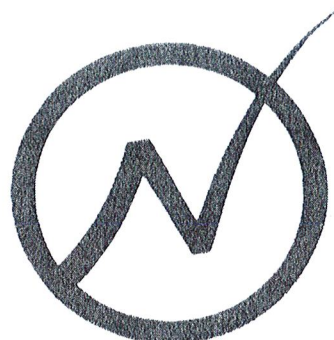


افق نگر

صندوق جسورانه



صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر

صورت‌های مالی

دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴



تاریخ:
شماره:
پیوست:

صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر

صورت های مالی میان دوره ای

دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

با سلام،

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر مربوط به دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر 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 ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ 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

دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳	دوره مالی نه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴	یادداشت
ریال	ریال	
درآمد ها:		
.	۵۱,۴۴۰,۸۴۵,۹۰۴	۵ سود حاصل از سرمایه گذاری ها
.	۵۱,۴۴۰,۸۴۵,۹۰۴	جمع درآمد ها
هزینه ها:		
(۱,۳۰۴,۰۹۸,۱۳۷)	(۲۱,۹۹۷,۵۲۹,۸۱۵)	۶ حق الزحمه ارکان صندوق
(۸۲۰,۲۸۱,۱۴۸)	(۳,۱۹۶,۵۸۳,۱۹۷)	۷ سایر هزینه های عملیاتی
(۲,۱۲۴,۳۷۹,۲۸۵)	(۲۵,۱۹۴,۱۱۳,۰۱۲)	جمع هزینه ها
(۲,۱۲۴,۳۷۹,۲۸۵)	۲۶,۲۴۶,۷۳۲,۸۹۲	سود (زیان) خالص
(۲,۱۲۴)	۲۶,۲۴۷	۸ سود (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 آذر ۱۴۰۴

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	یادداشت	دارایی ها:
ریال	ریال		
۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹	سرمایه گذاری های جسورانه
.	۲۱۴,۷۰۹,۶۵۶,۸۱۰	۱۰	سرمایه گذاری در سپرده بانکی
.	۱,۴۷۹,۴۸۹,۹۶۶	۱۱	حساب های دریافتی
.	۲,۳۵۸,۰۸۹,۱۶۳	۱۲	دارایی های نامشهود
۲۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰	۲۲,۹۰۴,۴۲۰,۴۵۳	۱۳	موجودی نقد
۹۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰	۱,۰۵۱,۴۵۱,۶۵۶,۳۹۲		جمع دارایی ها
			حقوق مالکانه و بدهی
			حقوق مالکانه
			سرمایه
۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
(۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۳,۹۹۹,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰)		سرمایه پرداخت شده
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴	سود (زیان) انباشته
(۲,۱۲۴,۳۷۹,۲۸۵)	۲۴,۱۲۲,۳۵۳,۶۰۷		جمع حقوق مالکانه
۹۹۷,۸۷۵,۶۲۰,۷۱۵	۱,۰۲۴,۴۲۲,۳۵۳,۶۰۷		بدهی ها
			پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۲,۱۲۳,۲۵۳,۲۸۵	۲۷,۰۲۹,۳۰۲,۷۸۵	۱۵	جمع بدهی ها
۲,۱۲۳,۲۵۳,۲۸۵	۲۷,۰۲۹,۳۰۲,۷۸۵		جمع حقوق مالکانه و بدهی ها
۹۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰	۱,۰۵۱,۴۵۱,۶۵۶,۳۹۲		

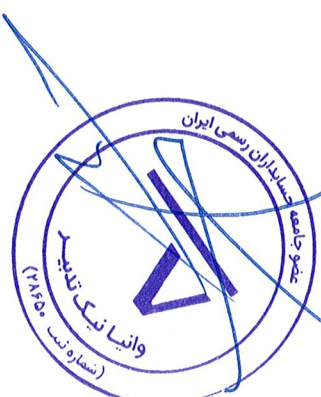
یادداشت های توضیحی همراه، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی می باشد.



صندوق سرمایه گذاری حسورانده افق نگر
 صورت تغییرات در حقوق مالکانه
 دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

جمع کل	سود (زیان) انباشته	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه
ریال	ریال	ریال	ریال
۹۹۷,۸۷۵,۶۲۰,۷۱۵	(۲,۱۲۴,۳۷۹,۲۸۵)	(۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۹۹۷,۸۷۵,۶۲۰,۷۱۵	(۲,۱۲۴,۳۷۹,۲۸۵)	(۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۲۶,۵۴۶,۷۳۲,۸۹۲	۲۶,۳۴۶,۷۳۲,۸۹۲	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.
۱,۰۲۴,۴۲۲,۳۵۳,۶۰۷	۲۴,۱۲۲,۳۵۳,۶۰۷	(۳,۹۹۹,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

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



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

مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

تغییرات حقوق مالکانه برای دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

سود (زیان) خالص دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

مانده در ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر

صورت جریان های نقدی

دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

دوره مالی نه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴	دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۳۰ / ۱۲ / ۱۴۰۳	یادداشت
ریال	ریال	
(۲۷۵,۰۳۶,۳۶۴,۳۸۴)	(۷۰۰,۰۰۱,۱۲۶,۰۰۰)	۱۶
(۲۷۵,۰۳۶,۳۶۴,۳۸۴)	(۷۰۰,۰۰۱,۱۲۶,۰۰۰)	
(۲,۳۵۸,۰۸۹,۱۶۳)	.	
(۲,۳۵۸,۰۸۹,۱۶۳)		
۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
(۲۷۷,۰۹۴,۴۵۳,۵۴۷)	۲۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰	
۲۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰	-	
۲۲,۹۰۴,۴۲۰,۴۵۳	۲۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰	

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی

نقد مصرف شده در 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

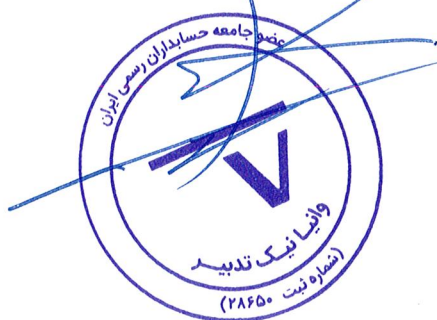
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی

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 نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر 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 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: 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:

۱۴۰۴/۰۹/۳۰

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 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 ۵۲۴۵۸۹ نزد مرجع ثبت شرکت های سازمان ثبت اسناد و املاک کشور به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از: خیابان سهروردی، هویزه، پلاک ۶۳

متولی صندوق

موسسه حسابرسی و انیایک 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
بادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر 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 در آمد

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 یافتی 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 یافتی 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.

۳-۱-۲- مخارج باقیمانده سرمایه گذار یهای جسورانه

مدیریت برای برآورد مخارج باقی مانده سرمایه گذاری های جسورانه از آخرین ارزیابی های صورت گرفته در کمیته سرمایه گذاری استفاده می کند. در این ارتباط مدل های کسب و کار شرکت های سرمایه پذیر بر اساس آخرین وضعیت و اطلاعات بروزرسانی شده و با توجه به مخارج مورد نیاز جهت دستیابی به اهداف اولیه برآوردی جدید از مخارج باقی مانده به دست می آید.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر 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	هزینه های تأسیس	هزینه تأسیس شامل تبلیغ، پذیره نویسی، ثبت و هزینه های برگزاری مجامع صندوق بر عهده مدیر صندوق است.
۲	کارمزد مدیر	کارمزد ثابت مدیر در هر سال مالی فعالیت صندوق ۲ درصد سرمایه تأدیه شده صندوق است.
۳	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.
۴	کارمزد متولی	سالانه مبلغ ثابت ۳,۱۴۰ میلیون ریال
۵	حق الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۱,۱۵۵ میلیون ریال
۶	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 نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

۵- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴	دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
ریال	ریال	
۵۱,۴۴۰,۸۴۵,۹۰۴	۰	سپرده های سرمایه گذاری بانکی
۵۱,۴۴۰,۸۴۵,۹۰۴	۰	

۶- حق الزحمه ارکان صندوق

دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴	دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
ریال	ریال	
۱۸,۵۱۶,۷۳۰,۳۲۰	۳۷۷,۰۴۹,۱۲۰	مدیر
۲,۳۷۴,۳۵۶,۲۲۹	۳۷۷,۰۴۹,۱۲۰	متولی
۱,۱۰۶,۴۴۳,۲۶۶	۵۴۹,۹۹۹,۸۹۷	حسابرس
۲۱,۹۹۷,۵۲۹,۸۱۵	۱,۳۰۴,۰۹۸,۱۳۷	

۷- سایر هزینه های عملیاتی

دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴	دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
ریال	ریال	
۲,۸۷۵,۵۳۲,۱۹۷	۷۵۶,۱۲۰,۶۳۵	هزینه نرم افزار
۲۵۶,۱۳۸,۰۸۰	۶۲,۰۳۴,۵۱۳	هزینه تصفیه
۳,۹۱۲,۹۲۰	۲,۱۲۶,۰۰۰	هزینه کارمزد بانکی
۶۱,۰۰۰,۰۰۰		هزینه خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری
۳,۱۹۶,۵۸۳,۱۹۷	۸۲۰,۲۸۱,۱۴۸	

۸- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴	دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
ریال	ریال	
۲۶,۲۴۶,۷۳۲,۸۹۲	(۲,۱۲۴,۳۷۹,۲۸۵)	سود خالص
۲۶,۲۴۷	(۲,۱۲۴)	سود هر واحد

دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴	دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
تعداد	تعداد	
۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق رنگر
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
شوده نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

۹- سرمایه گذاری های جسورانه

دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴				
تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	پهلی تمام شده	میانه دفتری	میانگ دفتری
		ریال	ریال	ریال
شرکت جویا پنبود	۰.۰۰۱	۸۱۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۸۱۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۷۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰
		۸۱۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۸۱۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۷۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰

۹-۱- جزئیات سرمایه گذاری های جسورانه به شرح جدول ذیل می باشد:

نام شرکت	زمینه فعالیت	موضوع پروژه های مربوطه	توسعه خدمات آزمایشگاهی	درصد پیشرفت	تاریخ شروع پروژه	بودجه اولیه	آخرین بودجه اصلاحی	مخارج انجام شده	بودجه باقیمانده	تاریخ پیش بینی اتمام پروژه
شرکت جویا پنبود	آزمایشگاهی		۸۹٪	۱۴۰۳/۱۲/۰۱	۹۱۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۹۱۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۸۱۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۸۱۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۴۰۸
مبلغ ۹۱۰ میلیارد ریال به عنوان تعهد صندوق (شرکت سرمایه گذار) به شرکت سرمایه پذیر است و پس از واريز مبلغ شرکت جویا پنبود اقدام به افزایش سرمایه می نماید و سهام متعلق به صندوق را طبق قرارداد ثبت میکند لازم به ذکر است سرمایه گذاری صندوق جسورانه افق رنگر در شرکت جویا پنبود از طریق تحصیل سهام آن شرکت با استفاده از افزایش سرمایه از محل آورده نقدی می باشد که تا تاریخ صورت وضعیت مالی افزایش سرمایه مذکور نهایی نشده است. بدینجی است پس از اتمام فرایند افزایش سرمایه صندوق جسورانه افق رنگر مطابق با قرارداد فی مابین سپهبدار ۷۰.۲۵ درصدی شرکت جویا پنبود محسوب خواهد شد و در سال مالی بعدی شرکت سود سهام دریافت خواهد کرد. مطابق با رویه سرمایه گذاری صندوق های جسورانه دوره سرمایه گذاری در شرکت های سرمایه پذیر از ۵ تا ۳ سال می باشد که پس از آن حق فرایند ذکر شده در اساس نامه و آیین نامه صندوق اقدام به خروج از سرمایه گذاری خواهد شد. بدینجی است با توجه به ارزش گذاری سهام شرکت سرمایه پذیر در زمان خروج از سرمایه گذاری سود با زیان حاصل از سرمایه گذاری در شرکت پروژه مشخص خواهد شد.										

۹-۲- خلاصه آخرین اطلاعات مالی در دسترس سرمایه گذاری های جسورانه طبق آخرین صورت های مالی سلیانه حسابرسی شده به شرح زیر می باشد:

نام شرکت	جمع دارایی ها	جمع بدهی ها	جمع حقوق مالکانه	جمع درآمد ها	سود یا زیان
شرکت جویا پنبود	میلیون ریال ۱.۰۰۰.۸۰۴	میلیون ریال ۸۶۷.۲۳۰	میلیون ریال ۱۳۲.۵۷۴	میلیون ریال ۹۱۸.۶۵۵	میلیون ریال ۷۲.۸۷۲

۱۰- سرمایه گذاری در سپرده بانکی

	ریال	ریال
بانگ دی سپرده بلند مدت	۰	۱۹۹.۹۹۷۶۷۴.۰۰۰
بانگ پاسار گاد سپرده کوتاه مدت	۰	۱۴۰.۰۹۱۷۵۸۱۰
بانگ پاسار گاد سپرده کوتاه مدت	۰	۳۸۰.۷۰۰۰
	۰	۳۱۴.۷۰۹۵۶۸۱۰

صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگار
 یادداشت های توضیحی صورت های مالی
 دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

۱۱- حساب های دریافتنی

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰
تنزیل شده	تنزیل نشده هزینه تنزیل سود سپرده
ریال	ریال درصد
۰	۱,۴۷۹,۴۸۹,۹۶۶
۰	۱,۴۷۹,۴۸۹,۹۶۶

سود سپرده بانکی - سپرده بلند مدت دی

۱۲- دارایی نامشهود

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰
تنزیل شده	مانده در ابتدای دوره مغایر اضافه شده طی دوره استهلاک طی سال مانده در پایان دوره
ریال	ریال ریال ریال ریال
۰	۴,۸۹۹,۰۶۸,۶۳۷
۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۰	۲,۶۹۰,۹۷۹,۴۷۴
۰	۲,۳۵۸,۰۸۹,۱۶۳

نرم افزار صندوق
 خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری

۱۳- موجودی نقد

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰
ریال	ریال
۲۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰	۲۲,۹۰۴,۴۲۰,۴۵۳
۲۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰	۲۲,۹۰۴,۴۲۰,۴۵۳

بانک دی - حساب جاری

۱۴- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ 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:

۱۴۰۴/۰۹/۳۰	تاریخ فراخوان	مبلغ فراخوان	پرداخت شده	فراخوان های پرداخت نشده	مانده تعهد شده
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۴۹۹,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۴۹۹,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۹۹۹,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۴۹۹,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۴۹۹,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۴۹۹,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰

سرمایه اولیه در زمان تاسیس
 فراخوان اول
 جمع

از کل مبلغ تعهد شده در زمان تاسیس، مبلغ ۲,۵۰۰ 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:

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰
تعداد واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری
درصد	درصد
۱۰۰,۰۰۰	۱۰٪
۲۰,۰۰۰	۲٪
۲۰,۰۰۰	۲٪
۱۰,۰۰۰	۱٪
۵۰,۰۰۰	۵٪
۸۰۰,۰۰۰	۸۰٪
۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

سپردگان 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 نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

۱۵- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	
ریال	ریال	
		سایر پرداختنی ها
۳۷۷,۰۴۹,۱۲۰	۱۸,۸۹۳,۷۷۹,۴۴۰	مدیر صندوق (سبذگردان کوروش)
۳۷۷,۰۴۹,۱۲۰	۲,۳۷۴,۳۵۶,۲۲۹	متولی (موسسه حسابرسی و انبیا نیک تدبیر)
۵۴۹,۹۹۹,۸۹۷	۱,۱۰۶,۴۴۳,۱۶۳	حسابرس (موسسه حسابرسی بیات رایان)
۶۲,۰۳۴,۵۱۳	۳۱۸,۱۷۲,۵۹۳	ذخیره کارمزد تصفیه
۵۱,۰۳۸,۶۶۷	۴,۳۳۴,۶۲۱,۳۶۰	ذخیره نرم افزار
۷۰۶,۰۸۱,۹۶۸	۱,۹۳۰,۰۰۰	بدهی بابت امور صندوق (سبذگردان کوروش)
<u>۲,۱۲۳,۲۵۳,۲۸۵</u>	<u>۲۷,۰۲۹,۳۰۲,۷۸۵</u>	

۱۶- نقد مصرف شده در عملیات

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	
ریال	ریال	
		سود (زیان) خالص
(۲,۱۲۴,۳۷۹,۲۸۵)	۲۶,۲۴۶,۷۳۲,۸۹۲	افزایش دریافتنی های عملیاتی
(۲,۱۲۴,۳۷۹,۲۸۵)	۲۶,۲۴۶,۷۳۲,۸۹۲	افزایش سرمایه گذاری ها
	(۱,۴۷۹,۴۸۹,۹۶۶)	افزایش سرمایه گذاری های جسورانه
	(۲۱۴,۷۰۹,۶۵۶,۸۱۰)	افزایش پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
(۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	نقد مصرف شده در عملیات
<u>۲,۱۲۳,۲۵۳,۲۸۵</u>	<u>۲۴,۹۰۶,۰۴۹,۵۰۰</u>	
<u>(۷۰۰,۰۰۱,۱۲۶,۰۰۰)</u>	<u>(۲۷۵,۰۳۶,۳۶۴,۳۸۴)</u>	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر 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 پذیرمنویسی 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. زیان 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 نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

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

۱۴۰۴/۰۹/۳۰				نام	نوع وابستگی	اشخاص وابسته
درصد تملک	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	نوع واحدهای سرمایه گذاری	نوع وابستگی			
۰٪	۲۰,۰۰۰	ممتاز	مؤسس	گروه سرمایه گذاری کوروش		
۱٪	۵۰,۰۰۰	ممتاز	مؤسس	فروشگاه های زنجیره ای فایلی مدرن		
۰٪	۲۰,۰۰۰	ممتاز	مؤسس	گروه ناوران تجارت الکترونیک هستی		
۰٪	۱۰,۰۰۰	ممتاز	مؤسس	شرکت کالا رسان هستی		
۳٪	۱۰۰,۰۰۰	ممتاز	مؤسس	شرکت سیدگردان کوروش		
۱۶٪	۸۰۰,۰۰۰	ممتاز	مؤسس	فروشگاه های زنجیره ای افق کوروش		
۸۰٪	۳,۹۹۷,۰۰۰	عادی	مؤسس	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		
(۱۸,۸۹۳,۷۷۹,۴۴۰)	طی دوره	۱۸,۵۱۶,۷۳۰,۳۲۰	کارمزد مدیر	مدیر صندوق	سیدگردان کوروش
(۳,۳۷۴,۳۵۶,۲۲۹)	طی دوره	۲,۳۷۴,۳۵۶,۲۲۹	کارمزد متولی	متولی	مؤسسه حسابرسی و انالیزیک تدبیر
(۱,۱۰۶,۴۴۳,۱۶۳)	طی دوره	۱,۱۰۶,۴۴۳,۲۶۶	حق الزحمه حسابرسی	حسابرس	مؤسسه حسابرسی بیات رایان

۱۹-۱ معاملات با اشخاص وابسته مذکور با شرایط حاکم بر معاملات حقیقی تفاوتی نداشته است.

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 هر گونه 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 تأیید صورت های مالی اتفاق افتاده و مستلزم تعدیل اقلام صورت های مالی و یا افشا در یادداشت های همراه بوده، وجود نداشته است.