱۳	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سود انباشته		۸,۳۵۶,۵۱۳,۳۲۷
جمع حقوق مالکانه		۲۰۸,۳۵۶,۵۱۳,۳۲۷
بدهی ها		
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۱۴	۹,۳۲۲,۰۲۹,۰۶۷
جمع بدهی ها		۹,۳۲۲,۰۲۹,۰۶۷
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها		۲۱۷,۶۷۸,۵۴۲,۳۹۴

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است

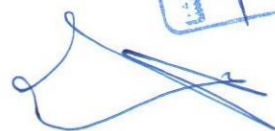
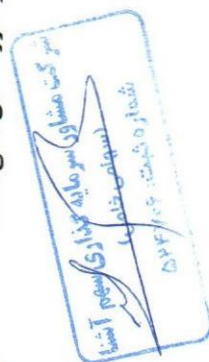


صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم
صورت تغییرات در حقوق مالکانه
سال مالی ۹ ماهه و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰

جمع کل	سود (زیان) انباشته	تعهد دارندگان واحدهای	
		سرمایه گذاری	سرمایه
ریال	ریال	ریال	
۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	(۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۸,۳۵۶,۵۱۳,۳۲۷	۸,۳۵۶,۵۱۳,۳۲۷	-	-
۲۰۸,۳۵۶,۵۱۳,۳۲۷	۸,۳۵۶,۵۱۳,۳۲۷	(۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

تغییرات در حقوق مالکانه طی دوره ۹ ماهه و ۱۴ روزه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰
 واریز سرمایه
 سود خالص دوره ۹ ماهه و ۱۴ روزه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰
 مانده در ۱۴۰۱/۰۹/۳۰

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است

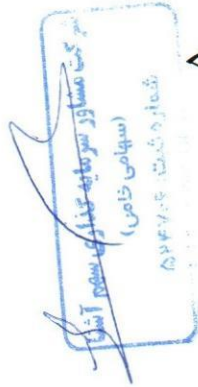
صندوق سرمایه گذاری
جسورانه سپهر یکم
شماره ثبت: ۵۳۲۷۹

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم
صورت جریان های نقدی

سال مالی ۹ ماهه و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰

ریال	یادداشت سال مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰
(۱۹۹,۹۹۲,۷۲۶,۲۱۴)	۱۵
(۱۹۹,۹۹۲,۷۲۶,۲۱۴)	
۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جریان نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی
۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	نقد حاصل از عملیات
۷,۳۷۳,۷۸۶	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
-	جریان نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی
۷,۳۷۳,۷۸۶	دریافت های نقدی حاصل از پذیره نویسی واحدهای صندوق
-	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
-	خالص افزایش در موجودی نقد
-	مانده موجودی نقد در ابتدای دوره
-	مانده موجودی نقد در انتهای دوره

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است

۵



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه سپهر یکم
شماره ثبت: ۵۳۴۰۶۰۹

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی ۹ ماهه و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم از مصادیق نهادهای مالی موضوع بندهای ۲۰ و ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار و بند ۲ ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید، محسوب می گردد. این صندوق با شناسه ملی ۱۴۰۱۰۸۷۹۸۸۶، طی شماره ۵۳۲۷۹ مورخه ۱۴۰۰/۱۲/۱۶ در اداره ثبت شرکت ها و موسسات غیر تجاری تهران و در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۶ تحت شماره ۱۱۹۵۰ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. این صندوق از انواع صندوق های قابل معامله در بورس است که واحدهای سرمایه گذاری آن با نماد "سپهر" در فرابورس ایران معامله می گردد. طبق ماده ۴ اساسنامه، دوره فعالیت صندوق از تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۱۶ شروع شده و در تاریخ ۱۴۰۷/۰۶/۲۱ پایان می یابد. صندوق پس از پایان دوره فعالیت تصفیه گردیده و انحلال می یابد مگر اینکه مطابق مفاد ماده ۷ امیدنامه مجوز افزایش دوره فعالیت صندوق از سازمان بورس اخذ گردد. مرکز اصلی صندوق همان نشانی مدیر است.

۱-۲- موضوع فعالیت

موضوع فعالیت صندوق مطابق ماده ۳ اساسنامه، جمع آوری منابع مالی و سرمایه گذاری در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در پروژه های فکری و نوآورانه در زمینه «صنایع خلاق و فرهنگ بنیان، پویانمایی، بازی، گردشگری و فناوری اطلاعات و ارتباطات» به منظور به بهره برداری رساندن و تجاری سازی دارایی های مذکور است. مدیر صندوق می تواند وجوه نقدی را که برای مدت محدودی در صندوق راکد می ماند، در دارایی های مالی با درآمد ثابت از جمله سپرده بانکی، گواهی سرمایه گذاری بانکی و یا اوراق بهادار با درآمد ثابت سرمایه گذاری نماید. خصوصیات و جزئیات موضوعات سرمایه گذاری و حدنصاب های مربوطه در امیدنامه ذکر شده است.

۱-۳- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق نمونه مطابق با ماده ۴۵ اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس info.sepehrvcfund.ir درج گردیده است.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی ۹ ماهه و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰

۴-۱- ارکان صندوق سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم که از این به بعد صندوق نامیده می شود از ارکان زیر تشکیل شده است:
 مجمع صندوق، در هر زمان از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تشکیل می شود. فقط دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز با شرایط مذکور در ماده ۷ اساسنامه، در مجمع صندوق از حق رأی برخوردارند.
 در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده اند شامل اشخاص زیر است:

۱۴۰۱/۰۹/۳۰		
نام دارنده واحد ممتاز	تعداد واحد ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای ممتاز تحت تملک
نهاد صندوق نوآوری و شکوفایی	۸۰,۰۰۰	۴۰
شرکت صندوق، پوف، غیردولتی صنایع فرهنگی سپهر، س.خ	۴۰,۰۰۰	۲۰
حوزه هنری سازمان تبلیغات اسلامی	۴۰,۰۰۰	۲۰
شرکت نشر الکترونیک ایران	۴۰,۰۰۰	۲۰
	۲۰۰,۰۰۰	۱۰۰

مدیر صندوق: شرکت سیدگردان الماس که در تاریخ ۱۳۹۴/۰۳/۱۶ به شماره ثبت ۴۷۳۴۹۱ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از: ونک، خیابان ملاصدرا، خیابان شیخ بهایی شمالی، کوچه سلمان، پلاک ۹، طبقه سوم.
متولی: شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا که در تاریخ ۱۳۹۶/۱۲/۲۸ به شماره ثبت ۵۲۴۷۰۶ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از: سعادت آباد، خیابان بهزاد، خیابان شهید یعقوبی، پلاک ۲۷.
حسابرس: مؤسسه حسابرسی شاخص اندیشان که در تاریخ ۱۳۸۲/۰۴/۲۹ به شماره ثبت ۱۵۵۶۶ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از: خیابان دکتر مصدق (نفت سابق)، نبش خیابان نهم، پلاک ۳۹، طبقه ششم، واحد ۲۳.

۲- اهمیت رویه های حسابداری

۲-۱- مبانی اندازه گیری استفاده شده در تهیه صورت های مالی
 صورت های مالی اساساً بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه شده است:

۲-۲- سرمایه گذاری ها

اندازه گیری:

سرمایه گذاری های بلند مدت:

سرمایه گذاری های جسورانه

سرمایه گذاری های جاری:

سرمایه گذاری سریع معامله در بازار

سایر سرمایه گذاری های جاری

شناخت در آمد:

سرمایه گذاری های جاری و بلند مدت در سهام شرکت ها:

سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار

بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها

خالص ارزش فروش مجموعه (پرتفوی) سرمایه گذاری های مزبور

اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها

در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت)
 در زمان تحقق سود تضمین شده

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی ۹ ماهه و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰

۳- قضاوت های مدیریت در فرآیند بکارگیری رویه های حسابداری و برآوردها

۳-۱- قضاوت مربوط به برآوردها

۱-۱-۳ مبلغ بازافتنی سرمایه گذاری های جسورانه

با توجه به آنکه بازدهی نهایی در رویدادهای نقدشوندگی و خروج از سرمایه گذاری محقق می گردد. لذا اندازه گیری این میزان، پیش از خروج از سرمایه گذاری قابل استناد نیست و صرفاً براساس یکسری از پارامترها مانند کیفیت تیم مدیریتی، اندازه بازار و فرصت ها و میزان دسترسی، نوع طرح کسب و کار و سایر موارد قابل پیش بینی و تصویرسازی است که به دلیل عدم قطعیت این پارامترها، ریسک عدم تحقق مفروضات اولیه وجود خواهد داشت. به همین دلیل از همان ابتدای انعقاد قرارداد، مدیرصندوق به صورت مستمر به دنبال یافتن فرصت مناسب برای از خروج شرکت های سرمایه پذیر است و در صورتی که این فرصت فراهم شود، در مدت زمان بسیار کوتاهی، مدیر صندوق تمهیدات و آماده سازی لازم برای خروج از شرکت ها را انجام خواهد داد. در حالت کلی خروج هنگام موفقیت یا عدم موفقیت شرکت انجام می شود. اگر شرکت موفق شده باشد آنگاه خروج به صورت یکی از روش های زیر انجام خواهد شد:

* فروش سهم صندوق به تیم مدیریت شرکت

* فروش سهم صندوق به شخص ثالث

* فروش سهم صندوق به یک صندوق سرمایه گذاری جسورانه یا خصوصی یا یک نهاد سرمایه گذار جدید

* عرضه در بازار پایه فرابورس یا پذیرش در بورس یا فرابورس

* انعقاد قرارداد آتی یا اختیار معامله با سایر شرکا و سهامداران و تیم اجرایی کارآفرین شرکت

* یا به هر روش قانونی دیگر که فراهم باشد.

اگر صندوق موفق به خروج از شرکتی در پرتفو نشده باشد، در صورتی که شرکت از نظر عملیاتی موفق باشد سهام آن با توجه به نحوه تقسیم عواید صندوق بین سرمایه گذاران و مدیر صندوق تقسیم خواهد شد. ولی اگر شرکت از نظر عملیاتی شکست خورده باشد شرکت تعطیل و منحل خواهد شد. در صورتی که خروج به خاطر به وجود آمدن فرصتی بهتر باشد از فروش سهم به شخص ثالث یا ادغام و تملیک زود هنگام استفاده خواهد شد. در بازه پیش از خروج از سرمایه گذاری نیز می توان در رویدادهای جذب سرمایه آتی کسب و کارها که ارزش شرکت رشد ریافته و با ارزشی بالاتر می تواند معامله گردد، بازدهی سرمایه گذاری انجام شده را ارزیابی نمود که در اینصورت نیز ریسک عدم تحقق رشد مدنظر همچنان عدم رشد مدنظر همچنان وجود خواهد داشت.

۲-۱-۳ مخارج باقیمانده سرمایه گذاری های جسورانه

برآورد مخارج باقیمانده سرمایه گذاری های جسورانه از طریق ارزیابی و پایش پرتفولیو صندوق و فرصت های در دسترس و جدید برای سرمایه گذاری انجام می گیرد. بدین صورت که تیم سرمایه گذاران بطور مستمر وضعیت شرکت های سرمایه پذیر پرتفولیو را بررسی کرده و در صورت مناسب دیدن شرایط کسب و کارها از حیث میزان دستیابی به موفقیت و اهداف، شانس افزایش سرمایه در این کسب و کارها را بررسی کرده و مخارج مورد نیاز را برآورد می کند. از طرفی شناسایی فرصت های سرمایه گذاری جدید و اتخاذ سیاست های لازم برای سرمایه گذاری برآورد مخارج باقیمانده صندوق کمک خواهد کرد.

۳-۱-۳ مبنای عدم نفوذ قابل ملاحظه بر شرکت های سرمایه پذیر

در حوزه جسورانه و سرمایه گذاری در استارت آپ ها در صورت وجود توافق قراردادی بین سهامداران (SHA) وجود یا نبود نفوذ قابل ملاحظه باید با توجه به مفاد توافق قراردادی بین سهامداران ارزیابی شود. داشتن حداقل ۲۰ درصد سهام و یا نماینده در هیات مدیره شرکت سرمایه پذیر، به تنهایی نشان دهنده وجود نفوذ قابل ملاحظه نیست. صندوق جسورانه سپهر یکم با سایر سهامداران شرکت سرمایه پذیر، توافق قراردادی داشته و اداره شرکت های سرمایه پذیر براساس توافق قراردادی صورت می پذیرد. این موضوع به روشنی در توافقی های قراردادی یاد شده ذکر می شود.

براساس توافق قراردادی یاد شده، تامین منابع مالی به عهده صندوق و راهبری و انجام کلیه فعالیت های لازم برای دستیابی به اهداف شرکت، به عهده سایر سهامداران (دائرنندگان دانش فنی) است. حضور نماینده صندوق در هیات مدیره شرکت سرمایه پذیر (یک نماینده آن هم به صورت غیر موظف) صرفاً برای حصول اطمینان از مصرف منابع در راستای اهداف شرکت سرمایه پذیر بوده است.

فعالیت های لازم برای دستیابی به اهداف شرکت های سرمایه پذیر، عمدتاً شامل موارد زیر است:

الف - طراحی راهبردها و برنامه های عملیاتی شرکت

ب- پیگیری تحقیق و توسعه، طراحی و توسعه محصول نرم افزاری یا سخت افزاری

پ - جذب، استخدام و مدیریت نیروی انسانی کسب و کار مطابق با نیاز کسب و کار

ث- طراحی و استقرار چرخه های مربوط به زنجیر تامین و فروش محصول

واگذاری مسئولیت فعالیت های یاد شده به سایر سهامداران (صاحبان دانش فنی) که بازدهی شرکت سرمایه پذیر به طور کامل از آن تاثیر می پذیرد، عملاً امکان اثرگذاری قابل ملاحظه صندوق بر بازدهی سرمایه گذاری در شرکت سرمایه پذیر را منتفی می کند. عمده فعالیت شرکت های سرمایه پذیر، توسعه و ایجاد محصولات و خدمات فناورانه و نوآورانه بوده و در حال حاضر درآمد عملیاتی یا غیر عملیاتی ندارند.

با توجه به توضیحات فوق و عدم وجود شرایط کافی و لازم جهت اعمال نفوذ قابل ملاحظه در شرکت های سرمایه پذیر بالای ۲۰ درصد اعمال روش حسابداری ارزش ویژه مورد و موضوعیت ندارد.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی ۹ ماهه و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰

۴-هزینه های صندوق

هزینه های صندوق با توجه به مفاد ماده ۴۴ اساسنامه صندوق و ماده ۱۰ امیدنامه به شرح ذیل پرداخت می شود. بر اساس تبصره ۵ ماده ۴۴ اساسنامه صندوق، ۵۰ درصد کارمزد مدیر از محل سرمایه تادیه نشده، تا زمان پرداخت ۸۰ درصد سرمایه در تعهد به عنوان ذخیره نگهداری می شود.

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
کارمزد ثابت مدیر	کارمزد ثابت مدیر در هر سال مالی فعالیت صندوق ۲ درصد سرمایه صندوق (جمع سرمایه تادیه شده و در تعهد) است. این کارمزد در ابتدای هر دوره شش ماهه از زمان صدور مجوز فعالیت صندوق تا پایان عمر صندوق از محل دارایی های صندوق پرداخت خواهد شد.
پاداش عملکرد مدیر	نرخ سالیانه پاداش عملکرد مدیر برابر است با بیست درصد مازاد نرخ بازده داخلی خالص سالانه آن نسبت به میانگین حسابی نرخ سپرده های بلند مدت بانکی مصوب شورای پول و اعتبار خواهد بود که بر اساس سرمایه تادیه شده صندوق و طول دوره فعالیت و دوره تصفیه، محاسبه می شود و با تصویب مجمع سالانه صندوق و با رعایت تشریفات ماده ۲۹ اساسنامه، تمام یا بخشی از آن قابل پرداخت خواهد بود.
کارمزد متولی	مبلغ ثابت ۸۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
کارمزد حسابرسان	مبلغ ثابت ۵۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی

کلیه هزینه های مترقبه غیر از موارد مذکور در این ماده (از جمله مخارج تاسیس و پذیره نویسی، مخارج تصفیه، مخارج خدمات نرم افزاری مخارج برگزاری مجامع و ...) تماماً، بر عهده مدیر صندوق است.

سال مالی ۹ ماهه و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰

۵- سود حاصل از سرمایه گذاری ها
سود حاصل از سرمایه گذاری ها به شرح زیر تفکیک می شود:

ریال	سال مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه یادداشت منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰
۵-۱	۲۴,۷۹۸,۲۸۱,۳۴۶
۵-۲	۱۲۷,۷۷۳,۴۱۱
	<u>۲۴,۹۲۶,۰۵۴,۷۵۷</u>

سود اوراق گواهی سپرده بانکی
سود سپرده های بانکی

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

نام	تاریخ سرمایه گذاری	تاریخ سررسید	مبلغ اسمی	نرخ سود	مبلغ سود	هزینه تنزیل	خالص سود
گواهی سپرده سرمایه گذاری سامان	۱۴۰۱/۰۶/۰۹	۱۴۰۲/۰۶/۰۹	۱۰۰,۰۰۰	۱۸	۱۰,۶۲۹,۳۱۵,۰۶۸	-	۱۰,۶۲۹,۳۱۵,۰۶۸
گواهی سپرده مدت دار بانک ملت	۱۴۰۰/۱۲/۲۸	۱۴۰۱/۱۲/۲۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۸	۷,۴۰۴,۹۴۸,۲۸۹	-	۷,۴۰۴,۹۴۸,۲۸۹
گواهی سپرده سرمایه گذاری ایران زمین	۱۴۰۱/۰۴/۰۲	۱۴۰۲/۰۴/۰۲	۵۰۰,۰۰۰	۱۸	۶,۷۶۴,۰۱۷,۹۸۹	-	۶,۷۶۴,۰۱۷,۹۸۹
					<u>۲۴,۷۹۸,۲۸۱,۳۴۶</u>	-	<u>۲۴,۷۹۸,۲۸۱,۳۴۶</u>

۵-۲ سود سپرده های سرمایه گذاری بانکی به شرح زیر می باشد:

نام	تاریخ سرمایه گذاری	تاریخ سررسید	مبلغ اسمی	نرخ سود	مبلغ سود	هزینه تنزیل	خالص سود
سپرده کوتاه مدت ۱۸۰۷۹۲۲۱ بانک ایران زمین	۱۴۰۱/۰۴/۰۱	-	-	۸	۱۲۴,۶۸۵,۲۸۹	-	۱۲۴,۶۸۵,۲۸۹
سپرده کوتاه مدت ۸۳۹۸۱۰۴۰۰۳۸۵۶۱ بانک سامان	۱۴۰۱/۰۶/۰۹	-	-	۸	۳,۰۸۸,۱۲۲	-	۳,۰۸۸,۱۲۲
					<u>۱۲۷,۷۷۳,۴۱۱</u>	-	<u>۱۲۷,۷۷۳,۴۱۱</u>

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی ۹ ماهه و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰

۶- حق الزحمه ارکان صندوق
هزینه کارمزد ارکان به شرح زیر است:

سال مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	
ریال	مدیر
۱۵,۸۹۰,۴۱۰,۹۵۹	متولی
۳۴۵,۲۰۵,۲۸۰	حسابرس
۳۲۶,۹۹۹,۴۰۰	
۱۶,۵۶۲,۶۱۵,۶۳۹	

۷- سایر هزینه های عملیاتی

سال مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	
ریال	هزینه کارمزد بانکی
۶,۹۲۵,۷۹۱	
۶,۹۲۵,۷۹۱	

۸- سود هر واحد سرمایه گذاری

سال مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	
۸,۳۵۶,۵۱۳,۳۲۷	سود خالص (ریال)
۱,۰۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری (تعداد)
۸,۳۵۷	سود هر واحد سرمایه گذاری (ریال)

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰

۹- سرمایه گذاری های جسورانه

سال مالی ۹ ماهه و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰

نام شرکت	تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	کاهش ارزش انباشته	خالص ارزش فروش
شرکت صنایع زیست بوم خلاق سلام	۳۴۰۰	۳۴٪	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت هنربخشان نوین شایگان	۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۰٪	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع			۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

۹-۱- جزئیات سرمایه گذاری های جسورانه به شرح زیر می باشد:

نام شرکت	زمینه فعالیت	موضوع پروژه های مربوطه	درصد پیشرفت	تاریخ شروع پروژه	بودجه اولیه	آخرین بودجه اصلاحی	مخارج انجام شده	بودجه باقیمانده	تاریخ پیش بینی اتمام پروژه
شرکت صنایع زیست بوم خلاق سلام	صنایع فرهنگی	تولید و فروش صنایع دستی	۳۱٪	۱۴۰۱/۰۱/۰۱	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۰۱/۰۱
شرکت هنربخشان نوین شایگان	صنایع فرهنگی	تولید و فروش صنایع دستی	-	۱۴۰۱/۰۷/۱۲	۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-

۹-۲- خلاصه اطلاعات مالی سرمایه گذاری های جسورانه به شرح زیر می باشد:

نام شرکت	ارزش داراییها	جمع بدهی ها	جمع حقوق مالکانه	جمع درآمدها	سود (زیان) خالص
شرکت صنایع زیست بوم خلاق سلام	۳۷۶,۹۹,۹۲۳,۳۳۳	۳۶۰,۵۸۶,۵۱۸,۸۸۱	۱۶,۴۱۳,۲۷۱,۴۵۲	۷۰,۵۹۴,۳۹۹,۰۳۵	۱۱,۰۰۰,۰۷۱,۳۷۶
شرکت هنربخشان نوین شایگان	۳۵,۸۴۸,۷۱۰,۸۴۲	۲۷,۸۱۸,۸۶۹,۵۱۵	۸,۰۲۹,۸۴۱,۳۲۷	۳۳,۸۶۶,۸۷۴,۰۷۱	۲۷۳,۸۳۹,۱۹۷

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰

۱۰- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

۱۴۰۱/۰۹/۳۰

خالص ارزش فروش	افزایش / کاهش ارزش	بهای تمام شده
ریال	ریال	ریال
۱,۴۱۰,۴۱۰,۹۵۸	-	۱,۴۱۰,۴۱۰,۹۵۸
۱,۴۱۰,۴۱۰,۹۵۸	-	۱,۴۱۰,۴۱۰,۹۵۸

سود سپرده سرمایه گذاری سامان ۱۴۰۱/۰۶/۰۹

۱۱- سایر سرمایه گذاری ها

۱۴۰۱/۰۹/۳۰

خالص ارزش فروش	افزایش / کاهش ارزش	بهای تمام شده
ریال	ریال	ریال
۵,۸۷۰,۳۲۲,۳۳۲	-	۵,۸۷۰,۳۲۲,۳۳۲
۳۸۰,۳۷۹,۰۷۸	-	۳۸۰,۳۷۹,۰۷۸
۱۰,۱۵۶,۳۴۰	-	۱۰,۱۵۶,۳۴۰
۱۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۳۶,۲۶۰,۸۵۷,۶۵۰	-	۱۳۶,۲۶۰,۸۵۷,۶۵۰

سپرده کوتاه مدت ۸۲۹۸۱۰۴۰۰۳۸۵۶۱ بانک سامان

سپرده کوتاه مدت ۱۰۱۳۱۰۸۱۰۷۰۷۴۷۶۴ بانک خاورمیانه

سپرده کوتاه مدت ۱۴۸۴۰۱۸۰۷۹۲۲۱ بانک ایران زمین

گواهی سپرده سرمایه گذاری سامان ۱۴۰۱/۰۶/۰۹

۱۲- موجودی نقد

۱۴۰۱/۰۹/۳۰

ریال
۷,۲۵۴,۸۳۹
۱۸,۹۴۷
۷,۲۷۳,۷۸۶

حساب جاری ۹۵۴۷۶۸۲۷۶۲ بانک ملت

حساب جاری ۱۱۴۱۳۱۸۰۷۹۲۲۱ بانک ایران زمین

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی ۹ ماهه و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰

۱۳- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ صورت وضعیت مالی مبلغ ۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال، شامل ۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری بانام ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریالی می باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده (در تعهد) به شرح ذیل است:

مانده در تعهد	فراخوان های پرداخت نشده	پرداخت شده	مبلغ فراخوان	تاریخ فراخوان
۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-
۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-
جمع				
سرمایه اولیه در زمان تاسیس				

۱۳-۱- ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۴۰۱/۰۹/۳۰

درصد تملک	جمع تعداد واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	نام دارنده واحد
۳۸٪	۳۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	نهاد صندوق نوآوری و شکوفائی
۳۶٪	۳۵۸,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	شرکت صندوق پ.و.ف. غیر دولتی صنایع فرهنگی سپهرسرخ
۴٪	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	حوزه هنری سازمان تبلیغات اسلامی
۴٪	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	نشر الکترونیک ایران
۱۰٪	۱۰۰,۰۰۰	-	سبد (شرک ۱۷۲۱۷) (شرک ۰۴۴۰۴) شرکت سرمایه گذار PRX
۵٪	۵۰,۰۰۰	-	شرکت گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق پ.ب. کشوری (سرخ)
۲٪	۲۰,۰۰۰	-	صندوق سرمایه گذاری ثروت ستارگان
۱٪	۱۰,۰۰۰	-	شرکت سبدگردان الماس (سهامی خاص)
۰٪	۲,۰۰۰	-	سایر اشخاص حقیقی و حقوقی
۱۰۰٪	۸۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	جمع

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی ۹ ماهه و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰

۱۴- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

۱۴-۱- پرداختنی های کوتاه مدت

سایر پرداختنی

۱۴۰۱/۰۹/۳۰	یادداشت	
ریال		حسابهای پرداختنی به اشخاص وابسته
۲,۴۶۸,۰۴۳,۴۲۵	۱۳-۱-۱	مدیر صندوق شرکت سبدگردان الماس
۲۲۵,۶۱۶,۳۰۸		متولی مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا
۳۲۶,۹۹۹,۴۰۰		حسابرس موسسه حسابرسی شاخص اندیشان
۳,۰۲۰,۶۵۹,۱۳۳		

۱۴-۱-۱- حسابهای پرداختنی به مدیر صندوق شامل ۲,۴۶۵,۷۵۳,۴۲۵ ریال کارمزد سال مالی مدیر (دوره ۹ ماه و ۱۴ روزه) از تاریخ اخذ مجوز صندوق ۱۴۰۰/۱۲/۱۶ بعلاوه ۲,۲۹۰,۰۰۰ ریال بدهی به مدیر بابت امور جاری صندوق عمدتاً شامل مبالغ پرداختی بابت افتتاح حسابهای صندوق است.

۱۴-۲- پرداختنی های بلند مدت

۱۴۰۱/۰۹/۳۰	یادداشت	
ریال		حسابهای پرداختنی به اشخاص وابسته
۶,۳۰۱,۳۶۹,۹۳۴	۱۳-۲-۱	مدیر صندوق سبدگردان الماس
۶,۳۰۱,۳۶۹,۹۳۴		

۱۴-۲-۱- با توجه به تبصره ۵ ماده ۴۴ اساسنامه، ۵۰ درصد از کارمزد مدیر از محل سرمایه در تعهد، تا زمان تادیه ۸۰ درصد از سرمایه صندوق به عنوان ذخیره نگهداری می شود که برای سال مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه، مبلغ فوق معادل نیم درصد سرمایه در تعهد محاسبه شده است.

۱۵- نقد حاصل از عملیات

سال مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به

۱۴۰۱/۰۹/۳۰

ریال	سود خالص
۸,۳۵۶,۵۱۳,۳۲۷	افزایش در سرمایه گذاری ها
(۲۱۷,۶۷۱,۲۶۸,۶۰۸)	افزایش در پرداختنی های تجاری
۹,۳۲۲,۰۲۹,۰۶۷	نقد حاصل از عملیات
(۱۹۹,۹۹۳,۷۲۶,۳۱۴)	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی ۹ ماهه و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰

۱۶- مدیریت سرمایه و ریسک ها

۱۶-۱- سرمایه گذاری در این صندوق ماهیتی بسیار پرریسک دارد و تنها باید از سوی افرادی صورت گیرد که منابع مالی کافی برای پذیرش چنین ریسکی را دارند و در هیچ مقطعی نیاز فوری به نقد کردن سرمایه گذاری صورت گرفته در این صندوق را ندارند. واحدهای صندوق نباید توسط کسانی خریداری شود که از نظر مالی و روانی آمادگی پذیرش از دست دادن کل این سرمایه را ندارند و سرمایه گذاری نباید بخش اصلی سبد سرمایه گذاری سرمایه گذار را تشکیل دهد. هیچ تضمینی در خصوص بازدهی سرمایه گذاری در کوتاه مدت و بلندمدت سرمایه گذاران و همچنین تضمینی در خصوص حفظ تمام یا بخشی از سرمایه گذاری صورت گرفته وجود ندارد.

۱۶-۲- سرمایه گذاری در فناوری های نوین و شرکت های نوپا ذاتاً 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 تأمین 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.

۱۶-۳- دارایی های صندوق و به تبع آن قیمت گذاری ارزش خالص دارایی های صندوق اساساً بر مبنای ارزش دارایی های شرکت های تحت سرمایه گذاری صندوق است. ارزش واحدها بر مبنای افزایش و کاهش قیمت این دارایی ها تغییر می کند. فرایند ارزشیابی صندوق در خصوص واحدهای صندوق بر پایه عدم قطعیت های هر سرمایه گذاری خواهد بود و در نتیجه ممکن است از ارزشی که هر یک از سرمایه گذاری ها در یک بازار با نقدشوندگی بالا می توانست داشته باشد، متفاوت باشد.

۱۶-۴- 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 پذیرهنویسی جبران خواهد شد.

۱۶-۵- صندوق در فرصت های سرمایه گذاری با رقابت سایر رقبای مواجه است و تضمینی نیست که حتماً فرصت مناسبی شناسایی گردد.

۱۶-۶- سرمایه گذاری های صندوق غالباً نقدشوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تعهد بلندمدت تری نسبت به معمول هستند. زیان ها معمولاً پیش از سود محقق می شوند و ممکن است صندوق ناگزیر شود از برخی از سرمایه گذاری ها بدون کسب بازدهی خروج کند.

۱۶-۷- این صندوق متفاوت با صندوق های سرمایه گذاری مشترک است. بنابراین قوانین حمایت از دارندگان واحدهای سرمایه گذاری و ممنوعیت ها و محدودیت های مترتب بر صندوق های سرمایه گذاری مشترک، لزوماً در این صندوق موضوعیت و مصداق ندارد.

۱۶-۸- سرمایه گذاران 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 راه های پیشگیری از آن در این امید نامه درج شده است.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی ۹ ماهه و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰

۱۷-معاملات با اشخاص وابسته

۱۷-۱- معاملات با اشخاص وابسته طی سال مالی ۹ ماهه و ۱۴ روزه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ به شرح زیر است:

نام اشخاص وابسته	نوع وابستگی	موضوع معامله	مبلغ معامله
ریال			
شرکت سیدگردان الماس	مدیر	کارمزد ارکان	۱۵,۸۹۰,۴۱۰,۹۵۹
شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا	متولی	کارمزد ارکان	۳۴۵,۲۰۵,۲۸۰
موسسه حسابرسی شاخص اندیشان	حسابرس	کارمزد ارکان	۳۲۶,۹۹۹,۴۰۰
جمع کل			۱۶,۵۶۲,۶۱۵,۶۳۹

۱۷-۲- مانده حسابهای نهایی ارکان و اشخاص وابسته به شرح زیر است:

نام اشخاص وابسته		سایر پرداختی ها	
		طلب	خالص
ریال			
		ریال	
شرکت سیدگردان الماس		-	۸,۷۶۹,۴۱۳,۳۵۹
شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا		-	۲۲۵,۶۱۶,۳۰۸
موسسه حسابرسی شاخص اندیشان		-	۳۲۶,۹۹۹,۴۰۰
		-	۹,۳۲۲,۰۲۹,۰۶۷

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی ۹ ماهه و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰

۱۸- سرمایه گذاری ارکان و اشخاص وابسته به شرح زیر است :

درصد تملک	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	نوع واحدهای سرمایه گذاری	نوع وابستگی	نام	اشخاص وابسته
۱	۱۰,۰۰۰	عادی	مدیر صندوق	شرکت سبدگردان الماس	مدیر و اشخاص وابسته
۲	۲۰,۰۰۰	عادی	سهامدار	صندوق سرمایه گذاری ثروت ستارگان	
۵	۵۰,۰۰۰	عادی	سهامدار	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق . ب. کشوری	
۱۰	۱۰۰,۰۰۰	عادی	سهامدار	سبد (شرک ۱۷۳۱۷) شرکت سرمایه گذار	
۳۲	۳۱۸,۰۰۰	عادی	سهامدار	صندوق پ . و . ف غیر دولتی صنایع فرهنگی سپهر	
۴	۴۰,۰۰۰	ممتاز	سهامدار	صندوق پژوهش و فناوری غیردولتی صنایع فرهنگی سپهر	
۳۰	۳۰۰,۰۰۰	عادی	سهامدار	صندوق نوآوری و شکوفایی	
۸	۸۰,۰۰۰	ممتاز	سهامدار	صندوق نوآوری و شکوفایی	
۴	۴۰,۰۰۰	ممتاز	سهامدار	حوزه هنری سازمان تبلیغات اسلامی	
۴	۴۰,۰۰۰	ممتاز	سهامدار	شرکت نشر الکترونیک ایران	
۹۹/۸	۹۹۸,۰۰۰			جمع	

۱۹- تعهدات و بدهی های احتمالی

در تاریخ صورت وضعیت مالی، صندوق فاقد تعهدات و بدهی های احتمالی می باشد .

۲۰- رویدادهای پس از تاریخ پایان دوره گزارشگری

رویدادهایی که پس از تاریخ پایان دوره گزارشگری تا تاریخ تایید صورتهای مالی اتفاق افتاده اما مستلزم تعدیل اقلام صورت های مالی باشد وجود ندارد .