

افق نگر

صندوق جسورانه



صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر

صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴



تاریخ:
شماره:
پیوست:

صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر
صورت های مالی میان دوره ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

با سلام،

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر مربوط به دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور 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 ۱۴۰۴/۰۷/۲۶ به تایید ارکان رسیده است.

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر

صورت سود و زیان

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

یادداشت	دوره مالی شش منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴	دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
	ریال	
درآمد ها:		
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۵	۳۶,۴۸۵,۵۳۹,۱۸۴
جمع درآمد ها		۳۶,۴۸۵,۵۳۹,۱۸۴
هزینه ها:		
حق الزحمه ارکان صندوق	۶	(۲,۵۹۸,۹۰۳,۹۷۲)
سایر هزینه های عملیاتی	۷	(۲,۲۵۷,۹۰۴,۴۲۶)
جمع هزینه ها		(۴,۸۵۶,۸۰۸,۳۹۸)
سود (زیان) خالص		۳۱,۶۲۸,۷۳۰,۷۸۶
سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری (ریال)	۸	۳۱,۶۲۹
		(۲,۱۲۴)

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



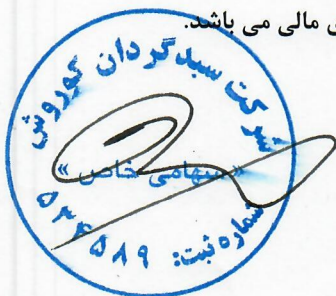
صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	یادداشت	دارایی ها:
ریال	ریال		
۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹	سرمایه گذاری های جسورانه
.	۲۰۹,۹۴۸,۴۱۱,۹۳۹	۱۰	سرمایه گذاری در سپرده بانکی
.	۱,۶۵۵,۰۹۰,۰۴۴	۱۱	حساب های دریافتی
.	۱,۸۶۹,۳۱۲,۴۰۲	۱۲	دارایی های نامشهود
۲۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰	۱۲,۳۸۶,۹۰۹,۵۲۶	۱۳	موجودی نقد
۹۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰	۱,۰۳۵,۸۵۹,۷۲۳,۹۱۱		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)	۲۹,۵۰۴,۳۵۱,۵۰۱		سود (زیان) انباشته
۹۹۷,۸۷۵,۶۲۰,۷۱۵	۱,۰۲۹,۵۰۴,۳۵۱,۵۰۱		جمع حقوق مالکانه
			بدهی ها
۲,۱۲۳,۲۵۳,۲۸۵	۶,۳۵۵,۳۷۲,۴۱۰	۱۵	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۲,۱۲۳,۲۵۳,۲۸۵	۶,۳۵۵,۳۷۲,۴۱۰		جمع بدهی ها
۹۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰	۱,۰۳۵,۸۵۹,۷۲۳,۹۱۱		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
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور 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
.	.	۳۱,۶۲۸,۷۳۰,۷۸۶	۳۱,۶۲۸,۷۳۰,۷۸۶
۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۲۹,۵۰۴,۳۵۱,۵۰۱	۱,۰۲۹,۵۰۴,۳۵۱,۵۰۱

مانده در ۱۴۰۴/۰۱/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

سود (زیان) خالص دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۵/۳۱

مانده در ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

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



صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر

صورت جریان های نقدی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۳۰ / ۱۲ / ۱۴۰۳	دوره مالی شش منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴	یادداشت
	ریال	
(۷۰۰,۰۰۱,۱۲۶,۰۰۰)	(۲۸۵,۷۴۲,۶۵۲,۰۷۲)	۱۶
(۷۰۰,۰۰۱,۱۲۶,۰۰۰)	(۲۸۵,۷۴۲,۶۵۲,۰۷۲)	
.	(۱,۸۶۹,۳۱۲,۴۰۲)	
	(۱,۸۶۹,۳۱۲,۴۰۲)	
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	
۲۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰	(۲۸۷,۶۱۱,۹۶۴,۴۷۴)	
-	۲۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰	
۲۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰	۱۲,۳۸۶,۹۰۹,۵۲۶	

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
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور 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 /فراپورس 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 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.

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: 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:

۱۴۰۴/۰۶/۳۱

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 سیدگردان کوروش	۱۰۰,۰۰۰	۱۰٪
فروشگاه های زنجیره ای افق کوروش	۸۰۰,۰۰۰	۸۰٪
	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

مدیر صندوق

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 سهوردی، هویزه، پلاک ۶۳

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
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

۲- اهمیت 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 یافتنی 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 ارزشیابی 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
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور 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 مازاد بر ۲ برابر نرخ میانگین حسابی سپرده های بلندمدت بانکی مصوب شورای پول و اعتبار خواهد بود.
۳	کارمزد متولی	سالانه مبلغ ثابت ۳,۱۴۰ میلیون ریال
۴	حق الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۱,۱۵۵ 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
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

۵- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

دوره شش ماهه منتهی به	
۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴	
ریال	
۳۶,۴۸۵,۵۳۹,۱۸۴	سپرده های سرمایه گذاری بانکی
۳۶,۴۸۵,۵۳۹,۱۸۴	

۶- حق الزحمه ارکان صندوق

دوره شش ماهه منتهی به	برای دوره مالی ۳ ماه و ۱۷	
۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴	روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
ریال	ریال	
۱,۰۱۹,۱۷۸,۰۷۲	۳۷۷,۰۴۹,۱۲۰	مدیر
۱,۰۱۹,۱۷۸,۰۷۲	۳۷۷,۰۴۹,۱۲۰	متولی
۵۶۰,۵۴۷,۸۲۸	۵۴۹,۹۹۹,۸۹۷	حسابرس
۲,۵۹۸,۹۰۳,۹۷۲	۱,۳۰۴,۰۹۸,۱۳۷	

۷- سایر هزینه های عملیاتی

دوره شش ماهه منتهی به	برای دوره مالی ۳ ماه و ۱۷	
۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴	روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
ریال	ریال	
۲,۰۸۴,۲۳۵,۴۴۰	۷۵۶,۱۲۰,۶۳۵	هزینه نرم افزار
۱۷۱,۹۰۷,۰۶۶	۶۲,۰۳۴,۵۱۳	هزینه تصفیه
۱,۷۶۱,۹۲۰	۲,۱۲۶,۰۰۰	هزینه کارمزد بانکی
۲,۲۵۷,۹۰۴,۴۲۶	۸۲۰,۲۸۱,۱۴۸	

۸- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

دوره شش ماهه منتهی به	برای دوره مالی ۳ ماه و ۱۷	
۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴	روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
ریال	ریال	
۳۱,۶۲۸,۷۳۰,۷۸۶	(۲,۱۲۴,۳۷۹,۲۸۵)	زیان خالص
۳۱,۶۲۹	(۲,۱۲۴)	زیان هر واحد

صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

۹- سرمایه گذاری های جسورانه

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴			
تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	مبلغ دفتری
		ریال	ریال
۱	۰.۰۰۱	۸۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
		۸۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

شرکت جویا بهنود

۹-۱ 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	۸۹٪	۱۴۰۳/۱۲/۰۱	۹۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۸

۹-۲ 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	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱,۰۰۰,۸۰۴	۸۶۷,۲۳۰	۱۳۳,۵۷۴	۹۱۸,۶۵۵	۷۲,۸۷۲	شرکت جویا بهنود

۱۰- سرمایه گذاری در سپرده بانکی

۱۴۰۴/۰۶/۳۱		
ریال		
۱۹۹,۹۹۷,۶۷۴,۰۰۰		بانک دی-سپرده بلند مدت
۹,۹۵۰,۷۳۷,۹۳۹		بانک پاسارگاد-سپرده کوتاه مدت
۲۰۹,۹۴۸,۴۱۱,۹۳۹		

صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

۱۱- حساب های دریافتنی

۱۴۰۴/۰۶/۳۱		
تنزیل نشده	هزینه تنزیل سود سپرده	تنزیل شده
ریال	درصد	ریال
۱,۶۹۵,۹۰۰,۴۸۳	(۴۰,۸۱۰,۴۳۹)	۱,۶۵۵,۰۹۰,۰۴۴
۱,۶۹۵,۹۰۰,۴۸۳	(۴۰,۸۱۰,۴۳۹)	۱,۶۵۵,۰۹۰,۰۴۴

سود سپرده بانکی - سپرده بلند مدت دی

۱۲- دارایی نامشهود

۱۴۰۴/۰۶/۳۱			
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	۱,۹۴۲,۴۱۳,۶۲۴	۱,۸۶۹,۳۱۲,۴۰۲
۰	۳,۸۱۱,۷۲۶,۰۲۶	۱,۹۴۲,۴۱۳,۶۲۴	۱,۸۶۹,۳۱۲,۴۰۲

آیونمان نرم افزار صندوق

۱۳- موجودی نقد

۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
ریال	ریال
۱۲,۳۸۶,۹۰۹,۵۲۶	۲۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰
۱۲,۳۸۶,۹۰۹,۵۲۶	۲۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰

بانک دی - حساب جاری

۱۴- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ 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:

۱۴۰۴/۰۶/۳۱				
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.

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

۱۴۰۴/۰۶/۳۱		۱۴۰۳/۱۲/۳۰
تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری
۱۰۰,۰۰۰	۱۰٪	۱۰۰,۰۰۰
۲۰,۰۰۰	۲٪	۲۰,۰۰۰
۲۰,۰۰۰	۲٪	۲۰,۰۰۰
۱۰,۰۰۰	۱٪	۱۰,۰۰۰
۵۰,۰۰۰	۵٪	۵۰,۰۰۰
۸۰۰,۰۰۰	۸۰٪	۸۰۰,۰۰۰
۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۱,۰۰۰,۰۰۰

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
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

۱۵- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	سایر پرداختنی ها
۳۷۷,۰۴۹,۱۲۰	۱,۳۹۶,۲۲۷,۱۹۲	مدیر صندوق (سبدگردان کوروش)
۳۷۷,۰۴۹,۱۲۰	۱,۰۱۹,۱۷۸,۰۷۲	متولی (موسسه حسابرسی وانیا نیک تدبیر)
۵۴۹,۹۹۹,۸۹۷	۵۶۰,۵۴۷,۷۲۵	حسابرس (موسسه حسابرسی بیات رایان)
۶۲,۰۳۴,۵۱۳	۲۳۳,۹۴۱,۵۷۹	ذخیره کارمزد تصفیه
۵۱,۰۳۸,۶۶۷	۳,۱۴۳,۵۴۷,۸۴۲	ذخیره آبونمان نرم افزار
۷۰۶,۰۸۱,۹۶۸	۱,۹۳۰,۰۰۰	بدهی بابت امور صندوق (سبدگردان کوروش)
<u>۲,۱۲۳,۲۵۳,۲۸۵</u>	<u>۶,۳۵۵,۳۷۲,۴۱۰</u>	

۱۶- نقد حاصل از عملیات

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	سود (زیان) خالص
(۲,۱۲۴,۳۷۹,۲۸۵)	۳۱,۶۲۸,۷۳۰,۷۸۶	افزایش (کاهش) دریافتنی های عملیاتی
(۲,۱۲۴,۳۷۹,۲۸۵)	۳۱,۶۲۸,۷۳۰,۷۸۶	افزایش (کاهش) سرمایه گذاری ها
	(۱,۶۵۵,۰۹۰,۰۴۴)	کاهش (افزایش) سرمایه گذاری های جسورانه
	(۲۰۹,۹۴۸,۴۱۱,۹۳۹)	افزایش (کاهش) پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
(۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	نقد حاصل از عملیات
<u>۲,۱۲۳,۲۵۳,۲۸۵</u>	<u>۴,۲۳۲,۱۱۹,۱۲۵</u>	
<u>(۷۰۰,۰۰۱,۱۲۶,۰۰۰)</u>	<u>(۲۸۵,۷۴۲,۶۵۲,۰۷۲)</u>	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور 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 پذیره نویسی 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
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

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

نام	نوع وابستگی	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
		تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد تملک
گروه سرمایه گذاری کوروش	موسس	ممتاز	۲۰,۰۰۰
فروشگاه های زنجیره ای فامیلی مدرن	موسس	ممتاز	۵۰,۰۰۰
گروه نوآوران تجارت الکترونیک هستی	موسس	ممتاز	۲۰,۰۰۰
شرکت کالا رسان هستی	موسس	ممتاز	۱۰,۰۰۰
شرکت سیدگردان کوروش	موسس	ممتاز	۱۰۰,۰۰۰
فروشگاه های زنجیره ای افق کوروش	موسس	ممتاز	۸۰۰,۰۰۰
فروشگاه های زنجیره ای افق کوروش	موسس	عادی	۳,۹۹۷,۰۰۰
جمع		۴,۹۹۷,۰۰۰	۱۰۰٪

۱۹- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آن ها

طرف معامله	نوع وابستگی	شرح معامله			مانده طلب (بدهی) - ریال
		موضوع معامله	مبلغ معامله	تاریخ معامله	
سیدگردان کوروش	مدیر صندوق	کارمزد مدیر	۱,۰۱۹,۱۷۸,۰۷۲	طی دوره	(۱,۳۹۶,۲۲۷,۱۹۲)
موسسه حسابرسی و انبانی تدبیر	متولی	کارمزد متولی	۱,۰۱۹,۱۷۸,۰۷۲	طی دوره	(۱,۰۱۹,۱۷۸,۰۷۲)
موسسه حسابرسی بیات رایان	حسابرس	حق الزحمه حسابرسی	۵۶۰,۵۴۷,۸۲۸	طی دوره	(۵۶۰,۵۴۷,۷۲۵)

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

یاددادهایی 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.