

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
صورت های مالی میان دوره ای
دوره سه ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

با سلام و احترام

به پیوست صورت های مالی میان دوره ای صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم مربوط به دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ تقدیم می گردد .
اجزای تشکیل دهنده صورت های مالی میان دوره ای به شرح زیر است :

شماره صفحه

۲

۳

۴

۵

۶-۱۷

صورت سود و زیان

صورت وضعیت مالی

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

صورت جریان های نقدی

یادداشت های توضیحی صورت های مالی:



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه سپهریکم
شماره ثبت: ۵۳۲۷۹

صورت های مالی طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۱/۳۰ به تایید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

شرکت سبدگردان الماس
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۴۷۳۴۹۱ امضا

نماینده

شخص حقوقی

ارکان صندوق

مهدی قلی پور خانقاه

شرکت سبدگردان الماس

مدیر صندوق

خاطره پهلوان

شرکت مشاور سرمایه گذاری
سهم آشنا

متولی صندوق

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

۱



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

صورت سود و زیان

دوره سه ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

دوره سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲	دوره سه ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳	یادداشت	
ریال	ریال		
			درآمدها:
۲۸.۹۵۰.۷۴۲.۶۲۱	۳۰.۳۳۶.۹۰۳.۷۳۴	۵	سود حاصل از سرمایه گذاری ها
۳۴.۹۵۲.۰۹۸	۲۵.۶۲۵.۳۴۹	۶	سایر درآمدها
۲۸.۹۸۵.۶۹۴.۷۱۹	۳۰.۳۶۲.۵۲۹.۰۸۳		جمع درآمدها
			هزینه ها:
(۱۱.۰۸۹.۹۰۵.۴۳۲)	(۱۰.۸۱۶.۳۹۳.۲۴۰)	۷	حق الزحمه ارکان صندوق
(۴۰.۲۰۱.۸۷۰)	(۲۵۶.۷۲۸.۷۹۰)	۸	سایر هزینه های عملیاتی
(۱۱.۱۳۰.۱۰۷.۳۰۲)	(۱۱.۰۷۳.۱۲۲.۰۳۰)		جمع هزینه ها
۱۷.۸۵۵.۵۸۷.۴۱۷	۱۹.۲۸۹.۴۰۷.۰۵۳		سود خالص
۱۷.۸۵۶	۱۹.۲۸۹	۹	سود هر واحد سرمایه گذاری



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه سپهر یکم
شماره ثبت: ۵۳۲۷۹

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

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

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

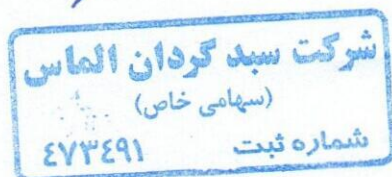
صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	یادداشت	
ریال	ریال		
			دارایی ها
۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰	سرمایه گذاری های جسورانه
۴,۶۳۵,۸۳۹,۵۵۱	۲۴,۶۰۷,۱۷۵,۴۱۹	۱۱	دریافتنی های تجاری
۴۲۹,۸۲۹,۳۴۱,۲۸۸	۴۲۹,۵۹۶,۵۵۲,۵۴۲	۱۲	سایر سرمایه گذاری ها
۱۵,۳۴۷	۱۵,۳۴۷	۱۳	موجودی نقد
.	۳,۹۰۹,۳۴۰	۱۴	سایر دارایی ها
<u>۷۸۴,۴۶۵,۱۹۶,۱۸۶</u>	<u>۸۰۴,۲۰۷,۶۵۲,۶۴۸</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
۱۶۳,۶۳۰,۹۱۴,۶۹۸	۱۸۲,۹۲۰,۳۲۱,۷۵۱		سود انباشته
<u>۷۶۳,۶۳۰,۹۱۴,۶۹۸</u>	<u>۷۸۲,۹۲۰,۳۲۱,۷۵۱</u>		جمع حقوق مالکانه
			بدهی ها
۲۰,۸۳۴,۲۸۱,۴۸۸	۲۱,۲۸۷,۳۳۰,۸۹۷	۱۶	پرداختنی های تجاری
<u>۲۰,۸۳۴,۲۸۱,۴۸۸</u>	<u>۲۱,۲۸۷,۳۳۰,۸۹۷</u>		جمع بدهی ها
<u><u>۷۸۴,۴۶۵,۱۹۶,۱۸۶</u></u>	<u><u>۸۰۴,۲۰۷,۶۵۲,۶۴۸</u></u>		جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

دوره سه ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

(مبالغ به ریال)

جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان واحد های سرمایه گذاری	سرمایه
۷۶۳,۶۳۰,۹۱۴,۶۹۸	۱۶۳,۶۳۰,۹۱۴,۶۹۸	(۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۹,۲۸۹,۴۰۷,۰۰۵۳	۱۹,۲۸۹,۴۰۷,۰۰۵۳	-	-
۷۸۲,۹۲۰,۳۲۱,۷۰۵۱	۱۸۲,۹۲۰,۳۲۱,۷۰۵۱	(۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۶۶۰,۴۱۴,۸۴۸,۸۹۶	۶۰,۴۱۴,۸۴۸,۸۹۶	(۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۷,۸۵۵,۵۸۷,۴۱۷	۱۷,۸۵۵,۵۸۷,۴۱۷	-	-
۶۷۸,۲۷۰,۴۳۶,۳۱۳	۷۸,۲۷۰,۴۳۶,۳۱۳	(۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

یادداشت های توضیحی: بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است

مانده در ۱۴۰۳/۱۰/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

مانده در ۱۴۰۲/۱۰/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

سود خالص سال سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹



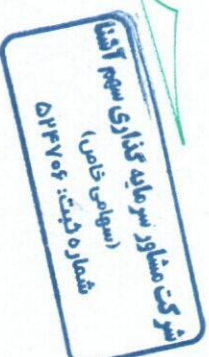
صندوق سرمایه گذاری
جسورانه سپهر یکم
شماره ثبت: ۵۲۳۲۹

[Handwritten signature]



شرکت سپهر گروان الماس
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۷۳۳۴۹۱

[Handwritten signature]



شرکت مشاور سرمایه گذاری سپهر آگنا
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۲۳۷۰۵

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سبزرنگ

صورت جریان های نقدی

دوره سه ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

دوره سه ماهه منتهی به	دوره سه ماهه منتهی به	یادداشت
۲۹ اسفند ۱۴۰۲	۳۰ اسفند ۱۴۰۳	
ریال	ریال	
(۴۰۴,۰۰۰)	۰	۱۷
(۴۰۴,۰۰۰)	۰	
(۴۰۴,۰۰۰)	۰	
۰	۰	
۰	۰	
(۴۰۴,۰۰۰)	۰	
۴۴۸,۹۴۷	۱۵,۳۴۷	
۴۴,۹۴۷	۱۵,۳۴۷	

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

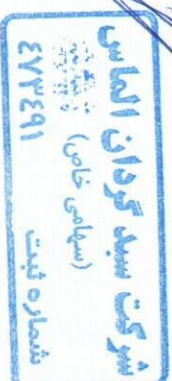
مانده موجودی نقد در ابتدای سال

مانده موجودی نقد در پایان سال

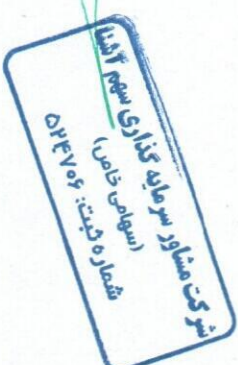
یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه سبزرنگ
شماره ثبت: ۵۳۳۹۵



۵



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه سپهر یکم
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
دوره سه ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۱- تاریخچه و فعالیت

۱-۱- تاریخچه

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه سپهر یکم از مصادیق نهادهای مالی موضوع بندهای ۲۰ و ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار و بند ۵ ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید، محسوب می‌گردد. این صندوق با شناسه ملی ۱۴۰۱۰۸۷۹۸۸۶، طی شماره ۵۳۲۷۹ 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 صندوق‌های قابل معامله در بورس است که واحدهای سرمایه‌گذاری آن با نماد " سپهر " در فرابورس ایران معامله می‌گردد. طبق ماده ۴ اساسنامه، دوره فعالیت صندوق از تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۱۶ شروع شده و در تاریخ ۱۴۰۷/۰۶/۲۱ پایان می‌یابد. صندوق پس از پایان دوره فعالیت تصفیه گردیده و انحلال می‌یابد مگر اینکه مطابق مفاد ماده ۷ امیدنامه مجوز افزایش دوره فعالیت صندوق از سازمان بورس اخذ گردد. مرکز اصلی صندوق همان نشانی مدیر است.

۱-۲- فعالیت‌های اصلی

موضوع فعالیت صندوق مطابق ماده ۳ اساسنامه، جمع‌آوری منابع مالی و سرمایه‌گذاری در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در پروژه‌های فکری و نوآورانه در زمینه «صنایع خلاق و فرهنگ بنیان، پویانمایی، بازی، گردشگری و فناوری اطلاعات و ارتباطات» به‌منظور به‌بهره‌برداری رساندن و تجاری‌سازی دارایی‌های مذکور است.

مدیر صندوق می‌تواند وجوه نقدی را که برای مدت محدودی در صندوق راكد می‌ماند، در دارایی‌های مالی با درآمد ثابت از جمله سپرده بانکی، گواهی سرمایه‌گذاری بانکی و یا اوراق بهادار با درآمد ثابت سرمایه‌گذاری نماید. خصوصیات و جزئیات موضوعات سرمایه‌گذاری و حدنصاب‌های مربوطه در امیدنامه ذکر شده است.

۱-۳- اطلاع‌رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق نمونه مطابق با ماده ۴۵ اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس info.sepehrvcfund.ir درج گردیده است.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره سه ماهه منتهی به ۳۰ اسفند 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:

۱۴۰۳/۱۲/۳۰		
نام دارنده واحد ممتاز	تعداد واحد ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای ممتاز تحت تملک
صندوق نوآوری و شکوفایی	۸۰,۰۰۰	۴۰
شرکت صندوق پوف، 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 انیا نیک تدبیر که در تاریخ ۱۳۹۰/۱۰/۲۸ به شماره ثبت ۲۸۶۵۰ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از: تهران-بلوار آفریقا (چردن) - خیابان گلدان - پلاک ۸ واحد ۳

۲- 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، 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 - 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 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 (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

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره سه ماهه منتهی به ۳۰ اسفند 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 ۲,۰۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
حق الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۱,۲۰۰ 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.

10

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره سه ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۶- سایر درآمدها

دوره سه ماهه منتهی به	دوره سه ماهه منتهی به
۳۰ اسفند ۱۴۰۳	۲۹ اسفند ۱۴۰۲
ریال	ریال
۲۵,۶۲۵,۳۴۹	۳۴,۹۵۲,۰۹۸
۲۵,۶۲۵,۳۴۹	۳۴,۹۵۲,۰۹۸

درآمد برگشت ذخیره تنزیل سود سپرده بانکی دریافتنی

۷- حق الزحمه ارکان صندوق

دوره سه ماهه منتهی به	دوره سه ماهه منتهی به
۳۰ اسفند ۱۴۰۳	۲۹ اسفند ۱۴۰۲
ریال	ریال
۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۴۹۱,۸۰۳,۲۰۰	۸۲۷,۱۱۱,۰۳۲
۳۲۴,۵۹۰,۰۴۰	۲۶۲,۷۹۴,۴۰۰
۱۰,۸۱۶,۳۹۳,۲۴۰	۱۱,۰۸۹,۹۰۵,۴۳۲

مدیر صندوق

متولی

حسابرس

۸- سایر هزینه های عملیاتی

یادداشت	دوره سه ماهه منتهی به	دوره سه ماهه منتهی به
	۳۰ اسفند ۱۴۰۳	۲۹ اسفند ۱۴۰۲
ریال	ریال	ریال
	۵,۸۰۸,۱۳۰	۵,۵۲۶,۵۲۰
	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۴,۶۷۵,۳۵۰
	۹۲۰,۶۶۰	.
	.	.
۸-۱	۲۵۶,۷۲۸,۷۹۰	۴۰,۲۰۱,۸۷۰

هزینه کارمزد بانکی

حق پذیرش و عضویت در کانون ها

هزینه برگذاری 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

دوره سه ماهه منتهی به	دوره سه ماهه منتهی به
۳۰ اسفند ۱۴۰۳	۲۹ اسفند ۱۴۰۲
ریال	ریال
۱۹,۲۸۹,۴۰۷,۰۵۳	۱۷,۸۵۵,۵۸۷,۴۱۷
تعداد	تعداد
۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
۱۹,۲۸۹	۱۷,۸۵۶

سود (زیان) خالص

میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری
سود هر واحد سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سیپهر یکم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره سه ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۱۴۰۳/۹/۳۰

۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۱- سرمایه گذاری های جسورانه

نام شرکت	تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	کاهش ارزش انباشته	مبلغ دفتری	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	کاهش ارزش انباشته	مبلغ دفتری
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
شرکت صنایع زیست بوم خلاق سلام	۳۷۰,۰۰۰	۳۷	۳۷۰,۰۰۰	۳۷	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۷	۳۷۰,۰۰۰	۳۷	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت هیرپشتان نوین شایگان	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
شرکت روایتگران شهر روشن	۲۶۳	۲۶,۳	۲۶۳	۲۶,۳	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶,۳	۲۶۳	۲۶,۳	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
بازی سازان بزرگ راهی نو	۲۸۰	۲۸	۲۸۰	۲۸	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۸	۲۸۰	۲۸	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت توسعه ارتباطات هوشمند تینان	۱۶,۵۰۰	۱۶,۵	۱۶,۵۰۰	۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
			۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰				۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

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

نام شرکت	زمینه فعالیت	موضوع پروژه های مربوطه	درصد پیشرفت	تاریخ شروع پروژه	پودجه اولیه	آخرین پودجه اصلاحی	مقاراج انجام شده	ریال	ریال	پودجه باقیمانده	تاریخ پیش انجام پروژه	تاریخ پیش بیش انجام 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	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	-	-
شرکت هیرپشتان نوین شایگان (سهامی خاص)	صنایع فرهنگی	تولید و فروش صنایع دستی	۰	۱۴۰۱/۰۷/۱۳	۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	-	-
شرکت روایتگران شهر روشن (سهامی خاص)	سرگرمی کودکان	شهرسازی کودکان	۱۰۰	۱۴۰۲/۰۲/۰۹	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	-	-
شرکت توسعه ارتباطات هوشمند تینان (سهامی خاص)	شبکه	مرکز داده و فضای ابری	۴۰	۱۴۰۳/۰۲/۲۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	-	-
بازی سازان بزرگ راهی نو (سهامی خاص)	بازی های رایانه ای	بازی های رایانه ای	۲۹	۱۴۰۲/۰۲/۲۷	۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	-	-

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

نام شرکت	جمع داراییها	جمع بدهی ها	جمع حقوق مالکانه	جمع در آمدها	سود (زیان) خالص	ریال	ریال	ریال	ریال	جمع حقوق مالکانه	جمع در آمدها	سود خالص
شرکت صنایع زیست بوم خلاق سلام	۵۵۳,۸۳۳,۱۳۱,۸۷۳	۴۱۷,۵۸۹,۳۱۲,۲۱۸	۱۳۶,۱۱۳,۶۱۹,۵۵۴	۱۳۶,۱۱۳,۶۱۹,۵۵۴	۲۳۵,۲۵۳,۸۱۹,۳۱۹	۱۸,۸۳۶,۹۹۷,۱۴۹	۲۴۶,۲۵۹,۴۶۲,۱۶۳	۸۶,۵۷۷,۸۷۱,۳۷۱	۱۵۹,۳۱۰,۹۰۰,۰۷۶۲	۱۸,۸۳۶,۹۹۷,۱۴۹	۱۵۹,۳۱۰,۹۰۰,۰۷۶۲	۱۸,۸۳۶,۹۹۷,۱۴۹
شرکت هیرپشتان نوین شایگان	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۶۷,۲۷۸,۵۵۴,۸۲۸	۵,۱۹۸,۴۵۰,۶۸۳	۳۴,۱۵۴,۸۷۹,۷۰۳	۰	۳۴,۱۵۴,۸۷۹,۷۰۳	۰
شرکت روایتگران شهر روشن	۳۵۵,۱۸۹,۰۰۰,۰۰۰	۳۷۶,۰۷۸,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۳۲۶,۵۸۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۴۶,۵۵۱,۶۶۰,۹۳۱	۲۱,۴۵۲,۶۷۷,۲۹۰	۲۵۵,۲۱۱,۲۵۱,۵۱۷	۳۲۶,۵۵۱,۶۶۰,۹۳۱	۲۵۵,۲۱۱,۲۵۱,۵۱۷	۳۲۶,۵۵۱,۶۶۰,۹۳۱

۱-۲-۱- پانوجه به اینکه شرکت بازی سازان بزرگ راهی نو در تاریخ ۱۴۰۲/۰۲/۲۰ تأسیس شده است، لذا فاقد خلاصه اطلاعات مالی در سال مورد گزارش می باشد.

۱-۲-۲- شرکت هیرپشتان نوین شایگان پانوجه به عدم ابلاغ تجمیات شرکت سرمایه پذیر، بر واقعیت مرحله دوم تا بررسی های تکمیلی کمیته سرمایه گذاری متوقف گردید و مبلغ سرمایه گذاری اولیه نیز از طرف ایشان عودت گردید.

۱-۲-۳- شرکت روایتگران شهر روشن پس از راه اندازی موفق اولین شعبه در حال اقدام برای ایجاد شعبه جدید در غرب تهران می باشد. طی سال جاری باقیمانده پودجه سرمایه گذاری در آن شرکت ابلاغ شده است.

۱-۲-۴- شرکت زیست بوم خلاق سلام در حال بهره برداری با دو فروشگاه واقع در تهران و مشهد می باشد.

۱-۲-۵- شرکت توسعه ارتباطات هوشمند تینان (سهامی خاص) به موجب مجوز کمیته سرمایه گذاری و با سیاست خروج پنج ساله و سرمایه مورد نیاز ۲۵۰ میلیارد ریال جهت تکلیف ۱۶ درصد سهام شرکت شده است، پانوجه به عدم دسترسی به اطلاعات شرکت

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره سه ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۱۳- موجودی نقد

۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
ریال	ریال
۱۵,۳۴۷	۱۵,۳۴۷
۱۵,۳۴۷	۱۵,۳۴۷

موجودی نزد بانک ها- ریالی

۱۴- سایر دارایی

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.

۱۴۰۳/۱۲/۳۰

مانده در ابتدای سال	مخارج اضافه شده طی سال	استهلاک طی سال	مانده در پایان سال
ریال	ریال	ریال	ریال
۰	۴,۸۳۰,۰۰۰	(۹۲۰,۶۶۰)	۳,۹۰۹,۳۴۰
۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	(۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰)	۰
۰	۲۵۴,۸۳۰,۰۰۰	(۲۵۰,۹۲۰,۶۶۰)	۳,۹۰۹,۳۴۰

مخارج برگزاری مجامع

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
	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:

۱۴۰۳/۰۹/۳۰

۱۴۰۳/۱۲/۳۰

نام دارنده واحد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	جمع تعداد واحدهای سرمایه	درصد	جمع تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد
نهاد صندوق نوآوری و شکوفایی	۸۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	۳۸	۳۸۰,۰۰۰	۳۸
شرکت صندوق پ.وف. غیردولتی 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 پ.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 سبدگردان 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

دوره سه ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۱-۱۶- پرداختنی های کوتاه مدت

حق الزحمه حسابرس

حسابهای پرداختنی به سرمایه گذاران

کارمزد مدیر صندوق

16-2-1

21,287,330,897

۱-۲-۱۶- 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

1

نقد مصرف شده در عملیات

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. زیان ها معمولاً پیش از سود محقق می شوند و ممکن است صندوق ناگزیر شود از برخی از سرمایه گذاری ها بدون کسب بازدهی خروج کند.

۱۸-۷- این صندوق متفاوت با صندوق های سرمایه گذاری مشترک است. بنابراین قوانین حمایت از دارندگان واحدهای سرمایه گذاری و ممنوعیت ها و محدودیت های مترتب بر صندوق های سرمایه گذاری مشترک، لزوماً در این صندوق موضوعیت و مصداق ندارد.

۱۸-۸- سرمایه گذاران باید به مدیر صندوق و اشخاص کلیدی اتکا داشته باشند و نظرات آنها را بپذیرند. خدمات ارائه شده توسط مدیران و کارکنان مدیر صندوق، منحصر به این صندوق خاص نیست و تضاد منافع جزئی از روال طبیعی این کسب و کار است که البته راه های پیشگیری از آن در این امید نامه درج شده است.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر نیکم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره سه ماهه منتهی به ۳۰ اسفند 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 ریال
مدیران اصلی	شرکت سبدگردان الماس	مدیر	کارمزد	۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سایر اشخاص وابسته	شرکت مشاور سرمایه گذاری آشنا	متولی	کارمزد	۴۹۱,۸۰۳,۲۰۰
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی و انیا نیک تدبیر	حسابرس	حق الزحمه	۳۲۴,۵۹۰,۰۴۰
				۱۰,۸۱۶,۳۹۳,۲۴۰

جمع کل

۱۹-۱- 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:

		۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰
شرح	نام اشخاص وابسته	خالص خالص بدهی	خالص خالص بدهی
مدیران اصلی	شرکت سبدگردان الماس	ریال	ریال
سایر اشخاص وابسته	شرکت مشاور سرمایه گذاری آشنا	۲۱,۵۵۱,۱۹۴	۱۶,۷۲۱,۱۹۴
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی و انیا نیک تدبیر	۱,۶۶۴,۲۴۵,۶۰۹	۲,۳۸۵,۶۱۶,۲۴۰
		۱,۳۰۰,۱۶۴,۱۶۰	۲,۰۱۳,۰۵۷۴,۱۲۰
		۲,۹۸۵,۹۶۰,۹۶۳	۴,۵۳۲,۹۱۱,۵۵۴

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.