

صندوق سرمایه گذاری جورانه سپهر یکم

گزارش حسابرس مستقل

به انضمام صورت های مالی و یادداشت های توضیحی

برای دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روز منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

فهرست مندرجات

عنوان	شماره صفحه
گزارش حسابرس مستقل	۱ الی ۳
صورت سود و زیان	۲
صورت وضعیت مالی	۳
صورت تغییرات در حقوق مالکانه	۴
صورت جریان های نقدی	۵
یادداشت های توضیحی صورت های مالی	۶ الی ۱۸



بسمه تعالی

گزارش حسابرس مستقل

به مجمع صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

گزارش نسبت به صورت های مالی

مقدمه

۱- صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱ و صورت های سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریان های نقدی آن برای دوره مالی نه ماه و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت های توضیحی یک تا ۲۰، توسط این موسسه حسابرسی شده است.

مسئولیت مدیر صندوق در قبال صورت های مالی

۲- مسئولیت تهیه صورت های مالی یاد شده طبق استانداردهای حسابداری و قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در ارتباط با صندوق های سرمایه گذاری، با مدیر صندوق است. این مسئولیت شامل طراحی، اعمال و حفظ کنترل های داخلی مربوط به تهیه صورت های مالی است به گونه ای که این صورت ها، عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه باشد.

مسئولیت حسابرس

۳- مسئولیت این موسسه، اظهار نظر نسبت به صورت های مالی یاد شده براساس حسابرسی انجام شده طبق استانداردهای حسابرسی است. استانداردهای مزبور ایجاب می کند این موسسه الزامات آیین رفتار حرفه ای را رعایت و حسابرسی را به گونه ای برنامه ریزی و اجرا کند که از نبود تحریف با اهمیت در صورت های مالی، اطمینان معقول کسب شود. حسابرسی شامل اجرای روش هایی برای کسب شواهد حسابرسی درباره مبالغ و دیگر اطلاعات افشا شده در صورت های مالی است. انتخاب روش های حسابرسی به قضاوت حسابرس، از جمله ارزیابی خطرهای تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه در صورت های مالی، بستگی دارد. برای ارزیابی این خطرها، کنترل های داخلی مربوط به تهیه و ارائه صورت های مالی به منظور طراحی روش های حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهار نظر نسبت به اثر بخشی کنترل های داخلی واحد تجاری، بررسی می شود. حسابرسی همچنین شامل ارزیابی مناسب بودن رویه های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری انجام شده توسط مدیر صندوق و نیز ارزیابی کلیت ارایه صورت های مالی است. این موسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده، برای اظهار نسبت به صورت های مالی، کافی و مناسب است.

همچنین این موسسه مسئولیت دارد، موارد عدم رعایت الزامات مقرر در مفاد اساسنامه، امیدنامه صندوق و مقررات و ضوابط مقرر توسط سازمان بورس و اوراق بهادار و سایر موارد لازم را به مجمع صندوق گزارش نماید.

**گزارش حسابرس مستقل - ادامه****صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم****اظہار نظر**

۴- به نظر این موسسه، صورت های مالی یادشده در بالا، وضعیت مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم در تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱، عملکرد مالی و جریان های نقدی آن را برای دوره مالی نه ماه و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت طبق استانداردهای حسابداری، به نحو مطلوب نشان می دهد.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی**گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی حسابرس**

۵- اصول و رویه های کنترل داخلی مدیر و متولی صندوق در اجرای وظایف مذکور در اساسنامه و امیدنامه صندوق و همچنین روش های مربوط به ثبت حساب ها و جمع آوری مدارک و مستندات مربوط، به صورت نمونه ای مورد رسیدگی و بررسی قرار گرفته است. به استثنای موارد مندرج در بندهای ذیل، این موسسه به مورد با اهمیتی که حاکی از عدم رعایت اصول و رویه های کنترل داخلی باشد، برخورد ننموده است:

۱-۵- مفاد بند ۴ امیدنامه در خصوص تادیه سرمایه صندوق به میزان ۴۰ درصد مبلغ اسمی ظرف ۶ ماه پس از دوره پذیره نویسی.

۲-۵- مفاد بند ۱۲ امیدنامه در خصوص نگهداری حداکثر ۲۵ درصد از منابع صندوق به صورت نقد یا در قالب اوراق.

۶- موارد عدم رعایت مفاد بخشنامه ها، اطلاعیه ها، ابلاغیه ها و دستورالعمل ها و سایر قوانین و مقررات ناظر بر عملکرد صندوق بشرح زیر می باشد:

۱-۶- ابلاغیه ۱۲۰۲۰۱۳۲ مورخ ۱۳۹۸/۰۲/۳۰ در خصوص الزام کلیه صندوق های سرمایه گذاری به عضویت در کانون نهادهای سرمایه گذاری ایران.

۲-۶- مفاد ابلاغیه ۱۲۰۲۰۰۹۳ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۰۵ در خصوص انتشار صورت وضعیت پرتفوی دوره های یک ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹، ۱۴۰۱/۰۱/۳۱، ۱۴۰۱/۰۲/۳۱، ۱۴۰۱/۰۳/۳۱، ۱۴۰۱/۰۴/۳۱، ۱۴۰۱/۰۵/۳۱ و ۱۴۰۱/۰۷/۳۰ در تارنمای صندوق و سامانه کدال ظرف مهلت مقرر.

۳-۶- مفاد بخشنامه ۱۲۰۱۰۰۲۱ مورخ ۱۳۹۱/۰۶/۰۵ در خصوص ارایه چک لیست دوره مالی ۱۴ روزه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ توسط متولی صندوق و همچنین تاخیر در پاسخ به چک لیست دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱ متولی توسط مدیر صندوق ظرف مهلت مقرر.

۴-۶- مفاد بخشنامه ۱۲۰۳۰۰۲۱ مورخ ۱۳۹۱/۰۵/۰۴ در خصوص پلمب دفاتر قانونی صندوق ظرف مهلت مقرر.

۵-۶- مفاد بخشنامه ۱۲۰۱۰۰۳۴ مورخ ۱۳۹۲/۰۸/۲۵ در خصوص ارایه صورت های مالی میان دوره ای سه ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱ ظرف مهلت مقرر به حسابرس (که می بایست تا تاریخ ۱۴۰۱/۰۵/۰۱ ارایه می گردید) و همچنین انتشار این صورت ها ظرف مهلت مقرر در تارنمای صندوق و سامانه کدال و انتشار گزارش عملکرد دوره مالی مزبور پس از اظهار نظر حسابرس در تارنمای صندوق و سامانه کدال.

۶-۶- مفاد اطلاعیه ۱۲۰۳۰۰۷۳ مورخ ۱۴۰۰/۰۲/۲۷ در خصوص انتشار صورت های مالی حسابرسی شده دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱ (بلافاصله پس از اظهار نظر حسابرس در تارنمای صندوق).

**گزارش حسابرس مستقل - ادامه****صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم**

۷- عدم دریافت تایید از متولی (مطابق چک لیست سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰) در خصوص اقدام مدیر صندوق جهت بازگشت NAV.

۸- وجود مغایرت میان تاییدیه دریافتی و دفاتر صندوق در خصوص حساب کوتاه مدت بانک خاورمیانه.

۹- مفاد ماده ۱۶۹ قانون مالیات های مستقیم در خصوص ارایه معاملات فصلی (بهار ۱۴۰۱) ظرف مهلت مقرر.

۱۰- وجود مغایرت میان لیست سرمایه گذاران دریافتی از شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و دفاتر صندوق.

۱۱- محاسبات خالص ارزش روز دارایی ها (NAV)، ارزش آماری، قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری طی دوره مالی مورد گزارش، مورد بررسی و کنترل این موسسه قرار گرفته است. با توجه به بررسی های انجام شده، این موسسه به موردی که حاکی از وجود ایراد و اشکال با اهمیت در محاسبات مذکور باشد برخورد ننموده است.

۱۲- گزارش فعالیت مدیر صندوق درباره وضعیت و عملکرد صندوق مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. با توجه به بررسی های انجام شده، نظر این موسسه به مورد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مالی مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده باشد، جلب نشده است.

گزارش در مورد سایر مسئولیت های قانونی و مقرراتی حسابرس

۱۳- در اجرای ماده ۳۳ دستورالعمل اجرایی مبارزه با پولشویی توسط حسابرسان، رعایت مفاد قانون مزبور و آیین نامه ها و دستورالعمل های اجرایی مرتبط، در چارچوب چک لیست های ابلاغی مراجع ذیربط (مشمول بر ماده ۱۴ الحاقی قانون مبارزه با پولشویی) و استانداردهای حسابرسی، توسط این موسسه مورد ارزیابی قرار گرفته است. با توجه به بررسی های به عمل آمده، لزوم انجام اقدامات اجرایی توسط واحد مورد گزارش در رابطه با رعایت کامل آیین نامه و دستورالعمل اجرایی مبارزه با پولشویی از جمله اخذ تاییدیه مسئول مبارزه با پولشویی از مرکز اطلاعات مالی وزارت امور اقتصاد و دارایی و سازمان بورس و اوراق بهادار، همچنین عدم تهیه چک لیست ابلاغی و سایر وظایف مربوطه را یاد آور می شود.

۳ اسفند ۱۴۰۱**موسسه حسابرسی شاخص اندیشان****(حسابداران رسمی)**

جهانگیر رضایی
۸۰۰۳۳۷
علی اسلامی
۹۵۲۲۷۱
۱۳۸۲

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
صورت های مالی

دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ۱۴۰۱

مجمع محترم صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم مربوط به دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر 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

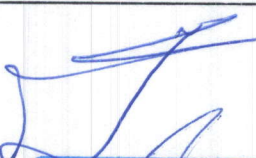
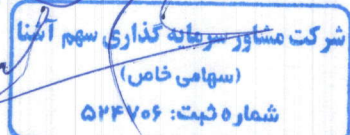
صورت تغییرات در حقوق مالکانه

صورت جریان های نقدی

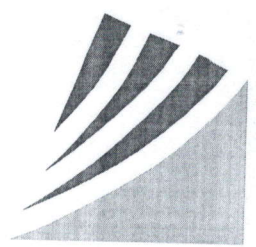
یادداشت های توضیحی:

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 ۱۴۰۱/۱۲/۰۱ به تایید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده	امضا
مدیر صندوق	شرکت سبدگردان الماس	ندری مکرری خاصه	
متولی صندوق	شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا		

شرکت سبدگردان الماس
(سهامی خاص)
شماره ثبت ۴۷۳۴۹۱



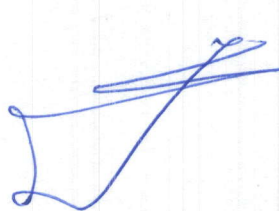
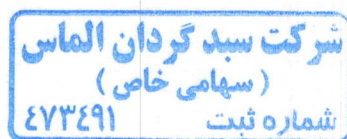
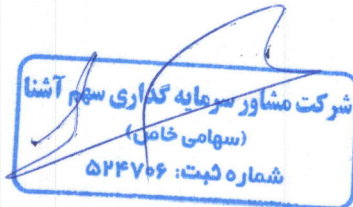
صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم

صورت سود و زیان

دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ۱۴۰۱

یادداشت	دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ۱۴۰۱
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

پوست گزارش
شخص اندیشان

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم

صورت وضعیت مالی

به تاریخ ۳۰ آذر ۱۴۰۱

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

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است

شرکت مشور سرمایه گذاری سپهریکم
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۲۴۷۵۶

پوست گزارش
شخص اندیشان

شرکت سبدگردان الماس
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۴۷۳۴۹۱

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
 صورت تغییرات در حقوق مالکانه
 دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ۱۴۰۱

جمع کل	سود 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

سرمایه اولیه

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

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

شرکت سبد گردان الماس
 (سهامی خاص)
 شماره ثبت: ۴۷۳۴۹۱

پیوست گزارش
 شاهرخ اندیشیان

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم

صورت جریان های نقدی

دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ۱۴۰۱

یادداشت	دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱	ریال
جریان نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی		
نقد حاصل از عملیات	۱۵	(۱۹۹,۹۹۲,۷۲۶,۲۱۴)
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی		(۱۹۹,۹۹۲,۷۲۶,۲۱۴)
جریان نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی		۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
دریافت های نقدی حاصل از پذیره نویسی واحدهای صندوق		۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی		۷,۲۷۳,۷۸۶
خالص افزایش در موجودی نقد		-
مانده موجودی نقد در ابتدای دوره		۷,۲۷۳,۷۸۶
مانده موجودی نقد در انتهای دوره		

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است

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

پوشت گزارش
شخص اندیشان

شرکت سپید گردان الماس
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۴۷۳۴۹۱

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ۱۴۰۱

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 ۵ 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
دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ۱۴۰۱

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
صندوق نوآوری و شکوفایی رئیس	۸۰,۰۰۰	۴۰
شرکت صندوق پوف. غیر دولتی 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- مبنای اندازه گیری استفاده شده در تهیه صورت های مالی

صورت های مالی اساساً بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه شده است:

۲-۲- سرمایه گذاری ها

اندازه گیری :

سرمایه گذاری های بلند مدت :

سرمایه گذاری های جسورانه

سرمایه گذاری های جاری :

سرمایه گذاری سریع معامله در بازار

سایر سرمایه گذاری های جاری

شناخت درآمد :

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 (پرتفو ی) 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
دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ۱۴۰۱

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

۳-۱- قضاوت مربوط به برآوردها

۱-۱- مبلغ باز یافتنی 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، مدیر صندوق 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 یافته 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.

۳-۱-۲- 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، شناس 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- مبانی 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 نمایندگی 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 (دائندگان 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
دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ۱۴۰۱

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 حسابرس	مبلغ ثابت ۵۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ۱۴۰۱

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

یادداشت	دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱ ریال
۵-۱ سود اوراق گواهی سپرده بانکی	۲۴,۷۹۸,۲۸۱,۳۴۶
۵-۲ سود سپرده های بانکی	۱۲۷,۷۷۳,۴۱۱
	<u>۲۴,۹۲۶,۰۵۴,۷۵۷</u>

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

نام	تاریخ سرمایه گذاری	تاریخ سررسید	مبلغ اسمی ریال	نرخ سود درصد	مبلغ سود ریال	هزینه تنزیل ریال	خالص سود ریال
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	۱۴۰۱/۱۲/۲۸	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>-</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 ریال	نرخ سود درصد	مبلغ سود ریال	هزینه تنزیل ریال	خالص سود ریال
سپرده کوتاه مدت ۱۱۴۸۴۰۱۸۰۷۹۲۲۱ بانک ایران زمین	۱۴۰۱/۰۴/۰۱		-	۸	۱۲۴,۶۸۵,۲۸۹	-	۱۲۴,۶۸۵,۲۸۹
سپرده کوتاه مدت ۸۲۹۸۱۰۴۰۰۳۸۵۶۱ بانک سامان	۱۴۰۱/۰۶/۰۹		-	۸	۳,۰۸۸,۱۲۲	-	۳,۰۸۸,۱۲۲
					<u>۱۲۷,۷۷۳,۴۱۱</u>	<u>-</u>	<u>۱۲۷,۷۷۳,۴۱۱</u>

پشت کزادرشتر
شخص اندیشان

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

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

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

۷- سایر هزینه های عملیاتی

دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه	
منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱	
ریال	
۶,۹۲۵,۷۹۱	هزینه کارمزد بانکی
۶,۹۲۵,۷۹۱	

۸- سود هر واحد سرمایه گذاری

دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه	
منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱	
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
دوره مالی ۹ ماهه و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱

۹- سرمایه گذاری های جسورانه

۱۴۰۱/۰۹/۳۰

نام شرکت	تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	کاهش ارزش اثبات شده	خالص ارزش فروش
			ریال	ریال	ریال
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

۱-۹- 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
					ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
شرکت صنایع زیست بوم خلاق سلام	صنایع فرهنگی	تولید، طراحی، توزیع و فروش در فضای حقیقی و مجازی انواع 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	زمینه آموزش هنرهای دستی، تهیه مواد اولیه و ابزار مورد نیاز هنرمندان	-	۱۴۰۱/۰۷/۱۲	۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-

۲-۹- 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
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
شرکت صنایع زیست بوم خلاق سلام	۳۷۶,۹۹۹,۹۲۳,۳۳۳	۳۶۰,۵۸۶,۶۵۱,۸۸۱	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
دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰

۱۰- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

۱۴۰۱/۰۹/۳۰		
تنزیل نشده	مبلغ تنزیل	تنزیل 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					
نوع سپرده	تاریخ سپرده گذاری	تاریخ سررسید	نرخ سود	مبلغ	درصد به کل دارایی ها
			درصد	ریال	
کوتاه مدت	۱۴۰۱/۰۶/۰۹	-	۸	۵۸۷۰.۳۲۲.۳۳۲	۲/۷۰
کوتاه مدت	۱۴۰۱/۰۸/۰۲	-	۸	۳۸۰.۳۷۹.۰۷۸	۰/۱۷
کوتاه مدت	۱۴۰۱/۰۴/۲۱	-	۸	۱۰.۱۵۶.۳۴۰	۰/۰۰
بلند مدت	۱۴۰۱/۰۶/۰۹	۱۴۰۲/۰۶/۰۹	۱۸	۱۳۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۵۹/۷۲
				۱۳۶.۲۶۰.۸۵۷.۶۵۰	۶۲/۶۰

سپرده کوتاه مدت ۸۲۹۸۱۰۴۰۰۳۸۵۶۱ بانک سامان
سپرده کوتاه مدت ۱۰۱۳۱۰۸۱۰۷۰۷۰۷۴۷۶۴ بانک خاورمیانه
سپرده کوتاه مدت ۱۱۴۸۴۰۱۸۰۷۹۲۲۱ بانک ایران زمین
گواهی سپرده سرمایه گذاری بانک سامان

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

پیوست گزارش
شخص اندیشان

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ۱۴۰۱

۱۳- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ صورت وضعیت مالی مبلغ ۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال، شامل ۱,۰۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری بانام ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریالی می باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده (در تعهد) به شرح ذیل است:

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

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

۱۴۰۱/۰۹/۳۰

نام دارنده واحد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	تعداد واحدهای سرمایه گذاری عادی	جمع تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد تملک
نهاد صندوق نوآوری و شکوفائی	۸۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	۳۸
شرکت صندوق پ.وف. غیردولتی صنایع فرهنگی سپهر.س.خ	۴۰,۰۰۰	۳۱۸,۰۰۰	۳۵۸,۰۰۰	۳۶
حوزه هنری سازمان تبلیغات اسلامی	۴۰,۰۰۰	-	۴۰,۰۰۰	۴
نشر الکترونیک ایران	۴۰,۰۰۰	-	۴۰,۰۰۰	۴
سید (شرک ۱۷۲۱۷) (شرک ۰۴۴۰۴) شرکت سرمایه گذار PRX	-	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰
شرکت گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق ب.کشوری (س.خ)	-	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵
صندوق سرمایه گذاری ثروت ستارگان	-	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲
شرکت سیدگردان الماس (سهامی خاص)	-	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱
سایر اشخاص حقیقی و حقوقی	-	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۰
جمع	۲۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

پوست گزارش
شخص اندیشان

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ۱۴۰۱

۱۴- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

۱۴-۱- پرداختنی های کوتاه مدت

سایر پرداختنی

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

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 عمدتا شامل مبالغ پرداختی بابت افتتاح حسابهای صندوق است.

۱۴-۲- پرداختنی های بلند مدت

یادداشت	۱۴۰۱/۰۹/۳۰
حسابهای پرداختنی به اشخاص وابسته	ریال
مدیر صندوق سیدگردان الماس	۶,۳۰۱,۳۶۹,۹۳۴
	<u>۶,۳۰۱,۳۶۹,۹۳۴</u>

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 دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه، مبلغ فوق معادل نیم درصد سرمایه در تعهد محاسبه شده است.

۱۵- نقد حاصل از عملیات

سود خالص	۱۴۰۱/۰۹/۳۰
افزایش در سرمایه گذاری ها	ریال
افزایش در پرداختنی های تجاری	۸,۳۵۶,۵۱۳,۳۲۷
نقد حاصل از عملیات	(۲۱۷,۶۷۱,۲۶۸,۶۰۸)
	۹,۳۲۲,۰۲۹,۰۶۷
	<u>(۱۹۹,۹۹۳,۷۲۶,۲۱۴)</u>

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ۱۴۰۱

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 ازدست 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 ازدست 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 رقبا 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
دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ۱۴۰۱

۱۷-معاملات با اشخاص وابسته

۱۷-۱-معاملات با اشخاص وابسته طی دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱ به شرح زیر است:

نام اشخاص وابسته	نوع وابستگی	موضوع معامله	مبلغ معامله ریال
شرکت سبذگردان 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 پرداختنی ها	خالص بدهی ریال
شرکت سبذگردان الماس	۸,۷۶۹,۴۱۳,۳۵۹	۸,۷۶۹,۴۱۳,۳۵۹
شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا	۲۲۵,۶۱۶,۳۰۸	۲۲۵,۶۱۶,۳۰۸
موسسه حسابرسی شاخص اندیشان	۳۲۶,۹۹۹,۴۰۰	۳۲۶,۹۹۹,۴۰۰
	۹,۳۲۲,۰۲۹,۰۶۷	۹,۳۲۲,۰۲۹,۰۶۷

پیوست گزارش
شاخص اندیشان

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ۱۴۰۱

۱۸- سرمایه گذاری ارکان و اشخاص وابسته به شرح زیر است :		اشخاص وابسته		نام	نوع وابستگی	نوع واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد تملک
مدیر و اشخاص وابسته	شرکت سبدگردان الماس	مدیر صندوق	عادی	۱۰,۰۰۰	۱	۱	۱	۱
	صندوق سرمایه گذاری ثروت ستارگان	سهامدار	عادی	۲۰,۰۰۰	۲	۲	۲	۲
	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق . ب. کشوری	سهامدار	عادی	۵۰,۰۰۰	۵	۵	۵	۵
	سبد (شرک ۱۷۲۱۷) شرکت سرمایه گذار	سهامدار	عادی	۱۰۰,۰۰۰	۱۰	۱۰	۱۰	۱۰
	صندوق پ . و . ف غیر دولتی صنایع فرهنگی سپهر	سهامدار	عادی	۳۱۸,۰۰۰	۳۱/۸	۳۱/۸	۳۱/۸	۳۱/۸
	صندوق پژوهش و فناوری غیردولتی صنایع فرهنگی سپهر	سهامدار	ممتاز	۴۰,۰۰۰	۴	۴	۴	۴
	صندوق نوآوری و شکوفایی	سهامدار	عادی	۳۰۰,۰۰۰	۳۰	۳۰	۳۰	۳۰
	صندوق نوآوری و شکوفایی	سهامدار	ممتاز	۸۰,۰۰۰	۸	۸	۸	۸
	حوزه هنری سازمان تبلیغات اسلامی	سهامدار	ممتاز	۴۰,۰۰۰	۴	۴	۴	۴
	شرکت نشر الکترونیک ایران	سهامدار	ممتاز	۴۰,۰۰۰	۴	۴	۴	۴
جمع				۹۹۸,۰۰۰	۹۹/۸	۹۹/۸	۹۹/۸	۹۹/۸

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 .

پیوست گزارش
شخص اندیشان