

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم
گزارش حسابرسی مستقل به انضمام صورت های مالی
برای دوره میانی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳

موسسه حسابرسی و انیافیک تدبیر

(حسابداران رسمی)

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه سپهر یکم

فهرست مندرجات

شماره صفحه	عنوان
۱ الی ۴	گزارش حسابرس مستقل
۱ الی ۱۷	صورت‌های مالی دوره میانی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳

به نام خدا

گزارش حسابرس مستقل

به مدیر صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

گزارش حسابرسی صورت های مالی

اظهار نظر مشروط

۱) صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم، شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۳۱ خرداد ۱۴۰۳ و صورت های سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریان های نقدی دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت های توضیحی ۱ تا ۲۱، توسط این موسسه حسابرسی شده است.

به نظر این موسسه، به استثنای آثار احتمالی مورد مندرج در بند ۲ مبنای اظهار نظر مشروط، صورت های مالی یاد شده، وضعیت مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم در تاریخ ۳۱ خرداد ۱۴۰۳ و عملکرد مالی و جریان های نقدی آن را برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو منصفانه نشان می دهد.

مبنای اظهار نظر مشروط

۲) صورت های مالی حسابرسی شده شرکت های سرمایه پذیر روایت گران شهر روشن (سهامی خاص)، صنایع زیست بوم خلاق سلام (سهامی خاص) و بازی سازان بزرگ راهی نو (سهامی خاص) به همراه صورت جلسات مجامع شرکت های مزبور در اختیار موسسه قرار نگرفته است. با توجه به این که مدارک و مستندات کافی در ارتباط با بازیافت کامل سرمایه گذاری های انجام شده در سهام شرکت های فوق در اختیار این موسسه قرار نگرفته لذا تعیین آثار احتمالی ناشی از موارد فوق، مبنی بر لزوم یا عدم لزوم احتساب زیان کاهش ارزش، برای این موسسه، امکان پذیر نگردیده است.

۳) حسابرسی این موسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت های موسسه طبق این استانداردها 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 مشروط، کافی و مناسب 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 صندوق های سرمایه گذاری، مصوب 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 راهکار واقع بینانه دیگری به جز موارد مذکور وجود نداشته باشد.



گزارش حسابرس مستقل - ادامه

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

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 بااهمیت 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 با انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی ممکن است همه تحریف های بااهمیت، در صورت وجود، کشف نشود. تحریف ها که ناشی از تقلب یا اشتباه می باشند، زمانی بااهمیت 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 شوند، اثر بگذارند.

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

- خطرهای تحریف بااهمیت صورت های مالی ناشی از تقلب یا اشتباه مشخص و ارزیابی می شود، روش های حسابرسی در برخورد با این خطرهای طراحی و اجرا و شواهد حسابرسی کافی و مناسب به عنوان مبنای اظهار نظر کسب می شود. از آنجا که تقلب می تواند همراه با تبانی، جعل، حذف عمدی، ارائه نادرست اطلاعات یا زیر پاگذاری کنترل های داخلی باشد، خطر عدم کشف تحریف بااهمیت ناشی از تقلب، بالاتر از خطر عدم کشف تحریف بااهمیت ناشی از اشتباه است.

- از کنترل های داخلی مرتبط با حسابرسی به منظور طراحی روش های حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهار نظر نسبت به اثربخشی کنترل های داخلی صندوق، شناخت کافی کسب می شود.

- مناسب بودن رویه های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری و موارد افشای مرتبط ارزیابی می شود.

- 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 می تواند تردیدی عمده نسبت به توانایی صندوق به ادامه فعالیت ایجاد کند، نتیجه گیری می شود. اگر چنین نتیجه گیری شود که ابهامی بااهمیت وجود دارد باید در گزارش حسابرس به اطلاعات افشا شده مرتبط با این موضوع در صورت های مالی اشاره شود یا، اگر اطلاعات افشا شده کافی نبود، اظهار نظر حسابرس تعدیل می گردد. نتیجه گیری ها 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 صورت های مالی، شامل موارد افشا و اینکه آیا معاملات و رویدادهای مبنای تهیه صورت های مالی، به گونه ای در صورت های مالی منعکس شده اند که ارائه منصفانه حاصل شده باشد، ارزیابی می گردد.

- افزون بر این، زمان بندی اجرا و دامنه برنامه ریزی شده کار حسابرسی و یافته های عمده حسابرسی، شامل ضعف های بااهمیت کنترل های داخلی که در جریان حسابرسی مشخص شده است، به ارکان راهبری اطلاع رسانی می شود.

- همچنین این موسسه مسئولیت دارد موارد عدم رعایت مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و همچنین مقررات ناظر بر فعالیت صندوق های سرمایه گذاری را به مجمع عمومی صندوق گزارش کند.

گزارش حسابرس مستقل - ادامه

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

سایر مسئولیت های قانونی و مقرراتی حسابرس

۶) موارد عدم رعایت مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و همچنین اطلاعیه ها، ابلاغیه ها و بخشنامه های صادره توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص صندوق های سرمایه گذاری به شرح زیر می باشد:

۱-۶- مفاد ماده ۴ امید نامه و ماده ۱۰ اساسنامه، در خصوص رعایت زمان بندی پیش بینی شده برای تادیه سرمایه تعهد شده صندوق.

۲-۶- مفاد بند ۱۲ امیدنامه و تبصره ۲ ماده ۱۹ اساسنامه، در خصوص نگهداری حداکثر ۲۵ درصد از منابع صندوق، به منظور تأمین سرمایه آتی مورد نیاز شرکت های سرمایه پذیر 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 سرمایه گذاری توسط مجمع صندوق، قبل از انتصاب ایشان و همچنین توثیق حداقل واحدهای سرمایه گذاری تحت تملک موسسین و مدیر صندوق جهت ایفای کامل تعهدات مربوطه.

۴-۶- مفاد ماده ۱۵ امیدنامه در خصوص توثیق واحد های صندوق به نام متولی و نزد شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه.

۵-۶- مفاد بخشنامه ۱۲۰۱۰۰۲۴ سازمان بورس و اوراق بهادار، در خصوص لزوم انعقاد قرارداد رسمی با بانک ها و موسسات اعتباری و تعیین نرخ شکست احتمالی به منظور دریافت نرخ سود ترجیحی.

۶-۶- مفاد اطلاعیه ۱۲۰۳۰۰۷۳ و تبصره ۲ ماده ۴۱ اساسنامه در خصوص اظهار نظر حسابرس در مورد گزارش های عملکرد و صورت های مالی سالانه و میان دوره ای صندوق، طبق مهلت تعیین شده.

۷-۶- مفاد بند ۷ ابلاغیه ۱۲۰۲۰۲۰۰ مدیریت نظارت بر نهادهای مالی، در خصوص ارسال به موقع فهرست اعضای کمیته سیاست گذاری، به سازمان بورس و اوراق بهادار حداکثر ظرف یک ماه پس از ابلاغیه مزبور.

۷) مفاد ابلاغیه ۱۲۰۲۰۲۶۰ مرکز نظارت بر صندوق های سرمایه گذاری، مبنی بر عدم ایجاد هرگونه محدودیت (از قبیل تضمین، توثیق،...) بر روی هر یک از طبقات دارایی صندوق های سرمایه گذاری از قبیل سپرده های بانکی و گواهی های سپرده بانکی، اوراق بهادار با درآمد ثابت، سهام، حق تقدم سهام یا سایر دارایی های موجود در صندوق به نفع اشخاص ثالث از جمله ارکان صندوق، مورد بررسی این مؤسسه قرار گرفته است در این خصوص، نظر این مؤسسه به مواردی حاکی از عدم رعایت مفاد ابلاغیه یاد شده جلب نگردیده است.

۸) محاسبات خالص ارزش روز دارایی ها (NAV)، ارزش ابطال، قیمت صدور و ارزش آماری واحدهای صندوق طی سال مورد گزارش، به صورت نمونه ای مورد بررسی و کنترل این مؤسسه قرار گرفته است. در حدود رسیدگی های انجام شده، این مؤسسه به مواردی که حاکی از وجود ایراد و اشکال بااهمیتی در محاسبات مذکور باشد، برخورد نکرده است.

مؤسسه حسابرسی وانیا نیک تدبیر (حسابداران رسمی)

گزارش حسابرس مستقل - ادامه

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

۹) اصول و رویه های کنترل داخلی صندوق در اجرای وظایف مذکور در اساسنامه و امیدنامه صندوق و روش های مربوط به ثبت حساب ها و جمع آوری مدارک و مستندات مربوط، به صورت نمونه ای مورد رسیدگی و بررسی قرار گرفته و با در نظر داشتن موارد مندرج در بندهای ۲ و ۶ 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 دوره مالی میانی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳ 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 ماده (۴) رویه اجرایی حسابرسان در ارزیابی اجرای مقررات مبارزه با پولشویی و تامین مالی تروریسم در شرکت های تجاری و موسسات غیر تجاری، موضوع ماده (۴۶) آیین نامه اجرایی ماده (۱۴) الحاقی قانون مبارزه با پولشویی، رعایت مفاد قانون و مقررات مذکور در چارچوب چک لیست های ابلاغی مرجع ذربط و استانداردهای حسابرسی، در این موسسه مورد ارزیابی قرار گرفته که موارد عدم رعایت، به مرکز اطلاعات مالی وزارت امور اقتصاد و دارایی ارسال شده است. مربوط به ثبت

موسسه حسابرسی وانیا نیک تدبیر (حسابداران رسمی)

۲۰ شهریور ۱۴۰۳

سعيد نوري ۸۹۱۷۰۱
 محمدرضا طلائی پور ۹۴۲۱۶۱
 رسمی ایران
 وانیا نیک تدبیر (شماره ثبت ۲۸۶۵۰)

شماره:
تاریخ:
پیوست:

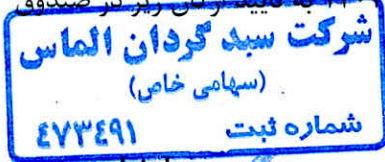
صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
صورت های مالی میان دوره ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳

با احترام

به پیوست صورت های مالی میان دوره ای صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم مربوط به دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳ تقدیم می گردد .
اجزای تشکیل دهنده صورت های مالی میان دوره ای 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

صورت های مالی میان دوره ای طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۲۳ به تایید ارکان زیر در صندوق رسیده است.



ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده	امضا
مدیر صندوق	شرکت سبدگردان الماس	مهدی قلی پور خانقاه	
متولی صندوق	شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا	خاطره پهلوان	



تهران، خیابان ملاصدرا، ابتدای خیابان
شیخ بهایی، کوچه سلمان، پلاک ۹، طبقه ۳
تلفن: ۰۲۱-۸۸۳۱۷۵۸۶ | فکس: ۰۲۱-۸۸۳۱۷۴۰۰
Email: info@sepehrvcfund.com | www.sepehrvcfund.com



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم

صورت سود و زیان

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳

یادداشت	دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳ ریال	دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲ ریال
درآمدها:		
۵ سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۶۲,۳۳۲,۶۰۶,۶۶۱	۱۹,۹۲۷,۳۳۷,۱۰۷
۶ سایر درآمدها	۳۴,۹۵۲,۰۹۸	-
جمع درآمدها	۶۲,۳۶۷,۵۵۸,۷۵۹	۱۹,۹۲۷,۳۳۷,۱۰۷
هزینه ها:		
۷ حق الزحمه ارکان صندوق	(۱۱,۶۲۸,۰۶۱,۲۷۸)	(۱۰,۶۷۰,۶۵۷,۰۷۸)
۸ سایر هزینه های عملیاتی	(۴۳,۵۵۱,۸۷۰)	(۳۰,۷۸۸,۵۴۵)
جمع هزینه ها	(۱۱,۶۷۱,۶۱۳,۱۴۸)	(۱۰,۷۰۱,۴۴۵,۶۲۳)
سود خالص	۵۰,۶۹۵,۹۴۵,۶۱۱	۹,۲۲۵,۸۹۱,۴۸۴
۹ سود هر واحد سرمایه گذاری	۵۰,۶۹۶	۳۴,۰۵۹



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

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



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه سپهریکم
شماره ثبت: ۴۷۳۴۹۱

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است

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



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۳۱ خرداد ۱۴۰۳

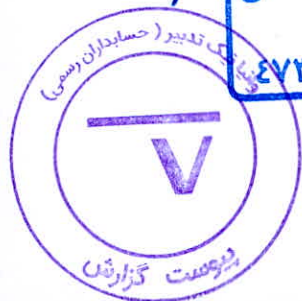
۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۳/۳۱	یادداشت	
ریال	ریال		دارایی ها
۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰	سرمایه گذاری های جسورانه
۴,۹۷۸,۸۳۶,۷۴۷	۴,۲۰۳,۹۲۱,۴۰۴	۱۱	دریافتنی های تجاری
۴۷۳,۲۰۳,۵۹۸,۷۵۸	۵۲۴,۰۵۶,۳۴۶,۶۴۸	۱۲	سایر سرمایه گذاری ها
۴۴۸,۹۴۷	۴۰,۹۴۷	۱۳	موجودی نقد
۳۴,۶۷۵,۳۵۰	.	۱۴	سایر دارایی ها
۶۷۸,۲۱۷,۵۵۹,۸۰۲	۷۲۸,۲۶۰,۳۰۸,۹۹۹		جمع دارایی ها
			حقوق مالکانه و بدهی ها
			حقوق مالکانه
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵	سرمایه
(۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱۵	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵	سرمایه پرداخت شده
۶۰,۴۱۴,۸۴۸,۸۹۶	۱۱۱,۱۱۰,۷۹۴,۵۰۷		سود انباشته
۶۶۰,۴۱۴,۸۴۸,۸۹۶	۷۱۱,۱۱۰,۷۹۴,۵۰۷		جمع حقوق مالکانه
			بدهی ها
۱۷,۸۰۲,۷۱۰,۹۰۶	۱۷,۱۴۹,۵۱۴,۴۹۲	۱۶	پرداختنی های تجاری
۱۷,۸۰۲,۷۱۰,۹۰۶	۱۷,۱۴۹,۵۱۴,۴۹۲		جمع بدهی ها
۶۷۸,۲۱۷,۵۵۹,۸۰۲	۷۲۸,۲۶۰,۳۰۸,۹۹۹		جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است

صندوق سرمایه گذاری
جسورانه سپهر یکم
ثبت شرکت: ۵۳۳۷۹

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

شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۳۴۷۰۶



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳

(مبالغ به ریال)

سرمایه	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۲/۱۰/۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰,۴۱۴,۸۴۸,۸۹۶	۶۶۰,۴۱۴,۸۴۸,۸۹۶
تغییرات حقوق مالکانه دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	-	۵۰,۶۹۵,۹۴۵,۶۱۱	۵۰,۶۹۵,۹۴۵,۶۱۱
سود خالص دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	-	۱۱۱,۱۱۰,۷۹۴,۵۰۷	۷۱۱,۱۱۰,۷۹۴,۵۰۷
مانده در ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۱,۱۱۰,۷۹۴,۵۰۷	۷۱۱,۱۱۰,۷۹۴,۵۰۷

مانده در ۱۴۰۱/۱۰/۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸,۳۵۶,۵۱۳,۳۲۷	۲۰۸,۳۵۶,۵۱۳,۳۲۷
تغییرات حقوق مالکانه در دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	-	۹,۲۲۵,۸۹۱,۴۸۴	۹,۲۲۵,۸۹۱,۴۸۴
سود خالص دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۳۱/۳۱	-	-	۲۳۲,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰
تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	۲۳۲,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-
مانده در ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۸۲,۴۰۴,۸۱۱	۴۴۹,۹۸۲,۴۰۴,۸۱۱

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه سپهر یکم
شماره ثبت: ۵۳۲۷۹

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

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

صورت جریان های نقدی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳

یادداشت	دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳	دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲
	ریال	ریال
۱۷	(۴۰۸,۰۰۰)	(۲۳۲,۴۰۰,۸۴۰,۰۰۰)
	(۴۰۸,۰۰۰)	(۲۳۲,۴۰۰,۸۴۰,۰۰۰)
	(۴۰۸,۰۰۰)	(۲۳۲,۴۰۰,۸۴۰,۰۰۰)
	.	۲۳۲,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	.	۲۳۲,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	(۴۰۸,۰۰۰)	(۸۴۰,۰۰۰)
	۴۴۸,۹۴۷	۷,۲۷۳,۷۸۶
	۴۰,۹۴۷	۶,۴۳۳,۷۸۶

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

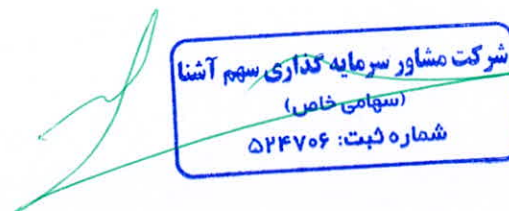
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی

خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد

مانده موجودی نقد در ابتدای دوره

مانده موجودی نقد در پایان دوره

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳

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 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 سپهر یکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳

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:

۱۴۰۳/۰۳/۳۱		
نام دارنده واحد ممتاز	تعداد واحد ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای ممتاز تحت تملک
صندوق نوآوری و شکوفائی	۸۰,۰۰۰	۴۰
شرکت صندوق پوف، غیردولتی صنایع فرهنگی سپهر، س.خ	۴۰,۰۰۰	۲۰
حوزه هنری سازمان تبلیغات اسلامی	۴۰,۰۰۰	۲۰
شرکت نشر الکترونیک ایران	۴۰,۰۰۰	۲۰
	۲۰۰,۰۰۰	۱۰۰

مدیر صندوق: شرکت سیدگردان الماس که در تاریخ ۱۳۹۴/۰۳/۱۶ به شماره ثبت ۴۷۳۴۹۱ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از: ونک، خیابان ملاصدرا، خیابان شیخ بهایی شمالی، کوچه سلمان، پلاک ۹، طبقه سوم.

متولی 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 وانیانیک 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

۱-۲- 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، مدیرصندوق 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 پرتفولیو را بررسی کرده و در صورت مناسب دیدن شرایط کسب و کارها از حیث میزان دستیابی به موفقیت و اهداف، شانس افزایش سرمایه در این کسب و کارها را بررسی کرده و مخارج مورد نیاز را برآورد می کند. از طرفی شناسایی فرصت های سرمایه گذاری جدید و اتخاذ سیاست های لازم برای سرمایه گذاری برآورد مخارج باقیمانده صندوق کمک خواهد کرد.

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

در حوزه جسورانه و سرمایه گذاری در استارت آپ ها در صورت وجود توافق قراردادی بین سهامداران (SHA) 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 نمایندگی در هیات مدیره شرکت سرمایه پذیر، به تنهایی نشان دهنده وجود نفوذ قابل ملاحظه نیست. صندوق جسورانه سپهر یکم با سایر سهامداران شرکت سرمایه پذیر، توافق قراردادی داشته و اداره شرکت های سرمایه پذیر براساس توافق قراردادی صورت می پذیرد. این موضوع به روشنی در توافقات 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

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 و 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
بادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳

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.



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

اوراق گواهی سپرده بانکی
سپرده های سرمایه گذاری بانکی

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱
خرداد ۱۴۰۲

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

10.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳

۶- سایر درآمدها

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲	دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳
ریال	ریال
۰	۳۴,۹۵۲,۰۹۸
۰	۳۴,۹۵۲,۰۹۸

درآمد سود سپرده بانکی

۷- حق الزحمه ارکان صندوق

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲	دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳
ریال	ریال
۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۳۹۸,۹۰۳,۹۶۰	۱,۰۸۷,۵۴۰,۹۷۸
۲۷۱,۷۵۳,۱۱۸	۵۴۰,۵۲۰,۳۰۰
۱۰,۶۷۰,۶۵۷,۰۷۸	۱۱,۶۲۸,۰۶۱,۲۷۸

مدیر صندوق

متولی

حسابرس

۸- سایر هزینه های عملیاتی

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲	دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳
ریال	ریال
۶,۶۰۲,۵۶۴	۸,۸۷۶,۵۲۰
۶,۶۴۱,۱۹۴	۳۴,۶۷۵,۳۵۰
۱۷,۵۴۴,۷۸۷	۰
۳۰,۷۸۸,۵۴۵	۴۳,۵۵۱,۸۷۰

هزینه کارمزد بانکی

حق پذیرش و عضویت در کانون ها

هزینه برگشت سود گواهی بانکی

۹- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

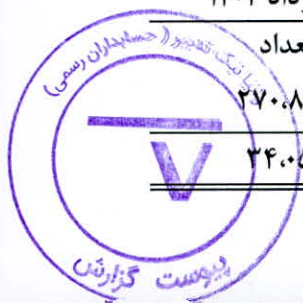
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲	دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳
ریال	ریال
۹,۲۲۵,۸۹۱,۴۸۴	۵۰,۶۹۵,۹۴۵,۶۱۱

سود (زیان) خالص

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲	دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳
تعداد	تعداد
۲۷۰,۸۷۹	۱,۰۰۰,۰۰۰
۳۴,۰۵۹	۵۰,۶۹۶

میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری

سود هر واحد سرمایه گذاری



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳

۱۰- سرمایه گذاری های جسورانه

۱۴۰۲/۰۹/۳۰					۱۴۰۳/۰۳/۳۱					نام شرکت
مبلغ دفتری	کاهش ارزش انباشته	بهای تمام شده	درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام	مبلغ دفتری	کاهش ارزش انباشته	بهای تمام شده	درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام	
ریال	ریال	ریال			ریال	ریال	ریال			
۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۷	۳۷,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۷	۳۷۰,۰۰۰	شرکت صنایع زیست بوم خلاق سلام
۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰	۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰	۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰	شرکت هنریخشان نوین شایگان
۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶,۳	۲۶۳	۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶,۳	۲۶۳	شرکت روایتگران شهر روشن
۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۸	۲۸۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۸	۲۸۰	بازی سازان بزرگ راهی نو
۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰			۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰			

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
					ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
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:

۱۴۰۲/۰۹/۳۰					۱۴۰۳/۰۳/۳۱					نام شرکت
سود خالص	جمع درآمدها	جمع حقوق مالکانه	جمع بدهی ها	جمع داراییها	سود (زیان) خالص	جمع درآمدها	جمع حقوق مالکانه	جمع بدهی ها	جمع داراییها	
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	
۳,۰۶۲,۰۰۰,۶۹,۸۲۶	۱۵۹,۳۱۰,۹۰۰,۷۶۲	۸۶,۵۷۷,۸۷۱,۳۷۱	۲۹۶,۲۵۹,۴۶۳,۱۶۳	۳۸۲,۸۳۷,۳۳۴,۵۳۴	۳,۰۶۲,۰۰۰,۶۹,۸۲۶	۱۵۹,۳۱۰,۹۰۰,۷۶۲	۸۶,۵۷۷,۸۷۱,۳۷۱	۲۹۶,۲۵۹,۴۶۳,۱۶۳	۳۸۲,۸۳۷,۳۳۴,۵۳۴	شرکت صنایع زیست بوم خلاق سلام
(۳۰,۱۱۱,۴۵۱,۶۵۵)	۳۴,۱۵۴,۸۷۹,۷۰۳	۵,۱۹۸,۴۵۰,۶۸۳	۶۲,۲۸۰,۱۰۴,۱۶۵	۶۷,۴۷۸,۵۵۴,۸۴۸	(۳۰,۱۱۱,۴۵۱,۶۵۵)	۳۴,۱۵۴,۸۷۹,۷۰۳	۵,۱۹۸,۴۵۰,۶۸۳	۶۲,۲۸۰,۱۰۴,۱۶۵	۶۷,۴۷۸,۵۵۴,۸۴۸	شرکت هنریخشان نوین شایگان
۱,۹۷۰,۱۹۷,۲۴۸	۲۵۵,۲۱۱,۳۵۱,۵۱۷	۳,۱۴۵,۲۶۷,۲۹۰	۲۶۶,۵۵۱,۶۶۰,۹۳۱	۲۶۹,۶۹۶,۹۲۸,۲۲۱	۱,۹۷۰,۱۹۷,۲۴۸	۲۵۵,۲۱۱,۳۵۱,۵۱۷	۳,۱۴۵,۲۶۷,۲۹۰	۲۶۶,۵۵۱,۶۶۰,۹۳۱	۲۶۹,۶۹۶,۹۲۸,۲۲۱	شرکت روایتگران شهر روشن

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 ایفاء 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.



دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳

تجاری

حساب های دریافتنی

۱۲- سایر سرمایه گذاری ها

[illegible]

۱۳- موجودی نقد

موجودی نزد بانک ها- 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.

مخارج عضویت در کانون ها



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳

۱۵- سرمایه

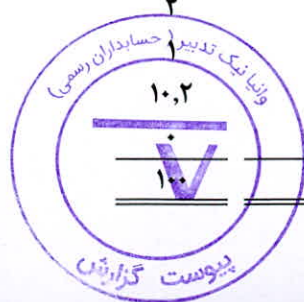
سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ مبلغ ۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال، شامل ۱,۰۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری بانام ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریالی می باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح ذیل است:

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:

نام دارنده واحد	۱۴۰۳/۰۳/۳۱		۱۴۰۲/۰۹/۳۰	
	تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	جمع تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد
نهاد صندوق نوآوری و شکوفایی	۸۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	۳۸
شرکت صندوق پ.و.ف. غیردولتی صنایع فرهنگی سپهر.س.خ	۴۰,۰۰۰	۳۱۶,۰۰۰	۳۵۶,۰۰۰	۳۵,۶
حوزه هنری سازمان تبلیغات اسلامی	۴۰,۰۰۰	-	۴۰,۰۰۰	۴
نشر الکترونیک ایران	۴۰,۰۰۰	-	۴۰,۰۰۰	۴
سبد (شرک ۱۷۲۱۷) (شرک ۰۴۴۰۴) شرکت سرمایه گذاری PRX	-	-	-	۰
شرکت گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق.ب. کشوری (س.خ)	-	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵
صندوق سرمایه گذاری ثروت ستارگان	-	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲
شرکت سبدگردان الماس (سهامی خاص)	۱۰,۰۰۰	۰	۱۰,۰۰۰	۱
شرکت تجارت گستر نصر پارس (سهامی خاص)	-	۱۰۲,۰۰۰	۱۰۲,۰۰۰	۱۰,۲
سایر اشخاص حقیقی و حقوقی	-	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۰
جمع	۲۱۰,۰۰۰	۷۹۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳

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

یادداشت	۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	تجاری
	ریال	ریال	حسابهای پرداختنی
			اشخاص وابسته
	۱۶,۲۲۱,۱۹۴	۱۰,۶۲۱,۱۹۴	کارمزد مدیر
	۱,۴۷۳,۱۵۷,۲۷۶	۱,۱۴۶,۹۳۴,۴۰۷	کارمزد متولی
	۱,۳۵۸,۷۶۶,۰۸۸	۸۱۸,۲۴۵,۷۸۸	حق الزحمه حسابرس
	۲,۸۴۸,۱۴۴,۵۵۸	۱,۹۷۵,۸۰۱,۳۸۹	
			سرمایه گذاران
	۰	۳,۵۲۵,۵۳۹,۵۸۳	حسابهای پرداختنی به سرمایه گذاران
	۰	۳,۵۲۵,۵۳۹,۵۸۳	

۱۶-۲- پرداختنی های بلند مدت
 حسابهای پرداختنی

۱۶-۲-۱	۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۱۴۰۳/۰۱/۳۶۹,۹۳۴	اشخاص وابسته
			کارمزد مدیر صندوق
	۱۷,۱۴۹,۵۱۴,۴۹۲	۱۷,۸۰۲,۷۱۰,۹۰۶	

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

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳	دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲	سود (زیان) خالص
ریال	ریال	کاهش (افزایش) دریافتنی های عملیاتی
۵۰,۶۹۵,۹۴۵,۶۱۱	۹,۲۲۵,۸۹۱,۴۸۴	کاهش (افزایش) در سرمایه گذاری های جسورانه
۷۷۴,۹۱۵,۳۴۳	(۱,۲۰۰,۵۹۲,۱۷۰)	کاهش (افزایش) در سایر سرمایه گذاری ها
۰	(۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	افزایش (کاهش) در پرداختنی های تجاری
(۵۰,۸۵۲,۷۴۷,۸۹۰)	(۱۵۰,۶۰۲,۰۶۶,۰۰۸)	کاهش (افزایش) سایر دارایی ها
(۶۵۳,۱۹۶,۴۱۴)	۱۰,۱۷۵,۹۲۶,۶۹۴	نقد مصرف شده در عملیات
۳۴,۶۷۵,۳۵۰		
(۴۰۸,۰۰۰)	(۲۳۲,۴۰۰,۸۴۰,۰۰۰)	



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳

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 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 سپهر یکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳

۱۹- معاملات با اشخاص وابسته

۱۹-۱- معاملات با اشخاص وابسته طی دوره سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳ به شرح زیر است:

شرح	نام اشخاص وابسته	نوع وابستگی	موضوع معامله	مبلغ معامله ریال
مدیران اصلی	شرکت سبدگردان الماس	مدیر	کارمزد	۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سایر اشخاص وابسته	شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا	متولی	کارمزد	۱,۰۸۷,۵۴۰,۹۷۸
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی وانیا نیک تدبیر	حسابرس	حق الزحمه	۵۴۰,۵۲۰,۳۰۰
جمع کل				۱۱,۶۲۸,۰۶۱,۲۷۸

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:

۱۴۰۳/۰۳/۳۱		۱۴۰۲/۰۹/۳۰	
شرح	نام اشخاص وابسته	پرداختنی های تجاری	خالص
		ریال	ریال
مدیران اصلی	شرکت سبدگردان الماس	۱۶,۲۲۱,۱۹۴	۱۰,۶۲۱,۱۹۴
سایر اشخاص وابسته	شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا	۱,۴۷۳,۱۵۷,۲۷۶	۱,۱۴۶,۹۳۴,۴۰۷
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی وانیا نیک تدبیر	۱,۳۵۸,۷۶۶,۰۸۸	۸۱۸,۲۴۵,۷۸۸
		۲,۸۴۸,۱۴۴,۵۵۸	۱,۹۷۵,۸۰۱,۳۸۹
		۲,۸۴۸,۱۴۴,۵۵۸	۲,۸۴۸,۱۴۴,۵۵۸

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.

