

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

گزارش حسابرسی مستقل

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲

موسسه حسابرسی وانیا نیک تدبیر

(حسابداران رسمی)

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

فهرست مندرجات

عنوان	شماره صفحه
گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل	۱ الی ۳
صورت های مالی	۱ الی ۱۷

"به نام خدا"

گزارش حسابرس مستقل

به مدیر صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

گزارش حسابرسی صورت های مالی

اظهاری نظر

۱) صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۳۱ خرداد ۱۴۰۲ و صورت های سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریان های نقدی برای دوره شش ماهه منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت های توضیحی ۱ تا ۱۹، توسط این موسسه حسابرسی شده است. به نظر این موسسه، صورت های مالی یاد شده، وضعیت مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم به تاریخ ۳۱ خرداد ۱۴۰۲ و عملکرد مالی و جریان های نقدی آن را برای دوره شش ماهه منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو منصفانه نشان می دهد.

مبنای اظهار نظر

۲) حسابرسی این موسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت های موسسه طبق این استاندارد ها در بخش مسئولیت های حسابرس در حسابرسی صورت های مالی توصیف شده است. این موسسه طبق الزامات آیین رفتار حرفه ای جامعه حسابداران رسمی ایران، مستقل از صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم است و سایر مسئولیت های اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. این موسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده به عنوان مبنای اظهار نظر، کافی و مناسب است.

سایر بندهای توضیحی

۳) صورت های مالی دوره های ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱ و ۳ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۱ صندوق، توسط موسسه حسابرسی دیگری (عضو جامعه حسابداران رسمی) مورد حسابرسی قرار گرفته و در گزارش های مورخ ۳ اسفند ۱۴۰۱ و ۳۰ آبان ۱۴۰۱ آن موسسه، نسبت به صورت های مالی مزبور به ترتیب نظر مقبول و مشروط اظهار شده است.

مسئولیت های مدیر صندوق در قبال صورت های مالی

۴) مسئولیت تهیه و ارائه منصفانه صورت های مالی طبق استانداردهای حسابداری و الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار و همچنین طراحی، اعمال و حفظ کنترل های داخلی لازم برای تهیه صورت های مالی عاری از تحریف های با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه، بر عهده مدیر صندوق است.

در تهیه صورت های مالی، مدیر صندوق مسئول ارزیابی توانایی صندوق به ادامه فعالیت و حسب ضرورت، افشای موضوعات مرتبط با ادامه فعالیت و مناسب بودن بکارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت است، مگر اینکه قصد انحلال صندوق یا توقف عملیات آن وجود داشته باشد، یا هیچ راهکار واقع بینانه دیگری به جز موارد مذکور وجود نداشته باشد.

مسئولیت های حسابرس در حسابرسی صورت های مالی

۵) اهداف حسابرس شامل کسب اطمینان معقول از اینکه صورت های مالی، به عنوان یک مجموعه واحد، عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه است، و صدور گزارش حسابرس شامل اظهار نظر وی می شود. اطمینان معقول، سطح بالایی از اطمینان است، اما حتی حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی ممکن است همه تحریف های با اهمیت، در صورت وجود، کشف نشود. تحریف ها 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 صورت های مالی اتخاذ می شود، اثر بگذارد.

گزارش حسابرس مستقل - ادامه

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

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

- خطرهای تحریف با اهمیت صورت‌های مالی ناشی از تقلب یا اشتباه مشخص و ارزیابی می‌شود، روش‌های حسابرسی در برخورد با این خطرهای طراحی و اجرا، و شواهد حسابرسی کافی و مناسب به عنوان مبانی اظهارنظر کسب می‌شود. از آنجا که تقلب می‌تواند همراه با تبانی، جعل، حذف عمدی، ارائه نادرست اطلاعات، یا زیر پاگذاری کنترل‌های داخلی باشد، خطر عدم کشف تحریف با اهمیت ناشی از تقلب، بالاتر از خطر عدم کشف تحریف با اهمیت 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 وجود یا نبود ابهامی با اهمیت 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 با اهمیت 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 بازماند.

- کلیت ارائه، ساختار و محتوای صورت‌های مالی، شامل موارد افشا، و اینکه آیا معاملات و رویدادهای مبنای تهیه صورت‌های مالی، به گونه‌ای در صورت‌های مالی منعکس شده‌اند که ارائه منصفانه حاصل شده باشد، ارزیابی می‌گردد. افزون بر این، زمان‌بندی اجرا و دامنه برنامه‌ریزی شده کار حسابرسی و یافته‌های عمده حسابرسی، شامل ضعف‌های با اهمیت کنترل‌های داخلی که در جریان حسابرسی مشخص شده است، به ارکان راهبری اطلاع رسانی می‌شود. همچنین این موسسه مسئولیت دارد موارد عدم رعایت مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق، مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار مربوط به صندوق‌های سرمایه‌گذاری و نیز سایر موارد لازم را به مدیر صندوق گزارش کند.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

سایر مسئولیت‌های قانونی و مقرراتی حسابرس

۶) موارد عدم رعایت مفاد اساسنامه، امیدنامه صندوق و مقررات ناظر بر فعالیت صندوق‌های سرمایه‌گذاری به شرح زیر می‌باشد:

- ۱-۶- مفاد ماده ۴ امید نامه و ماده ۱۰ اساسنامه در خصوص زمان‌بندی پیش بینی شده برای تادیه سرمایه صندوق.
- ۲-۶- مفاد بند ۱۲ امیدنامه در خصوص نگهداری حداکثر ۲۵ درصد از منابع صندوق به منظور تأمین سرمایه آتی مورد نیاز شرکت‌های سرمایه‌پذیر به صورت نقد یا در قالب اوراق.
- ۳-۶- مفاد بند ۲۱ امید نامه در خصوص لزوم تایید ضمانت حسن اجرای تعهدات مدیر صندوق و اعضای کمیته سرمایه‌گذاری توسط مجمع صندوق، قبل از انتصاب مدیر صندوق و همچنین توثیق حداقل واحدهای سرمایه‌گذاری تحت تملک موسسین و مدیر صندوق جهت ایفای کامل تعهدات مربوطه.
- ۷) محاسبات خالص ارزش روز دارایی‌ها (NAV) و ارزش آماری طی دوره مورد گزارش، به صورت نمونه‌ای مورد بررسی و کنترل این موسسه قرار گرفته است. در حدود رسیدگی‌های انجام شده، این موسسه به مواردی که حاکی از وجود ایراد و اشکال با اهمیتی در محاسبات مذکور باشد، برخورد نکرده است.

گزارش حسابرس مستقل - ادامه

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه سپهر یکم

(۸) اصول و رویه‌های کنترل داخلی صندوق در اجرای وظایف مذکور در اساسنامه و امیدنامه صندوق و روش‌های مربوط به ثبت حساب‌ها و جمع‌آوری مدارک و مستندات مربوط، به صورت نمونه‌ای مورد رسیدگی و بررسی قرار گرفته و با در نظر داشتن موارد مندرج در بند ۸ این گزارش، این مؤسسه به مورد دیگری که حاکی از عدم رعایت اصول و رویه‌های کنترل داخلی باشد، برخورد نکرده است.

(۹) گزارش مدیر صندوق درباره وضعیت و عملکرد صندوق برای دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲ مورد بررسی این مؤسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی‌های انجام‌شده، نظر این مؤسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مالی مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب مدیر صندوق باشد، جلب نگردیده است.

(۱۰) در اجرای مفاد ماده ۳۳ دستورالعمل اجرایی قانون مبارزه با پولشویی توسط حسابرسان، رعایت مفاد قانون مزبور و آئین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های اجرایی مرتبط، در چارچوب چک لیست ابلاغی آیین‌نامه اجرایی ماده ۱۴ الحاقی قانون مزبور و استانداردهای حسابرسی، توسط این مؤسسه مورد ارزیابی قرار گرفته است. در این خصوص، به دلیل عدم استقرار سامانه‌ها و بسترهای لازم از سوی سازمان‌های ذیربط، کنترل رعایت مفاد مواد ۸، ۱۰، ۱۲، ۱۳، ۳۵، ۳۶، ۳۹ و ۶۷ و نیز تبصره‌های مواد ۲۲ و ۶۵ آئین‌نامه اجرایی میسر نگردیده و مفاد ماده ۳۷ و تبصره ۲ آن در خصوص انتخاب مسئول واحد مبارزه با پولشویی و دریافت تاییدیه صلاحیت تخصصی وی از مرکز اطلاعات مالی و مفاد ماده ۳۸ در خصوص اقدامات واحد مبارزه با پولشویی شامل تهیه برنامه سالانه اجرای قانون، طراحی ساز و کار لازم جهت نظارت و کنترل فرآیندهای مبارزه با پولشویی و ارزیابی میزان اجرای آن صورت پذیرفته است. در حدود رسیدگی‌های انجام شده به موارد بااهمیت دیگری برخورد نگردیده است.

۶ شهریور ۱۴۰۲

مؤسسه حسابرسی وانیا نیک تدبیر (حسابداران رسمی)
محمد رضا طلایی پور
۹۴۲۱۶۱
۹۳۲۱۱۸



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
صورت های مالی میان دوره ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲

با احترام

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم مربوط به دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲ تقدیم میگردد .
اجزای تشکیل دهنده صورت های مالی به شرح زیر است :

شماره صفحه

۲
۳
۴
۵
۶-۱۷

صورت سود و زیان
صورت وضعیت مالی
صورت تغییرات در حقوق مالکانه
صورت جریان های نقدی
یادداشت های توضیحی:

صورت های مالی طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۵/۲۱ به تایید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

شرکت سبدگردان الماس
(سهامی خاص)

نماینده شماره ثبت ۵۲۳۶۹۱ امضا

شخص حقوقی

ارکان صندوق

شرکت سبدگردان الماس

مدیر صندوق

شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا

متولی صندوق

مهدی قلی پور خانقاه

حسین سعیدی



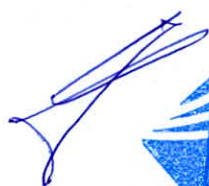
صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

صورت سود و زیان

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲

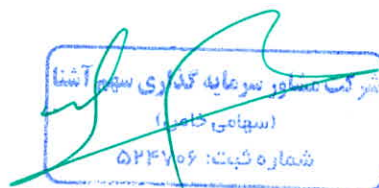
دوره ۳ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۱	دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲	یادداشت
ریال	ریال	
۷,۳۹۷,۴۰۰,۰۰۰	۱۹,۹۲۷,۳۳۷,۱۰۷	۵ سود حاصل از سرمایه گذاری ها
۷,۳۹۷,۴۰۰,۰۰۰	۱۹,۹۲۷,۳۳۷,۱۰۷	جمع درآمدها
		هزینه ها:
(۱۰,۲۳۲,۸۷۰,۹۰۷)	(۱۰,۶۷۰,۶۵۷,۰۷۸)	۶ حق الزحمه ارکان صندوق
(۳۱۶,۷۸۸)	(۳۰,۷۸۸,۵۴۵)	۷ سایر هزینه ها
(۱۰,۲۳۳,۱۸۷,۶۹۵)	(۱۰,۷۰۱,۴۴۵,۶۲۳)	جمع هزینه ها
(۲,۸۳۵,۷۸۷,۶۹۵)	۹,۲۲۵,۸۹۱,۴۸۴	سود (زیان) خالص
(۱۴,۱۷۹)	۳۴,۰۵۹	۸ سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است





صندوق سرمایه گذاری
جسورانه سپهر یکم
شماره ثبت: ۵۲۲۷۹



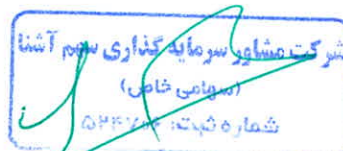
صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

صورت وضعیت مالی

به تاریخ ۳۱ خرداد ۱۴۰۲

۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	یادداشت
ریال	ریال	
۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹ دارایی ها
۱,۴۱۰,۴۱۰,۹۵۸	۲,۶۱۱,۰۰۳,۱۲۸	سرمایه گذاری های جسورانه
۱۳۶,۲۶۰,۸۵۷,۶۵۰	۲۸۶,۸۶۲,۹۲۳,۶۵۸	دریافتنی های تجاری
۷,۲۷۳,۷۸۶	۶,۴۳۳,۷۸۶	سایر سرمایه گذاری ها
۲۱۷,۶۷۸,۵۴۲,۳۹۴	۴۶۹,۴۸۰,۳۶۰,۵۷۲	موجودی نقد
		جمع دارایی ها
		حقوق مالکانه و بدهی ها
		حقوق مالکانه
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳ سرمایه
(۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۶۷,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱۳ تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳۲,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳ سرمایه پرداخت شده
۸,۳۵۶,۵۱۳,۳۲۷	۱۷,۵۸۲,۴۰۴,۸۱۱	سود انباشته
۲۰۸,۳۵۶,۵۱۳,۳۲۷	۴۴۹,۹۸۲,۴۰۴,۸۱۱	جمع حقوق مالکانه
		بدهی ها
۹,۳۲۲,۰۲۹,۰۶۷	۱۹,۴۹۷,۹۵۵,۷۶۱	۱۴ پرداختنی های تجاری
۹,۳۲۲,۰۲۹,۰۶۷	۱۹,۴۹۷,۹۵۵,۷۶۱	جمع بدهی ها
۲۱۷,۶۷۸,۵۴۲,۳۹۴	۴۶۹,۴۸۰,۳۶۰,۵۷۲	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲

(مبالغ به ریال)

جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه
۲۰۸,۳۵۶,۵۱۳,۳۲۷	۸,۳۵۶,۵۱۳,۳۲۷	(۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۹,۳۲۵,۸۹۱,۴۸۴	۹,۳۲۵,۸۹۱,۴۸۴	.	.
۲۳۲,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	۲۳۲,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.
۴۴۹,۹۸۲,۴۰۴,۸۱۱	۱۷,۵۸۲,۴۰۴,۸۱۱	(۵۶۷,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲

مانده در ۱۴۰۱/۱۰/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱

سود خالص دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱

تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری

مانده در ۱۴۰۲/۰۳/۳۱

مانده در ۱۴۰۰/۱۰/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در دوره مالی ۳ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱

واریز سرمایه

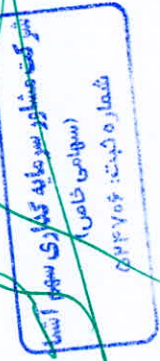
سود خالص دوره ۳ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱

مانده در ۱۴۰۱/۰۳/۳۱



بازداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است

۴



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه سپهر یکم
شماره ثبت: ۵۳۲۷۹

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم

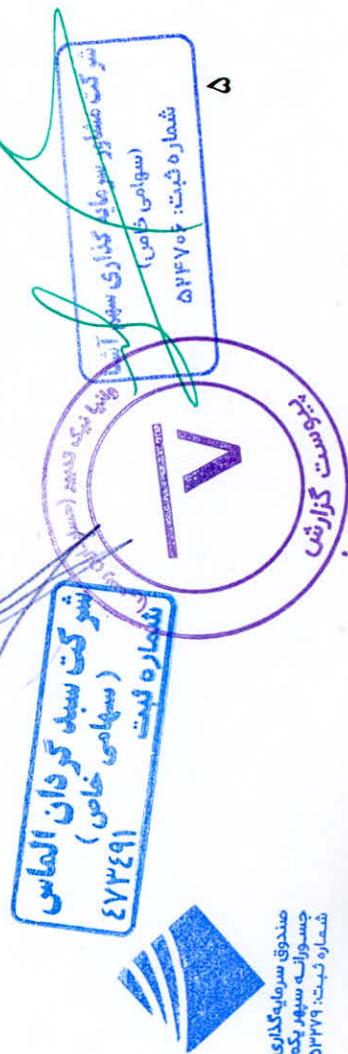
صورت جریان های نقدی

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲

ریال	دوره ۳ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۱	دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲	یادداشت
ریال	ریال	ریال	
۷,۳۹۸,۱۸۳,۲۱۲	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۲۳۲,۴۰۰,۸۴۰,۰۰۰)	۱۵
۷,۳۹۸,۱۸۳,۲۱۲	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۲۳۲,۴۰۰,۸۴۰,۰۰۰)	
۷,۳۹۸,۱۸۳,۲۱۲	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۲۳۲,۴۰۰,۸۴۰,۰۰۰)	
۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳۲,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳۲,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
۲۰۷,۳۹۸,۱۸۳,۲۱۲	۲۰۷,۳۹۸,۱۸۳,۲۱۲	(۸۴۰,۰۰۰)	
۰	۰	۷,۲۷۳,۷۸۶	
۲۰۷,۳۹۸,۱۸۳,۲۱۲	۲۰۷,۳۹۸,۱۸۳,۲۱۲	۶,۴۳۳,۷۸۶	

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی
نقد مصرف شده در عملیات
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی
دریافت های نقدی حاصل از پذیره نویسی واحدهای صندوق
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
مانده موجودی نقد در ابتدای دوره
مانده موجودی نقد در پایان دوره

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه سپهر یکم
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره‌ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲

۱- تاریخچه و فعالیت

۱-۱- تاریخچه

صندوق سرمایه‌گذاری 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 می‌گردد. این صندوق با شناسه ملی ۱۴۰۱۰۸۷۹۸۸۶، طی شماره ۵۳۲۷۹ مورخه ۱۴۰۰/۱۲/۱۶ در اداره ثبت شرکت‌ها 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 صندوق‌های قابل معامله در بورس است که واحدهای سرمایه‌گذاری آن با نماد "سپهر" در فرابورس ایران معامله می‌گردد. طبق ماده ۴ اساسنامه، دوره فعالیت صندوق از تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۱۶ شروع شده و در تاریخ ۱۴۰۷/۰۶/۲۱ پایان می‌یابد. صندوق پس از پایان دوره فعالیت تصفیه گردیده و انحلال می‌یابد 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- فعالیت‌های اصلی

موضوع فعالیت صندوق مطابق ماده ۳ اساسنامه، جمع‌آوری منابع مالی و سرمایه‌گذاری در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در پروژه‌های فکری و نوآورانه در زمینه «صنایع خلاق و فرهنگ بنیان، پویانمایی، بازی، گردشگری و فناوری اطلاعات و ارتباطات» به‌منظور به بهره‌برداری رساندن و تجاری‌سازی دارایی‌های مذکور است. مدیر صندوق می‌تواند وجوه نقدی را که برای مدت محدودی در صندوق راكد می‌ماند، در دارایی‌های مالی با درآمد ثابت از جمله سپرده بانکی، گواهی سرمایه‌گذاری بانکی و یا اوراق بهادار با درآمد ثابت سرمایه‌گذاری نماید. خصوصیات و جزئیات موضوعات سرمایه‌گذاری و حدنصاب‌های مربوطه در امیدنامه ذکر شده است.

۱-۳- اطلاع‌رسانی

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 سپهر یکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲

۴-۱- ارکان صندوق

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم 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، صندوق از حق رأی برخوردارند.
 در تاریخ صورت وضعیت مالی دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده اند شامل اشخاص زیر است:

۱۴۰۲/۰۳/۳۱		
نام دارنده واحد ممتاز	تعداد واحد ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای ممتاز تحت تملک
صندوق نوآوری و شکوفایی	۸۰,۰۰۰	۴۰
شرکت صندوق پ.و.ف. 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 صندوق: 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 صندوق: مؤسسه حسابرسی و انیا نیک تدبیر که در تاریخ ۱۳۹۰/۱۰/۲۸ به شماره ثبت ۲۸۶۵۰ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از: تهران- بلوار آفریقا (چردن) - خیابان گلدان- پلاک ۸ واحد ۳

۲-۱- اهمیت رویه های حسابداری

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

۲-۲- سرمایه گذاری ها
اندازه گیری :

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

سایر سرمایه گذاری ها (سرمایه گذاری بانکی در اوراق با درآمد ثابت)
شناخت درآمد :

سرمایه گذاری های جسورانه در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت)
 سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار در زمان تحقق سود تضمین شده



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲

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

۳-۱- قضاوت مربوط به برآوردها

۳-۱-۱ مبلغ بازیاقتنی 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 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 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.

۳-۱-۲ - مخارج باقیمانده سرمایه گذاری های جسورانه

برآورد مخارج باقیمانده سرمایه گذاری های جسورانه از طریق ارزیابی و پایش 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 پرتفوی 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 - 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 سپهریکم 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 توافق 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 (دارندگان دانش 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 که بر عهده سایر سهامداران شرکت های سرمایه پذیر بوده، 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 بر بازدهی سرمایه گذاری در شرکت سرمایه پذیر توسط صندوق را منتفی می کند. عمده فعالیت شرکت های سرمایه پذیر، توسعه و ایجاد محصولات و خدمات فناورانه و نوآورانه بوده و در حال حاضر این شرکت ها در جریان توسعه خدمات و محصولات نوآورانه می باشد.

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 سپهریک
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲

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 مدیر	کارمزد 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	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 تاسیس و پذیره نویسی، مخارج تصفیه، مخارج خدمات نرم افزاری مخارج برگزاری مجامع و ...) تماماً، بر عهده مدیر صندوق است.





صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲

۶- حق الزحمه ارکان صندوق

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲	دوره ۳ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۱	
ریال	ریال	
۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مدیر صندوق
۳۹۸,۹۰۳,۹۶۰	۱۱۹,۵۸۸,۹۷۲	متولی
۲۷۱,۷۵۳,۱۱۸	۱۱۳,۲۸۱,۹۳۵	حسابرس
۱۰,۶۷۰,۶۵۷,۰۷۸	۱۰,۲۳۲,۸۷۰,۹۰۷	

۷- سایر هزینه های عملیاتی

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲	دوره ۳ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۱	
ریال	ریال	
۶,۶۰۲,۵۶۴	۳۱۶,۷۸۸	هزینه کارمزد بانکی
۶,۶۴۱,۱۹۴	.	هزینه برگزاری مجامع
۱۷,۵۴۴,۷۸۷	.	هزینه برگشت سود گواهی بانکی
۳۰,۷۸۸,۵۴۵	۳۱۶,۷۸۸	

۸- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲	دوره ۳ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۱	
ریال	ریال	
۹,۲۲۵,۸۹۱,۴۸۴	(۲,۸۳۵,۷۸۷,۶۹۵)	سود (زیان) خالص

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲	دوره ۳ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۱	
تعداد	تعداد	
۲۷۰,۸۷۹	۲۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری
۳۴,۰۵۹	(۱۴,۱۷۹)	سود هر واحد سرمایه گذاری

۸-۱- میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری به موجب استانداردهای حسابداری بر اساس مبلغ پرداخت شده واحدهای سرمایه گذاری محاسبه شده است.



۹- سرمایه گذاری های جسورانه

۱۴۰۱/۰۹/۳۰				۱۴۰۲/۰۳/۳۱			
مبلغ دفتری	کاهش ارزش انباشته	بهای تمام شده	درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام	مبلغ دفتری	بهای تمام شده	درصد سرمایه گذاری
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۰	۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۳۴	۳۴۰۰	۸۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۰	۳۴
۳۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۰	۳۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۳۰	۳۷۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۳۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۶۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۳۰
۰	۰	۰	۰	۰	۷۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۲۶,۳
۸۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	-	۸۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰			۱۸۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۲۹۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	

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 (سهامی خاص)	صنایع فرهنگی	تولید و فروش صنایع دستی	۱۰۰	۱۴۰۱/۰۱/۰۱	۸۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۸۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۸۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۰	۱۴۰۳/۰۱/۰۱
شرکت هنرپخشمان نوین شایگان (سهامی خاص)	صنایع فرهنگی	تولید و فروش صنایع دستی	۵۰	۱۴۰۱/۰۷/۱۲	۶۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۶۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۳۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۳۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	
شرکت روایتگران شهر روشن (سهامی خاص)	سرگرمی کودکان	شهرسازی کودکان	۴۷	۱۴۰۲/۰۲/۰۹	۱۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۷۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۸۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	

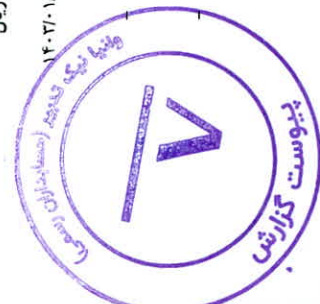
وینچا نیکی می‌دوید (استادبازاریان)

۷

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

۱۴۰۱/۰۹/۳۰				۱۴۰۲/۰۳/۳۱			
نام شرکت	جمع داراییها	جمع بدهی ها	جمع حقوق مالکانه	نام شرکت	جمع داراییها	جمع بدهی ها	جمع حقوق مالکانه
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
شرکت صنایع زیست بوم خلاق سلام	۴۳۹,۸۱۸,۳۷۸,۴۸۹	۳۸۳,۶۱۳,۶۱۵,۳۰۷	۵۶,۲۰۴,۶۶۳,۱۸۲	شرکت صنایع زیست بوم خلاق سلام	۴۳۹,۸۱۸,۳۷۸,۴۸۹	۳۸۳,۶۱۳,۶۱۵,۳۰۷	۵۶,۲۰۴,۶۶۳,۱۸۲
شرکت هنرپخشان نوین شایگان	۶۴,۲۱۱,۲۲۴,۰۲۶	۵۷,۲۹۲,۹۷۴,۴۳۷	۶,۹۱۸,۲۴۹,۵۸۹	شرکت هنرپخشان نوین شایگان	۶۴,۲۱۱,۲۲۴,۰۲۶	۵۷,۲۹۲,۹۷۴,۴۳۷	۶,۹۱۸,۲۴۹,۵۸۹
شرکت روایتگران شهر روشن	۳۳۵,۵۶۷,۰۷۹,۴۳۹	۳۲۵,۵۶۵,۲۸۶,۷۷۷	۱۰۰,۰۱۰,۷۹۲,۶۶۲	شرکت روایتگران شهر روشن	۳۳۵,۵۶۷,۰۷۹,۴۳۹	۳۲۵,۵۶۵,۲۸۶,۷۷۷	۱۰۰,۰۱۰,۷۹۲,۶۶۲

۹-۳ توضیحات مرتبط با عدم وجود نفوذ قابل ملاحظه در شرکت های سرمایه پذیر مندرج در جداول فوق با توجه به توافق نامه قراردادی فی ما بین سهامداران در یادداشت توضیحی ۳-۱-۳ فوق مندرج است. بر این اساس اعمال روش ارزش ویژه موضوعیت ندارد.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲

۱۰- دریافتنی های تجاری

۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۳/۳۱
ریال	ریال
۱,۴۱۰,۴۱۰,۹۵۸	۲,۶۱۱,۰۰۳,۱۲۸
۱,۴۱۰,۴۱۰,۹۵۸	۲,۶۱۱,۰۰۳,۱۲۸

تجاری

حساب های دریافتنی

سود تحقق یافته سرمایه گذاری نزد بانک ها

۱۱- سایر سرمایه گذاری ها

۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۳/۳۱
خالص	خالص
ریال	ریال
.	۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
.	۴۸,۹۹۰,۳۳۱,۸۹۳
.	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
.	۲۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
.	۳,۸۲۲,۸۴۶,۷۳۶
.	۵۳۱,۷۱۰,۴۴۶
.	۵۰۷,۹۵۵,۵۴۸
۱۰,۱۵۶,۳۴۰	۱۰,۰۷۹,۰۳۵
۵,۸۷۰,۳۲۲,۲۳۲	.
۳۸۰,۳۷۹,۰۷۸	.
۱۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.
۱۳۶,۲۶۰,۸۵۷,۶۵۰	۲۸۶,۸۶۲,۹۲۳,۶۵۸

سپرده بلند مدت ۲۱۱۳۰۷۱۶۴۳۸۶۰۰۱ بانک پاسارگاد

سپرده کوتاه مدت ۱۰۱۳۱۰۸۱۰۷۰۷۰۷۴۷۶۴ بانک خاور میانه

سپرده بلند مدت ۰۲۶۶۶۰۳۵۷۰۰۰۰۰۰۰۱۰۷ موسسه اعتباری ملل

سپرده بلند مدت ۰۲۶۶۶۰۳۵۷۰۰۰۰۰۰۰۰۰۳۲ موسسه اعتباری ملل

سپرده کوتاه مدت ۲۱۱۸۱۰۰۱۶۴۳۸۶۰۰۱ بانک پاسارگاد

سپرده کوتاه مدت ۱ - ۸۲۹۸۱۰۴۰۰۳۸۵۶۱ بانک سامان

سپرده کوتاه مدت ۰۲۶۶۱۰۲۷۷۰۰۰۰۰۰۰۰۰۴۰۷ موسسه اعتباری ملل

سپرده کوتاه مدت ۱۱۴۸۴۰۱۸۰۷۹۲۲۱ بانک ایران زمین

سپرده سرمایه گذاری کوتاه مدت ۸۲۹۸۱۰۴۰۰۳۸۵۶۱ بانک سامان

سپرده کوتاه مدت ۱۰۱۳۱۰۸۱۰۷۰۷۰۷۴۷۶۴ بانک خاورمیانه

گواهی سپرده سرمایه گذاری بانک سامان

۱۲- موجودی نقد

۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۳/۳۱
ریال	ریال
۷,۲۷۳,۷۸۶	۶,۴۳۳,۷۸۶
۷,۲۷۳,۷۸۶	۶,۴۳۳,۷۸۶

موجودی نزد بانک ها - ریالی



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲

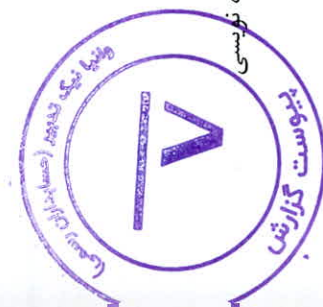
۱۳- سرمایه
 سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۲/۰۳/۳۱ مبلغ ۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال، شامل واحد سرمایه گذاری بانام ۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریالی می باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح ذیل است:

تاریخ فراخوان	مبلغ فراخوان	ریال	پرداخت شده	ریال	فراخوان های پرداخت نشده	مانده تعهد شده	ریال
سرمایه اولیه در زمان تاسیس	۰	-	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		
فراخوان اول	۱۴۰۲/۰۱/۳۱	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳۲,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۶۷,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۶۷,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰		
جمع	۰	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳۲,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۶۷,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰			

۱۳-۱ از کل مبلغ تعهد شده در زمان تاسیس، مبلغ ۴۰۰ میلیارد ریال تا تاریخ صورت وضعیت مالی فراخوان نشده است که به موجب بند ۴ امید نامه می بایست ۱۸ ماه پس از دوره پذیره نویسی مطالبه گردد.

۱۳-۲ ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۴۰۲/۰۳/۳۱		۱۴۰۱/۰۹/۳۰	
نام دارنده واحد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	جمع تعداد واحدهای سرمایه گذاری
نهاد صندوق نوآوری و شکوفایی	۸۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۸,۰۰۰
شرکت صندوق پ.و.ف. غیر دولتی صنایع فرهنگی سپهرسرخ	۴۰,۰۰۰	۳۱۸,۰۰۰	۳۵۸,۰۰۰
حوزه هنری سازمان تبلیغات اسلامی	۴۰,۰۰۰	-	۴۰,۰۰۰
نشر الکترونیک ایران	۴۰,۰۰۰	-	۴۰,۰۰۰
سبد (شرکت ۱۷۲۱۷) (شرکت ۰۴۴۰۴) (شرکت سرمایه گذار PRX)	-	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰
شرکت گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق پ.ب. کشوری (سرخ)	-	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰
صندوق سرمایه گذاری ثروت ستارگان	-	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰
شرکت سبد گردان الماس (سهامی خاص)	-	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰
سایر اشخاص حقیقی و حقوقی	-	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰
جمع	۲۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰



۱۴-پرداختنی های تجاری

تجاری	یادداشت	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۰۹/۳۰
حسابهای پرداختنی		ریال	ریال
اشخاص وابسته			
کارمزد مدیر	۱۴-۱	۱۸.۷۷۷.۲۴۴.۵۵۳	۸.۷۶۹.۴۱۳.۳۵۹
کارمزد متولی		۴۴۸.۹۵۸.۶۹۰	۲۲۵.۶۱۶.۳۰۸
حق الزحمه حسابرس		۲۷۱.۷۵۲.۵۱۸	۳۲۶.۹۹۹.۴۰۰
		۱۹.۴۹۷.۹۵۵.۷۶۱	۹.۳۲۲.۰۲۹.۰۶۷

۱-۱-۱۴- 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 سه ماهه، مبلغ فوق معادل نیم درصد سرمایه در تعهد محاسبه شده است.

دوره مالی ۳ ماه و ۱۴
روزه منتهی به ۳۱ خرداد
۱۴۰۱

ریال	ریال	سود (زیان) خالص
(۲,۸۳۵,۷۸۷,۶۹۵)	۹,۲۲۵,۸۹۱,۴۸۴	افزایش دریافتنی های عملیاتی
.	(۱,۲۰۰,۵۹۲,۱۷۰)	افزایش در سرمایه گذاری های جسورانه
.	(۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	افزایش در سایر سرمایه گذاری ها
(۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۵۰,۶۰۲,۰۶۶,۰۰۸)	کاهش در پرداختنی های تجاری
۳۰,۲۳۳,۹۷۰,۹۰۷	۱۰,۱۷۵,۹۲۶,۶۹۴	نقد حاصل از عملیات
۷,۳۹۸,۱۸۳,۲۱۲	(۲۳۲,۴۰۰,۸۴۰,۰۰۰)	



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲

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. زبان 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 میان دوره ای

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲

۱۷-معاملات با اشخاص وابسته

۱۷-۱- معاملات با اشخاص وابسته طی دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲ به شرح زیر است:

مبلغ معامله	موضوع معامله	نوع وابستگی	نام اشخاص وابسته
ریال			
۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	کارمزد	مدیر	شرکت سیدگردان الماس
۳۹۸,۹۰۳,۹۶۰	کارمزد	متولی	شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا
۲۷۱,۷۵۲,۵۱۸	کارمزد	حسابرس	مؤسسه حسابرسی و انیا نیک تدبیر
<u>۱۰,۶۷۰,۶۵۶,۴۷۸</u>			جمع کل

۱۷-۱-۱- معاملات با اشخاص وابسته مذکور با شرایط حاکم بر معاملات حقیقی تفاوتی نداشته است.

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

۱۴۰۲/۰۳/۳۱		۱۴۰۱/۰۹/۳۰	
شرح	نام اشخاص وابسته	پرداختنی های تجاری	خالص
		ریال	ریال
مدیران اصلی	شرکت سیدگردان الماس	(۱۸,۷۷۷,۲۴۴,۵۵۳)	۸,۷۶۹,۴۱۳,۳۵۹
سایر اشخاص وابسته	شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا	(۴۴۸,۹۵۸,۶۹۰)	۲۲۵,۶۱۶,۳۰۸
سایر اشخاص وابسته	مؤسسه حسابرسی و انیا نیک تدبیر	(۲۷۱,۷۵۲,۵۱۸)	۳۲۶,۹۹۹,۴۰۰
		<u>(۱۹,۴۹۷,۹۵۵,۷۶۱)</u>	<u>۹,۳۲۲,۰۲۹,۰۶۷</u>

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

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

