

صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر

گزارش حسابرس مستقل به همراه

صورت های مالی

دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

تاریخ: ۱۴۰۴/۰۲/۳۱

شماره: ۱۴۰۴-۱۵۶

گزارش حسابرس مستقل
به مجمع
صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر

گزارش حسابرسی صورت های مالی

اظهاری نظر

۱- صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر - ("صندوق") شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳ و صورت های سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریانهای نقدی آن برای دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت های توضیحی ۱ تا ۱۷، توسط این مؤسسه، حسابرسی شده است. به نظر این مؤسسه، صورت های مالی یاد شده در بالا، وضعیت مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر در تاریخ ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳ و عملکرد مالی و جریانهای نقدی آن را برای دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو منصفانه نشان می دهد.

مبنای اظهارنظر

۲- حسابرسی این مؤسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت های مؤسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت های حسابرس در حسابرسی صورت های مالی توصیف شده است. این مؤسسه طبق الزامات آیین اخلاق و رفتار حرفه ای حسابداران رسمی، مستقل از صندوق است و سایر مسئولیت های اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. این مؤسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده به عنوان مبنای اظهارنظر، کافی و مناسب است.

مسائل عمده حسابرسی

۳- منظور از مسائل عمده حسابرسی مسائلی است که به قضاوت حرفه ای حسابرس در حسابرسی صورتهای مالی دوره جاری دارای بیشترین اهمیت بوده اند. این مسائل در چارچوب حسابرسی صورتهای مالی و به منظور اظهارنظر نسبت به صورتهای مالی مزبور مورد توجه قرار گرفته اند. در این خصوص مسائل عمده حسابرسی با اهمیت برای درج در گزارش ملاحظه نشده است.

مسئولیت های مدیر صندوق در قبال صورت های مالی

۴- مسئولیت تهیه و ارائه منصفانه صورتهای مالی طبق استانداردهای حسابداری و همچنین طراحی، اعمال و حفظ کنترل های داخلی لازم برای تهیه صورتهای مالی عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه، بر عهده مدیر صندوق است. در تهیه صورتهای مالی، مدیر صندوق مسئول ارزیابی توانایی صندوق به ادامه فعالیت و حسب ضرورت، افشای موضوعات مرتبط با ادامه فعالیت و مناسب بودن بکارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت است، مگر اینکه قصد انحلال صندوق یا توقف عملیات آن وجود داشته باشد، یا راهکار واقع بینانه دیگری به جز موارد مذکور وجود نداشته باشد.

مسئولیت های حسابرس در حسابرسی صورت های مالی

۵- اهداف حسابرس شامل کسب اطمینان معقول از اینکه صورت های مالی، به عنوان یک مجموعه واحد، عاری از تحریف بااهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه است، و صدور گزارش حسابرس شامل 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 بطور 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 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 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، اظهارنظر موسسه 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 صورتهای مالی منعکس شده اند که ارائه منصفانه حاصل شده باشد، ارزیابی می گردد.

افزون بر این، زمانبندی 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.

به علاوه، یادداشتی مبنی بر رعایت الزامات اخلاقی مربوط به استقلال به ارکان راهبری ارائه می شود، و همه روابط و سایر موضوعاتی که می توان انتظار معقولی داشت بر استقلال اثرگذار باشد و، در موارد مقتضی، تدابیر ایمن ساز مربوط به اطلاع آنها می رسد.

از بین موضوعات اطلاع رسانی شده به ارکان راهبری، آندسته از مسائلی که در حسابرسی صورت های مالی دوره جاری دارای بیشترین اهمیت بوده اند و بنابراین مسائل عمده حسابرسی به شمار می روند مشخص می شود. این مسائل در گزارش حسابرس توصیف می شوند، مگر اینکه طبق قوانین یا مقررات افشای آن مسائل منع شده باشد یا هنگامی که، در شرایط بسیار نادر، موسسه به این نتیجه برسد که مسائل مذکور نباید در گزارش حسابرس اطلاع رسانی شود زیرا بطور معقول انتظار می رود پیامدهای نامطلوب اطلاع رسانی بیش از منافع عمومی حاصل از آن باشد.



همچنین این مؤسسه مسئولیت دارد موارد عدم رعایت مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و دستورالعمل "اجرایی ثبت و گزارش دهی رویه های مالی صندوق های سرمایه گذاری" مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار ("سبا") را به مجمع صندوق گزارش کند.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

سایر مسئولیت های قانونی و مقرراتی حسابرس

۶- مفاد ماده ۱۲ امیدنامه با موضوع عدم سرمایه گذاری در یک شرکت خاص بیش از ۶۰ درصد آورده سهامداران، در مورد سرمایه گذاری در سهام شرکت جویا بهنود (۷۰ درصد) و نگهداری حداقل ۳۰ درصد از منابع صندوق به صورت نقد یا در قالب اوراق و یا واحدهای سرمایه گذاری صندوق های با درآمد ثابت رعایت نشده است.

۷- مفاد برخی از مواد ابلاغیه ها، بخشنامه ها و اطلاعیه های سبا طی دوره مالی مورد گزارش به شرح زیر رعایت نگردیده است:

۷-۱- مفاد ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۰۹۳ سبا مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۰۵ با موضوع افشای ماهانه پرتفوی صندوق های سرمایه گذاری در خصوص دی و بهمن ماه ۱۴۰۳ در سامانه کدال ظرف مهلت مقرر.

۷-۲- مفاد بخشنامه ۱۲۰۱۰۰۲۳ مورخ ۱۳۹۱/۰۶/۰۵ سازمان بورس اوراق بهادار با موضوع تکمیل چک لیست رعایت قوانین و مقررات صندوق های سرمایه گذاری هر سه ماه یکبار حداکثر تا ۲۰ روز پس از تاریخ پایان دوره ۳ ماهه توسط متولی در خصوص چک لیست ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳.

۷-۳- مفاد ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۲۲۱ مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۱۷ با موضوع ایجاد زیر ساخت های لازم به منظور پرداخت الکترونیکی.

۸- محاسبات خالص ارزش روز دارایی ها (NAV)، ارزش آماری و قیمت های صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری طی دوره مالی مورد گزارش به صورت نمونه ای مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته که این موسسه به مورد با اهمیتی که حاکی از عدم صحت محاسبات NAV باشد، برخورد ننموده است.

۹- در ارتباط با مفاد ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۲۶۰ مورخ ۱۴۰۲/۰۶/۰۷ مدیریت نظارت بر نهادهای مالی، صورت های مالی صندوق بر اساس استاندارد های حسابرسی مورد رسیدگی قرار گرفت که در این رابطه نظر این موسسه به موردی حاکی از ایجاد محدودیت در دارایی های صندوق از قبیل تضمین و توثیق به نفع اشخاص، جلب نگردید.

۱۰- اصول و رویه های کنترل داخلی مدیر و متولی در جهت اجرای وظایف مذکور در اساسنامه و امیدنامه صندوق و همچنین روش های مربوط به ثبت و ضبط حساب ها طی دوره مالی مورد گزارش به صورت نمونه ای توسط این موسسه مورد بررسی قرار گرفته که موارد مشاهده شده طی نامه مدیریت جداگانه به مدیر صندوق گزارش می گردد.

۱۱- گزارش مدیر در مورد عملکرد صندوق جهت دوره مالی مورد گزارش، مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی های انجام شده نظر این موسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده باشد، جلب نگردیده است.



گزارش حسابرس مستقل - ادامه
صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر

۱۰- در اجرای ماده (۴) رویه اجرایی حسابرسان در ارزیابی اجرای مقررات مبارزه با پولشویی و تامین مالی تروریسم در شرکت های تجاری و موسسات غیر تجاری، موضوع ماده (۴۶) آئین نامه اجرایی ماده (۱۴) الحاقی قانون مبارزه با پولشویی، رعایت مفاد قانون و مقررات مذکور در چارچوب چک لیست های ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، در این موسسه مورد ارزیابی قرار گرفته که موارد عدم رعایت مشاهده نگردید.

تاریخ: ۳۱ اردیبهشت ماه ۱۴۰۴

مؤسسه بیات رایان - حسابداران رسمی

محمود عبدلی
کد عضویت ۹۵۲۲۳۴

علیرضا شهریاری
کد عضویت ۹۶۲۴۴۱



تاریخ:
شماره:
پیوست:

صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر

صورت های مالی

برای دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

مجمع صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر

با سلام،

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر مربوط به دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روز منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳ تقدیم می شود.

اجزای تشکیل دهنده صورت های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه	
۲	• صورت سود و زیان
۳	• صورت وضعیت مالی
۴	• صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	• صورت جریان های نقدی
۶-۱۳	• یادداشت های توضیحی همراه صورتهای مالی

صورت های مالی طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۲/۰۶ به تایید ارکان رسیده است.

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده	امضا
مدیر صندوق	سبدگردان کوروش	احسان جنگجویی	
متولی صندوق	موسسه حسابرسی وانیا نیک تدبیر	سعید نوری	



صندوق سرمایه گذاری حسوران افق نگر

صورت سود و زیان

برای دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه

یادداشت

منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

ریال

هزینه ها:

(۱,۳۰۴,۰۹۸,۱۳۷)	۵	حق الزحمه ارکان صندوق
(۸۲۰,۲۸۱,۱۴۸)	۶	سایر هزینه های عملیاتی
(۲,۱۲۴,۳۷۹,۲۸۵)		جمع هزینه ها
(۲,۱۲۴,۳۷۹,۲۸۵)		زیان خالص
(۲,۱۲۴)		زیان هر واحد سرمایه گذاری (ریال)

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	یادداشت	دارایی ها:
ریال		سرمایه گذاری های جسورانه
۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸	موجودی نقد
۲۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰	۹	جمع دارایی ها
۹۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰		حقوق مالکانه و بدهی
		حقوق مالکانه
۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		سرمایه
(۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)		تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰	سرمایه پرداخت شده
(۲,۱۲۴,۳۷۹,۲۸۵)		زیان انباشته
۹۹۷,۸۷۵,۶۲۰,۷۱۵		جمع حقوق مالکانه
		بدهی ها
۲,۱۲۳,۲۵۳,۲۸۵	۱۱	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۲,۱۲۳,۲۵۳,۲۸۵		جمع بدهی ها
۹۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰		جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

یادداشت های توضیحی همراه، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی می باشد.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر
صورت تغییرات در حقوق مالکانه
 برای دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

سرمایه	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سود (زیان) انباشته	جمع کل
ریال	ریال	ریال	ریال
۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۲,۱۲۴,۳۷۹,۲۸۵)	۹۹۷,۸۷۵,۶۲۰,۷۱۵
-	-	-	-
۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۲,۱۲۴,۳۷۹,۲۸۵)	۹۹۷,۸۷۵,۶۲۰,۷۱۵

مانده در ۱۴۰۳/۰۱/۰۱
 تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳
 سود (زیان) خالص سال ۱۴۰۳
 واریز تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
 مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

یادداشت های توضیحی همراه، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی می باشد.



صندوق سرمایه گذاری حسوران افق نگر

صورت جریان های نقدی

برای دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	یادداشت	
ریال		
(۷۰۰,۰۰۱,۱۲۶,۰۰۰)	۱۲	جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی
(۷۰۰,۰۰۱,۱۲۶,۰۰۰)		نقد حاصل از عملیات
		جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه
۲۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰		جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
		خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
		مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۲۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰		مانده موجودی نقد در پایان سال

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
برای دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر از مصادیق نهادهای مالی موضوع بندهای ۲۰ و ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار و بنده ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهاد های مالی جدید، محسوب می گردد. این صندوق به شناسه ملی ۱۴۰۱۴۰۱۵۷۲۱، طی شماره ۵۸۶۰۴ مورخ ۱۴۰۳/۰۹/۱۴ در اداره ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری استان تهران و در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۲۲ تحت شماره ۱۲۳۷۷ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. این صندوق از انواع صندوق های قابل معامله در بورس می باشد که واحدهای سرمایه گذاری آن با نماد افق نگر در بورس تهران / فرابورس ایران معامله می گردد. طبق ماده ۴ اساسنامه، دوره فعالیت صندوق از تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۱۴ شروع شده و در تاریخ ۱۴۱۰/۰۹/۱۳ پایان می یابد.

۱-۲- فعالیت های اصلی

موضوع فعالیت صندوق، جمع آوری منابع مالی و سرمایه گذاری در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در پروژه های فکری و نوآورانه در زمینه صنعت سلامت، دارو و صنعت فناوری اطلاعات به منظور به بهره برداری رساندن و تجاری سازی دارایی های مذکور می باشد. 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.

۱-۳- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر در تارنمای صندوق سرمایه گذاری به آدرس ofoghnegarvc.ir درج گردیده است.

۱-۴- ارکان صندوق سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر که از این به بعد صندوق نامیده می شود از ارکان زیر تشکیل شده است:

مجمع صندوق: از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تشکیل می شود. فقط دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز با شرایط مذکور در ماده ۷ اساسنامه، درمجمع صندوق از حق رای برخوردارند. در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتازی که دارای حق رای بوده اند شامل اشخاص زیر است:

۱۴۰۳/۱۲/۳۰

نام دارنده واحد ممتاز	تعداد واحد ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای ممتاز تحت تملک
گروه سرمایه گذاری کوروش	۲۰,۰۰۰	۲٪
فروشگاه های زنجیره ای فامیلی مدرن	۵۰,۰۰۰	۵٪
گروه نوآوران تجارت الکترونیک هستی	۲۰,۰۰۰	۲٪
شرکت کالا رسان هستی	۱۰,۰۰۰	۱٪
شرکت سپردگان کوروش	۱۰۰,۰۰۰	۱۰٪
فروشگاه های زنجیره ای افق کوروش	۸۰۰,۰۰۰	۸۰٪
	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

مدیر صندوق و ثبت

سپدگردان کوروش که در تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۱۱ به شماره ثبت ۵۳۴۵۸۹ نزد مرجع ثبت شرکت های سازمان ثبت اسناد و املاک کشور به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از: خیابان ولیعصر، ضلع شمالی پارک ساعی، خیابان ساعی یکم، پلاک ۱، طبقه هفتم شرقی

متولی صندوق

موسسه حسابرسی واثیا نیک تدبیر که در تاریخ ۱۳۹۰/۱۰/۲۸ به شماره ثبت ۲۸۶۵۰ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از: بلوار آفریقا، پایین تر از بزرگراه مدرس، خیابان گلدان، پلاک ۸، واحد ۳

حسابرس صندوق

موسسه حسابرسی بیات رایان که در تاریخ ۱۳۵۷/۰۲/۰۷ به شماره ثبت ۱۹۱۰ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از: خیابان احمد قصیر، کوچه پژوهشگاه (دوم)، پلاک ۲۲، طبقه ۲



صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
برای دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۲- اهم رویه های حسابداری

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

صورت های مالی اساساً بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه و در موارد زیر از ارزش های جاری استفاده شده است. سرمایه گذاری های جاری سریع المعامله با استفاده از روش ارزش بازار

۲-۲- سرمایه گذاری ها:

اندازه گیری

سرمایه گذاری های بلندمدت

سرمایه گذاری های جسورانه: بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها

سرمایه گذاری های جاری

سرمایه گذاری سریع المعامله در بازار: ارزش بازار مجموعه (پرتفوی) سرمایه گذاری های مزبور

سایر سرمایه گذاری های جاری: اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها

شناخت درآمد

سرمایه گذاری های جاری و بلندمدت 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

۲-۳- دارایی های نامشهود:

۲-۳-۱- دارایی های نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری و در حساب ها ثبت می شود.

۲-۳-۲- استهلاک دارایی های نامشهود با عمر مفید معین، با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و بر اساس نرخ ها و روش های زیر محاسبه می شود.

۲-۴- مخارج تامین مالی:

مخارج تامین مالی در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می شود.

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

۳-۱- قضاوت مربوط به برآوردها

۳-۱-۱- مبالغ باز یافتی سرمایه گذاری های جسورانه

مدیریت برای اندازه گیری مبلغ باز یافتنی سرمایه گذاری های جسورانه از نظارت کمیته سرمایه گذاری استفاده می کند. کمیته سرمایه گذاری بر اساس آخرین شاخص های کلیدی محاسبه شده طبق قرارداد و بر مبنای اطلاعات دریافتی از شرکت های سرمایه پذیر و از طریق مقایسه برآوردهای اولیه با واقعیت مشاهده شده، برآوردی از مبلغ باز یافتنی به دست می آورد. ارزیابی 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 فن آوری در اختیار، و سایر الزامات مورد نیاز سنجش صحیح ریسک و بازده انتظاری اینگونه سرمایه گذاری ها صورت می گیرد و بنابراین فرآیند ارزیابی بر پایه عدم قطعیت های ذاتی هر سرمایه گذاری خواهد بود و در نتیجه ریسک عدم تحقق مفروضات اولیه به شرح فوق وجود دارد.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
برای دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

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:

ردیف	عنوان هزینه	شرح
۱	کارمزد مدیر	کارمزد ثابت مدیر در هر سال مالی فعالیت صندوق ۲ درصد سرمایه تأدیه شده صندوق است.
۲	پاداش عملکرد	نرخ سالیانه پاداش عملکرد مدیر صندوق برابر بیست درصد مازاد بر ۲ برابر نرخ میانگین حسابی سپرده های بلندمدت بانکی مصوب شورای پول و اعتبار خواهد بود.
۳	کارمزد متولی	سالانه مبلغ ثابت ۲,۰۰۰ میلیون ریال
۴	حق الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۱,۰۰۰ میلیون ریال
۵	هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آنها	هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی پس از تصویب مجمع از محل دارایی های صندوق قابل پرداخت است و توسط مدیر در حساب های صندوق ثبت شده و به طور روزانه ذخیره یا مستهلک می شود.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
برای دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۵- حق الزحمه ارکان صندوق

برای دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
<u>ریال</u>	
۳۷۷,۰۴۹,۱۲۰	مدیر
۳۷۷,۰۴۹,۱۲۰	متولی
۵۴۹,۹۹۹,۸۹۷	حسابرس
<u>۱,۳۰۴,۰۹۸,۱۳۷</u>	

۶- سایر هزینه های عملیاتی

برای دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
<u>ریال</u>	
۷۵۶,۱۲۰,۶۳۵	هزینه نرم افزار
۶۲,۰۳۴,۵۱۳	هزینه تصفیه
۲,۱۲۶,۰۰۰	هزینه کارمزد بانکی
<u>۸۲۰,۲۸۱,۱۴۸</u>	

۷- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

برای دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
<u>ریال</u>	
(۲,۱۲۴,۳۷۹,۲۸۵)	زیان خالص
<u>(۲,۱۲۴)</u>	زیان هر واحد



صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگار
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
برای دوره مالی ۲ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۸- سرمایه گذاری های جسورانه

۱۴۰۳/۱۲/۳۰			
تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	مبلغ دفتری
		ریال	ریال
۱	۰.۰۰۱	۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت جویا بهنود		۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

۸-۱- جزئیات سرمایه گذاری های جسورانه به شرح جدول ذیل 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 جویا بهنود	آزمایشگاهی	توسعه خدمات آزمایشگاهی	۷۷٪	۱۴۰۳/۱۲/۰۱	۹۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۸

۸-۲- صندوق طبق قرارداد سرمایه گذاری شماره ۱۴۰۳۰۲۵۲۸ در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۰۱ طی سه مرحله در افزایش سرمایه جویا بهنود شرکت خواهد نمود و در پایان مالک ۷۰ درصد سهام شرکت مذکور خواهد گردید. در حال حاضر صندوق دارای یک سهم شرکت جویا بهنود می باشد.

۸-۳- خلاصه آخرین اطلاعات مالی در دسترس سرمایه گذاری های جسورانه به شرح زیر می باشد:

۱۴۰۳/۱۲/۳۰					
نام شرکت	جمع دارایی ها	جمع بدهی ها	جمع حقوق مالکانه	جمع درآمد ها	سود یا زیان
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
شرکت جویا بهنود	۱,۰۰۰,۸۰۴	۸۶۷,۲۳۰	۱۳۳,۵۷۴	۹۱۸,۶۵۵	۷۲,۸۷۲

۹- موجودی نقد

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
ریال	
۲۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰	بانک دی - حساب جاری
۲۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰	

۱۰- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ مبلغ ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال شامل ۱,۰۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری ممتاز با نام ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریالی می باشد وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح زیر است:

۱۴۰۳/۱۲/۳۰				
تاریخ فراخوان	مبلغ فراخوان	پرداخت شده	فراخوان های پرداخت نشده	ماتده تعهد شده
	ریال	ریال	ریال	ریال
سرمایه اولیه در زمان تاسیس	-	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع	-	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-

از کل مبلغ تعهد شده در زمان تاسیس، مبلغ ۴,۰۰۰ میلیارد ریال تا تاریخ صورت وضعیت مالی فراخوان نشده است.

۱۰-۱- ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد
۱۰۰,۰۰۰	۱۰٪
۲۰,۰۰۰	۲٪
۴۰,۰۰۰	۴٪
۱۰,۰۰۰	۱٪
۵۰,۰۰۰	۵٪
۸۰۰,۰۰۰	۸۰٪
۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

سیدگردان کوروش
گروه نوآوران تجارت الکترونیک هستی
گروه سرمایه گذاری کوروش
کالا رسان هستی
فروشگاه های زنجیره ای فامیلی مدرن
فروشگاه های زنجیره ای افق کوروش



صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
برای دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۱۱- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

ریال	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
سایر پرداختنی ها		
مدیر صندوق (سبدگردان کوروش)	۳۷۷,۰۴۹,۱۲۰	
متولی (موسسه حسابرسی وانیا نیک تدبیر)	۳۷۷,۰۴۹,۱۲۰	
حسابرس (موسسه حسابرسی بیات رایان)	۵۴۹,۹۹۹,۸۹۷	
ذخیره کارمزد تصفیه	۶۲,۰۳۴,۵۱۳	
ذخیره آبونمان نرم افزار	۵۱,۰۳۸,۶۶۷	
بدهی بابت امور صندوق (سبدگردان کوروش)	۷۰۶,۰۸۱,۹۶۸	
	<u>۲,۱۲۳,۲۵۳,۲۸۵</u>	

۱۲- نقد حاصل از عملیات

ریال	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
زیان خالص	(۲,۱۲۴,۳۷۹,۲۸۵)	
	<u>(۲,۱۲۴,۳۷۹,۲۸۵)</u>	
کاهش (افزایش) سرمایه گذاری های جسورانه	(۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	
افزایش (کاهش) پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۲,۱۲۳,۲۵۳,۲۸۵	
نقد حاصل از عملیات	<u>(۷۰۰,۰۰۱,۱۲۶,۰۰۰)</u>	



صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
برای دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۱۳- مدیریت سرمایه و ریسک ها

عوامل ریسک این نوع صندوق طبق امیدنامه صندوق

۱۳-۱- 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.

۱۳-۲- 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.

۱۳-۳- 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.

۱۳-۴- 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.

۱۳-۵- صندوق در فرصت های سرمایه گذاری با رقابت سایر رقبا مواجه است و تضمینی نیست که حتماً فرصت مناسبی شناسایی گردد.

۱۳-۶- 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.

۱۳-۷- 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.

۱۳-۸- سرمایه گذاران باید به مدیر صندوق و اعضاء کمیته سرمایه گذاری اتکا داشته باشند و نظرات آن ها 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 امیدنامه درج شده است.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

برای دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۱۴- سرمایه گذاری ارکان و اشخاص وابسته به آن ها در صندوق

۱۴۰۳/۱۲/۳۰				نام	نوع وابستگی	اشخاص وابسته
درصد تملک	تعداد واحدهای	نوع واحدهای	سرمایه گذاری			
۳٪	۲۰,۰۰۰	ممتاز	موسس	گروه سرمایه گذاری کوروش		
۵٪	۵۰,۰۰۰	ممتاز	موسس	فروشگاه های زنجیره ای فامیلی مدرن		
۳٪	۲۰,۰۰۰	ممتاز	موسس	گروه نوآوران تجارت الکترونیک هستی		
۱٪	۱۰,۰۰۰	ممتاز	موسس	شرکت کالا رسان هستی		
۱۰٪	۱۰۰,۰۰۰	ممتاز	موسس	شرکت سیدگردان کوروش		
۸۰٪	۸۰۰,۰۰۰	ممتاز	موسس	فروشگاه های زنجیره ای افق کوروش		
۱۰۰٪	۱,۰۰۰,۰۰۰			جمع		

۱۵- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آن ها

مانده طلب (بدهی) - ریال	شرح معامله			نوع وابستگی	طرف معامله
	تاریخ معامله	مبلغ معامله	موضوع معامله		
(۳۷۷,۰۴۹,۱۲۰)	طی دوره	۳۷۷,۰۴۹,۱۲۰	کارمزد مدیر	مدیر صندوق	سیدگردان کوروش
(۳۷۷,۰۴۹,۱۲۰)	طی دوره	۳۷۷,۰۴۹,۱۲۰	کارمزد متولی	متولی	موسسه حسابرسی وراثتیک تدبیر
(۵۴۹,۹۹۹,۸۹۷)	طی دوره	۵۴۹,۹۹۹,۸۹۷	حق الزحمه حسابرسی	حسابرس	موسسه حسابرسی بیات رایان

۱۶- تعهدات، بدهی های احتمالی و دارایی های احتمالی

در تاریخ صورت وضعیت مالی صندوق، هیچ گونه تعهدات، بدهی احتمالی و دارایی های احتمالی وجود ندارد و مالکیت دارایی های صندوق فاقد هر گونه محدودیت، تضمین و توثیق به نفع سایر اشخاص می باشد.

۱۷- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

رویدادهایی که بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی تا تاریخ تأیید صورتهای مالی اتفاق افتاده و مستلزم تعدیل اقلام صورتهای مالی و یا افشا در یادداشتهای همراه بوده، وجود نداشته است.

