

گزارش حسابرس مستقل

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

باضمام

صورت‌های مالی و یادداشت‌های توضیحی همراه

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴



ارقام نگر آریا

شماره:

تاریخ:

پیوست:

عضو جامعه حسابداران رسمی ایران

معتد سازمان بورس و اوراق بهادار

گزارش حسابرس مستقل

به مجمع صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم

گزارش حسابرسی صورت‌های مالی

اظهاری نظر مشروط

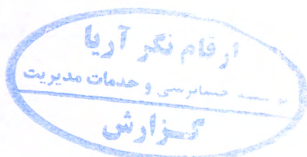
۱) صورت‌های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم شامل صورت خالص دارایی‌ها به تاریخ ۳۰ آذر ۱۴۰۴ و صورت‌های سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت‌های توضیحی ۱ تا ۲۰، توسط این موسسه، حسابرسی شده است.

به نظر این موسسه، به استثنای آثار احتمالی مورد مندرج در بند ۲ بخش مبانی اظهارنظر مشروط، صورت‌های مالی یاد شده در بالا، وضعیت مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم در تاریخ ۳۰ آذر ۱۴۰۴، عملکرد مالی و گردش خالص دارایی‌های آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه‌های بااهمیت، طبق استانداردهای حسابداری و دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش دهی رویدادهای مالی صندوق سرمایه گذاری مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار، به نحو منصفانه نشان می‌دهد.

مبانی اظهارنظر مشروط

۲) به شرح یادداشت توضیحی ۱۰، سرفصل سرمایه گذاری‌های جسورانه شامل مبلغ ۴۵۰ میلیارد ریال سرمایه گذاری در شرکت‌های سرمایه پذیر می‌باشد که صورت‌های مالی حسابرسی شده و آخرین وضعیت فعلیتی آن‌ها در اختیار این موسسه قرار نگرفته و تعیین هر گونه تعدیلات احتمالی در خصوص بازیافت سرمایه گذاری‌های مزبور برای این موسسه مقدور نشده است.

۳) حسابرسی این مؤسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت‌های مؤسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت‌های حسابرس در حسابرسی صورت‌های مالی توصیف شده است. این مؤسسه طبق الزامات آیین اخلاق و رفتار حرفه‌ای حسابداران رسمی، مستقل از صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم است و سایر مسئولیت‌های اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. این مؤسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده به عنوان مبانی اظهارنظر مشروط، کافی و مناسب است.



کد پستی: ۱۴۴۱۶۴۳۳۵۹

ایمیل: info@ariaaudit.com

وبسایت: www.ariaaudit.com

آدرس (دفتر مرکزی): تهران، خیابان ستارخان، خیابان باقرخان، پلاک ۸۷

تلفن: ۰۲۱-۶۶۱۲۷۹۹۰-۵

فاکس: ۰۲۱-۶۶۴۳۹۵۱۸

گزارش حسابرس مستقل (ادامه)

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم

سایر بندهای توضیحی

حسابرسی سال گذشته

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

مسئولیت های 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 با اهمیت 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 های 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 با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه است، و صدور گزارش حسابرس شامل اظهار نظر وی می شود. اطمینان معقول، سطح بالایی از اطمینان است، اما حتی با انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی ممکن است همه تحریف های با اهمیت، در صورت وجود، کشف نشود. تحریف ها که ناشی از تقلب یا اشتباه می باشند، زمانی با اهمیت 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 با اهمیت صورت های مالی ناشی از تقلب یا اشتباه مشخص و ارزیابی می شود، روش های حسابرسی در برخورد با این خطر ها طراحی و اجرا، و شواهد حسابرسی کافی و مناسب به عنوان مبنای اظهار نظر کسب می شود. از آنجا که تقلب می تواند همراه با تبانی، جعل، حذف عمدی، ارائه نادرست اطلاعات، یا زیر پا گذاری کنترل های داخلی باشد، خطر عدم کشف تحریف با اهمیت ناشی از تقلب، بالاتر از خطر عدم کشف تحریف با اهمیت ناشی از اشتباه است.

گزارش حسابرس مستقل (ادامه)

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم

از کنترل های داخلی مرتبط با حسابرسی به منظور طراحی روش های حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهار نظر نسبت به اثربخشی کنترل های داخلی صندوق، شناخت کافی کسب می شود. مناسب بودن رویه های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری و موارد افشای مرتبط ارزیابی می شود.

• بر مبنای شواهد حسابرسی کسب شده، در مورد مناسب بودن بکارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت توسط صندوق وجود یا نبود ابهامی با اهمیت 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 با اهمیت وجود دارد باید در گزارش حسابرس به اطلاعات افشا شده مرتبط با این موضوع در صورت های مالی اشاره شود یا، اگر اطلاعات افشا شده کافی نبود، اظهار نظر حسابرس تعدیل می گردد. نتیجه گیری ها مبتنی بر شواهد حسابرسی کسب شده تا تاریخ گزارش حسابرس است. با این حال، رویدادها یا شرایط آتی ممکن است سبب شود صندوق، از ادامه فعالیت 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 با اهمیت 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.

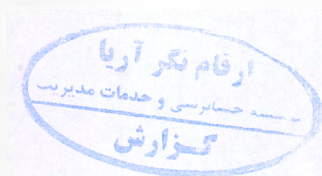
گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

سایر مسئولیت های قانونی و مقرراتی حسابرس

۷) موارد عدم رعایت مفاد اساسنامه، امیدنامه صندوق و همچنین اطلاعیه و بخشنامه های صادره سازمان بورس و اوراق بهادار به شرح زیر است:

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



گزارش حسابرس مستقل (ادامه)

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم

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

۴-۷) 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.

۵-۷) 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.

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

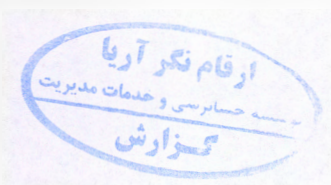
۷-۷) مفاد اطلاعیه ۱۲۰۳۰۰۷۳ مدیریت نظارت بر نهادهای مالی، مبنی بر اظهار نظر حسابرس در خصوص صورت های مالی حداکثر ۳۰ روز پس از دریافت (در خصوص صورت های مالی سالانه منتهی به تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۳۰).

۸-۷) مفاد ابلاغیه ۱۲۰۲۰۲۰۰ در خصوص تشکیل کمیته های الزامی مندرج در ابلاغیه مذکور، تدوین و تصویب بیانیه سیاست های سرمایه گذاری (IPS)، منشور کمیته و صورت جلسات، بارگذاری مدارک مصوب در تارنمای صندوق و ارسال فصلی صورت جلسات کمیته به سازمان.

۹-۷) مفاد بخشنامه ۱۲۰۱۰۰۲۴ مدیریت نظارت بر نهادهای مالی، در خصوص لزوم انعقاد قرارداد رسمی با بانک ها و موسسات اعتباری ر تعیین نرخ شکست احتمالی به منظور دریافت نرخ سود ترجیحی.

۸) محاسبات خالص ارزش روز دارایی ها (NAV)، ارزش آماری قیمت های صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری به صورت نمونه ای مورد بررسی قرار گرفته و مورد قابل ذکری مشاهده نشده است.

۹) اصول و رویه های کنترل داخلی مدیر و متولی صندوق در اجرای وظایف مذکور در اساسنامه و امید نامه صندوق و روش های مربوط به ثبت حساب ها و جمع آوری مدارک و مستندات مربوطه، به صورت نمونه ای مورد بررسی قرار گرفته است، به استثناء موارد مندرج در بند ۷ فوق، به موردی که حاکی از عدم رعایت اصول و رویه های کنترل داخلی باشد، برخورد نگردیده است.



گزارش حسابرس مستقل (ادامه)

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم

۱۰) گزارش فعالیت مدیر صندوق درباره وضعیت و عملکرد صندوق مورد بررسی این مؤسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی‌های 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.

۱۱) در راستای ابلاغیه ۱۲۰۲۰۲۶۰ مورخ ۱۴۰۲/۰۶/۰۷ سازمان بورس اوراق بهادار تاییدیه‌های دریافتی و بررسی‌های صورت گرفته، این مؤسسه به موردی حاکی از تضمین یا توثیق هرگونه محدودیت نسبت به دارایی‌ها به نفع سایر اشخاص برخورد نکرده است.

۱۲) در اجرای ماده (۴) رویه اجرایی حسابرسان در ارزیابی اجرای مقررات مبارزه با پولشویی و تامین مالی تروریسم در شرکت‌های تجاری و موسسات غیرتجاری، موضوع ماده (۴۶) آئین نامه اجرایی ماده (۱۴) الحاقی قانون مبارزه با پولشویی، رعایت مفاد قانون و مقررات مذکور در چارچوب چک لیست‌های ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، در این مؤسسه مورد ارزیابی قرار گرفته، که موارد عدم رعایت، به مرکز اطلاعات مالی وزارت امور اقتصادی و دارایی ارسال شده است.



۲۹ آذر ۱۴۰۴

شماره:
تاریخ:
پیوست:



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴

مجمع عمومی محترم صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
با سلام و احترام

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم مربوط به سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴ که در اجرای مفاد بند ۲۳ ماده ۲۲ اساسنامه صندوق براساس سوابق، مدارک و اطلاعات موجود در خصوص عملیات صندوق تهیه گردیده به شرح زیر تقدیم می گردد:

اجزای تشکیل دهنده صورت های مالی به شرح زیر است:

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

این صورت های مالی در چارچوب استانداردهای حسابداری و با توجه به قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوق های سرمایه گذاری جسورانه تهیه گردیده است. مدیریت صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم بر این باور است که این گزارش مالی برای ارائه تصویری روشن و منصفانه از وضعیت و عملکرد مالی صندوق، در برگیرنده همه اطلاعات مربوط به صندوق، هماهنگ با واقعیت های موجود و اثرات آنها در آینده که به صورت معقول در موقعیت کنونی می توان پیش بینی نمود، می باشد و به نحو درست و به گونه کافی در این صورت های مالی افشاء گردیده اند.

صورت های مالی حاضر در تاریخ ۱۴۰۴/۱۱/۲۷ به تایید ارکان زیر در صندوق رسیدیم است.

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



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه سپهریکم
شماره ثبت: ۳۳۲۷۹
مهرهائی کتی پوز خانقاه

شخص حقوقی

شرکت سبدگردان الماس

ارکان صندوق

مدیر صندوق

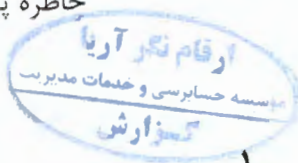
شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم

آشنا

متولی صندوق

خاطره پهلوان

شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۴۴۷۰۶



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



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴	یادداشت	درآمدها:
ریال	ریال		
۱۲۶,۷۰۰,۴۶۲,۳۷۸	۱۳۴,۵۱۶,۰۱۵,۰۹۶	۵	سود حاصل از سرمایه گذاری ها
۳۴,۹۵۲,۰۹۸	۳۲,۲۶۶,۵۴۳	۶	سایر درآمدها
۱۲۶,۷۳۵,۴۱۴,۴۷۶	۱۳۴,۵۴۸,۲۸۱,۶۳۹		جمع درآمدها
			هزینه ها:
(۲۳,۳۱۲,۳۲۸,۲۷۴)	(۲۵,۴۹۱,۹۶۷,۳۶۰)	۷	حق الزحمه ارکان صندوق
(۲۰۷,۰۲۰,۴۰۰)	(۶۷۲,۳۲۰,۸۷۷)	۸	سایر هزینه های عملیاتی
(۲۳,۵۱۹,۳۴۸,۶۷۴)	(۲۶,۱۶۴,۲۸۸,۲۳۷)		جمع هزینه ها
۱۰۳,۲۱۶,۰۶۵,۸۰۲	۱۰۸,۳۸۳,۹۹۳,۴۰۲		سود خالص
۱۰۳,۲۱۶	۱۰۸,۳۸۴	۹	سود هر واحد سرمایه گذاری

شرکت سبدگردان الماس
(سهامی امضا)
شماره ثبت: ۴۷۳۴۹۱



نماینده
صندوق سرمایه گذاری
جسورانه سپهر یکم
شماره ثبت: ۵۳۲۷۹
مهدی قلی پور خانقاه

شخص حقوقی

ارکان صندوق

شرکت سبدگردان الماس

مدیر صندوق

شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا

متولی صندوق

خاطره پهلوان

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

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

نشده است

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است

ارقام نگر آریا
موسسه حسابداری و خدمات مدیریت
گزارش

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

صورت وضعیت مالی

به تاریخ ۳۰ آذر ۱۴۰۴

۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	یادداشت
ریال	ریال	
۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰ دارایی ها
۴,۶۳۵,۸۳۹,۵۵۱	۳,۷۴۷,۹۸۸,۶۹۴	۱۱ سرمایه گذاری های جسورانه
۴۲۹,۸۲۹,۳۴۱,۲۸۸	۴۴۴,۶۴۴,۲۱۲,۵۳۱	۱۲ دریافتی های تجاری
۱۵,۳۴۷	۸۸,۸۰۰	۱۳ سایر سرمایه گذاری ها
۷۸۴,۴۶۵,۱۹۶,۱۸۶	۸۹۸,۳۹۲,۲۹۰,۰۲۵	جمع دارایی ها
		حقوق مالکانه و بدهی ها
		حقوق مالکانه
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴ سرمایه
(۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱۴ تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴ سرمایه پرداخت شده
۱۶۳,۶۳۰,۹۱۴,۶۹۸	۲۷۲,۰۱۴,۹۰۸,۱۰۰	سود انباشته
۷۶۳,۶۳۰,۹۱۴,۶۹۸	۸۷۲,۰۱۴,۹۰۸,۱۰۰	جمع حقوق مالکانه
		بدهی ها
۲۰,۸۳۴,۲۸۱,۴۸۸	۲۶,۳۷۷,۳۸۱,۹۲۵	۱۵ پرداختی های تجاری
۲۰,۸۳۴,۲۸۱,۴۸۸	۲۶,۳۷۷,۳۸۱,۹۲۵	جمع بدهی ها
۷۸۴,۴۶۵,۱۹۶,۱۸۶	۸۹۸,۳۹۲,۲۹۰,۰۲۵	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است

شرکت سبدگردان الماس
(سهامی خاص)
امضا
شماره ثبت: ۵۷۳۴۹۱

نماینده
صندوق سرمایه گذاری
جسورانه سپهر یکم
شماره ثبت: ۵۳۳۷۹

مهدی قلی پور خانقاه

شخص حقوقی

شرکت سبدگردان الماس

ارکان صندوق

مدیر صندوق

خاطره پهلوان

شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا

متولی صندوق

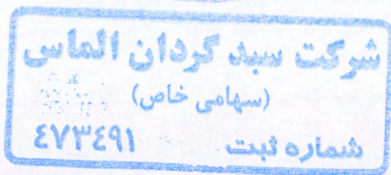
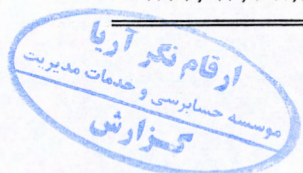
شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۲۴۷۰۶

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
 صورت تغییرات در حقوق مالکانه
 سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴

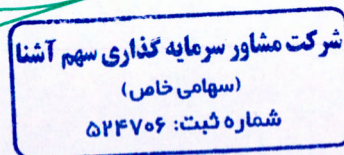
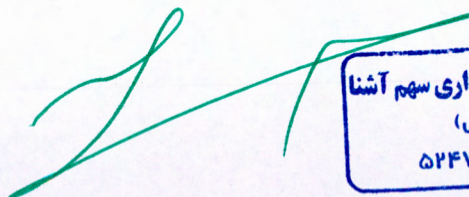
(مبالغ به ریال)

جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه	
۶۶۰,۴۱۴,۸۴۸,۸۹۶	۶۰,۴۱۴,۸۴۸,۸۹۶	(۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۲/۱۰/۰۱
۱۰۳,۲۱۶,۰۶۵,۸۰۲	۱۰۳,۲۱۶,۰۶۵,۸۰۲	-	-	تغییرات حقوق مالکانه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰
۷۶۳,۶۳۰,۹۱۴,۶۹۸	۱۶۳,۶۳۰,۹۱۴,۶۹۸	(۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰
				مانده در ۱۴۰۳/۰۹/۳۰
۷۶۳,۶۳۰,۹۱۴,۶۹۸	۱۶۳,۶۳۰,۹۱۴,۶۹۸	(۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۳/۱۰/۰۱
۱۰۸,۳۸۳,۹۹۳,۴۰۲	۱۰۸,۳۸۳,۹۹۳,۴۰۲	-	-	تغییرات حقوق مالکانه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰
۸۷۲,۰۱۴,۹۰۸,۱۰۰	۲۷۲,۰۱۴,۹۰۸,۱۰۰	(۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سود خالص منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰
				مانده در ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است



صندوق سرمایه گذاری
 جسورانه سپهریکم
 شماره ثبت: ۵۳۲۷۹

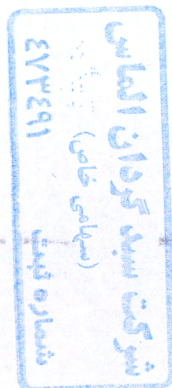


صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
 صورت جریان های نقدی
 سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴

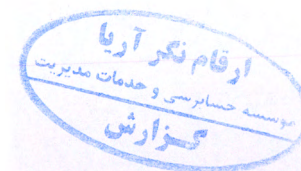
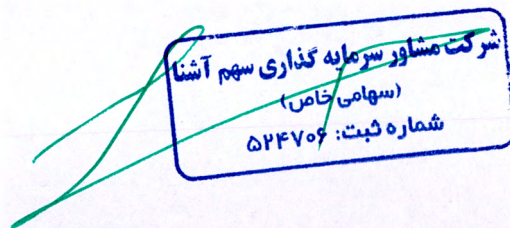
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴	یادداشت
ریال	ریال	
(۴۳۳,۶۰۰)	۷۳,۴۵۳	۱۷
(۴۳۳,۶۰۰)	۷۳,۴۵۳	
(۴۳۳,۶۰۰)	۷۳,۴۵۳	
۴۴۸,۹۴۷	۱۵,۳۴۷	
۱۵,۳۴۷	۸۸,۸۰۰	

جریان های نقدی مصرف شده در فعالیت های عملیاتی
 نقد مصرف شده در عملیات
 جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
 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 سپهر یکم
 شماره ثبت: ۵۳۲۷۹



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر 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 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 ۱۴۰۰/۱۲/۲۱ 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. شروع سال مالی صندوق از اول دی ماه تا پایان ۳۰ آذر ماه می باشد.

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 راكد 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 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:

۱۴۰۴/۰۹/۳۰

نام دارنده واحد ممتاز	تعداد واحد ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای ممتاز تحت تملک
صندوق نوآوری و شکوفائی	۸۰,۰۰۰	۴۰
شرکت صندوق پوف، 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 غربی، پلاک ۸۷

۲- اهمیت رویه های حسابداری

۲-۱- مبنای 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 :

خالص ارزش فروش مجموعه (پرتفوی) سرمایه گذاری های مزبور

سرمایه گذاری سریع معامله در بازار

سایر سرمایه گذاری های جاری

شناخت درآمد :

سرمایه گذاری های جاری و بلند مدت در سهام شرکت ها :

سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار

در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی)

در زمان تحقق سود تضمین شده

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴

۳- قضاوت های مدیریت در فرآیند بکارگیری رویه های حسابداری و برآوردها

۳-۱- قضاوت مربوط به برآوردها

۳-۱-۱ مبلغ باز یافتنی سرمایه گذاری های جسورانه

با توجه به آنکه بازدهی نهایی در رویدادهای نقدشوندگی و خروج از سرمایه گذاری محقق می گردد. لذا اندازه گیری این میزان، پیش از خروج از سرمایه گذاری قابل استناد نیست و صرفاً براساس یکسری از پارامترها مانند کیفیت تیم مدیریتی، اندازه بازار و فرصت ها و میزان دسترسی، نوع طرح کسب و کار و سایر موارد قابل پیش بینی و تصویرسازی است که به دلیل عدم قطعیت این پارامترها، ریسک عدم تحقق مفروضات اولیه وجود خواهد داشت. به همین دلیل از همان ابتدای انعقاد قرارداد، مدیرصندوق به صورت مستمر به دنبال یافتن فرصت مناسب برای خروج از شرکت های سرمایه پذیر است و در صورتی که این فرصت فراهم شود، در مدت زمان بسیار کوتاهی، مدیر صندوق تمهیدات و آماده سازی لازم برای خروج از شرکت ها را انجام خواهد داد. در حالت کلی خروج هنگام موفقیت یا عدم موفقیت شرکت انجام می شود. اگر شرکت موفق شده باشد آنگاه خروج به صورت یکی از روش های زیر انجام خواهد شد:

* فروش سهم صندوق به تیم مدیریت شرکت

* فروش سهم صندوق به شخص ثالث

* فروش سهم صندوق به یک صندوق سرمایه گذاری جسورانه یا خصوصی یا یک نهاد سرمایه گذار جدید

* عرضه در بازار پایه فرابورس یا پذیرش در بورس یا فرابورس

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

* یا به هر روش قانونی دیگر که فراهم باشد.

اگر صندوق موفق به خروج از شرکتی در پرتفو نشده باشد، در صورتی که شرکت از نظر عملیاتی موفق باشد سهام آن با توجه به نحوه تقسیم عواید

صندوق بین سرمایه گذاران و مدیر صندوق تقسیم خواهد شد. ولی اگر شرکت از نظر عملیاتی شکست خورده باشد شرکت تعطیل و منحل خواهد شد.

در صورتی که خروج به خاطر به وجود آمدن فرصتی بهتر باشد از فروش سهم به شخص ثالث یا ادغام و تملیک زود هنگام استفاده خواهد شد.

در بازه پیش از خروج از سرمایه گذاری نیز می توان در رویدادهای جذب سرمایه آتی کسب و کارها که ارزش شرکت رشد یافته و با ارزشی بالاتر می تواند

معامله گردد، بازدهی سرمایه گذاری انجام شده را ارزیابی نمود که در اینصورت نیز ریسک عدم تحقق رشد مدنظر همچنان عدم رشد مدنظر همچنان وجود خواهد داشت.

۳-۱-۲ - مخارج باقیمانده سرمایه گذاری های جسورانه

برآورد مخارج باقیمانده سرمایه گذاری های جسورانه از طریق ارزیابی و پایش صندوق و فرصت های در دسترس و جدید برای سرمایه گذاری انجام می گیرد.

بدین صورت که تیم سرمایه گذاران بطور مستمر وضعیت شرکت های سرمایه پذیر پرتفولیو را بررسی کرده و در صورت مناسب دیدن شرایط کسب و کارها از حیث میزان

دستیابی به موفقیت و اهداف، شانس افزایش سرمایه در این کسب و کارها را بررسی کرده و مخارج مورد نیاز را برآورد می کند. از طرفی شناسایی فرصت های سرمایه گذاری

جدید و اتخاذ سیاست های لازم برای سرمایه گذاری برآورد مخارج باقیمانده صندوق کمک خواهد کرد.

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

در حوزه جسورانه و سرمایه گذاری در استارت آپ ها در صورت وجود توافق قراردادی بین سهامداران (SHA) باید وجود یا نبود نفوذ قابل ملاحظه باید با توجه به مفاد توافق

قراردادی بین سهامداران ارزیابی شود. داشتن حداقل ۲۰ درصد سهام و یا نمایندگی در هیات مدیره شرکت سرمایه پذیر، به تنهایی نشان دهنده وجود نفوذ قابل ملاحظه نیست.

صندوق جسورانه سپهر یکم با سایر سهامداران شرکت سرمایه پذیر، توافق قراردادی داشته و اداره شرکت های سرمایه پذیر براساس توافق قراردادی صورت می پذیرد.

این موضوع به روشنی در 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 فنی)

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

و گذاری 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 اثر گذاری قابل ملاحظه صندوق

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

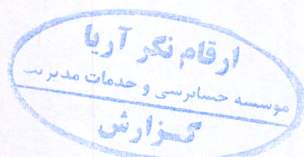
گردد.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴

۴- هزینه های صندوق

طبق امیدنامه صندوق، آن قسمت از هزینه های قابل پرداخت از محل دارایی های صندوق که از قبل قابل پیش بینی است به شرح جدول زیر است:

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 ۳,۰۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
حق الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۱,۸۰۰ 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



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴

۶- سایر درآمدها

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴
۳۴,۹۵۲,۰۹۸	۳۲,۲۶۶,۵۴۳

برگشت ذخیره تنزیل سود سپرده بانکی

۷- حق الزحمه ارکان صندوق

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴
۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۵۱۱,۹۶۷,۶۵۴
۱,۹۹۹,۹۹۹,۹۴۲	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱,۳۱۲,۳۲۸,۳۳۲	۱,۹۷۹,۹۹۹,۷۰۶
۲۳,۳۱۲,۳۲۸,۲۷۴	۲۵,۴۹۱,۹۶۷,۳۶۰

مدیر صندوق

متولی

حسابرس

۸- سایر هزینه های عملیاتی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴
۲۲,۳۴۵,۰۵۰	۲۲,۳۲۰,۸۷۷
۳۴,۶۷۵,۳۵۰	۶۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	.
۲۰۷,۰۲۰,۴۰۰	۶۷۲,۳۲۰,۸۷۷

هزینه کارمزد بانکی

حق پذیرش و عضویت در کانون ها

سایر

۹- سود هر واحد سرمایه گذاری

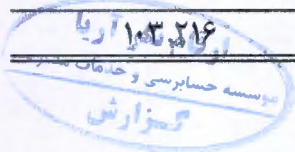
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴
۱۰۳,۲۱۶,۰۶۵,۸۰۲	۱۰۸,۳۸۳,۹۹۳,۴۰۲

سود خالص

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴
تعداد ۱,۰۰۰,۰۰۰	تعداد ۱,۰۰۰,۰۰۰
تعداد ۱۰۸,۳۸۴	

تعداد واحدهای سرمایه گذاری

سود هر واحد سرمایه گذاری



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴

۱۰- سرمایه گذاری های جسورانه

۱۴۰۳/۰۹/۳۰					۱۴۰۴/۰۹/۳۰					
نام شرکت	تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	کاهش ارزش اثبات شده	مبلغ دفتری	تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	کاهش ارزش اثبات شده	مبلغ دفتری
شرکت صنایع زیست بوم خلاق سلام	۳۷۰,۰۰۰	۳۷	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۷۰,۰۰۰	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 تیبیان	۱۶,۵۰۰	۱۶/۵	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۶,۵۰۰	۱۶/۵	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
			۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰			۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

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	شهربازی کودکان	۱۰۰	۱۴۰۲/۰۲/۰۹	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	-
شرکت توسعه ارتباطات هوشمند تیبیان (سهامی خاص)	شبکه	مرکز داده و فضای ابری	۸۰	۱۴۰۳/۰۴/۲۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-
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	-

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

۱۴۰۳/۰۹/۳۰					۱۴۰۴/۰۹/۳۰					
نام شرکت	جمع داراییها	جمع بدهی ها	جمع حقوق مالکانه	جمع درآمدها	سود (زیان) خالص	جمع داراییها	جمع بدهی ها	جمع حقوق مالکانه	جمع درآمدها	سود خالص
شرکت صنایع زیست بوم خلاق سلام	۲۸۱,۱۳۱,۸۲۸,۸۸۰	۱۸۶,۳۸۹,۹۹۷,۵۷۴	۹۴,۷۴۱,۸۳۱,۳۰۶	۷۴,۰۲۷,۶۱۸,۸۷۳	۷,۱۸۰,۷۲۷,۱۸۸	۵۵۳,۸۳۲,۹۳۱,۸۷۲	۴۱۷,۶۸۹,۳۱۲,۲۱۸	۱۳۶,۱۴۳,۶۱۹,۶۵۴	۲۲۵,۲۵۷,۱۰۵,۱۲۵	۱۸,۷۳۶,۹۴۷,۱۴۹
شرکت روایتگران شهر روشن	۴۳۸,۰۸۸,۶۹۱,۹۲۸	۴۶۰,۲۶۶,۳۷۷,۷۷۸	(۲۲,۱۷۷,۶۸۵,۸۵۰)	۱۰۹,۹۷۹,۳۱۴,۳۱۱	۱۷,۴۸۵,۸۶۵,۸۰۱	۳۵۵,۱۸۹,۰۰۰,۰۰۰	۳۷۶,۰۷۸,۰۰۰,۰۰۰	(۲۰,۸۸۹,۰۰۰,۰۰۰)	۳۲۶,۵۸۱,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۶۵,۰۰۰,۰۰۰
توسعه ارتباطات هوشمند تیبیان	۹۳۱,۰۷۱,۰۰۰,۰۰۰	۶۵۹,۴۹۴,۰۰۰,۰۰۰	۲۷۱,۵۷۷,۰۰۰,۰۰۰	۲۸۵,۳۰۹,۰۰۰,۰۰۰	۵۴,۴۹۳,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-

۱-۱-۱- 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.

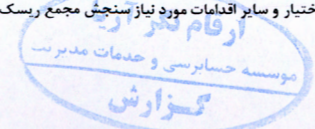
۱-۱-۲- شرکت روایتگران شهر روشن پس از راه اندازی موفق اولین شعبه، شعبه جدید در غرب تهران افتتاح گردیده است.

۱-۱-۳- شرکت زیست بوم خلاق سلام در حال بهره برداری با دو فروشگاه واقع در تهران و مشهد می باشد.

۱-۱-۴- شرکت توسعه ارتباطات هوشمند تیبیان (سهامی خاص) به موجب مجوز کمیته سرمایه گذاری و براساس گزارش ارزشگذاری سهام و با سیاست خروج پنج ساله و سرمایه مورد نیاز ۲۵۰ میلیارد ریال جهت تملک ۱۶.۵ درصد سهام شرکت شده است.

۱-۱-۵- ارزشیابی سرمایه گذاری در سهام شرکت های سرمایه پذیر بر مبنای آنالیز ریسک و بازده در حوزه هایی مثل کیفیت تیم مدیریتی، اندازه بازار و فرصت ها و میزان دسترسی، میزان انحصاری بودن فناوری در اختیار و سایر اقدامات مورد نیاز سنجش مجمع ریسک و بازده، انتظار سرمایه گذاری ها، صورت نمی

گیرد و بنابراین، فرآیند ارزش یابی برپایه قطعیت ذاتی هر سرمایه گذاری خواهد بود و در نتیجه ریسک عدم تحقق مفروضات اولیه وجود دارد.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴

(مبالغ به ریال)	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰
ریال	ریال	ریال
۴,۶۳۵,۸۳۹,۵۵۱	۳,۷۴۷,۹۸۸,۶۹۴	۴,۶۳۵,۸۳۹,۵۵۱
۴,۶۳۵,۸۳۹,۵۵۱	۳,۷۴۷,۹۸۸,۶۹۴	

۱۱- دریافتنی های تجاری
تجاری
حساب های دریافتنی
سود دریافتنی سپرده بانکی

۱۲- سایر سرمایه گذاری ها

سایر سرمایه گذاری ها به شرح زیر تفکیک می شود:

یادداشت	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰
ریال	ریال	ریال
۱۲-۱	۴۰۴,۶۴۴,۲۱۲,۵۳۱	۴۰۹,۸۲۹,۳۴۱,۲۸۸
۱۲-۲	۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	۴۴۴,۶۴۴,۲۱۲,۵۳۱	۴۲۹,۸۲۹,۳۴۱,۲۸۸

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

۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰
ریال	ریال
۱۷۱,۵۴۰,۰۰۰,۰۰۰	.
۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۴۵,۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۵,۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۳۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.
۱۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.
۵۵,۰۳۴,۲۰۴,۸۵۴	۱۴,۶۳۵,۰۲۷,۱۷۶
۲,۵۹۳,۸۰۵,۷۶۸	۵,۱۷۹,۲۸۹,۹۷۷
۱,۰۹۵,۸۹۲,۴۱۴	۱,۰۹۵,۲۵۹,۷۲۴
۴۷۷,۶۹۹,۰۱۸	۵,۷۱۳,۵۰۴,۹۳۹
۲,۶۱۰,۴۷۷	۶,۲۴۹,۴۷۲
.	۲۳۲,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۴۰۴,۶۴۴,۲۱۲,۵۳۱	۴۰۹,۸۲۹,۳۴۱,۲۸۸

سپرده بلند مدت موسسه اعتباری ملل - ۶۰۳۸۸۰۰۰۰۰۰۰۹۴۶
سپرده بلند مدت بانک گردشگری ۱۴۱۳۳۳۱۵۰۹۹۸۴۱
سپرده بلند مدت بانک پاسارگاد ۲۱۱۳۰۳۱۶۴۳۸۶۰۰۱
سپرده بلند مدت بانک گردشگری ۱۴۱۳۳۳۱۵۰۹۹۸۴۲
سپرده بلند مدت بانک گردشگری ۱۴۱۳۳۳۱۵۰۹۹۸۴۳
سپرده بلند مدت موسسه اعتباری ملل - ۰۲۶۶۶۰۳۸۸۰۰۰۰۰۱۳۲۹
سپرده کوتاه مدت ۱۰۱۳۱۰۸۱۰۷۰۷۰۷۴۷۶۴ بانک خاورمیانه
سپرده کوتاه مدت بانک گردشگری ۱۴۱۹۹۶۷۱۵۰۹۹۸۴۱
سپرده کوتاه مدت ۲۱۱۸۱۰۰۱۶۴۳۸۶۰۰۱ بانک پاسارگاد
سپرده کوتاه مدت ۰۲۶۶۱۰۲۷۷۰۰۰۰۰۰۰۴۰۷ موسسه اعتباری ملل
سپرده کوتاه مدت ۱۱۴۸۴۰۱۸۰۷۹۲۲۱ بانک ایران زمین
سپرده بلند مدت موسسه اعتباری ملل - ۰۲۶۶۶۰۳۴۵۰۰۰۰۰۰۰۷۰۲

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

۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰
ریال	ریال
۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.
۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.
.	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

تامین مالی جمعی سپهرگستر
تامین مالی جمعی سپهرپارس
تامین مالی جمعی سپهر رهاب

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴

۱۳- موجودی نقد

۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰
۱۵,۳۴۷	۸۸,۸۰۰
۱۵,۳۴۷	۸۸,۸۰۰

موجودی نزد بانک ها- ریالی

۱۴- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ 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

۱-۱۴- از کل مبلغ تعهد شده در زمان تاسیس مبلغ ۴۰۰ میلیارد ریال تا تاریخ صورت وضعیت مالی فراخوان نشده است.

۲-۱۴- ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۴۰۳/۰۹/۳۰		۱۴۰۴/۰۹/۳۰		نام دارنده واحد		
درصد	جمع تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد	جمع تعداد واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	تعداد واحدهای سرمایه گذاری عادی	
۳۸	۳۸۰,۰۰۰	۳۸	۳۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	نهاد صندوق نوآوری و شکوفائی
۳۵/۶	۳۵۶,۰۰۰	۳۵/۶	۳۵۶,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۳۱۶,۰۰۰	شرکت صندوق پ.وف. غیردولتی 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 ب.کشوری (س.خ)
۲	۲۰,۰۰۰	۲	۲۰,۰۰۰	-	۲۰,۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری ثروت ستارگان
۱	۱۰,۰۰۰	۱	۱۰,۰۰۰	۰	۱۰,۰۰۰	شرکت سیدگردان الماس (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	۲۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	جمع

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴

۱۵- پرداختنی های تجاری

۱۵-۱- پرداختنی های کوتاه مدت

تجاری	یادداشت	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰
حساب های پرداختنی اشخاص وابسته		ریال	ریال
شرکت سیدگردان الماس (کارمزد مدیر)		۱۰,۶۸۰,۰۰۰	۱۶,۷۲۱,۱۹۴
شرکت مشاور سرمایه گذاری آشنا (کارمزد متولی)		۳,۰۷۷,۷۹۰,۵۱۱	۲,۳۸۵,۶۱۶,۲۴۰
موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا (حق الزحمه حسابرس)		۲,۰۷۵,۵۷۳,۸۲۶	۲,۱۳۰,۵۷۴,۱۲۰
کانون نهادهای سرمایه گذاری		۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
		۵,۵۶۴,۰۴۴,۳۳۷	۴,۵۳۲,۹۱۱,۵۵۴

۱۵-۲- پرداختنی های بلند مدت

حسابهای پرداختنی اشخاص وابسته

شرکت سیدگردان الماس (کارمزد مدیر صندوق)	۱۵-۲-۱	۲۰,۸۱۳,۳۳۷,۵۸۸	۱۶,۳۰۱,۳۶۹,۹۳۴
		۲۶,۳۷۷,۳۸۱,۹۲۵	۲۰,۸۳۴,۲۸۱,۴۸۸

۱۵-۲-۱- 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.

۱۶- نقد مصرف شده در عملیات

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴	سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳	سود خالص
ریال	ریال	
۱۰۸,۳۸۳,۹۹۳,۴۰۲	۱۰۳,۲۱۶,۰۶۵,۸۰۲	کاهش دریافتنی های عملیاتی
۸۸۷,۸۵۰,۸۵۷	۳۴۲,۹۹۷,۱۹۶	افزایش در سرمایه گذاری های جسورانه
(۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	کاهش (افزایش) در سایر سرمایه گذاری ها
(۱۴,۸۱۴,۸۷۱,۲۴۳)	۴۳,۳۷۴,۲۵۷,۴۷۰	کاهش در پرداختنی های تجاری
۵,۵۴۳,۱۰۰,۴۳۷	۳,۰۳۱,۵۷۰,۵۸۲	کاهش سایر دارایی ها
۰	۳۴,۶۷۵,۳۵۰	نقد مصرف شده در عملیات
۷۲,۴۵۳	(۴۳۳,۶۰۰)	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهریکم
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴

۱۷- مدیریت سرمایه و ریسک ها

۱۷-۱- 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 از دست 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.

۱۷-۲- 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.

۱۷-۳- 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.

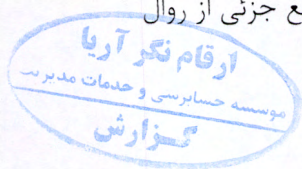
۱۷-۴- هزینه های صندوق می تواند سبب کاهش یا از دست رفتن سودی شود که می تواند به سرمایه گذاران تخصیص یابد. در مواقعی که هزینه های صندوق مازاد بر درآمدهای آن شود، کسری آن از طریق سرمایه جمع آوری شده در پذیرهنویسی جبران خواهد شد.

۱۷-۵- صندوق در فرصت های سرمایه گذاری با رقابت سایر رقبا مواجه است و تضمینی نیست که حتماً فرصت مناسبی شناسایی گردد.

۱۷-۶- 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.

۱۷-۷- 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.

۱۷-۸- 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

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴

۱۸- معاملات با اشخاص وابسته

۱۸-۱- معاملات با اشخاص وابسته طی سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴ به شرح زیر است:

شرح	نام اشخاص وابسته	نوع وابستگی	موضوع معامله	مبلغ معامله
مدیران اصلی	شرکت سیدگردان الماس	مدیر	کارمزد	ریال ۲۰.۵۱۱,۹۶۷,۶۵۴
سایر اشخاص وابسته	شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا	متولی	کارمزد	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا	حسابرس	حق الزحمه	۱,۹۷۹,۹۹۹,۷۰۶
جمع کل				۲۵,۴۹۱,۹۶۷,۳۶۰

۱۸-۱-۱- معاملات با اشخاص وابسته مذکور با شرایط حاکم بر معاملات حقیقی تفاوتی نداشته است.

۱۸-۲- مانده حسابهای نهایی ارکان و اشخاص وابسته به شرح زیر است:

(مبالغ به ریال)

شرح	نام اشخاص وابسته	پرداختنی های تجاری	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰
			خالص	خالص
مدیران اصلی	شرکت سیدگردان الماس	۱۰,۶۸۰,۰۰۰	۱۰,۶۸۰,۰۰۰	۱۶,۷۲۱,۱۹۴
سایر اشخاص وابسته	شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا	۳,۰۷۷,۷۹۰,۵۱۱	۳,۰۷۷,۷۹۰,۵۱۱	۲,۳۸۵,۶۱۶,۲۴۰
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا	۲,۰۷۵,۵۷۳,۸۲۶	۲,۰۷۵,۵۷۳,۸۲۶	۲,۱۳۰,۵۷۴,۱۲۰
جمع		۵,۱۶۴,۰۴۴,۳۳۷	۵,۱۶۴,۰۴۴,۳۳۷	۴,۵۳۲,۹۱۱,۵۵۴

۱۹- 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.

۲۰- 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.

