

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

مجمع محترم صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
با سلام و احترام

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم مربوط به سال مالی منتهی به ۳۰ آذر 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 ۱۴۰۲/۱۰/۲۳ به تایید ارکان زیر در صندوق رسیده است.



امضا

نماینده

شخص حقوقی

ارکان صندوق

صندوق سرمایه گذاری
جسورانه سپهریکم
شماره ثبت: ۵۳۲۷۹

شرکت سبدگردان الماس
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۴۷۳۴۹۱
شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۲۳۷۰۶

مهدی قلی پور خانقاه

شرکت سبدگردان الماس

مدیر صندوق

خاطره پهلوان

شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا

متولی صندوق



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

یادداشت	سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲	دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱
	ریال	ریال
درآمدها:		
۵ سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۷۳,۰۳۲,۵۲۶,۸۳۵	۲۴,۹۲۶,۰۵۴,۷۵۷
۶ سایر درآمدهای عملیاتی	۱,۷۶۸,۱۶۶,۶۶۷	۰
جمع درآمدها	۷۴,۸۰۰,۶۹۳,۵۰۲	۲۴,۹۲۶,۰۵۴,۷۵۷
هزینه ها:		
۷ حق الزحمه ارکان صندوق	(۲۲,۶۸۹,۹۹۹,۴۰۵)	(۱۶,۵۶۲,۶۱۵,۶۳۹)
۸ سایر هزینه ها	(۵۲,۳۵۸,۵۲۸)	(۶,۹۲۵,۷۹۱)
جمع هزینه ها	(۲۲,۷۴۲,۳۵۷,۹۳۳)	(۱۶,۵۶۹,۵۴۱,۴۳۰)
سود (زیان) خالص	۵۲,۰۵۸,۳۳۵,۵۶۹	۸,۳۵۶,۵۱۳,۳۲۷
۹ سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری	۵۲,۰۵۸	۸,۳۵۷

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است

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

شرکت مشاور سرمایه گذاری سپهر آشنا
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۲۴۷۵۶

صندوق سرمایه گذاری
جسورانه سپهر یکم
شماره ثبت: ۵۲۳۲۹

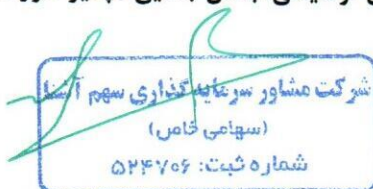
صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

صورت وضعیت مالی

به تاریخ ۳۰ آذر ۱۴۰۲

یادداشت	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰
	ریال	ریال
دارایی ها		
سرمایه گذاری های جسورانه	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
دریافتنی های تجاری	۴,۹۷۸,۸۳۶,۷۴۷	۱,۴۱۰,۴۱۰,۹۵۸
سایر سرمایه گذاری ها	۴۷۳,۲۰۳,۵۹۸,۷۵۸	۱۳۶,۲۶۰,۸۵۷,۶۵۰
موجودی نقد	۴۴۸,۹۴۷	۷,۲۷۳,۷۸۶
سایر دارایی ها	۳۴,۶۷۵,۳۵۰	.
جمع دارایی ها	۶۷۸,۲۱۷,۵۵۹,۸۰۲	۲۱۷,۶۷۸,۵۴۲,۳۹۴
حقوق مالکانه و بدهی ها		
حقوق مالکانه		
سرمایه	۱۵	۱۵
تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	۱۵	۱۵
سرمایه پرداخت شده	۱۵	۱۵
سود انباشته	۶۰,۴۱۴,۸۴۸,۸۹۶	۸,۳۵۶,۵۱۳,۳۲۷
جمع حقوق مالکانه	۶۶۰,۴۱۴,۸۴۸,۸۹۶	۲۰۸,۳۵۶,۵۱۳,۳۲۷
بدهی ها		
پرداختنی های تجاری	۱۶	۱۶
جمع بدهی ها	۱۶	۱۶
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۶۷۸,۲۱۷,۵۵۹,۸۰۲	۲۱۷,۶۷۸,۵۴۲,۳۹۴

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه سپهر یکم
شماره ثبت: ۵۳۲۷۹

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

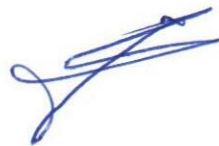
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

(مبالغ به ریال)

جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان واحد های سرمایه گذاری	سرمایه	سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲
۲۰۸,۳۵۶,۵۱۳,۳۲۷	۸,۳۵۶,۵۱۳,۳۲۷	(۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۱/۱۰/۰۱
۵۲,۰۵۸,۳۳۵,۵۶۹	۵۲,۰۵۸,۳۳۵,۵۶۹	۰	۰	تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰
۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰
۶۶۰,۴۱۴,۸۴۸,۸۹۶	۶۰,۴۱۴,۸۴۸,۸۹۶	(۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری مانده در ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

۰	۰	۰	۰	مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۶
۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	(۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تغییرات حقوق مالکانه در دوره مالی ۶ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱
(۵۳,۳۳۶,۵۷۰,۷۷۷)	(۵۳,۳۳۶,۵۷۰,۷۷۷)	۰	۰	واریز سرمایه
۱۹۴,۶۴۶,۳۴۲,۲۲۳	(۵۳,۳۳۶,۵۷۰,۷۷۷)	(۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سود خالص دوره ۶ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱
				مانده در ۱۴۰۱/۰۶/۳۱

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است



شماره ثبت: ۵۲۴۷۰۶
شماره ثبت: ۵۲۴۷۰۶
شماره ثبت: ۵۲۴۷۰۶

شماره ثبت: ۵۲۴۷۰۶
شماره ثبت: ۵۲۴۷۰۶
شماره ثبت: ۵۲۴۷۰۶

صندوق سرمایه گذاری
جسورانه سپهریکم
شماره ثبت: ۵۲۴۷۰۶

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم

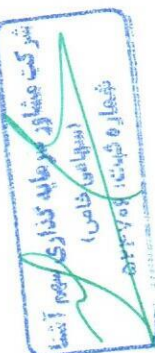
صورت جریان های نقدی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

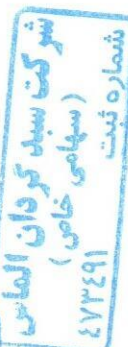
ریال	دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲ آذر ۳۰	یادداشت
ریال		ریال	
	(۱۹۹,۹۹۲,۷۲۶,۲۱۴)	(۴۰۰,۰۰۰,۶۰۸,۲۴۰,۸۳۹)	۱۷
	(۱۹۹,۹۹۲,۷۲۶,۲۱۴)	(۴۰۰,۰۰۰,۶۰۸,۲۴۰,۸۳۹)	
	(۱۹۹,۹۹۲,۷۲۶,۲۱۴)	(۴۰۰,۰۰۰,۶۰۸,۲۴۰,۸۳۹)	
	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
	۷,۳۷۳,۷۸۶	(۶,۸۲۴,۸۳۹)	
	۰	۷,۳۷۳,۷۸۶	
	۷,۳۷۳,۷۸۶	۴۴۸,۹۴۷	

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



[Handwritten signature]



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه سپهریکم
شماره ثبت: ۵۳۳۷۹

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

۱- تاریخچه و فعالیت

۱-۱- تاریخچه

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 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 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- فعالیت های اصلی

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 منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

۴-۱- ارکان صندوق

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، 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:

۱۴۰۲/۰۹/۳۰		
نام دارنده واحد ممتاز	تعداد واحد ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای ممتاز تحت تملک
صندوق نوآوری و شکوفایی	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 سبذگردان 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 واتیا 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- اهمیت رویه های حسابداری

۲-۱- 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 بلند مدت :

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

سرمایه گذاری های جاری :

سرمایه گذاری سریع معامله در بازار خالص ارزش فروش مجموعه (پرتفو ی) سرمایه گذاری های مزبور

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

شناخت درآمد :

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

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

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

۳-۱- قضاوت مربوط به برآوردها

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

در حوزه جسورانه و سرمایه گذاری در استارت آپ ها در صورت وجود توافقی 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، توافقی 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 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

و اگذاری 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 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 منتهی به ۳۰ آذر 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 ۱۶۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
کارمزد حسابرس	مبلغ ثابت ۱۰۰۰ 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.

سپرده های سرمایه گذاری بانکی
اوراق گواهی سپرده بانکی

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

۵-۲- سپرده‌های سرمایه‌گذاری بانکی به شرح زیر می‌باشد:

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

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

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

سال مالی، منتهی، به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

تاریخ	مبلغ	نرخ	مبلغ سود	هزینه تنزیل	خالص سود	خالص سود
تاریخ سررسید	مبلغ اسمی	درصد سود	ریال	ریال	ریال	ریال
سپرده کوتاه مدت ۱۳۸۴-۱۸-۷۹۲۳۱	۱۴۰۱/۰۴/۰۱	۸	۵۷۷,۳۳۶	۰	۵۷۷,۳۳۶	۱۳۶,۶۸۵,۲۸۹
سپرده کوتاه مدت ۱۳۸۴-۱۰-۳۸۵۶۱	۱۴۰۱/۰۶/۰۹	۸	۱۱۸,۷۳۰,۸۰۳	۰	۱۱۸,۷۳۰,۸۰۳	۳۰,۸۸۸,۱۲۲
سپرده بانک پاسارگاد شش ماهه	۱۴۰۲/۰۷/۰۱	۲۲	۲۷,۶۱۹,۳۱۵,۰۵۱	(۱۲,۵۱۲,۷۵۸)	۲۷,۶۰۶,۸۰۲,۲۹۳	۰
سپرده کوتاه مدت ۱۳۸۴-۰۴-۰۷	۱۴۰۲/۰۷/۰۹	۵	۳۶,۴۸۹,۰۶۶	۰	۳۶,۴۸۹,۰۶۶	۰
سپرده کوتاه مدت موسسه اعتباری ملل	۱۴۰۲/۰۷/۰۹	۲۲	۳,۶۳۳,۳۷۱,۷۷۶	(۱,۵۱۶,۴۴۳)	۳,۶۳۱,۸۵۵,۳۳۳	۰
سپرده موسسه اعتباری ملل شش ماهه	۱۴۰۲/۰۷/۱۶	۲۲	۴,۱۸۵,۲۱۰,۴۰۰	(۲,۵۶۷,۶۱۸)	۴,۱۸۲,۶۴۲,۷۸۲	۰
سپرده موسسه اعتباری ملل شش ماهه	۱۴۰۱/۰۶/۰۹	۸	۸۲,۷۸۶,۰۳۹	۰	۸۲,۷۸۶,۰۳۹	۰
سپرده کوتاه مدت بانک خاورمیانه	۱۴۰۳/۰۴/۱۶	۲۲	۲۱,۰۶۱,۲۳۴,۹۲۵	(۱,۰۰۲,۸۳۱)	۲۱,۰۵۱,۲۰۶,۹۹۴	۰
سپرده بانک گردشگری	۱۴۰۳/۰۷/۱۶	۲۲	۳,۱۶۰,۵۴۷,۹۴۲	(۲,۰۷۰,۲۰۵۳۱)	۳,۱۵۷,۸۴۵,۴۱۱	۰
سپرده کوتاه مدت بانک پاسارگاد	۱۴۰۲/۰۷/۰۹	۱۰	۱۸,۴۱۲,۷۱۰	۰	۱۸,۴۱۲,۷۱۰	۰
سود سپرده			۵۹,۹۱۶,۵۷۶,۰۴۸	(۳۹,۳۳۷,۵۸۱)	۵۹,۸۸۷,۲۳۸,۴۶۷	۱۲۷,۷۷۳,۴۱۱

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

۶- سایر درآمدهای عملیاتی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲	دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱
ریال	ریال
۱,۷۶۸,۱۶۶,۶۶۷	.
۱,۷۶۸,۱۶۶,۶۶۷	.

درآمد حاصل از فراخوان تادیه سرمایه

۷- حق الزحمه ارکان صندوق

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲	دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱
ریال	ریال
۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۸۹۰,۴۱۰,۹۵۹
۱,۵۹۹,۹۹۹,۸۹۹	۳۴۵,۲۰۵,۲۸۰
۱,۰۸۹,۹۹۹,۵۰۶	۳۲۶,۹۹۹,۴۰۰
۲۲,۶۸۹,۹۹۹,۴۰۵	۱۶,۵۶۲,۶۱۵,۶۳۹

مدیر صندوق

متولی

حسابرس

۸- سایر هزینه های عملیاتی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲	دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱
ریال	ریال
۲۰,۳۹۲,۶۸۴	۶,۹۲۵,۷۹۱
۲۵,۳۲۴,۶۵۰	.
۶,۶۴۱,۱۹۴	.
۵۲,۳۵۸,۵۲۸	۶,۹۲۵,۷۹۱

هزینه کارمزد بانکی

حق پذیرش و عضویت در کانون ها

هزینه برگزاری مجامع

۹- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲	دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱
ریال	ریال
۵۲,۰۵۸,۳۳۵,۵۶۹	۸,۳۵۶,۵۱۳,۳۲۷

سود (زیان) خالص

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲	دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱
تعداد	تعداد
۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
۵۲,۰۵۸	۸,۳۵۷

میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری

سود هر واحد سرمایه گذاری

۱- سرمایه گذاری های جسورانه

۱۴۰۱/۰۹/۳۰				۱۴۰۲/۰۹/۳۰			
مبلغ دفتری	کاهش ارزش انباشته	بهای تمام شده	درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام	مبلغ دفتری	کاهش ارزش انباشته	بهای تمام شده
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۴	۳۴۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰	۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۰	۰	۰	۰	۲۶۳	۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۰	۰	۰	۰	۲۸۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		۳۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		۳۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

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

نام شرکت	زمینه فعالیت	موضوع پروژه های مربوطه	درصد پیشرفت	تاریخ شروع پروژه	ریال	آخرین بوجه اصلاحی	مخارج انجام شده	بوجه باقیمانده	تاریخ پیش بینی اتمام پروژه
نام شرکت	زمینه فعالیت	موضوع پروژه های مربوطه	درصد پیشرفت	تاریخ شروع پروژه	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
شرکت صنایع زیست بوم خلاق سلام (سهامی خاص)	صنایع فرهنگی	تولید و فروش صنایع دستی	۱۰۰	۱۴۰۱/۰۱/۰۱	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱۴۰۳/۰۱/۰۱
شرکت هنرپخشان نوین شایگان (سهامی خاص)	صنایع فرهنگی	تولید و فروش صنایع دستی	۵۰	۱۴۰۱/۰۷/۱۲	۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-
شرکت روایتگران شهر روشن (سهامی خاص)	سرگرمی کودکان	شهرسازی کودکان	۴۷	۱۴۰۲/۰۲/۰۹	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-

۱-۲- خلاصه اطلاعات مالی سرمایه گذاری های جسورانه به شرح زیر می باشد:

۱۴۰۱/۰۹/۳۰									
سود خاص	جمع درآمدها	جمع حقوق مالکانه	جمع بدهی ها	سود (زیان) خالص	جمع داراییها	جمع درآمدها	جمع حقوق مالکانه	جمع بدهی ها	نام شرکت
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۱۱,۰۰۰,۰۰۰,۷۱,۳۷۶	۷۰,۵۹۴,۳۹۹,۰۰۰	۱۶,۴۱۳,۲۷۱,۴۵۲	۳۶۰,۵۸۶,۶۵۱,۸۸۱	۹,۷۵۷,۲۱۸,۰۸۱	۳۷۶,۹۹۹,۹۲۳,۳۳۳	۵۱,۸۸۵,۱۷۲,۳۹۵	۵۶,۲۰۴,۶۶۳,۱۸۲	۳۸۳,۶۱۳,۶۱۵,۳۰۷	شرکت صنایع زیست بوم خلاق سلام
۲۷۳,۸۳۹,۱۹۷	۳۳,۸۶۶,۸۷۴,۰۷۱	۸۰,۲۹۸,۴۱۰,۳۲۷	۲۷,۸۱۸,۸۶۹,۵۱۵	(۱,۲۸۱,۷۳۳,۷۴۹)	۳۵,۸۴۸,۷۱۰,۸۴۲	۷۸,۳۷۴,۴۵۰,۸۳۶	۶۰,۹۱۸,۲۴۹,۵۸۹	۵۷,۲۹۲,۹۷۴,۶۳۷	شرکت هنرپخشان نوین شایگان
-	-	-	-	۸,۷۹۴,۱۶۷,۱۹۲	-	۸۹,۰۳۴,۲۹۸,۲۶۴	۱۰,۰۰۰,۱۷۹,۲۶۲	۲۲۵,۵۶۵,۲۸۶,۷۷۷	شرکت روایتگران شهر روشن

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکه
 یادداشت های توضیحی صورت های مالی
 سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

۱۵- سرمایه
 سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ مبلغ ۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال، شامل واحد سرمایه گذاری بانام ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریالی می باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح ذیل است:

تاریخ فراخوان	مبلغ فراخوان	ریال	ریال	فراخوان های پرداخت نشده	مانده تعهد شده
		ریال	ریال	ریال	ریال
سرمایه اولیه در زمان تاسیس	۰	-	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
فراخوان اول	۱۴۰۲/۰۲/۰۶	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع	۰	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

۱۵-۱ از کل مبلغ تعهد شده در زمان تاسیس مبلغ ۴۰۰ میلیارد ریال تا تاریخ صورت وضعیت مالی فراخوان نشده است.
 ۱۵-۲ ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۴۰۱/۰۹/۳۰ ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

درصد	جمع تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد	جمع تعداد واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز	نام دارنده واحد
۳۸	۳۸۰۰۰۰	۳۸	۳۸۰۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	تهاد صندوق نوآوری و شکوفایی
۳۶	۳۵۸۰۰۰	۳۶	۳۵۸۰۰۰	۳۱۸,۰۰۰	۳۱۸,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	شرکت صندوق پ.و.ف. غیر دولتی صنایع فرهنگی سپهر س.خ
۴	۴۰۰۰۰	۴	۴۰۰۰۰	-	-	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	حوزه هنری سازمان تبلیغات اسلامی
۴	۴۰۰۰۰	۴	۴۰۰۰۰	-	-	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	نشر الکترونیک ایران
۱۰	۱۰۰۰۰۰	۱۰	۱۰۰۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	-	-	سید (شرکت) ۱۷۲۱۷ (شرکت) ۰۴۴۰۴ شرکت سرمایه گذار PRX
۵	۵۰۰۰۰	۵	۵۰۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	-	-	شرکت گروهمدیریت ارزش سرمایه صندوق ب. کشور (س.خ)
۲	۲۰۰۰۰	۲	۲۰۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	-	-	صندوق سرمایه گذاری ثروت ستارگان
۱	۱۰۰۰۰	۱	۱۰۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	-	-	شرکت سیدگردان الماس (سهامی خاص)
۰	۲۰۰۰	۰	۲۰۰۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	-	-	سایر اشخاص حقیقی و حقوقی
۱۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	جمع

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

۱۶- پرداختنی های تجاری
 ۱۶-۱- پرداختنی های کوتاه مدت

تجاری	یادداشت	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰
حسابهای پرداختنی		ریال	ریال
اشخاص وابسته			
کارمزد مدیر	۱۶-۱-۱	۱۲,۳۱۱,۹۹۱,۱۲۸	۸,۷۶۹,۴۱۳,۳۵۹
کارمزد متولی		۱,۱۴۶,۹۳۴,۴۰۷	۲۲۵,۶۱۶,۳۰۸
حق الزحمه حسابرس		۸۱۸,۲۴۵,۷۸۸	۳۲۶,۹۹۹,۴۰۰
		۱۴,۲۷۷,۱۷۱,۳۲۳	۹,۳۲۲,۰۲۹,۰۶۷
سرمایه گذاران			
حسابهای پرداختنی به سرمایه گذاران		۳,۵۲۵,۵۳۹,۵۸۳	۰
		۱۷,۸۰۲,۷۱۰,۹۰۶	۹,۳۲۲,۰۲۹,۰۶۷

۱۶-۱-۱- 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 سه ماهه، مبلغ فوق معادل نیم درصد سرمایه در تعهد محاسبه شده است.

۱۷- نقد (مصرف شده) در عملیات

سود (زیان) خالص	کاهش (افزایش) دریافتنی های عملیاتی	کاهش (افزایش) در سرمایه گذاری های جسورانه	کاهش (افزایش) در سایر سرمایه گذاری ها	افزایش در پرداختنی های تجاری	نقد حاصل از عملیات
دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱	سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲				
ریال	ریال				
۸,۳۵۶,۵۱۳,۳۲۷	۵۲,۰۵۸,۳۳۵,۵۶۹				
۰	(۳,۶۰۳,۱۰۱,۱۳۹)				
(۲۱۷,۶۷۱,۲۶۸,۶۰۸)	(۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)				
۰	(۳۳۶,۹۴۲,۷۴۱,۱۰۸)				
۹,۳۲۲,۰۲۹,۰۶۷	۸,۴۸۰,۶۸۱,۸۳۹				
(۱۹۹,۹۹۲,۷۲۶,۲۱۴)	(۴۰۰,۰۰۶,۸۲۴,۸۳۹)				

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

۱۸- مدیریت سرمایه و ریسک ها

۱۸-۱- 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.

۱۸-۲- 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.

۱۸-۳- 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.

۱۸-۴- 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 پذیره نویسی جبران خواهد شد.

۱۸-۵- صندوق در فرصت های سرمایه گذاری با رقابت سایر رقبا مواجه است و تضمینی نیست که حتماً فرصت مناسبی شناسایی گردد.

۱۸-۶- 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.

۱۸-۷- 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.

۱۸-۸- 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 منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

۱۹-معاملات با اشخاص وابسته

۱۹-۱- معاملات با اشخاص وابسته طی یال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲ به شرح زیر است:

مبلغ معامله	موضوع معامله	نوع وابستگی	نام اشخاص وابسته
ریال			
۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	کارمزد	مدیر	شرکت سیدگردان الماس
۷۵۴,۰۹۰,۸۸۹	کارمزد	متولی	شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا
۵۱۳,۷۳۴,۱۰۶	کارمزد	حسابرس	موسسه حسابرسی و انیا نیک تدبیر
۲۱,۲۶۷,۸۱۴,۹۹۵			جمع کل

۱۹-۱-۱- معاملات با اشخاص وابسته مذکور با شرایط حاکم بر معاملات حقیقی تفاوتی نداشته است.

۱۹-۲- مانده حسابه های نهایی ارکان و اشخاص وابسته به شرح زیر است:

شرح	نام اشخاص وابسته	پرداختی های تجاری	ریال
		خالص	ریال
		بدهی	ریال
مدیران اصلی	شرکت سیدگردان الماس	(۱۲,۳۱۱,۹۹۱,۱۲۸)	۸,۷۶۹,۴۱۳,۳۵۹
سایر اشخاص وابسته	شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا	(۱,۱۴۶,۹۳۴,۴۰۷)	۲۲۵,۶۱۶,۳۰۸
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی و انیا نیک تدبیر	(۸۱۸,۲۴۵,۷۸۸)	۳۲۶,۹۹۹,۴۰۰
		(۱۴,۲۷۷,۱۷۱,۳۳۳)	۹,۳۲۲,۰۲۹,۰۶۷

۲۰-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.

۲۱-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.