

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

گزارش حسابرس مستقل

به انضمام صورت های مالی

برای دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

مؤسسه حسابرسی وانیا نیک تدبیر

(حسابداران رسمی)

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

فهرست مندرجات

عنوان	شماره صفحه
گزارش حسابرس مستقل	۱۱ الی ۳
صورت‌های مالی دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳	۱ الی ۱۷

به نام خدا

گزارش حسابرس مستقل

به مجمع صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

گزارش حسابرسی صورت‌های مالی

اظهار نظر مشروط

۱) صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه سپهر یکم، شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۳۰ آذر ۱۴۰۳ و صورت‌های سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریان‌های نقدی سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت‌های توضیحی ۱ تا ۲۱، توسط این موسسه، حسابرسی شده است.

به نظر این موسسه، به استثنای آثار احتمالی مورد مندرج در بند ۲، بخش مبانی اظهار نظر مشروط، صورت‌های مالی یاد شده، وضعیت مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه سپهر یکم در تاریخ ۳۰ آذر ۱۴۰۳ 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.

مبانی اظهار نظر مشروط

۲) صورت‌های مالی حسابرسی شده شرکت‌های سرمایه‌پذیر که به شرح توضیحات یادداشت توضیحی ۱۰، سرمایه‌گذاری جسورانه در آن شرکت‌ها، جمعاً مبلغ ۳۵۰ میلیارد ریال در تاریخ صورت وضعیت مالی بالغ گردیده، در اختیار این موسسه قرار داده نشده است. با عنایت به مراتب فوق و در غیاب دسترسی به اطلاعات مالی حسابرسی شده شرکت‌های یاد شده، صورتجلسات مجامع و همچنین پاسخ تاییدیه مستقل درخواستی از شرکت‌های مذکور، تعیین آثار احتمالی ناشی از رفع محدودیت‌های یاد شده بر اقلام صورت‌های مالی، در حال حاضر امکان‌پذیر نمی‌باشد.

۳) حسابرسی این موسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت‌های موسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت‌های حسابرس و بازرس قانونی 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 مبانی اظهار نظر مشروط، کافی و مناسب است.

مسئولیت‌های مدیر صندوق در قبال صورت‌های مالی

۴) مسئولیت تهیه و ارائه منصفانه صورت‌های مالی طبق استانداردهای حسابداری و با توجه به قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوق‌های سرمایه‌گذاری 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

۵) 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 اظهار نظر 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

گزارش حسابرس مستقل - ادامه

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

نشود. تحریف‌ها که ناشی از تقلب یا اشتباه می‌باشند، زمانی با اهمیت 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 با اهمیت صورت‌های مالی ناشی از تقلب یا اشتباه مشخص و ارزیابی می‌شود، روش‌های حسابرسی در برخورد با این خطرهای طراحی و اجرا و شواهد حسابرسی کافی و مناسب به عنوان 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 با اهمیت ناشی از تقلب، بالاتر از خطر عدم کشف تحریف با اهمیت ناشی از اشتباه است.
- از کنترل‌های داخلی مرتبط با حسابرسی به منظور طراحی روش‌های حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهارنظر نسبت به اثربخشی کنترل‌های داخلی صندوق، شناخت کافی کسب می‌شود.
- مناسب بودن رویه‌های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری و موارد افشای مرتبط ارزیابی می‌شود.
- بر مبنای شواهد حسابرسی کسب شده، در مورد مناسب بودن بکارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت توسط صندوق وجود یا نبود ابهامی با اهمیت در ارتباط با رویدادها یا شرایطی که می‌تواند تردیدی عمده نسبت به توانایی صندوق به ادامه فعالیت ایجاد کند، نتیجه‌گیری می‌شود. اگر چنین نتیجه‌گیری شود که ابهامی با اهمیت وجود دارد باید در گزارش حسابرس به اطلاعات افشا شده مرتبط با این موضوع در صورت‌های مالی اشاره شود یا، اگر اطلاعات افشا شده کافی نبود، اظهارنظر حسابرس تعدیل می‌گردد. نتیجه‌گیری‌ها مبتنی بر شواهد حسابرسی کسب شده تا تاریخ گزارش حسابرس است. با این حال، رویدادها یا شرایط آتی ممکن است سبب شود صندوق، از ادامه فعالیت بازماند.
- کلیت ارائه، ساختار و محتوای صورت‌های مالی، شامل موارد افشا و اینکه آیا معاملات و رویدادهای مبنای تهیه صورت‌های مالی، به گونه‌ای در صورت‌های مالی منعکس شده‌اند که ارائه منصفانه حاصل شده باشد، ارزیابی می‌گردد.
- افزون بر این، زمان‌بندی اجرا و دامنه برنامه‌ریزی شده کار حسابرسی و یافته‌های عمده حسابرسی، شامل ضعف‌های با اهمیت کنترل‌های داخلی که در جریان حسابرسی مشخص شده است، به ارکان راهبری اطلاع رسانی می‌شود.
- همچنین این موسسه مسئولیت دارد موارد عدم رعایت مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق 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

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

۶-۱) مفاد ماده ۴ امیدنامه و ماده ۱۰ اساسنامه، در خصوص رعایت زمان‌بندی پیش‌بینی شده برای تادیه سرمایه تعهد شده صندوق.

۶-۲) 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 شرکت‌های سرمایه‌پذیر به صورت نقد یا در قالب اوراق و همچنین سرمایه‌گذاری حداقل ۷۵٪ از دارایی‌های صندوق در موضوع فعالیت اصلی صندوق.

۶-۳) مفاد ماده ۱۵ امیدنامه در خصوص توثیق واحدهای صندوق به نام متولی نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه.

www.vanianic.com

گزارش حسابرس مستقل - ادامه

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

- ۴-۶) مفاد بند ۲۱ امیدنامه 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.
- ۵-۶) مفاد بند ۷ ابلاغیه ۱۲۰۲۰۲۰۰ مدیریت نظارت بر نهادهای مالی، در خصوص ارسال فهرست اعضای کمیته سیاست گذاری به سازمان بورس و اوراق بهادار حداکثر ظرف یک ماه پس از تاریخ ابلاغ.
- ۶-۶) مفاد اطلاعیه ۱۲۰۳۰۰۲۱ مدیریت نظارت بر نهادهای مالی در خصوص ثبت خلاصه فعالیت های ماهانه صندوق بر اساس ارزش های جاری، طی یک سند تجمیعی، حداقل ماهی یکبار در دفتر روزنامه.
- ۷-۶) مفاد بخشنامه ۱۲۰۱۰۰۲۴ و اطلاعیه ۱۲۰۳۰۰۷۳ مدیریت نظارت بر نهادهای مالی، در خصوص لزوم انعقاد قرارداد رسمی با بانک ها و موسسات اعتباری و تعیین نرخ شکست احتمالی به منظور دریافت نرخ سود ترجیحی.
- ۸-۶) مفاد اطلاعیه ۱۲۰۳۰۰۷۳ مدیریت نظارت بر نهادهای مالی، در خصوص مهلت اظهار نظر حسابرس در خصوص صورت های مالی حداکثر ۳۰ روز پس از دریافت، بابت صورت مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱.
- 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 موسسه قرار گرفته است. در این خصوص، نظر این موسسه 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 موسسه قرار گرفته است. در حدود رسیدگی های انجام شده، به استثنای موارد مندرج در بندهای ۲ و ۶ این گزارش، این موسسه به موارد دیگری که حاکی از وجود ایراد و اشکال با اهمیتی 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 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 سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳ مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی های انجام شده، و با در نظر داشتن مورد مندرج در بند ۲ این گزارش نظر این موسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مالی مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب مدیر صندوق باشد، جلب نگردیده است.

۲۷ فروردین ۱۴۰۴

موسسه حسابرسی وانیا نیک تدبیر (حسابداران رسمی)

مرتضی سیدآبادی رئیس جامعه حسابداران رسمی ایران

محمد رضا طلائی پور ۹۴۲۱۶۱ ۹۸۲۶۲۹



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

با احترام

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

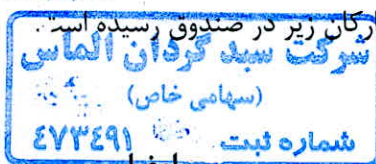
صورت جریان های نقدی

۶-۱۷

یادداشت های توضیحی صورت های مالی:



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه سپهریکم
شماره ثبت: ۵۳۳۷۹



صورت های مالی طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۳/۱۱/۱۷ به تایید

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	

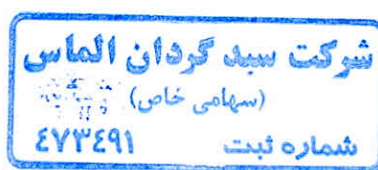


صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲	سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳	یادداشت	
ریال	ریال		
			درآمدها:
۷۳۰,۳۲,۵۲۶,۸۳۵	۱۲۶,۷۰۰,۴۶۲,۳۷۸	۵	سود حاصل از سرمایه گذاری ها
۱,۷۶۸,۱۶۶,۶۶۷	۳۴,۹۵۲,۰۹۸	۶	سایر درآمدها
۷۴,۸۰۰,۶۹۳,۵۰۲	۱۲۶,۷۳۵,۴۱۴,۴۷۶		جمع درآمدها
			هزینه ها:
(۲۲,۶۸۹,۹۹۹,۴۰۵)	(۲۳,۳۱۲,۳۲۸,۲۷۴)	۷	حق الزحمه ارکان صندوق
(۵۲,۳۵۸,۵۲۸)	(۲۰۷,۰۲۰,۴۰۰)	۸	سایر هزینه های عملیاتی
(۲۲,۷۴۲,۳۵۷,۹۳۳)	(۲۳,۵۱۹,۳۴۸,۶۷۴)		جمع هزینه ها
۵۲,۰۵۸,۳۳۵,۵۶۹	۱۰۳,۲۱۶,۰۶۵,۸۰۲		سود خالص
۵۲,۰۵۸	۱۰۳,۲۱۶	۹	سود هر واحد سرمایه گذاری

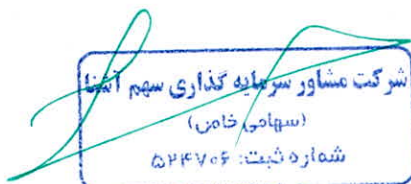
از آنجایی که اجزای تشکیل دهنده صورت سود و زیان جامع محدود به سود خالص دوره می باشد، لذا صورت سود و زیان

جامع ارائه نشده است

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه سپهر یکم
شماره ثبت: ۵۳۲۷۹



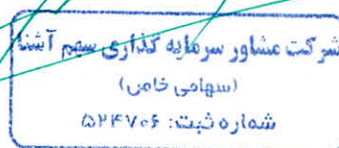
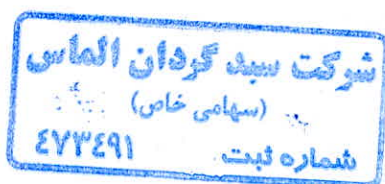
صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۳۰ آذر ۱۴۰۳

۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	یادداشت	
ریال	ریال		دارایی ها
۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰	سرمایه گذاری های جسورانه
۴,۹۷۸,۸۳۶,۷۴۷	۴,۶۳۵,۸۳۹,۵۵۱	۱۱	دریافتنی های تجاری
۴۷۳,۲۰۳,۵۹۸,۷۵۸	۴۲۹,۸۲۹,۳۴۱,۲۸۸	۱۲	سایر سرمایه گذاری ها
۴۴۸,۹۴۷	۱۵,۳۴۷	۱۳	موجودی نقد
۳۴,۶۷۵,۳۵۰	.	۱۴	سایر دارایی ها
<u>۶۷۸,۲۱۷,۵۵۹,۸۰۲</u>	<u>۷۸۴,۴۶۵,۱۹۶,۱۸۶</u>		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	۱۶۳,۶۳۰,۹۱۴,۶۹۸		سود انباشته
<u>۶۶۰,۴۱۴,۸۴۸,۸۹۶</u>	<u>۷۶۳,۶۳۰,۹۱۴,۶۹۸</u>		جمع حقوق مالکانه
			بدهی ها
۱۷,۸۰۲,۷۱۰,۹۰۶	۲۰,۸۳۴,۲۸۱,۴۸۸	۱۶	پرداختنی های تجاری
<u>۱۷,۸۰۲,۷۱۰,۹۰۶</u>	<u>۲۰,۸۳۴,۲۸۱,۴۸۸</u>		جمع بدهی ها
<u>۶۷۸,۲۱۷,۵۵۹,۸۰۲</u>	<u>۷۸۴,۴۶۵,۱۹۶,۱۸۶</u>		جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

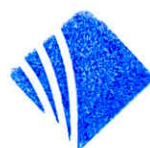
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

(مبالغ به ریال)

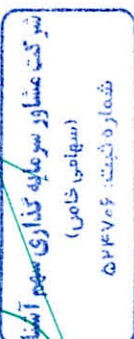
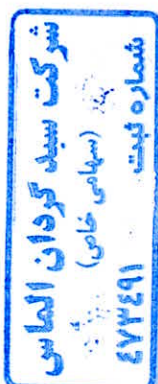
جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان		سرمایه	
		واحد های سرمایه گذاری	(۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)		
۶۶۰,۴۱۴,۸۴۸,۸۹۶	۶۰,۴۱۴,۸۴۸,۸۹۶			۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۲/۱۰/۰۱
۱۰۳,۳۱۶,۰۶۵,۸۰۲	۱۰۳,۳۱۶,۰۶۵,۸۰۲			-	تغییرات حقوق مالکانه سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰
۷۶۳,۶۳۰,۹۱۴,۶۹۸	۱۶۳,۶۳۰,۹۱۴,۶۹۸			۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰
					مانده در ۱۴۰۳/۰۹/۳۰
۲۰۸,۳۵۶,۵۱۳,۳۲۷	۸,۳۵۶,۵۱۳,۳۲۷		(۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۱/۱۰/۰۱
۵۲۰,۵۸۰,۳۳۵,۵۶۹	۵۲۰,۵۸۰,۳۳۵,۵۶۹			-	تغییرات حقوق مالکانه سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰
۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-		۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	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

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است

۴



سندوق سرمایه گذاری
جسورانه سپهریکم
شماره ثبت: ۵۳۲۷۹



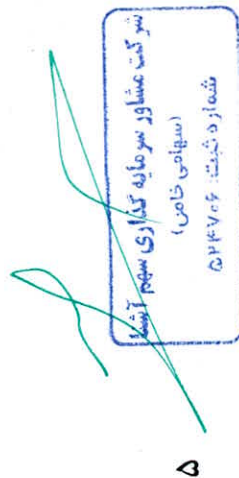
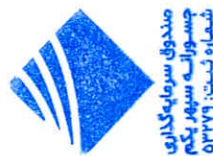
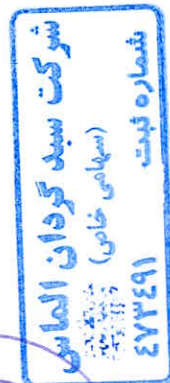
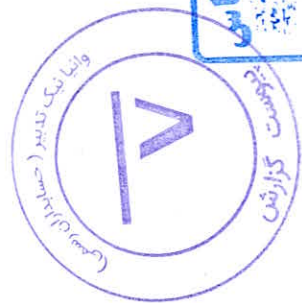
صندوق سرمایه گذاری حسورانه سپهر یکم

صورت جریان های نقدی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲	سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳	یادداشت
ریال	ریال	
(۴۰۰,۰۰۰,۸۲۴,۸۳۹)	(۴۳۳,۶۰۰)	جریان های نقدی مصرف شده در فعالیت های عملیاتی
(۴۰۰,۰۰۰,۸۲۴,۸۳۹)	(۴۳۳,۶۰۰)	نقد مصرف شده در عملیات
(۴۰۰,۰۰۰,۸۲۴,۸۳۹)	(۴۳۳,۶۰۰)	جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
		جریان خالص خروج نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی
۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	دریافت های نقدی حاصل از پذیره نویسی واحدهای صندوق
(۶,۸۲۴,۸۳۹)	(۴۳۳,۶۰۰)	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
۷,۲۷۳,۷۸۶	۴۴۸,۹۴۷	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۴۴۸,۹۴۷	۱۵,۳۴۷	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
		مانده موجودی نقد در پایان سال

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر 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 ۲ 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 سپهریکم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

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:

۱۴۰۳/۰۹/۳۰		
نام دارنده واحد ممتاز	تعداد واحد ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای ممتاز تحت تملک
صندوق نوآوری و شکوفایی	۸۰,۰۰۰	۴۰
شرکت صندوق پ.و.ف. 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 و انیایک تدبیر که در تاریخ ۱۳۹۰/۱۰/۲۸ به شماره ثبت ۲۸۶۵۰ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از: تهران - بلوار آفریقا (چردن) - خیابان گلدان - پلاک ۸ واحد ۳

۲-۱- اهمیت رویه های حسابداری

۲-۱-۱- مبانی اندازه گیری استفاده شده در تهیه صورت های مالی

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

۲-۲- سرمایه گذاری ها

اندازه گیری:

سرمایه گذاری های بلند مدت:

سرمایه گذاری های جسورانه

سرمایه گذاری های جاری:

سرمایه گذاری سریع معامله در بازار

سایر سرمایه گذاری های جاری

شناخت در آمد:

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 به بازار پایه فرابورس یا پذیرش در بورس یا فرابورس

* انعقاد قرارداد آتی یا اختیار معامله با سایر شرکا و سهامداران و تیم اجرایی کارآفرین شرکت

* یا به هر روش قانونی دیگر که فراهم باشد.

اگر صندوق موفق به خروج از شرکتی در پرتفو نشده باشد، در صورتی که شرکت از نظر عملیاتی موفق باشد سهام آن با توجه به نحوه تقسیم عواید صندوق بین سرمایه گذاران و مدیر صندوق تقسیم خواهد شد. ولی اگر شرکت از نظر عملیاتی شکست خورده باشد شرکت تعطیل و منحل خواهد شد. در صورتی که خروج به خاطر به وجود آمدن فرصتی بهتر باشد از فروش سهم به شخص ثالث یا ادغام و تملیک زود هنگام استفاده خواهد شد. در بازه پیش از خروج از سرمایه گذاری نیز می توان در رویدادهای جذب سرمایه آتی کسب و کارها که ارزش شرکت رشد ریافته و با ارزشی بالاتر می تواند معامله گردد، بازدهی سرمایه گذاری انجام شده را ارزیابی نمود که در اینصورت نیز ریسک عدم تحقق رشد مدنظر همچنان عدم رشد مدنظر همچنان وجود خواهد داشت.

۳-۱-۲ مخارج باقیمانده سرمایه گذاری های جسورانه

برآورد مخارج باقیمانده سرمایه گذاری های جسورانه از طریق ارزیابی و پایش صندوق و فرصت های در دسترس و جدید برای سرمایه گذاری انجام می گیرد. بدین صورت که تیم سرمایه گذاران بطور مستمر وضعیت شرکت های سرمایه پذیر پرتفوی را بررسی کرده و در صورت مناسب دیدن شرایط کسب و کارها از حیث میزان دستیابی به موفقیت و اهداف، شانس افزایش سرمایه در این کسب و کارها را بررسی کرده و مخارج مورد نیاز را برآورد می کند. از طرفی شناسایی فرصت های سرمایه گذاری جدید و اتخاذ سیاست های لازم برای سرمایه گذاری برآورد مخارج باقیمانده صندوق کمک خواهد کرد.

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

در حوزه جسورانه و سرمایه گذاری در استارت آپ ها در صورت وجود توافق قراردادی بین سهامداران (SHA) 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 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 (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 بازاریابی) برای پیشبرد تیمی برنامه های توسعه ای در اسرع وقت پیگیری گردد.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر 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 ۲۰۰۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
حق الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۱۰۲۰۰ 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 مترقیه غیر از موارد مذکور در این ماده (از جمله مخارج تانسیس و پذیره نویسی، مخارج تصفیه، مخارج خدمات نرم افزاری، مخارج برگزاری مجامع و ...) تماماً، بر عهده مدیر صندوق است.



سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

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

اوراق گواهی سپرده بانکی
سپرده های سرمایه گذاری بانکی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

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

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

10

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

۶- سایر درآمدها

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲	سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳
ریال	ریال
.	۳۴,۹۵۲,۰۹۸
۱,۷۶۸,۱۶۶,۶۶۷	.
۱,۷۶۸,۱۶۶,۶۶۷	۳۴,۹۵۲,۰۹۸

درآمد برگشت ذخیره تنزیل سود سپرده بانکی دریافتنی
 درآمد حاصل از شناسایی وجه التزام فراخوان تادیه نشده سرمایه

۷- حق الزحمه ارکان صندوق

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲	سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳
ریال	ریال
۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱,۵۹۹,۹۹۹,۸۹۹	۱,۹۹۹,۹۹۹,۹۴۲
۱,۰۸۹,۹۹۹,۵۰۶	۱,۳۱۲,۳۲۸,۳۳۲
۲۲,۶۸۹,۹۹۹,۴۰۵	۲۳,۳۱۲,۳۲۸,۲۷۴

مدیر صندوق
 متولی
 حسابرس

۸- سایر هزینه های عملیاتی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲	سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳	یادداشت
ریال	ریال	
۲۰,۳۹۲,۶۸۴	۲۲,۳۴۵,۰۵۰	
۲۵,۳۲۴,۶۵۰	۳۴,۶۷۵,۳۵۰	
۶,۶۴۱,۱۹۴	.	
.	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸-۱
۵۲,۳۵۸,۵۲۸	۲۰۷,۰۲۰,۴۰۰	

هزینه کارمزد بانکی
 حق پذیرش و عضویت در کانون ها
 هزینه برگزاری مجامع
 سایر هزینه ها

۸-۱- سایر هزینه ها مربوط به پرداخت مالیات نقل و انتقال بابت خروج از سرمایه گذاری شرکت هنربخشان نوین شایگان می باشد.

۹- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲	سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳
ریال	ریال
۵۲,۰۵۸,۳۳۵,۵۶۹	۱۰۳,۲۱۶,۰۶۵,۸۰۲
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲	سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳
تعداد	تعداد
۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
۵۲,۰۵۸	۱۰۳,۲۱۶

سود (زیان) خالص

میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری
 سود هر واحد سرمایه گذاری



سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

سود تحقق یافته سرمایه گذاری نزد بانک ها

١٤٠٢/٠٩/٣٠	١٤٠٣/٠٩/٣٠
ريال	ريال
٤,٩٧٨,٨٣٤,٧٤٧	٤,٦٣٥,٨٣٩,٥٥١
٤,٩٧٨,٨٣٤,٧٤٧	٤,٦٣٥,٨٣٩,٥٥١

۱۲- سایر سرمایه گذاری ها

سایر سرمایه گذاری ها به شرح زیر تفکیک می شود:

یادداشت	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰
	ریال	ریال
۱۲-۱	۴۰۹,۸۲۹,۳۴۱,۲۸۸	۴۷۲,۲۰۳,۵۹۸,۷۵۸
۱۲-۲	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.
	۴۲۹,۸۲۹,۳۴۱,۲۸۸	۴۷۲,۲۰۳,۵۹۸,۷۵۸

سرمایه‌گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی

سرمایه گذاری در صندوق های تامین مالی جمعی

۱-۱۲- سرمایه‌گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی

١٤٠٢/٠٩/٣٠	١٤٠٣/٠٩/٣٠
خالص	خالص
ريال	ريال
٦,٧٨٤,٦٣٧,٤٨١	١,٠٩٥,٢٥٩,٧٢٤
٣٧٨,٠٦٢	.
٩,٦١٤,٧٨٧,٥٩٣	٥,٧١٣,٥٠٤,٩٣٩
٨,٣٥٠,٠٠٧٦	٦,٣٤٩,٤٧٢
٨٠٣,١٧٤,٧٢٤	١٤,٦٣٥,٠٣٧,١٧٦
.	٣٣٢,٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠
٢,٩٩٢,٢٧٠,٨٢٢	٥,١٧٩,٢٨٩,٩٧٧
.	٣٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠
٧٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٧٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠
.	٤٥,٩٠٠,٠٠٠,٠٠٠
١٦٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	.
٣٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	.
١٦٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	.
٢٣,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	.
٤٧٣,٢٠٣,٥٩٨,٧٥٨	٤٠٩,٨٢٩,٣٤١,٢٨٨

سپردہ کوتاه مدت ۰۱۶۴۳۸۶۰۰۱۱۸۱۰۰۲۱ بانک پاسارگاد

سپردہ کوتاه مدت ۱- ۸۲۹۸۱۰۴۰۰۳۸۵۶۱ بانک سامان

سپردہ کوتاه مدت۴۰۷.....۲۶۶۱۰۲۷۷ موسسه اعتباری ملل

سپردہ کوتاه مدت ۱۱۴۸۴۰۱۸۰۷۹۲۲۱ بانک ایران زمین

سپردہ کوتاه مدت ۷۴۷۶۴.۷۰۷.۸۱۰.۱۳۱ بانک خاورمیانه

موسسه اعتباری ملل شعبه نارمک - ۰۲۶۶۶۰۳۴۵.....

سپردہ کوتاه مدت بانک گردشگری ۱۴۱۹۹۶۷۱۵۰۹۹۸۴۱

سپرده بلند مدت بانک گردشگری ۱۴۱۳۳۳۱۵۰۹۹۸۴۲

سپردہ بلند مدت بانک گردشگری ۱۴۱۳۳۱۵۰۹۹۸۴۱

سپرده بلند مدت بانک پاسارگاد ۲۱۱۳۰۳۱۶۴۳۸۶۰۰۱

سپردہ بلند مدت ۲۱۱۳۰۷۱۶۴۳۸۶۰۰۱ بانک پاسارگاد

سپردہ بلند مدت ۱۰۷۰۰۰۰۰۳۵۷۰۲۶۶۶ موسسه اعتباری ملل

سپردہ بلند مدت۵۰۰۰۰۰۳۸۶۰۲۶۴۴۰ موسسه اعتباری ملل

سپرده بلند مدت ۳۲.۰۰۰.۰۰۰.۳۵۷.۰۲۶۶۶.۰ موسسه اعتباری ملل

۲-۱۲- سرمایه گذاری در صندوق های تامین مالی جمعی

١٤٠٢/٠٩/٣٠	١٤٠٣/٠٩/٣٠
خالص	خالص
ريال	ريال
*	٢٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠

صندوق تامين مالی جمعی سپهرینو

۱-۲-۱۲- طی سال جاری نسبت به سرمایه گذاری ۲۰ میلیاردی در سکوی سپهرینو به عنوان بازوی تامین مالی صندوق پژوهش و فناوری غیردولتی صنایع فرهنگی (سپهر/سهامی خاص) و با موضوع تامین مبلغ ۲۵۰ میلیارد ریال وجوه جهت خرید و فروش یخچال ایرانی توسط شرکت راهبردی شبکه خلاق پارس به عنوان متقاضی نموده است.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

۱۳- موجودی نقد

۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰
ریال	ریال
۴۴۸,۹۴۷	۱۵,۳۴۷
۴۴۸,۹۴۷	۱۵,۳۴۷

موجودی نزد بانک ها- ریالی

۱۴- سایر دارایی ها

سایر دارایی ها شامل آن بخش از مخارج می باشد که تا تاریخ گزارش مستهلک نشده و به عنوان دارایی به دوره های آتی منتقل می شود.

۱۴۰۳/۰۹/۳۰

مانده در ابتدای سال	مخارج اضافه شده طی سال	استهلاک طی سال	مانده در پایان سال
ریال	ریال	ریال	ریال
۳۴,۶۷۵,۳۵۰		(۳۴,۶۷۵,۳۵۰)	۰

مخارج عضویت در کانون ها

جمع

۱۵- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ 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	ریال
۰	-	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۴۰۲/۰۱/۲۹	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-

سرمایه اولیه در زمان تاسیس

فراخوان اول

جمع

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	تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	جمع تعداد واحدهای سرمایه	درصد	جمع تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد
نهاده صندوق نوآوری و شکوفایی	۸۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	۳۸	۳۸۰,۰۰۰	۳۸
شرکت صندوق ب.و.ف. غیر دولتی صنایع فرهنگی سپهر س.خ	۴۰,۰۰۰	۳۱۶,۰۰۰	۳۵۶,۰۰۰	۳۵.۶	۳۵۶,۰۰۰	۳۵.۶
حوزه هنری سازمان تبلیغات اسلامی	۴۰,۰۰۰	-	۴۰,۰۰۰	۴	۴۰,۰۰۰	۴
نشر الکترونیک ایران	۴۰,۰۰۰	-	۴۰,۰۰۰	۴	۴۰,۰۰۰	۴
شرکت گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق ب.کشوری (س.خ)	-	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵	۵۰,۰۰۰	۵
صندوق سرمایه گذاری ثروت ستارگان	-	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲	۲۰,۰۰۰	۲
شرکت سیدگردان الماس (سهامی خاص)	۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱	۱۰,۰۰۰	۱
شرکت تجارت گستر نصر پارس (سهامی خاص)	-	۱۰۲,۰۰۰	۱۰۲,۰۰۰	۱۰.۲	۱۰۲,۰۰۰	۱۰.۲
سایر اشخاص حقیقی و حقوقی	-	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۰	۲,۰۰۰	۰
جمع	۲۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

۱۴



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

۱۶- پرداختنی های تجاری

۱۶-۱- پرداختنی های کوتاه مدت

تجاری	یادداشت	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰
حسابهای پرداختنی		ریال	ریال
اشخاص وابسته			
کارمزد مدیر		۱۶,۷۲۱,۱۹۴	۱۰,۶۲۱,۱۹۴
کارمزد متولی		۲,۳۸۵,۶۱۶,۲۴۰	۱,۱۴۶,۹۳۴,۴۰۷
حق الزحمه حسابرس		۲,۱۳۰,۵۷۴,۱۲۰	۸۱۸,۲۴۵,۷۸۸
		۴,۵۳۲,۹۱۱,۵۵۴	۱,۹۷۵,۸۰۱,۳۸۹
سرمایه گذاران			
حسابهای پرداختنی به سرمایه گذاران		۰	۳,۵۲۵,۵۳۹,۵۸۳
		۰	۳,۵۲۵,۵۳۹,۵۸۳

۱۶-۲- پرداختنی های بلند مدت

حسابهای پرداختنی

اشخاص وابسته

کارمزد مدیر صندوق

۱۶-۲-۱	۱۶,۳۰۱,۳۶۹,۹۳۴	۱۲,۳۰۱,۳۶۹,۹۳۴
	۲۰,۸۳۴,۲۸۱,۴۸۸	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.

۱۷- نقد (مصرف شده) در عملیات

سود خالص	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به
	۳۰ آذر ۱۴۰۳	۳۰ آذر ۱۴۰۲
	ریال	ریال
کاهش (افزایش) دریافتنی های عملیاتی	۱۰۳,۲۱۶,۰۶۵,۸۰۲	۵۲,۰۵۸,۳۳۵,۵۶۹
افزایش در سرمایه گذاری های جسورانه	۳۴۲,۹۹۷,۱۹۶	(۳,۶۰۳,۱۰۱,۱۳۹)
کاهش (افزایش) در سایر سرمایه گذاری ها	(۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
افزایش (کاهش) در پرداختنی های تجاری	۴۳,۳۷۴,۲۵۷,۴۷۰	(۳۳۶,۹۴۲,۷۴۱,۱۰۸)
کاهش (افزایش) سایر دارایی ها	۳۰,۳۱,۵۷۰,۵۸۲	۸,۴۸۰,۶۸۱,۸۳۹
نقد مصرف شده در عملیات	۳۴,۶۷۵,۳۵۰	۰
	(۴۳۳,۶۰۰)	(۴۰۰,۰۰۶,۸۲۴,۸۳۹)



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

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

۱۹-معاملات با اشخاص وابسته

۱۹-۱- معاملات با اشخاص وابسته طی سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳ به شرح زیر است:

شرح	نام اشخاص وابسته	نوع وابستگی	موضوع معامله	مبلغ معامله
مدیران اصلی	شرکت سیدگردان الماس	مدیر	کارمزد	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
سایر اشخاص وابسته	شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا	متولی	کارمزد	۱,۹۹۹,۹۹۹,۹۴۲
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی و انبیا نیک تدبیر	حسابرس	حق الزحمه	۱,۳۱۲,۳۲۸,۳۳۲
جمع کل				۳۳,۳۱۲,۳۲۸,۲۷۴

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	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	
		پروا ختنی های تجاری	ریال
مدیران اصلی	شرکت سیدگردان الماس	۱۶,۷۲۱,۱۹۴	۱۰,۶۳۱,۱۹۴
سایر اشخاص وابسته	شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا	۲,۳۸۵,۶۱۶,۲۴۰	۱,۱۴۶,۹۳۴,۴۰۷
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی و انبیا نیک تدبیر	۲,۱۳۰,۵۷۴,۱۲۰	۸۱۸,۲۴۵,۷۸۸
		۴,۵۳۲,۹۱۱,۵۵۴	۱,۹۷۵,۸۰۱,۳۸۹



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.