

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم
گزارش حسابرس مستقل به مجمع
به انضمام صورت های مالی
برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

موسسه حسابرسی وانیا نیک تدبیر

(حسابداران رسمی)

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

فهرست مندرجات

عنوان	شماره صفحه
گزارش حسابرس مستقل	۱ الی ۳
صورت‌های مالی سال منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲	۱ الی ۱۷

به نام خدا
گزارش حسابرس مستقل
به مجمع
صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

گزارش حسابرسی صورت‌های مالی
اظهارنظر

۱) صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه سپهر یکم، شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۳۰ آذر ۱۴۰۲ و صورت‌های سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریان‌های نقدی برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت‌های توضیحی ۱ تا ۲۱، توسط این موسسه حسابرسی شده است. به نظر این موسسه، صورت‌های مالی یاد شده، وضعیت مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه سپهر یکم در تاریخ ۳۰ آذر ۱۴۰۲ و عملکرد مالی و جریان‌های نقدی آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه‌های بااهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو منصفانه نشان می‌دهد.

مبنای اظهارنظر

۲) حسابرسی این موسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت‌های موسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت‌های حسابرس در حسابرسی صورت‌های مالی توصیف شده است. این موسسه طبق الزامات آیین رفتار حرفه‌ای جامعه حسابداران رسمی ایران، مستقل از صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه سپهر یکم است و سایر مسئولیت‌های 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.

تاکید بر مطلب خاص

۳) اقلام مقایسه‌ای

به شرح توضیحات یادداشت ۱-۱ صورت‌های مالی، فعالیت صندوق از ۱۴۰۰/۱۲/۱۶ آغاز شده است. بدین لحاظ اقلام مقایسه‌ای صورت‌های مالی که به صورت دوره ۹ ماهه و ۱۴ روزه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۱ بوده قابلیت مقایسه کامل با ارقام صورت‌های مالی مربوط به سال مالی منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۲ را ندارد. با توجه به توضیحات فوق توجه استفاده کنندگان از صورت‌های مالی را به این موضوع و نوسانات ناشی از آن بین اقلام مقایسه‌ای صورت‌های سود و زیان و جریان‌های نقدی جلب می‌نماید. مفاد این بند اثری در اظهار نظر این موسسه نداشته است.

سایر بندهای توضیحی

۴) حسابرسی سال گذشته

صورت‌های مالی صندوق برای دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱، توسط حسابرس دیگری حسابرسی شده است و در گزارش مورخ ۳ اسفند ماه ۱۴۰۱ حسابرس مذکور، اظهار نظر تعدیل نشده ارائه شده است.

مسئولیت‌های مدیر صندوق در قبال صورت‌های مالی

۵) مسئولیت تهیه و ارائه منصفانه صورت‌های مالی طبق استانداردهای حسابداری و الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار و همچنین طراحی، اعمال و صندوق‌های سرمایه‌گذاری، مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار و همچنین طراحی، اعمال و حفظ کنترل‌های داخلی لازم برای تهیه صورت‌های مالی عاری از تحریف‌های بااهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه، برعهده مدیر صندوق است. در تهیه صورت‌های مالی، مدیر صندوق مسئول ارزیابی توانایی صندوق به ادامه فعالیت و حسب ضرورت، افشای موضوعات مرتبط با ادامه فعالیت و مناسب بودن بکارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت است، مگر اینکه قصد انحلال صندوق یا توقف عملیات آن وجود داشته باشد، یا راهکار واقع بینانه دیگری به جز موارد مذکور وجود نداشته باشد.

مسئولیت‌های حسابرس در حسابرسی صورت‌های مالی

۶) اهداف حسابرس شامل کسب اطمینان معقول از اینکه صورت‌های مالی، به عنوان یک مجموعه واحد، عاری از تحریف بااهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه است و صدور گزارش حسابرس شامل اظهارنظر وی می‌شود. اطمینان معقول، سطح بالایی از اطمینان است، اما حتی با انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی ممکن است همه تحریف‌های بااهمیت، در صورت وجود، کشف نشود. تحریف‌ها که ناشی از تقلب یا اشتباه می‌باشند، زمانی بااهمیت تلقی می‌شوند که به طور منطقی انتظار رود، به تنهایی یا در مجموع، بتوانند بر تصمیمات اقتصادی استفاده‌کنندگان که بر مبنای صورت‌های مالی اتخاذ می‌شوند، اثر بگذارند. در چارچوب انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی، بکارگیری قضاوت حرفه‌ای و حفظ نگرش تردید حرفه‌ای در سراسر کار حسابرسی ضروری است، همچنین:

- خطرهای تحریف بااهمیت 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 مبنای 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 بااهمیت ناشی از تقلب، بالاتر از خطر عدم کشف تحریف بااهمیت ناشی از اشتباه است.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

- از کنترل‌های داخلی مرتبط با حسابرسی به منظور طراحی روش‌های حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهار نظر نسبت به اثربخشی کنترل‌های داخلی صندوق، شناخت کافی کسب می‌شود.
- مناسب بودن رویه‌های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری و موارد افشای مرتبط ارزیابی می‌شود.
- بر مبنای شواهد حسابرسی کسب شده، در مورد مناسب بودن بکارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت توسط صندوق و وجود یا نبود ابهامی بااهمیت در ارتباط با رویدادها یا شرایطی که می‌تواند تردیدی عمده نسبت به توانایی صندوق به ادامه فعالیت ایجاد کند، نتیجه‌گیری می‌شود. اگر چنین نتیجه‌گیری شود که ابهامی بااهمیت وجود دارد باید در گزارش حسابرس به اطلاعات افشا شده مرتبط با این موضوع در صورت‌های مالی اشاره شود یا، اگر اطلاعات افشا شده کافی نبود، اظهار نظر 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 بااهمیت 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 و همچنین مقررات ناظر بر فعالیت صندوق‌های سرمایه‌گذاری را به مجمع عمومی صندوق گزارش کند.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

سایر مسئولیت‌های قانونی و مقرراتی حسابرس

۷) موارد عدم رعایت مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و همچنین اطلاعیه‌ها، ابلاغیه‌ها و بخشنامه‌های صادره توسط سازمان بورس و اوراق بهادار به شرح زیر می‌باشد:

- ۷-۱- مفاد ماده ۴ امید نامه و ماده ۱۰ اساسنامه در خصوص رعایت زمان‌بندی پیش بینی شده برای تادیه سرمایه صندوق.
- ۷-۲- مفاد بند ۱۲ امیدنامه و تبصره ۲ ماده ۱۹ اساسنامه در خصوص نگهداری حداقل ۲۵ درصد از منابع صندوق به منظور تأمین سرمایه آتی مورد نیاز شرکت‌های سرمایه‌پذیر به صورت نقد یا در قالب اوراق.
- ۷-۳- مفاد بند ۲۱ امید نامه در خصوص لزوم تأیید ضمانت حسن اجرای تعهدات مدیر صندوق و اعضای کمیته سرمایه‌گذاری توسط مجمع صندوق، قبل از انتصاب مدیر صندوق و همچنین توثیق حداقل واحدهای سرمایه گذاری تحت تملک موسسین و مدیر صندوق جهت ایفای کامل تعهدات مربوطه.
- ۷-۴- مفاد ماده ۱۵ امیدنامه در خصوص توثیق واحد های صندوق به نام متولی و نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی.
- ۷-۵- مفاد ماده ۱۳ امیدنامه در خصوص اخذ وجه التزام از سرمایه‌گذارانی که در مهلت مقرر در فراخوان مبلغ فراخوان شده را تادیه ننموده اند.
- ۷-۶- مفاد بخشنامه ۱۲۰۱۰۰۲۴ سازمان بورس و اوراق بهادار، در خصوص انعقاد قرارداد با بانک‌ها و موسسات اعتباری و تعیین نرخ شکست احتمالی به منظور دریافت نرخ سود ترجیحی.
- ۷-۷- مفاد بخشنامه ۱۲۰۱۰۰۴۱ سازمان بورس و اوراق بهادار، در خصوص بازنگری بیانیه سیاست‌های سرمایه‌گذاری (حداقل سالانه) و انتشار آن در تارنمای صندوق.
- ۷-۸- مفاد اطلاعیه ۱۲۰۳۰۰۷۳ و تبصره ۲ ماده ۴۱ اساسنامه در خصوص اظهار نظر حسابرس در مورد گزارش‌های عملکرد و صورت‌های مالی سالانه و میان‌دوره ای صندوق، طبق مهلت تعیین شده.
- ۷-۹- مفاد بند ۷ ابلاغیه ۱۲۰۲۰۲۰۰ مدیریت نظارت بر نهادهای مالی، در خصوص ارسال به موقع فهرست اعضای کمیته سیاست‌گذاری، به سازمان بورس و اوراق بهادار ظرف حداکثر یک ماه پس از ابلاغیه مزبور.
- ۸) محاسبات خالص ارزش روز دارایی‌ها (NAV) و ارزش آماری واحدهای صندوق طی سال مورد گزارش، به صورت نمونه ای 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 بااهمیتی در محاسبات مذکور باشد، برخورد نکرده است.
- ۹) اصول و رویه های کنترل داخلی صندوق در اجرای وظایف مذکور در اساسنامه و امیدنامه صندوق و روش‌های مربوط به ثبت حساب‌ها و جمع آوری مدارک و مستندات مربوط، به صورت نمونه ای مورد رسیدگی و بررسی قرار گرفته و با در

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

نظر داشتن موارد مندرج در بند ۷ این گزارش، این موسسه به مورد دیگری که حاکی از عدم رعایت اصول و رویه های کنترل داخلی باشد، برخورد نکرده است.

(۱۰) گزارش مدیر صندوق درباره وضعیت و عملکرد صندوق برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲ مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی های انجام شده، نظر این موسسه به موارد بااهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مالی مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب مدیر صندوق باشد، جلب نگردیده است.

(۱۱) در اجرای مفاد ماده ۳۳ دستورالعمل اجرایی قانون مبارزه با پولشویی توسط حسابرسان، رعایت مفاد قانون مزبور و آئین نامه ها و دستورالعمل های اجرایی مرتبط، در چارچوب چک لیست ابلاغی آیین نامه اجرایی ماده ۱۴ الحاقی قانون مزبور و استانداردهای حسابرسی، توسط این موسسه مورد ارزیابی قرار گرفته است. در این خصوص، به دلیل عدم استقرار سامانه ها و بسترهای لازم از سوی سازمان های ذیربط، کنترل رعایت مفاد مواد ۸، ۱۰، ۱۲، ۱۳، ۳۵، ۳۶، ۳۹ و ۶۷ و نیز تبصره های مواد ۲۲ و ۶۵ آئین نامه 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 رسیدگی های انجام شده به موارد بااهمیت دیگری برخورد نگردیده است.

۲۲ اسفند ۱۴۰۲

موسسه حسابرسی وانیا نیک تدبیر (حسابداران رسمی)

محمدرضا طلائی پور
 سعید نوری
 ۸۹۱۷/۱
 ۹۴۲۱۶۱
 وانیا نیک تدبیر
 (شماره ثبت ۲۸۶۵۰)

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

مجمع محترم صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم
با سلام و احترام

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم مربوط به سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲ تقدیم می گردد .
اجزای تشکیل دهنده صورت های مالی به شرح زیر است :

شماره صفحه	
۲	صورت سود و زیان
۳	صورت وضعیت مالی
۴	صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	صورت جریان های نقدی
۶-۱۷	یادداشت های توضیحی:

صورت های مالی طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۲/۱۱/۲۵ به تایید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده	شماره ثبت امضا
مدیر صندوق	شرکت سیدگردان الماس	مهدی قلی پور خانقاه	۴۷۳۴۹۱
متولی صندوق	شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا	خاطره پهلوان	۵۲۴۷۰۶

۱



تهران، خیابان ملاصدرا، ابتدای خیابان
شیخ بهایی، کوچه سلمان، پلاک ۹، طبقه ۳
تلفن: ۰۲۱ ۵۸۶۷۴۰۰۰
نمابر: ۰۲۱ ۸۸۲۱۷۵۸۶
Email: info@sepehrvcfund.com | www.sepehrvcfund.com



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:		
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۷۳,۰۳۲,۵۲۶,۸۳۵	۲۴,۹۲۶,۰۵۴,۷۵۷
سایر درآمدها	۱,۷۶۸,۱۶۶,۶۶۷	-
جمع درآمدها	۷۴,۸۰۰,۶۹۳,۵۰۲	۲۴,۹۲۶,۰۵۴,۷۵۷
هزینه ها:		
حق الزحمه ارکان صندوق	(۲۲,۶۸۹,۹۹۹,۴۰۵)	(۱۶,۵۶۲,۶۱۵,۶۳۹)
سایر هزینه های عملیاتی	(۵۲,۳۵۸,۵۲۸)	(۶,۹۲۵,۷۹۱)
جمع هزینه ها	(۲۲,۷۴۲,۳۵۷,۹۳۳)	(۱۶,۵۶۹,۵۴۱,۴۳۰)
سود خالص سال / دوره	۵۲,۰۵۸,۳۳۵,۵۶۹	۸,۳۵۶,۵۱۳,۳۲۷
سود هر واحد سرمایه گذاری	۵۲,۰۵۸	۸,۳۵۷

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

از آنجایی که اجزای تشکیل دهنده صورت سود و زیان جامع محدود به سود خالص سال / دوره می باشد، لذا صورت سود و زیان جامع ارائه نشده است

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است

صندوق سرمایه گذاری
جسورانه سپهر یکم
شماره ثبت: ۴۷۳۴۹۱

شرکت مشاور سرمایه گذاری سپهر آشنا
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۲۴/۰۶



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

صورت وضعیت مالی

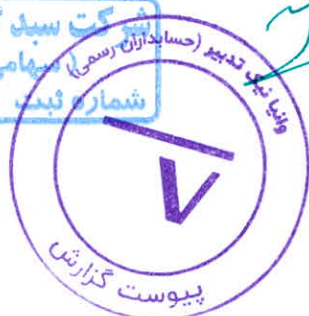
در تاریخ ۳۰ آذر ۱۴۰۲

۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	یادداشت
ریال	ریال	
۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰ دارایی ها
۱,۴۱۰,۴۱۰,۹۵۸	۴,۹۷۸,۸۳۶,۷۴۷	سرمایه گذاری های جسورانه
۱۳۶,۲۶۰,۸۵۷,۶۵۰	۴۷۳,۲۰۳,۵۹۸,۷۵۸	۱۱ دریافتنی های تجاری
۷,۲۷۳,۷۸۶	۴۴۸,۹۴۷	۱۲ سایر سرمایه گذاری ها
۰	۳۴,۶۷۵,۳۵۰	موجودی نقد
۲۱۷,۶۷۸,۵۴۲,۳۹۴	۶۷۸,۲۱۷,۵۵۹,۸۰۲	۱۳ سایر دارایی ها
		جمع دارایی ها
		حقوق مالکانه و بدهی ها
		حقوق مالکانه
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵ سرمایه
(۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱۵ تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵ سرمایه پرداخت شده
۸,۳۵۶,۵۱۳,۳۲۷	۶۰,۴۱۴,۸۴۸,۸۹۶	سود انباشته
۲۰۸,۳۵۶,۵۱۳,۳۲۷	۶۶۰,۴۱۴,۸۴۸,۸۹۶	جمع حقوق مالکانه
		بدهی ها
۹,۳۲۲,۰۲۹,۰۶۷	۱۷,۸۰۲,۷۱۰,۹۰۶	۱۶ پرداختنی های تجاری
۹,۳۲۲,۰۲۹,۰۶۷	۱۷,۸۰۲,۷۱۰,۹۰۶	جمع بدهی ها
۲۱۷,۶۷۸,۵۴۲,۳۹۴	۶۷۸,۲۱۷,۵۵۹,۸۰۲	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است

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

شرکت مشاور سرمایه گذاری سپهر یکم
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۴۴۷۰۶



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه سپهر یکم
شماره ثبت: ۵۳۲۷۹

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

(مبالغ به ریال)

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

مانده در ۱۴۰۱/۱۰/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری

مانده در ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۶

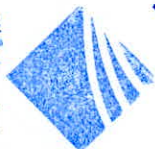
تغییرات حقوق مالکانه دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰

واریز سرمایه

سود خالص دوره ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰

مانده در ۱۴۰۱/۰۹/۳۰

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است



[Handwritten signature]

شرکت سپردگزاران التماس
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۴۷۳۴۹۱

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

صورت جریان های نقدی

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	یادداشت
ریال	ریال	
(۱۹۹,۹۹۲,۷۲۶,۲۱۴)	(۴۰۰,۰۰۶,۸۲۴,۸۳۹)	۱۷
(۱۹۹,۹۹۲,۷۲۶,۲۱۴)	(۴۰۰,۰۰۶,۸۲۴,۸۳۹)	
(۱۹۹,۹۹۲,۷۲۶,۲۱۴)	(۴۰۰,۰۰۶,۸۲۴,۸۳۹)	
۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
۷,۲۷۳,۷۸۶	(۶,۸۲۴,۸۳۹)	
.	۷,۲۷۳,۷۸۶	
۷,۲۷۳,۷۸۶	۴۴۸,۹۴۷	

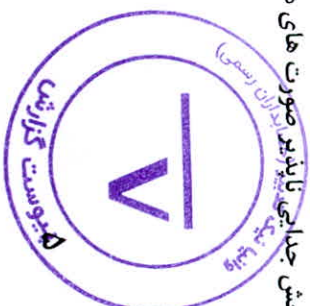
جریان های نقدی مصرف شده در فعالیت های عملیاتی
نقد مصرف شده در عملیات
جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
جریان خالص خروج نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی
دریافت های نقدی حاصل از پذیره نویسی واحدهای صندوق
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین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

یادداشت های توضیحی، بخش جداگانه ای ناپذیر صورت های مالی است

پیشگفت مشاور سرمایه گذاری سپهر یکم
اسپانسی (خاص)
شماره ثبت: ۵۲۴۷۰۶

صندوق سرمایه گذاری
سپهر یکم
شماره ثبت: ۵۲۴۷۰۶

۱۶۳۳۸۳
پیشگفت سپهر یکم (سپانسی)
شماره ثبت



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 مورخ 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- 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 سپهر یکم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر 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:

۱۴۰۲/۰۹/۳۰		
نام دارنده واحد ممتاز	تعداد واحد ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای ممتاز تحت تملک
صندوق نوآوری و شکوفائی	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 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 انیای 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

۲-۲- 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

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: 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



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 برای خروج از 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 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 - مبنای عدم نفوذ قابل ملاحظه بر شرکت های سرمایه پذیر

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

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 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 موضوعیت ندارد.

۳-۱-۴ - رویه ارزش گذاری شرکت های سرمایه پذیر

تیم سرمایه گذاری تحت نظارت مدیر صندوق در زمان ورود با استفاده داده های تاریخی و عملکردی و همچنین پیش بینی های کارآفرینان، ارزش گذاری منصفانه و منطقی با روش های معتبر موجود (روش های مبتنی بر داده) انجام می دهد. کلیه تصمیمات سرمایه گذاری بعد از بررسی تیم سرمایه گذاری در جلسات متعددی در کمیته سرمایه گذاری (که اعضای آن با معرفی مدیر و مصوبه مجمع صندوق انتخاب می شوند) ارائه می گردد. در صورت تصویب در کمیته سرمایه گذاری مبنی بر سرمایه گذاری، چارچوب و ساختار نهایی سرمایه گذاری برای اجرا به مدیر صندوق ارجاع می گردد. در مسیر توسعه شرکت های مورد بررسی، داده ها، الگوها، روندها، بازخوردها و اطلاعاتی که برخاسته از ویژگی های ذاتی شرکت ها و تصمیم های مدیران و موسسان است، در ارزش گذاری صورت گرفته لحاظ می گردد. همچنین در ارزش گذاری انجام شده ظرفیت رشد، مقیاس پذیری مدل کسب و کار و کارایی محصول و خدمت با بررسی رقبا، نمونه های خارجی و انطباق پذیری آن با بازار هدف (ایران و یا بین الملل) مورد توجه است. بعد از سرمایه گذاری، تیم سرمایه گذاری صندوق با پایش دوره ای عملکرد و شاخص های کلیدی بر عملیات شرکت های سرمایه پذیر نظارت دارد تا علاوه بر تدقیق برآوردهای انجام شده از کسب و کار، در صورت نیاز به منابع مالی مجدد و نیاز مشاوره ای (مالی و ساختاری) برای پیشبرد برنامه های توسعه ای در اسرع وقت پیگیری گردد.

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
حق الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۱۰۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
حق عضویت در کانون نهادهای سرمایه گذاری	مطابق آخرین مقررات عضویت در کانون نهادهای سرمایه گذاری با تصویب مجمع صندوق

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.



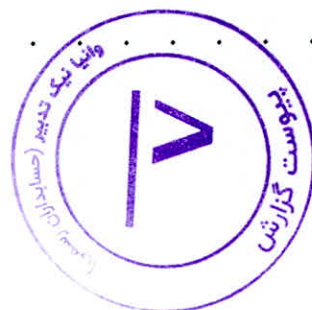
سپرده های سرمایه گذاری بانکی
اوراق گواهی سپرده بانکی

۱-۵- اوراق گواهی، سیرده بانک، به شرح زیر می باشد:

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

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

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

[illegible]

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

۶- سایر درآمدها

یادداشت	سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲	دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱
	ریال	ریال
درآمد حاصل از شناسایی وجه التزام فراخوان تادیه نشده سرمایه	۱۶-۱ ۱,۷۶۸,۱۶۶,۶۶۷	.
	۱,۷۶۸,۱۶۶,۶۶۷	.

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
مدیر صندوق	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۸۹۰,۴۱۰,۹۵۹
متولی	۱,۵۹۹,۹۹۹,۸۹۹	۳۴۵,۲۰۵,۲۸۰
حسابرس	۱,۰۸۹,۹۹۹,۵۰۶	۳۲۶,۹۹۹,۴۰۰
	۲۲,۶۸۹,۹۹۹,۴۰۵	۱۶,۵۶۲,۶۱۵,۶۳۹

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
هزینه کارمزد بانکی	۲۰,۳۹۲,۶۸۴	۶,۹۲۵,۷۹۱
حق پذیرش و عضویت در کانون ها	۲۵,۳۲۴,۶۵۰	.
هزینه برگزاری مجامع	۶,۶۴۱,۱۹۴	.
	۵۲,۳۵۸,۵۲۸	۶,۹۲۵,۷۹۱

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
سود (زیان) خالص	۵۲,۰۵۸,۳۳۵,۵۶۹	۸,۳۵۷,۵۱۳,۳۲۷
میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری	تعداد ۱,۰۰۰,۰۰۰	تعداد ۱,۰۰۰,۰۰۰
سود هر واحد سرمایه گذاری	۵۲,۰۵۸	۸,۳۵۷

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

۱۰- سرمایه گذاری های جسورانه

نام شرکت	۱۴۰۲/۰۹/۳۰					۱۴۰۱/۰۹/۳۰				
	تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	کاهش ارزش انباشته	مبلغ دفتری	تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	کاهش ارزش انباشته	مبلغ دفتری
شرکت صنایع زیست بوم خلاق سلام	۳۷۰,۰۰۰	۳۷	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۷۰۰	۳۷	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت هنریخشان نوین شایگان	۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت روایتگران شهر روشن	۲۶۳	۲۶/۳	۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰
بازی سازان بزرگ راهی نو	۲۸۰	۲۸	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰
			۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰			۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

۱۰-۱- 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	۱۴۰۰/۱۱/۲۵	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	-
شرکت هنریخشان 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	شهربازی کودکان	۴۷	۱۴۰۲/۰۲/۰۹	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-
بازی سازان بزرگ راهی نو	بازی های رایانه ای	بازی های رایانه ای	۲۹	۱۴۰۲/۰۲/۲۷	۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-

۱۰-۲ - خلاصه اطلاعات مالی سرمایه گذاری های جسورانه به شرح زیر می باشد:

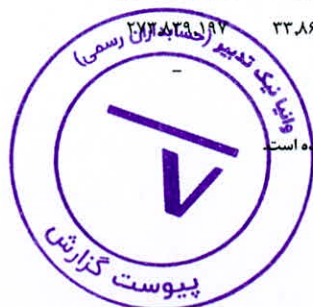
نام شرکت	۱۴۰۲/۰۹/۳۰					۱۴۰۱/۰۹/۳۰				
	جمع داراییها	جمع بدهی ها	جمع حقوق مالکانه	جمع درآمدها	سود (زیان) خالص	جمع داراییها	جمع بدهی ها	جمع حقوق مالکانه	جمع درآمدها	سود خالص
شرکت صنایع زیست بوم خلاق سلام	۳۸۲,۸۲۷,۳۳۴,۵۳۴	۲۹۶,۲۵۹,۴۶۳,۱۶۳	۸۶,۵۷۷,۸۷۱,۳۷۱	۱۵۹,۳۱۰,۹۰۰,۷۶۲	۳۰,۶۲۰,۰۶۹,۸۲۶	۳۷۶,۹۹۹,۹۲۳,۳۳۳	۳۶۰,۵۸۶,۶۵۱,۸۸۱	۱۶,۴۱۳,۲۷۱,۴۵۲	۷۰,۵۹۴,۳۹۹,۰۳۵	۱۱,۰۰۰,۰۷۱,۳۷۶
شرکت هنریخشان نوین شایگان	۶۷,۴۷۸,۵۵۴,۸۴۸	۶۲,۲۸۰,۱۰۴,۱۶۵	۵,۱۹۸,۴۵۰,۶۸۳	۳۴,۱۵۴,۸۷۹,۷۰۳	(۳۰,۱۱,۴۵۱,۶۵۵)	۳۵,۸۴۸,۷۱۰,۸۴۲	۲۷,۸۱۸,۸۶۹,۵۱۵	۸,۰۲۹,۸۴۱,۳۲۷	۳۳,۸۶۶,۸۷۴,۰۷۱	-
شرکت روایتگران شهر روشن	۲۶۹,۶۹۶,۹۲۸,۲۲۱	۲۶۶,۵۵۱,۶۶۰,۹۳۱	۳,۱۴۵,۲۶۷,۲۹۰	۲۵۵,۲۱۱,۳۵۱,۵۱۷	۱,۹۷۰,۱۹۷,۲۴۸	-	-	-	-	-

۱۰-۲-۱- باتوجه به اینکه شرکت بازی سازان بزرگ راهی نو در تاریخ ۱۴۰۲/۰۴/۲۰ تاسیس شده است، لذا فاقد خلاصه اطلاعات مالی در سال مورد گزارش می باشد.

۱۰-۲-۲- شرکت هنریخشان نوین شایگان به بهره برداری رسیده و هم اکنون در حال انجام فرآیند بازاریابی و گسترش فعالیت های خود می باشد. باتوجه به عدم ایفای تعهدات شرکت سرمایه پذیر، پرداخت مرحله دوم تا بررسی های تکمیلی کمیته سرمایه گذاری متوقف گردیده است.

۱۰-۲-۳- شرکت روایتگران شهر روشن پس از راه اندازی موفق اولین شعبه در حال اقدام برای ایجاد شعبه جدید در غرب تهران می باشد.

۱۰-۲-۴- شرکت زیست بوم خلاق سلام در حال بهره برداری با دو فروشگاه واقع در تهران و مشهد می باشد.



سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

سود تحقق یافته سرمایه گذاری نزد بانک ها

14.10.9/3.	14.2/9/3.
ريال	ريال
1.410.410.95A	4.97A.134.747
1.410.410.95A	4.97A.134.747

۱۲- سایر سرمایه گذاری ها

[illegible]

۱۳- موجودی نقد

١٤٠١/٠٩/٣٠	١٤٠٢/٠٩/٣٠
ريال	ريال
٧.٢٧٣.٧٨٦	٤٤٨.٩٤٧
٧.٢٧٣.٧٨٦	٤٤٨.٩٤٧

موجودی نزد بانک‌ها - ریالی

۱۴- سایر دارایی ها

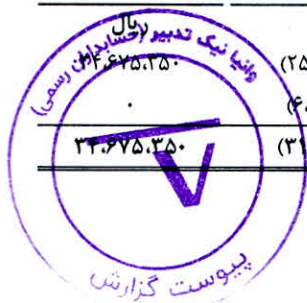
سایر دارایی‌ها شامل آن بخش از مخارج می‌باشد که تا تاریخ گزارش مستهلک نشده و به عنوان دارایی به دوره های آتی منتقل می‌شود.

۱۴۰۲/۰۹/۳۰			
مانده در ابتدای سال مالی	مخارج اضافه شده طی سال مالی	استهلاک طی سال مالی	مانده در پایان سال مالی
ریال	ریال	ریال	ریال
.	۶۰.۰۰۰.۰۰۰	(۲۵.۳۲۴.۶۵۰)	۳۴.۶۷۵.۳۵۰
.	۶۶۴۱.۱۹۴	(۴.۶۴۱.۱۹۴)	.
.	۶۶.۶۴۱.۱۹۴	(۳۱.۹۶۵.۸۴۴)	۳۴.۶۷۵.۳۵۰

مخارج عضویت در کانون ها

مخارج برگزاری مجامع

جمع



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

۱۵- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ 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 به شرح ذیل است:

تاریخ فراخوان	مبلغ فراخوان	پرداخت شده	فراخوان های پرداخت نشده	مانده تعهد شده
	ریال	ریال	ریال	ریال
سرمایه اولیه در زمان تاسیس	۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
فراخوان اول	۱۴۰۲/۰۱/۲۹	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع		۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	

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:

۱۴۰۲/۰۹/۳۰			۱۴۰۱/۰۹/۳۰		
نام دارنده واحد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	جمع تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد	جمع تعداد واحدهای سرمایه گذاری
	درصد	درصد	درصد	درصد	درصد
نهاد صندوق نوآوری و شکوفائی	۸۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	۳۸	۳۸۰,۰۰۰
شرکت صندوق پ.وف. غیردولتی صنایع فرهنگی سپهر.س.خ	۴۰,۰۰۰	۳۱۶,۰۰۰	۳۵۶,۰۰۰	۳۵,۶	۳۵۸,۰۰۰
حوزه هنری سازمان تبلیغات اسلامی	۴۰,۰۰۰	-	۴۰,۰۰۰	۴	۴۰,۰۰۰
نشر الکترونیک ایران	۴۰,۰۰۰	-	۴۰,۰۰۰	۴	۴۰,۰۰۰
سبید (شرک ۱۷۲۱۷) (شرک ۰۴۴۰۴) شرکت سرمایه گذار PRX	-	-	-	۰	۱۰۰,۰۰۰
شرکت گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق ب.کشوری (س.خ)	-	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵	۵۰,۰۰۰
صندوق سرمایه گذاری ثروت ستارگان	-	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲	۲۰,۰۰۰
شرکت سبیدگردان الماس (سهامی خاص)	۱۰,۰۰۰	۰	۱۰,۰۰۰	۱	۱۰,۰۰۰
شرکت تجارت گستر نصر پارس (سهامی خاص)	-	۱۰۲,۰۰۰	۱۰۲,۰۰۰	۱۰,۲	-
سایر اشخاص حقیقی و حقوقی	-	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۰	۲,۰۰۰
جمع	۲۱۰,۰۰۰	۷۹۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم

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		۱۰,۶۲۱,۱۹۴	۲,۴۶۸,۰۴۳,۴۲۵
کارمزد متولی		۱,۱۴۶,۹۳۴,۴۰۷	۲۲۵,۶۱۶,۳۰۸
حق الزحمه حسابرس		۸۱۸,۲۴۵,۷۸۸	۳۲۶,۹۹۹,۴۰۰
		۱,۹۷۵,۸۰۱,۳۸۹	۳,۰۲۰,۶۵۹,۱۳۳
سرمایه گذاران			
حسابهای پرداختنی به سرمایه گذاران	۱۶-۱	۳,۵۲۵,۵۳۹,۵۸۳	-
		۵,۵۰۱,۳۴۰,۹۷۲	۳,۰۲۰,۶۵۹,۱۳۳

۱۶-۱- مبلغ فوق مربوط به فروش سهام سهامداران بوده که مبلغ فراخوان تادیه سرمایه آنها در موعد مقرر پرداخت نشده و پس از طی تشریفات قانونی طبق امیدنامه و پس از کسر وجه التزام معادل نرخ تورم سالانه بعلاوه ۴ درصد در حساب ها شناسایی شده است.

۱۶-۲- پرداختنی های بلند مدت

حسابهای پرداختنی	یادداشت	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰
اشخاص وابسته		ریال	ریال
کارمزد مدیر صندوق	۱۶-۲-۱	۱۲,۳۰۱,۳۶۹,۹۳۴	۶,۳۰۱,۳۶۹,۹۳۴

۱۶-۲-۱- 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 سه ماهه، مبلغ فوق معادل نیم درصد سرمایه در تعهد محاسبه شده است.

۱۷- نقد (مصرف شده) در عملیات

سود (زیان) خالص	سال مالی منتهی به	دوره مالی ۹ ماه و ۱۴ روزه
کاهش (افزایش) دریافتنی های عملیاتی	۳۰ آذر ۱۴۰۲	منتتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱
کاهش (افزایش) در سرمایه گذاری های جسورانه	ریال	ریال
کاهش (افزایش) در سایر سرمایه گذاری ها	۵۲,۰۵۸,۳۳۵,۵۶۹	۸,۳۵۶,۵۱۳,۳۲۷
افزایش در پرداختنی های تجاری	(۳,۶۰۳,۱۰۱,۱۳۹)	(۲۱۷,۶۷۱,۲۶۸,۶۰۸)
نقد حاصل از عملیات	(۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۹,۳۲۲,۰۲۹,۰۶۷
	(۳۳۶,۹۴۲,۷۴۱,۱۰۸)	(۱۹۹,۹۹۲,۷۲۶,۲۱۴)
	۸,۴۸۰,۶۸۱,۸۳۹	
	(۴۰۰,۰۰۶,۸۳۴,۸۳۹)	

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 پذیرهنویسی 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. 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.

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 روابط طبیعی این کسب و کار است که البته راه های پیشگیری از آن در این امید نامه درج شده است.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم
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 سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲ به شرح زیر است:

نام اشخاص وابسته	نوع وابستگی	موضوع معامله	مبلغ معامله ریال
شرکت سیدگردان الماس	مدیر	کارمزد	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا	متولی	کارمزد	۱,۵۹۹,۹۹۹,۸۹۹
موسسه حسابرسی وانیا نیک تدبیر	حسابرس	حق الزحمه	۱,۰۸۹,۹۹۹,۵۰۶
جمع کل			۲۲,۶۸۹,۹۹۹,۴۰۵

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

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

شرح	نام اشخاص وابسته	۱۴۰۲/۰۹/۳۰		۱۴۰۱/۰۹/۳۰	
		پرداختنی های تجاری	خالص بدهی	خالص بدهی	خالص بدهی
		ریال	ریال	ریال	ریال
مدیران اصلی	شرکت سیدگردان الماس	۱۰,۶۲۱,۱۹۴	۱۰,۶۲۱,۱۹۴	۲,۴۶۸,۰۴۳,۴۲۵	
سایر اشخاص وابسته	شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا	۱,۱۴۶,۹۳۴,۴۰۷	۱,۱۴۶,۹۳۴,۴۰۷	۲۲۵,۶۱۶,۳۰۸	
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی وانیا نیک تدبیر	۸۱۸,۲۴۵,۷۸۸	۸۱۸,۲۴۵,۷۸۸	۳۲۶,۹۹۹,۴۰۰	
		۱,۹۷۵,۸۰۱,۳۸۹	۱,۹۷۵,۸۰۱,۳۸۹	۳,۰۲۰,۶۵۹,۱۳۳	

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.

