

افق نگر

صندوق جسورانه



صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر

صورت‌های مالی

برای دوره مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۴

تاریخ:
شماره:
پیوست:

صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر
صورت های مالی
برای دوره مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۴

با سلام،

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر مربوط به دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۴ 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
۶-۱۴	• یادداشت های توضیحی همراه صورتهای مالی

صورت های مالی طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۴/۲۸ به تایید ارکان رسیده است.

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده	امضا
مدیر صندوق	سبدگردان کوروش	احسان جنگجوی	
متولی صندوق	موسسه حسابرسی وانیا نیک تدبیر	عباس نویدی	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر

صورت سود و زیان

برای دوره مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۴

یادداشت	دوره مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴	دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
	ریال	ریال
درآمد ها:		
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۱۶,۴۵۶,۲۴۱,۹۴۱	۰
جمع درآمد ها	۱۶,۴۵۶,۲۴۱,۹۴۱	۰
هزینه ها:		
حق الزحمه ارکان صندوق	(۱,۲۹۹,۴۵۱,۹۸۶)	(۱,۳۰۴,۰۹۸,۱۳۷)
سایر هزینه های عملیاتی	(۱,۱۲۷,۱۱۸,۸۱۵)	(۸۲۰,۲۸۱,۱۴۸)
جمع هزینه ها	(۲,۴۲۶,۵۷۰,۸۰۱)	(۲,۱۲۴,۳۷۹,۲۸۵)
سود (زیان) خالص	۱۴,۰۲۹,۶۷۱,۱۴۰	(۲,۱۲۴,۳۷۹,۲۸۵)
سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری (ریال)	۱۴,۰۳۰	(۲,۱۲۴)

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



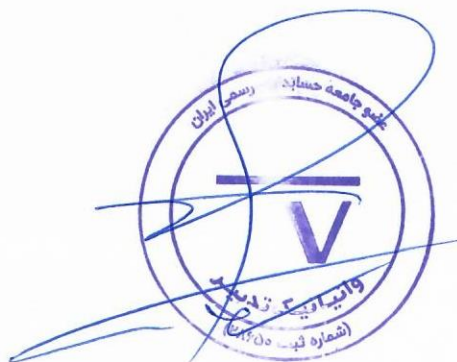
صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۳۱ خرداد ۱۴۰۴

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	یادداشت	دارایی ها:
ریال	ریال		
۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹	سرمایه گذاری های جسورانه
.	۳۰۲,۷۳۱,۴۴۰,۸۷۶	۱۰	سرمایه گذاری در سپرده بانکی
.	۲,۶۰۲,۹۲۶,۳۴۲	۱۱	حساب های دریافتی
.	۲,۸۴۰,۵۱۹,۲۱۴	۱۲	دارایی های نامشهود
۲۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰	۱۱,۱۲۱,۱۵۷,۷۲۳	۱۳	موجودی نقد
۹۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰	۱,۰۱۹,۲۹۶,۰۴۴,۱۵۵		جمع دارایی ها
			حقوق مالکانه و بدهی
			حقوق مالکانه
۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		سرمایه
(۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)		تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴	سرمایه پرداخت شده
(۲,۱۲۴,۳۷۹,۲۸۵)	۱۱,۹۰۵,۲۹۱,۸۵۵		سود (زیان) انباشته
۹۹۷,۸۷۵,۶۲۰,۷۱۵	۱,۰۱۱,۹۰۵,۲۹۱,۸۵۵		جمع حقوق مالکانه
			بدهی ها
۲,۱۲۳,۲۵۳,۲۸۵	۷,۳۹۰,۷۵۲,۳۰۰	۱۵	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۲,۱۲۳,۲۵۳,۲۸۵	۷,۳۹۰,۷۵۲,۳۰۰		جمع بدهی ها
۹۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰	۱,۰۱۹,۲۹۶,۰۴۴,۱۵۵		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 منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۴

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
.	.	۱۴,۰۲۹,۶۷۱,۱۴۰	۱۴,۰۲۹,۶۷۱,۱۴۰
۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱۱,۹۰۵,۳۹۱,۸۵۵	۱,۰۱۱,۹۰۵,۳۹۱,۸۵۵

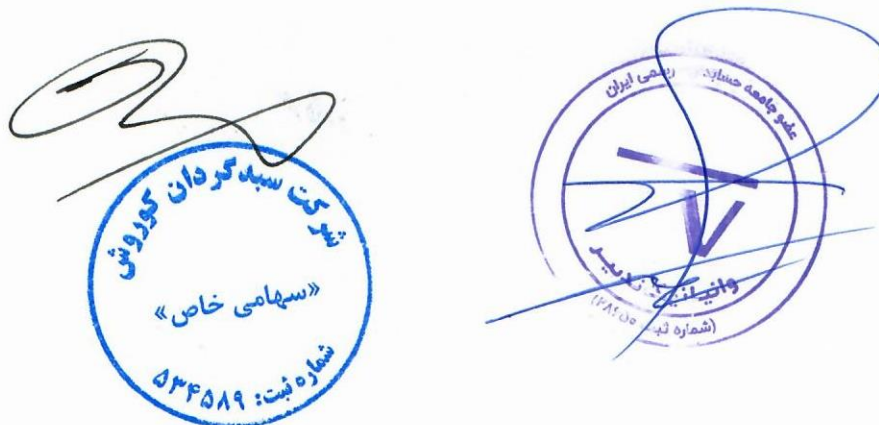
مانده در ۱۴۰۴/۰۱/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱

سود (زیان) خالص دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱

مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

یادداشت‌های توضیحی همراه، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی می‌باشد.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر

صورت جریان های نقدی

برای دوره مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۴

دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۳۰ / ۱۲ / ۱۴۰۳	دوره مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴	یادداشت
	ریال	
(۷۰۰,۰۰۱,۱۲۶,۰۰۰)	(۲۸۶,۰۳۷,۱۹۷,۰۶۳)	۱۶
(۷۰۰,۰۰۱,۱۲۶,۰۰۰)	(۲۸۶,۰۳۷,۱۹۷,۰۶۳)	
.	(۲,۸۴۰,۵۱۹,۲۱۴)	
	(۲,۸۴۰,۵۱۹,۲۱۴)	
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	
۲۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰	(۲۸۸,۸۷۷,۷۱۶,۲۷۷)	
-	۲۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰	
۲۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰	۱۱,۱۲۱,۱۵۷,۷۲۳	

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی

نقد حاصل از عملیات

جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری

خروج نقد جهت تحصیل دارایی های نامشهود

جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی

دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه

جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی

خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد

مانده موجودی نقد در ابتدای سال

مانده موجودی نقد در پایان سال

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



صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
برای دوره مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۴

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 رأی 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	۳٪
فروشگاه های زنجیره ای فامیلی مدرن	۵۰,۰۰۰	۵٪
گروه نوآوران تجارت الکترونیک هستی	۲۰,۰۰۰	۳٪
شرکت کالا رسان هستی	۱۰,۰۰۰	۱٪
شرکت سیدگردان کوروش	۱۰۰,۰۰۰	۱۰٪
فروشگاه های زنجیره ای افق کوروش	۸۰۰,۰۰۰	۸۰٪
	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

مدیر صندوق و ثبت

سیدگردان 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 واتیا 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 گلستان، 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 منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۴

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 بازیافتی سرمایه گذاری های جسورانه

مدیریت برای اندازه گیری مبلغ بازیافتی 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 بازیافتی 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 منتهی به ۳۱ خرداد ماه 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:

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 مزاد 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 منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۴

۵- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

برای دوره مالی منتهی به ۳۱	
خرداد ماه ۱۴۰۴	
ریال	
۱۶,۴۵۶,۲۴۱,۹۴۱	سپرده های سرمایه گذاری بانکی
۱۶,۴۵۶,۲۴۱,۹۴۱	

۶- حق الزحمه ارکان صندوق

برای دوره مالی منتهی به ۳۱	برای دوره مالی ۳ ماه و ۱۷	
خرداد ماه ۱۴۰۴	روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
ریال	ریال	
۵۰۹,۵۸۹,۰۳۶	۳۷۷,۰۴۹,۱۲۰	مدیر
۵۰۹,۵۸۹,۰۳۶	۳۷۷,۰۴۹,۱۲۰	متولی
۲۸۰,۲۷۳,۹۱۴	۵۴۹,۹۹۹,۸۹۷	حسابرس
۱,۲۹۹,۴۵۱,۹۸۶	۱,۳۰۴,۰۹۸,۱۳۷	

۷- سایر هزینه های عملیاتی

برای دوره مالی منتهی به ۳۱	برای دوره مالی ۳ ماه و ۱۷	
خرداد ماه ۱۴۰۴	روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
ریال	ریال	
۱,۰۴۱,۴۵۱,۲۰۸	۷۵۶,۱۲۰,۶۳۵	هزینه نرم افزار
۸۵,۱۴۶,۶۰۷	۶۲,۰۳۴,۵۱۳	هزینه تصفیه
۵۲۱,۰۰۰	۲,۱۲۶,۰۰۰	هزینه کارمزد بانکی
۱,۱۲۷,۱۱۸,۸۱۵	۸۲۰,۲۸۱,۱۴۸	

۸- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

برای دوره مالی منتهی به ۳۱	برای دوره مالی ۳ ماه و ۱۷	
خرداد ماه ۱۴۰۴	روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
ریال	ریال	
۱۴,۰۲۹,۶۷۱,۱۴۰	(۲,۱۲۴,۳۷۹,۲۸۵)	زیان خالص
۱۴,۰۳۰	(۲,۱۲۴)	زیان هر واحد

صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر
 یادداشت های توضیحی صورت های مالی
 برای دوره مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۴

۹- سرمایه گذاری های جسورانه

۱۴۰۴/۰۳/۳۱			
تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	مبلغ دفتری
		ریال	ریال
شرکت جویا بهنود	۰.۰۰۱	۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
		۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

۹-۱- جزییات 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	۹۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۸

۹-۲- صندوق طبق قرارداد سرمایه گذاری شماره ۱۴۰۳۰۲۵۴۸ 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.

۹-۳- 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

۱۰- سرمایه گذاری در سپرده بانکی

۱۴۰۴/۰۳/۳۱	
	ریال
بانک دی- سپرده بلند مدت	۲۹۹,۹۹۷,۶۷۴,۰۰۰
بانک پاسارگاد- سپرده کوتاه مدت	۲,۷۳۳,۷۶۶,۸۷۶
	۳۰۲,۷۳۱,۴۴۰,۸۷۶

صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
 برای دوره مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۴

۱۱- حساب های دریافتنی

۱۴۰۴/۰۳/۳۱		
تنزیل نشده	هزینه تنزیل سود سپرده	تنزیل شده
ریال	درصد	ریال
۲,۶۶۷,۱۰۸,۰۸۷	(۶۴,۱۸۱,۷۴۵)	۲,۶۰۲,۹۲۶,۳۴۲
۲,۶۶۷,۱۰۸,۰۸۷	(۶۴,۱۸۱,۷۴۵)	۲,۶۰۲,۹۲۶,۳۴۲

سود سپرده بانکی - سپرده بلند مدت دی

۱۲- دارایی نامشهود

۱۴۰۴/۰۳/۳۱			
مانده در ابتدای دوره	مخارج اضافه شده طی دوره	استهلاک طی سال	مانده در پایان دوره
ریال	ریال	ریال	ریال
۰	۳,۸۱۱,۷۲۶,۰۲۶	(۹۷۱,۲۰۶,۸۱۲)	۲,۸۴۰,۵۱۹,۲۱۴
۰	۳,۸۱۱,۷۲۶,۰۲۶	(۹۷۱,۲۰۶,۸۱۲)	۲,۸۴۰,۵۱۹,۲۱۴

آبونمان نرم افزار صندوق

۱۳- موجودی نقد

۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
ریال	ریال
۱۱,۱۲۱,۱۵۷,۷۲۳	۲۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰
۱۱,۱۲۱,۱۵۷,۷۲۳	۲۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰

بانک دی - حساب جاری

۱۴- 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:

۱۴۰۴/۰۳/۳۱				
تاریخ فراخوان	مبلغ فراخوان	پرداخت شده	فراخوان های پرداخت نشده	مانده تعهد شده
	ریال	ریال	ریال	ریال
-	۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	

سرمایه اولیه در زمان تاسیس
جمع

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

۱۴-۱- ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۴۰۴/۰۳/۳۱			۱۴۰۳/۱۲/۳۰		
تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری
۱۰۰,۰۰۰	۱۰٪	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰٪	۱۰۰,۰۰۰
۲۰,۰۰۰	۲٪	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲٪	۲۰,۰۰۰
۲۰,۰۰۰	۲٪	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲٪	۲۰,۰۰۰
۱۰,۰۰۰	۱٪	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱٪	۱۰,۰۰۰
۵۰,۰۰۰	۵٪	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵٪	۵۰,۰۰۰
۸۰۰,۰۰۰	۸۰٪	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰٪	۸۰۰,۰۰۰
۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۱,۰۰۰,۰۰۰

سپیدگردان 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 منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۴

۱۵- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

ریال	ریال	
۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	سایر پرداختنی ها
۳۷۷,۰۴۹,۱۲۰	۸۸۶,۶۳۸,۱۵۶	مدیر صندوق (سیدگردان کوروش)
۳۷۷,۰۴۹,۱۲۰	۸۸۶,۶۳۸,۱۵۶	متولی (موسسه حسابرسی وانیا نیک تدبیر)
۵۴۹,۹۹۹,۸۹۷	۸۳۰,۲۷۳,۸۱۱	حسابرس (موسسه حسابرسی بیات رایان)
۶۲,۰۳۴,۵۱۳	۱۴۷,۱۸۱,۱۲۰	ذخیره کارمزد تصفیه
۵۱,۰۳۸,۶۶۷	۱۲۱,۲۸۳,۰۶۳	ذخیره آبونمان نرم افزار
۷۰۶,۰۸۱,۹۶۸	۴,۵۱۸,۷۳۷,۹۹۴	بدهی بابت امور صندوق (سیدگردان کوروش)
۲,۱۲۳,۲۵۳,۲۸۵	۷,۳۹۰,۷۵۲,۳۰۰	

۱۶- نقد حاصل از عملیات

ریال	ریال	
۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	سود (زیان) خالص
(۲,۱۲۴,۳۷۹,۲۸۵)	۱۴,۰۲۹,۶۷۱,۱۴۰	افزایش (کاهش) دریافتنی های عملیاتی
(۲,۱۲۴,۳۷۹,۲۸۵)	۱۴,۰۲۹,۶۷۱,۱۴۰	افزایش (کاهش) سرمایه گذاری ها
	(۲,۶۰۲,۹۲۶,۳۴۲)	کاهش (افزایش) سرمایه گذاری های جسورانه
	(۳۰۲,۷۳۱,۴۴۰,۸۷۶)	افزایش (کاهش) پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
(۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	.	نقد حاصل از عملیات
۲,۱۲۳,۲۵۳,۲۸۵	۵,۲۶۷,۴۹۹,۰۱۵	
(۷۰۰,۰۰۱,۱۲۶,۰۰۰)	(۲۸۶,۰۳۷,۱۹۷,۰۶۳)	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
برای دوره مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۴

۱۷- مدیریت سرمایه و ریسک ها

عوامل ریسک این نوع صندوق طبق امیدنامه صندوق

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 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 منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۴

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

۱۴۰۳/۱۲/۳۰			نوع وابستگی	نام	اشخاص وابسته
درصد تملک	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	نوع واحدهای سرمایه گذاری			
۰٪	۲۰,۰۰۰	ممتاز	موسس	گروه سرمایه گذاری کوروش	
۱٪	۵۰,۰۰۰	ممتاز	موسس	فروشگاه های زنجیره ای فامیلی مدرن	
۰٪	۲۰,۰۰۰	ممتاز	موسس	گروه نوآوران تجارت الکترونیک هستی	
۰٪	۱۰,۰۰۰	ممتاز	موسس	شرکت کالا رسان هستی	
۳٪	۱۰۰,۰۰۰	ممتاز	موسس	شرکت سپدگردان کوروش	
۱۶٪	۸۰۰,۰۰۰	ممتاز	موسس	فروشگاه های زنجیره ای افق کوروش	
۸۰٪	۳,۹۹۷,۰۰۰	عادی	موسس	فروشگاه های زنجیره ای افق کوروش	
۱۰۰٪	۴,۹۹۷,۰۰۰	جمع			

۱۹- 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		
(۸۸۶,۶۳۸,۱۵۶)	طی دوره	۵۰۹,۵۸۹,۰۳۶	کارمزد مدیر	مدیر صندوق	سپدگردان کوروش
(۸۸۶,۶۳۸,۱۵۶)	طی دوره	۵۰۹,۵۸۹,۰۳۶	کارمزد متولی	متولی	موسسه حسابرسی واثانیک تدبیر
(۸۳۰,۲۷۳,۸۱۱)	طی دوره	۲۸۰,۲۷۳,۹۱۴	حق الزحمه حسابرسی	حسابرس	موسسه حسابرسی بیات رایان

۲۰- 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 هرگونه محدودیت، تضمین و توثیق به نفع سایر اشخاص می باشد.

۲۱- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

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