

گزارش حسابرس مستقل

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

بانتظام

صورت‌های مالی و یادداشت‌های توضیحی همراه

میان دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴



گزارش حسابرس مستقل

به مدیریت صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم

گزارش نسبت به صورت های مالی

اظهاری نظر مشروط

۱) صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۳۱ خرداد ۱۴۰۴ و صورت های سود و زیان و تغییرات در حقوق مالکانه و جریان های نقدی آن برای دوره شش 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 بخش مبانی اظهار نظر مشروط، صورت های مالی یاد شده در بالا، وضعیت مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم در تاریخ ۳۱ خرداد ۱۴۰۴، عملکرد مالی و جریان های نقدی آن را برای دوره شش ماهه منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های بااهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو منصفانه نشان می دهد.

مبانی اظهار نظر مشروط

۲) به شرح یادداشت توضیحی ۱۰، سرفصل سرمایه گذاری های جسورانه شامل مبلغ ۳۵۰ میلیارد ریال سرمایه گذاری در شرکت های سرمایه پذیر می باشد که صورت های مالی حسابرسی شده آن ها در اختیار این موسسه قرار نگرفته و تعیین هر گونه تعدیلات احتمالی در خصوص بازیافت سرمایه گذاری های مزبور برای این موسسه مقدور نشده 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 اخلاق و رفتار حرفه ای حسابداران رسمی، مستقل از صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم است و سایر مسئولیت های 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.



گزارش حسابرس مستقل (ادامه)

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم

سایر بندهای توضیحی

حسابرسی سال گذشته

۴) صورت های مالی شرکت برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳ توسط حسابرس دیگری حسابرسی شده است و در گزارش مورخ ۲۷ فروردین ۱۴۰۴ حسابرس مذکور، اظهارنظر مشروط ارائه شده است.

مسئولیت مدیر صندوق در قبال صورت های مالی

۵) مسئولیت تهیه صورت های مالی طبق استانداردهای حسابداری و دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش دهی رویدادهای مالی صندوق های سرمایه گذاری مشترک سازمان بورس و اوراق بهادار و همچنین طراحی، اعمال و حفظ کنترل های داخلی لازم برای تهیه صورت های مالی عاری از تحریف بااهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه، برعهده 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.

مسئولیت حسابرس در حسابرسی صورت های مالی

۶) 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 اظهارنظر 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 شود، 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 اظهارنظر کسب می شود. از آنجا که تقلب می تواند همراه با تبانی، جعل، حذف عمدی، ارائه نادرست

گزارش حسابرس مستقل (ادامه)

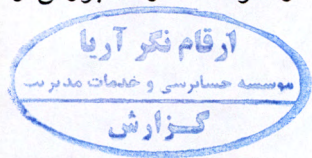
صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم

- اطلاعات، یا زیرپاگذاری 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 اظهارنظر 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، اظهارنظر 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 باز بماند.
 - 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 مؤسسه مسئولیت دارد موارد عدم رعایت الزامات و مقررات ناظر بر فعالیت صندوق های سرمایه گذاری، مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق را گزارش کند.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

سایر مسئولیت های قانونی و مقرراتی حسابرس

- (۷) موارد عدم رعایت مفاد اساسنامه، امیدنامه صندوق و همچنین قوانین و مقررات صادره توسط سازمان بورس و اوراق بهادار به شرح زیر است:



گزارش حسابرسی مستقل (ادامه)

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم

۷-۱) مفاد ماده ۴ امیدنامه و ماده ۱۰ اساسنامه مبنی بر رعایت زمانبندی پیش بینی شده برای تادیه سرمایه تعهدشده صندوق.

۷-۲) مفاد ماده ۱۲ امیدنامه و تبصره ۲ ماده ۱۹ اساسنامه مبنی بر نگهداری حداکثر ۲۵ درصد از منابع صندوق، به منظور تامین آتی سرمایه موردنیاز شرکت های سرمایه پذیر به صورت نقد و یا در قالب اوراق و همچنین سرمایه گذاری حداقل ۷۵ درصد از دارائی های صندوق در موضوع فعالیت اصلی صندوق.

۷-۳) مفاد ماده ۱۵ امیدنامه مبنی بر توثیق واحدهای صندوق به نام متولی نزد شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسوره وجوه.

۷-۴) مفاد ماده ۲۱ امیدنامه مبنی بر 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.

۷-۵) مفاد ماده ۲۳ اساسنامه مبنی بر انتشار آگهی دعوت به مجمع، حداقل ۱۰ روز قبل از تاریخ تشکیل مجمع در سامانه کدال و تارنمای صندوق در خصوص مجمع مورخ ۱۴۰۴/۰۲/۱۰.

۷-۶) مفاد ماده ۳۲ اساسنامه مبنی بر تعیین صاحبان امضای مجاز صندوق و تعیین حدود اختیارات و مسئولیت آنها و اطلاع آنها به سازمان و سایر ارکان صندوق و انتشار از طریق روزنامه رسمی (در خصوص عدم تطابق صاحبان امضای مجاز اشاره شده در تاییدیه دریافت شده از برخی بانک ها با آخرین روزنامه رسمی)

۷-۷) مفاد اطلاعیه ۱۲۰۳۰۰۷۳ مدیریت نظارت بر نهادهای مالی، مبنی بر اظهار نظر حسابرس در خصوص صورت های مالی حداکثر ۳۰ روز پس از دریافت (در خصوص صورت های مالی سالانه منتهی به تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۳۰)

۷-۸) مفاد ابلاغیه ۱۲۰۲۰۲۰۰ مدیریت نظارت بر نهادهای مالی، مبنی بر ارسال فهرست کمیته سیاست گذاری به سازمان بورس و اوراق بهادار حداکثر ظرف یک ماه پس از تاریخ ابلاغ.

۷-۹) مفاد بخشنامه ۱۲۰۱۰۰۲۴ 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.



گزارش حسابرس مستقل (ادامه)

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم

۸) اصول و رویه های کنترل های داخلی صندوق در اجرای وظایف مندرج در اساسنامه و امیدنامه به صورت نمونه ای مورد رسیدگی قرار گرفته است. در محدوده رسیدگی های این موسسه به استثنای موارد مندرج در بندهای ۲ و ۷ این گزارش، به مورد با اهمیت دیگری برخورد نگردیده است.

۹) گزارش فعالیت مدیر صندوق درباره وضعیت و عملکرد صندوق مورد بررسی این مؤسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی های انجام شده، نظر این مؤسسه به مورد بااهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب مدیر صندوق باشد، جلب نگردیده است.

۱۰) محاسبات خالص ارزش روز دارایی ها، ارزش آماری، قیمت صدور و قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری طی دوره مالی مورد گزارش، به صورت نمونه ای مورد رسیدگی قرار گرفته است، این موسسه در رسیدگی های خود، به مورد بااهمیتی حاکی از عدم صحت محاسبات انجام شده برخورد نکرده است.

۱۱) در راستای ابلاغیه ۱۲۰۲۰۲۶۰ مورخ ۱۴۰۲/۰۶/۰۷ سازمان بورس و اوراق بهادار، بر اساس تأییدیه های دریافتی و بررسی های صورت گرفته، این موسسه به موردی حاکی از تضمین، توثیق یا هرگونه محدودیت نسبت به دارایی ها به نفع سایر اشخاص برخورد نکرده است.

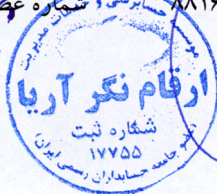
۳ شهریور ۱۴۰۴

مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

ارقام نگر آریا (حسابداران رسمی)

سید محمد طباطبائی احمدعلی بزی

شماره عضویت: ۸۸۱۶۲۵ و شماره عضویت: ۹۴۲۲۲۹



شماره:
تاریخ:
پیوست:

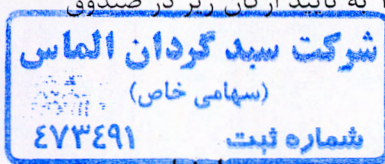
صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
صورت های مالی میان دوره ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴

با سلام و احترام

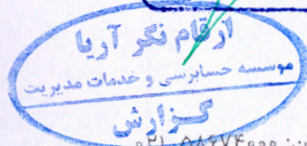
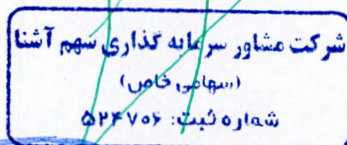
به پیوست صورت های مالی میان دوره ای صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم مربوط به دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴ تقدیم می گردد .
اجزای تشکیل دهنده صورت های مالی میان دوره ای به شرح زیر است :

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 ۱۴۰۴/۰۵/۲۸ به تأیید ارکان زیر در صندوق رسیده است.



ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده	امضا
مدیر صندوق	شرکت سیدگردان الماس	صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم شماره ثبت ۳۳۷۹۵ مهدی قلی پور خانقاه	
متولی صندوق	شرکت مشاور سرمایه گذاری سهام آشنا	خاطره پهلوان	

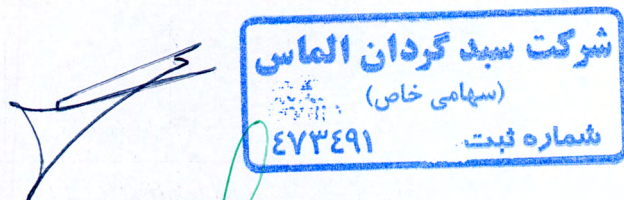


صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

صورت سود و زیان

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴

یادداشت	دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴	دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳
	ریال	ریال
درآمدها:		
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۵	۶۶,۷۵۳,۴۰۸,۰۷۶
سایر درآمدها	۶	۲۵,۶۲۵,۳۴۹
جمع درآمدها		۶۶,۷۷۹,۰۳۳,۴۲۵
هزینه ها:		
حق الزحمه ارکان صندوق	۷	(۱۱,۷۳۵,۰۹۳,۰۱۳)
سایر هزینه های عملیاتی	۸	(۲۶۲,۱۶۰,۴۴۲)
جمع هزینه ها		(۱۱,۹۹۷,۲۵۳,۴۵۵)
سود خالص		۵۴,۷۸۱,۷۷۹,۹۷۰
سود هر واحد سرمایه گذاری	۹	۵۰,۶۹۶

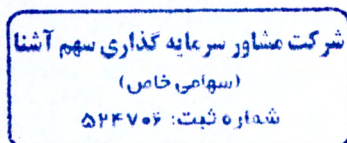


از آنجایی که اجزای تشکیل دهنده صورت سود و زیان جامع محدود به سود خالص دوره می باشد، لذا صورت سود و زیان جامع ارائه نشده است

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه سپهر یکم
شماره ثبت: ۵۳۲۷۹



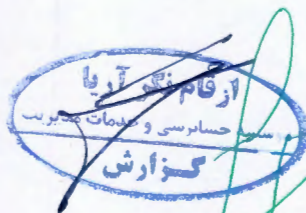
صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

صورت وضعیت مالی

به تاریخ ۳۱ خرداد ۱۴۰۴

یادداشت	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۳/۰۹/۳۰
	ریال	ریال
دارایی ها		
۱۰ سرمایه گذاری های جسورانه	۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۱ دریافتنی های تجاری	۵,۱۲۶,۸۴۱,۲۶۷	۴,۶۳۵,۸۳۹,۵۵۱
۱۲ سایر سرمایه گذاری ها	۴۸۳,۵۱۴,۶۲۴,۷۳۸	۴۲۹,۸۲۹,۳۴۱,۲۸۸
۱۳ موجودی نقد	۱۵,۳۴۷	۱۵,۳۴۷
۱۴ سایر دارایی ها	۲,۵۹۲,۰۸۸	.
جمع دارایی ها	۸۳۸,۶۴۴,۰۷۳,۴۴۰	۷۸۴,۴۶۵,۱۹۶,۱۸۶
حقوق مالکانه و بدهی ها		
حقوق مالکانه		
۱۵ سرمایه	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۵ تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	(۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
۱۵ سرمایه پرداخت شده	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سود انباشته	۲۱۸,۴۱۲,۶۹۴,۶۶۸	۱۶۳,۶۳۰,۹۱۴,۶۹۸
جمع حقوق مالکانه	۸۱۸,۴۱۲,۶۹۴,۶۶۸	۷۶۳,۶۳۰,۹۱۴,۶۹۸
بدهی ها		
۱۶ پرداختنی های تجاری	۲۰,۲۳۱,۳۷۸,۷۷۲	۲۰,۸۳۴,۲۸۱,۴۸۸
جمع بدهی ها	۲۰,۲۳۱,۳۷۸,۷۷۲	۲۰,۸۳۴,۲۸۱,۴۸۸
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۸۳۸,۶۴۴,۰۷۳,۴۴۰	۷۸۴,۴۶۵,۱۹۶,۱۸۶

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه سپهر یکم
شماره ثبت: ۵۳۲۷۹

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

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴

(مبالغ به ریال)

سرمایه	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سود انباشته	جمع کل
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱۶۳,۶۳۰,۹۱۴,۶۹۸	۷۶۳,۶۳۰,۹۱۴,۶۹۸
-	-	۵۴,۷۸۱,۷۷۹,۹۷۰	۵۴,۷۸۱,۷۷۹,۹۷۰
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۲۱۸,۴۱۲,۶۹۴,۶۶۸	۸۱۸,۴۱۲,۶۹۴,۶۶۸

مانده در ۱۴۰۳/۱۰/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱

سود خالص شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱

مانده در ۱۴۰۴/۰۳/۳۱

۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۶۰,۴۱۴,۸۴۸,۸۹۶	۶۶۰,۴۱۴,۸۴۸,۸۹۶
-	-	۵۰,۶۹۵,۹۴۵,۶۱۱	۵۰,۶۹۵,۹۴۵,۶۱۱
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱۱۱,۱۱۰,۷۹۴,۵۰۷	۷۱۱,۱۱۰,۷۹۴,۵۰۷

مانده در ۱۴۰۲/۱۰/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

سود خالص شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

مانده در ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است

۴

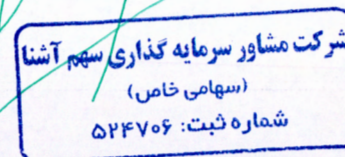


صندوق سرمایه گذاری
جسورانه سپهر یکم
شماره ثبت: ۵۳۲۷۹

[Handwritten signature]



[Handwritten signature]



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

صورت جریان های نقدی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴

یادداشت	دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴	دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳
	ریال	ریال
۱۷	۰	(۴۰۸,۰۰۰)
	۱۵,۳۴۷	۴۴۸,۹۴۷
	۱۵,۳۴۷	۴۰,۹۴۷

جریان های نقدی مصرف شده در فعالیت های عملیاتی

نقد مصرف شده در عملیات

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
شماره ثبت: ۵۳۲۷۹

(Handwritten signature)

۵

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

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

ارقام نگر آریا
موسسه حسابداری و خدمات مدیریت
گزارش

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴

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 ۱۴۰۰/۱۲/۲۱ 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 میان دوره ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴

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، در 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:

۱۴۰۴/۰۳/۳۱

نام دارنده واحد ممتاز	تعداد واحد ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای ممتاز تحت تملک
صندوق نوآوری و شکوفایی	۸۰,۰۰۰	۴۰
شرکت صندوق پ.وف. 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 خدمات مدیریت ارقام نگر آریا که در سال ۱۳۸۳ به شماره ثبت ۱۷۷۵۵ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از: تهران، خیابان ستارخان، خیابان باقرخان، پلاک ۸۷

۲- اهمیت رویه های حسابداری

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

۱-۱-۲) اقلام صورت های مالی میان دوره ای مشابه با مبانی صورت های مالی سالانه اندازه گیری و شناسایی می شود.

۲-۱-۲) صورت های مالی میان دوره ای یکنواخت با رویه های به کار گرفته شده در صورت های مالی سالانه 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 مالی)

سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار در زمان تحقق سود تضمین شده

۳-۲- استانداردهای حسابداری جدید

۱-۳-۲) یکارگیری استاندارد حسابداری ۴۳ (درآمد حاصل از قرارداد با مشتریان) که برای صورت های مالی که سال مالی آن از ۱/۱۰/۱۴۰۴ به بعد شروع می شود لازم الاجراست. بر صورت های مالی صندوق تاثیر با اهمیتی نخواهد داشت.



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 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 (دانشجویان 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 مشاوری (مالی و ساختاری) برای پیشبرد برنامه های توسعه ای در اسرع وقت پیگیری گردد.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر نگر
یادداشت های توضیحی صورت های مالی، میان دوره ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴

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.



یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای

۵- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

سرمایه گذاری در تامین مالی جمعی
سپرده های سرمایه گذاری بانکی

۱-۵- صندوق تامین مالی جمعی به شرح زیر می باشد:

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴

صندوق تامين مالي، جمعي سيهرينو

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

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴

سایر

سایر

سایر

سایر

سایر

میان

ال

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴

۶- سایر درآمدها

(مبالغ به ریال)	
دوره شش ماهه منتهی به	دوره شش ماهه منتهی
۳۱ خرداد ۱۴۰۳	به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴
۳۴,۹۵۲,۰۹۸	۲۵,۶۲۵,۳۴۹

برگشت در آمد تنزیل شده سال قبل

۷- حق الزحمه ارکان صندوق

(مبالغ به ریال)	
دوره شش ماهه منتهی به	دوره شش ماهه منتهی
۳۱ خرداد ۱۴۰۳	به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴
۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۷۵,۰۹۳,۴۲۵
۱,۰۸۷,۵۴۰,۹۷۸	۹۹۹,۹۹۹,۸۴۰
۵۴۰,۵۲۰,۳۰۰	۶۵۹,۹۹۹,۷۴۸
۱۱,۶۲۸,۰۶۱,۲۷۸	۱۱,۷۳۵,۰۹۳,۰۱۳

مدیر صندوق

متولی

حسابرس

۸- سایر هزینه های عملیاتی

(مبالغ به ریال)	
دوره شش ماهه منتهی به	دوره شش ماهه منتهی
۳۱ خرداد ۱۴۰۳	به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴
۸,۸۷۶,۵۲۰	۹,۹۲۲,۵۳۰
۳۴,۶۷۵,۳۵۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
.	۲,۲۳۷,۹۱۲
۴۳,۵۵۱,۸۷۰	۲۶۲,۱۶۰,۴۴۲

هزینه کارمزد بانکی

حق پذیرش و عضویت در کانون ها

هزینه برگذاری مجامع

۹- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

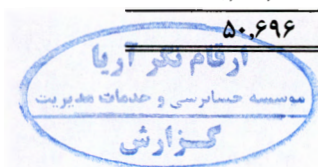
(مبالغ به ریال)	
دوره شش ماهه منتهی به	دوره شش ماهه منتهی
۳۱ خرداد ۱۴۰۳	به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴
۵۰,۶۹۵,۹۴۵,۶۱۱	۵۴,۷۸۱,۷۷۹,۹۷۰

سود (زیان) خالص

دوره شش ماهه منتهی به	دوره شش ماهه منتهی
۳۱ خرداد ۱۴۰۳	به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴
تعداد	تعداد
۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
۵۰,۶۹۶	۵۴,۷۸۲

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 ۱۴۰۴

۱- سرمایه گذاری های جسورانه

نام شرکت	تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	کاهش ارزش انباشته	مبلغ دفتری	تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	کاهش ارزش انباشته	مبلغ دفتری
					ریال					ریال
شرکت صنایع زیست بوم خلاق سلام	۳۷۰,۰۰۰	۳۷	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۷,۰۰۰	۳۷	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت روایتگران شهر روشن	۲۶۳	۲۶/۳	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶۳	۲۶/۳	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
بازی سازان بزرگ راهی نو	۲۸۰	۲۸	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۸۰	۲۸	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت توسعه ارتباطات هوشمند تبیان	۱۶,۵۰۰	۱۶/۵	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
			۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰			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	بودجه اولیه	آخرین بودجه اصلاحی	مخارج انجام شده	بودجه باقیمانده	تاریخ پیش بینی اتمام پروژه
شرکت صنایع زیست بوم خلاق سلام (سهامی خاص)	صنایع فرهنگی	تولید و فروش صنایع دستی	۱۰۰	۱۴۰۰/۱۱/۲۵	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	-
شرکت روایتگران شهر روشن (سهامی خاص)	سرگرمی کودکان	شهریازی کودکان	۱۰۰	۱۴۰۲/۰۲/۰۹	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	-
شرکت توسعه ارتباطات هوشمند تبیان (سهامی خاص)	شبکه	مرکز داده و فضای ابری	۴۰	۱۴۰۳/۰۶/۲۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-
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	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-

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

نام شرکت	جمع داراییها	جمع بدهی ها	جمع حقوق مالکانه	جمع درآمد ها	سود (زیان) خالص	جمع داراییها	جمع بدهی ها	جمع حقوق مالکانه	جمع درآمد ها	سود خالص
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال					ریال
شرکت صنایع زیست بوم خلاق سلام	۵۵۳,۸۳۲,۹۳۱,۸۷۲	۴۱۷,۶۸۹,۳۱۲,۲۱۸	۱۳۶,۱۴۳,۶۱۹,۶۵۴	۲۲۵,۲۵۷,۱۰۵,۱۲۵	۱۸,۷۳۶,۹۴۷,۱۴۹	۵۵۳,۸۳۲,۹۳۱,۸۷۲	۴۱۷,۶۸۹,۳۱۲,۲۱۸	۱۳۶,۱۴۳,۶۱۹,۶۵۴	۲۲۵,۲۵۷,۱۰۵,۱۲۵	۱۸,۷۳۶,۹۴۷,۱۴۹
شرکت روایتگران شهر روشن	۳۵۵,۱۸۹,۰۰۰,۰۰۰	۳۷۶,۰۷۸,۰۰۰,۰۰۰	(۲۰,۸۸۹,۰۰۰,۰۰۰)	۳۲۶,۵۸۱,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۶۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۵۵,۱۸۹,۰۰۰,۰۰۰	۳۷۶,۰۷۸,۰۰۰,۰۰۰	(۲۰,۸۸۹,۰۰۰,۰۰۰)	۳۲۶,۵۸۱,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۶۵,۰۰۰,۰۰۰

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.

۱۰-۲-۳- 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 بودجه سرمایه گذاری در آن شرکت ایجاد شده است.

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی، میان دوره ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴

(مبالغ به ریال)

۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۳/۳۱
ریال	ریال
۴,۶۳۵,۸۳۹,۵۵۱	۵,۱۲۶,۸۴۱,۲۶۷
۴,۶۳۵,۸۳۹,۵۵۱	۵,۱۲۶,۸۴۱,۲۶۷

۱۱- دریافتنی های تجاری

تجاری

حساب های دریافتنی

سود تحقق یافته سرمایه گذاری نزد بانک ها

۱۲- سایر سرمایه گذاری ها

سایر سرمایه گذاری ها به شرح زیر تفکیک می شود:

۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	یادداشت
ریال	ریال	
۴۰۹,۸۲۹,۳۴۱,۲۸۸	۴۲۳,۵۱۴,۶۲۴,۷۳۸	۱۲-۱
۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲-۲
۴۲۹,۸۲۹,۳۴۱,۲۸۸	۴۸۳,۵۱۴,۶۲۴,۷۳۸	

سرمایه گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی

سرمایه گذاری در صندوق های تامین مالی جمعی

۱۲-۱- سرمایه گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی

۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۳/۳۱
خالص	خالص
ریال	ریال
.	۲۳۸,۳۴۰,۰۰۰,۰۰۰
۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۴۵,۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۵,۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۳۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
.	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۴,۶۳۵,۰۳۷,۱۷۶	۶,۱۴۳,۸۰۵,۰۶۱
۵,۱۷۹,۲۸۹,۹۷۷	۵,۳۵۲,۳۹۹,۳۶۲
۱۰,۹۵,۲۵۹,۷۲۴	۲,۲۶۲,۷۶۱,۰۰۸
۵,۷۱۳,۵۰۴,۹۳۹	۵,۱۱,۲۹۸,۵۰۷
۶,۲۴۹,۴۷۲	۴,۳۶۰,۸۰۰
۲۳۲,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.
۴۰۹,۸۲۹,۳۴۱,۲۸۸	۴۲۳,۵۱۴,۶۲۴,۷۳۸

موسسه اعتباری ملل شعبه نارمک - ۶۰۳۸۸۰۰۰۰۰۰۹۴۶

سپرده بلند مدت بانک گردشگری ۱۴۱۳۳۳۱۵۰۹۹۸۴۱

سپرده بلند مدت بانک پاسارگاد ۲۱۱۳۰۳۱۶۴۳۸۶۰۰۱

سپرده بلند مدت بانک گردشگری ۱۴۱۳۳۳۱۵۰۹۹۸۴۲

موسسه اعتباری ملل شعبه نارمک - ۰۲۶۶۶۰۳۸۸۰۰۰۰۰۰۰۸۹۹

سپرده کوتاه مدت ۱۰۱۳۱۰۸۱۰۷۰۷۰۷۴۷۶۴ بانک خاورمیانه

سپرده کوتاه مدت بانک گردشگری ۱۴۱۹۹۶۷۱۵۰۹۹۸۴۱

سپرده کوتاه مدت ۲۱۱۸۱۰۰۱۶۴۳۸۶۰۰۱ بانک پاسارگاد

سپرد، کوتاه مدت ۰۲۶۶۱۰۲۷۷۰۰۰۰۰۰۰۴۰۷ موسسه اعتباری ملل

سپرده کوتاه مدت ۱۱۴۸۴۰۱۸۰۷۹۲۲۱ بانک ایران زمین

سایر

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

۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۳/۳۱
خالص	خالص
ریال	ریال
۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

صندوق تامین مالی جمعی سپهرینو

(مبالغ به ریال)	
۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۳/۳۱
ریال	ریال
۱۵,۳۴۷	۱۵,۳۴۷
۱۵,۳۴۷	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.

(مبالغ به ریال)

۱۴۰۴/۰۳/۳۱			
مانده در ابتدای سال	مخارج اضافه شده طی سال	استهلاک طی سال	مانده در پایان سال
ریال	ریال	ریال	ریال
۰	۴,۸۳۰,۰۰۰	(۲,۳۳۷,۹۱۲)	۲,۵۹۲,۰۸۸
۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	(۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰)	۰
۰	۲۵۴,۸۳۰,۰۰۰	(۲۵۲,۳۳۷,۹۱۲)	۲,۵۹۲,۰۸۸

مخارج برگزاری مجامع

مخارج عضویت در کانون ها

جمع

۱۵- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ 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	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

۱- از کل مبلغ تعهد شده در زمان تاسیس مبلغ ۴۰۰ میلیارد ریال تا تاریخ صورت وضعیت مالی فراخوان نشده است.

۲- ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

(مبالغ به ریال)		۱۴۰۴/۰۳/۳۱				نام دارنده واحد
درصد	جمع تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد	جمع تعداد واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری عادی	تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	
۳۸	۳۸۰,۰۰۰	۳۸	۳۸۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	لهاد صندوق نوآوری و شکوفایی
۳۵/۶	۳۵۶,۰۰۰	۳۵/۶	۳۵۶,۰۰۰	۳۱۶,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	شرکت صندوق پ.ب.ف. غیر دولتی صنایع فرهنگی سپهر س.خ
۴	۴۰,۰۰۰	۴	۴۰,۰۰۰	-	۴۰,۰۰۰	حوزه هنری سازمان تبلیغات اسلامی
۴	۴۰,۰۰۰	۴	۴۰,۰۰۰	-	۴۰,۰۰۰	نشر الکترونیک ایران
۵	۵۰,۰۰۰	۵	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	-	شرکت گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق پ.ب.کشوری (س.خ)
۲	۲۰,۰۰۰	۲	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	-	صندوق سرمایه گذاری ثروت ستارگان
۱	۱۰,۰۰۰	۱	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۰	شرکت سپدگر دان العاص (سهامی خاص)
۱۰/۲	۱۰۲,۰۰۰	۱۰/۲	۱۰۲,۰۰۰	۱۰۲,۰۰۰	-	شرکت تجارت گستر نصر یارس (سهامی خاص)
۰	۲,۰۰۰	۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	-	سایر اشخاص حقیقی و حقوقی
۱۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	جمع

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴

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

تجاری	یادداشت	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۳/۰۹/۳۰ (مبالغ به ریال)
حسابهای پرداختنی		ریال	ریال
اشخاص وابسته			
شرکت سیدگردان الماس (کارمزد مدیر)		۲۱,۵۵۱,۱۹۴	۱۶,۷۲۱,۱۹۴
شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا (کارمزد متولی)		۱,۰۷۷,۷۹۰,۳۵۱	۲,۳۸۵,۶۱۶,۲۴۰
موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا (حق الزحمه حسابرس)		۷۵۵,۵۷۳,۸۶۸	۲,۱۳۰,۵۷۴,۱۲۰
		۱,۸۵۴,۹۱۵,۴۱۳	۴,۵۳۲,۹۱۱,۵۵۴

۱۶-۲- پرداختنی های بلند مدت
 حسابهای پرداختنی
 اشخاص وابسته

شرکت سیدگردان الماس (کارمزد مدیر صندوق)	۱۶-۲-۱	۱۸,۳۷۶,۴۶۳,۳۵۹	۱۶,۳۰۱,۳۶۹,۹۳۴
		۲۰,۲۳۱,۳۷۸,۷۷۲	۲۰,۸۳۴,۲۸۱,۴۸۸

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	دوره شش ماهه منتهی به	دوره شش ماهه منتهی به
	۳۱ خرداد ۱۴۰۴	۳۱ خرداد ۱۴۰۳
کاهش (افزایش) دریافتی های عملیاتی	ریال	ریال
افزایش در سرمایه گذاری های جسورانه	۵۴,۷۸۱,۷۷۹,۹۷۰	۵۰,۶۹۵,۹۴۵,۶۱۱
افزایش در سایر سرمایه گذاری ها	(۴۹۱,۰۰۱,۷۱۶)	۷۷۴,۹۱۵,۳۴۳
کاهش در پرداختنی های تجاری	.	(۵۰,۸۵۲,۷۴۷,۸۹۰)
کاهش (افزایش) سایر دارایی ها	(۵۳,۶۸۵,۲۸۳,۴۵۰)	.
نقد مصرف شده در عملیات	(۶۰۲,۹۰۲,۷۱۶)	(۶۵۳,۱۹۶,۴۱۴)
	(۲,۵۹۲,۰۸۸)	۳۴,۶۷۵,۳۵۰
	.	(۴۰۸,۰۰۰)

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴

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 توانند داشته باشند، متفاوت باشد.

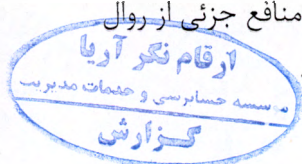
۱۸-۴- هزینه های صندوق می تواند سبب کاهش یا ازدست رفتن سودی شود که می تواند به سرمایه گذاران تخصیص یابد. در مواقعی که هزینه های صندوق مازاد بر درآمدهای آن شود، کسری آن از طریق سرمایه جمع آوری شده در پذیرهنویسی جبران خواهد شد.

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 سپهریکم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴

۱۹-معاملات با اشخاص وابسته

۱۹-۱- معاملات با اشخاص وابسته طی دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴ به شرح زیر است:

شرح	نام اشخاص وابسته	نوع وابستگی	موضوع معامله	مبلغ معامله ریال
مدیران اصلی	شرکت سبدگردان الماس	مدیر	کارمزد	۱۰,۰۷۵,۰۹۳,۴۲۵
سایر اشخاص وابسته	شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا	متولی	کارمزد	۹۹۹,۹۹۹,۸۴۰
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا	حسابرس	حق الزحمه	۶۵۹,۹۹۹,۷۴۸
جمع کل				۱۱,۷۳۵,۰۹۳,۰۱۳

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:

(مبالغ به ریال)

شرح	نام اشخاص وابسته	پرداختنی های تجاری	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۳/۰۹/۳۰
			خالص	خالص
			بدهی	بدهی
مدیران اصلی	شرکت سبدگردان الماس	۲۱,۵۵۱,۱۹۴	۲۱,۵۵۱,۱۹۴	۱۶,۷۲۱,۱۹۴
سایر اشخاص وابسته	شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا	۱,۰۷۷,۷۹۰,۳۵۱	۱,۰۷۷,۷۹۰,۳۵۱	۲,۳۸۵,۶۱۶,۲۴۰
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا	۷۵۵,۵۷۳,۸۶۸	۷۵۵,۵۷۳,۸۶۸	۲,۱۳۰,۵۷۴,۱۲۰
جمع		۱,۸۵۴,۹۱۵,۴۱۳	۱,۸۵۴,۹۱۵,۴۱۳	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.

هیچ کدام از دارایی های صندوق در رهن یا وثیقه مدیران و یا سایر اشخاص نمی 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.

