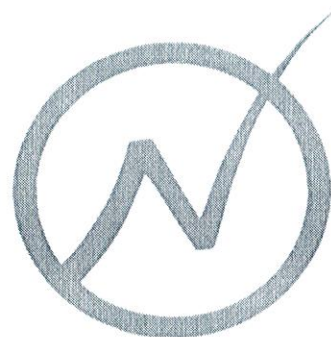


افق نگر

صندوق جسورانه



صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر
صورت‌های مالی و یادداشت‌های توضیحی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر

صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

مجمع صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر
با سلام،

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر مربوط به سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند 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
۶-۱۵	یادداشت های توضیحی مربوط به اقلام مندرج در صورت های مالی و سایر اطلاعات مالی

صورت های مالی طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۵/۰۲/۰۵ به تایید ارکان زیر رسیده است.

افق نگر
صندوق جسورانه

امضا هیئت: ۵۸۷۰۴

نماینده

شخص حقوقی

ارکان صندوق

احسان جنگجوی

سیدگردان کوروش

مدیر صندوق

محسن رضایی

موسسه حسابرسی وانیا نیک تدبیر

متولی صندوق



صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	یادداشت	
ریال	ریال		
درآمد ها:			
	۱۰۵,۶۸۹,۴۰۲,۰۳۵	۵	سود حاصل از سرمایه گذاری ها
.	۴۹,۷۲۸,۶۶۹,۵۷۷	۶	سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها
	۱۵۵,۴۱۸,۰۷۱,۶۱۲		جمع درآمد ها
هزینه ها:			
(۱,۳۰۴,۰۹۸,۱۳۷)	(۳۴,۶۶۱,۴۷۰,۵۴۶)	۷	حق الزحمه ارکان صندوق
(۸۲۰,۲۸۱,۱۴۸)	(۶,۰۹۷,۱۰۷,۹۸۵)	۸	سایر هزینه های عملیاتی
(۲,۱۲۴,۳۷۹,۲۸۵)	(۴۰,۷۵۸,۵۷۸,۵۳۱)		جمع هزینه ها
(۲,۱۲۴,۳۷۹,۲۸۵)	۱۱۴,۶۵۹,۴۹۳,۰۸۱		سود (زیان) خالص
(۲,۱۲۴)	۱۱۴,۶۵۹	۹	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

به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	یادداشت
ریال	ریال	
۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰
.	.	۱۱
.	۲۰,۰۳۳,۵۶۰,۴۰۷	۱۲
.	۱,۶۹۴,۵۷۲,۸۵۵,۹۷۵	۱۳
۲۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰	۲۲,۳۶۳,۳۹۳,۲۰۵	۱۴
۹۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰	۲,۶۴۶,۹۶۹,۸۰۹,۵۸۷	

دارایی ها:

سرمایه گذاری جسورانه

دارایی نامشهود

دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

سایر سرمایه گذاری ها

موجودی نقد

جمع دارایی ها

حقوق مالکانه و بدهی:

حقوق مالکانه:

سرمایه

تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری

سرمایه پرداخت شده

سود (زیان) انباشته

جمع حقوق مالکانه

بدهی ها:

پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

جمع بدهی ها

جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
(۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵
(۲,۱۲۴,۳۷۹,۲۸۵)	۱۱۲,۵۳۵,۱۱۳,۷۹۶	
۹۹۷,۸۷۵,۶۲۰,۷۱۵	۲,۶۱۲,۵۳۵,۱۱۳,۷۹۶	
۲,۱۲۳,۲۵۳,۲۸۵	۳۴,۴۳۴,۶۹۵,۷۹۱	۱۶
۲,۱۲۳,۲۵۳,۲۸۵	۳۴,۴۳۴,۶۹۵,۷۹۱	
۹۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰	۲,۶۴۶,۹۶۹,۸۰۹,۵۸۷	

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



صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر
 صورت تغییرات در حقوق مالکانه
 سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

جمع کل	سود (زیان) انباشته	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه
ریال	ریال	ریال	ریال
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	(۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
(۲,۱۲۴,۳۷۹,۳۸۵)	(۲,۱۲۴,۳۷۹,۳۸۵)	۰	۰
۹۹۷,۸۷۵,۶۲۰,۷۱۵	(۲,۱۲۴,۳۷۹,۳۸۵)	(۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
۱۱۴,۶۵۹,۴۹۳,۰۸۱	۱۱۴,۶۵۹,۴۹۳,۰۸۱	۰	۰
۲,۶۱۲,۵۳۵,۱۱۳,۷۹۶	۱۱۲,۵۳۵,۱۱۳,۷۹۶	(۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

یادداشت‌های توضیحی همراه بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی می‌باشند.

مانده در ابتدای دوره ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
 تغییرات حقوق مالکانه برای دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
 ریال خالص گزارش شده در صورت‌های مالی دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
 تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۴
 واریز تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
 سود خالص سال ۱۴۰۴
 مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

افق نظر
 صندوق جسورانه
 شماره ثبت: ۵۸۷۴۰۶

عضو هیئت مدیران رسمی ایران
 و انبیا نیک نژاد
 (شماره ثبت: ۲۱۸۶۵۰)

صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر

صورت جریان های نقدی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	یادداشت
ریال	ریال	
(۷۰۰,۰۰۱,۱۲۶,۰۰۰)	(۹۳۲,۹۵۵,۸۹۰,۶۰۱)	۱۷
(۷۰۰,۰۰۱,۱۲۶,۰۰۰)	(۹۳۲,۹۵۵,۸۹۰,۶۰۱)	
.	۵,۰۴۹,۰۶۸,۶۳۷	
.	(۸۴۹,۷۲۸,۶۵۸,۸۳۱)	
.	(۸۴۴,۶۷۹,۵۹۰,۱۹۴)	
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	
.	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
۲۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰	(۲۷۷,۶۳۵,۴۸۰,۷۹۵)	
-	۲۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰	
۲۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰	۲۲,۳۶۳,۳۹۳,۲۰۵	

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی

نقد مصرف شده در عملیات

جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری

خروج نقد جهت تحصیل دارایی های نامشهود

خروج نقد جهت سرمایه گذاری در صندوق

جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی

دریافت های نقدی حاصل از سرمایه اولیه در زمان تاسیس

دریافت های نقدی حاصل از فراخوان اول سرمایه تعهد شده

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
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند 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 ثبت نزد مرجع ثبت شرکت ها (۱۴۰۳/۰۹/۱۴) آغاز و به مدت ۷ سال ادامه می یابد. صندوق پس از پایان دوره فعالیت تصفیه گردیده و انحلال می یابد مگر اینکه اهداف تعیین شده برای سرمایه گذاری های انجام گرفته محقق نشود و پتانسیل بالایی وجود داشته باشد که با افزایش سرمایه و در نتیجه سرمایه گذاری های مجدد در طرح ها، رشد قابل توجهی برای آن ها وجود خواهد داشت، پیشنهاد تمدید دوره عمر صندوق از طرف مدیر همراه با ذکر دلایل و توجیهات لازم به مجمع ارائه و در صورت تأیید مجمع و سازمان بورس، دوره عمر آن تمدید خواهد شد.

مرکز اصلی صندوق در شهر تهران شهید قندی - نیلوفر - خیابان مرجان - خیابان هویزه - پلاک ۶۳ واحد ۶ واقع شده است

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 گذارد. c. نماید.

۱-۳- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر مطابق با ماده ۴۸ اساسنامه در تارنمای صندوق سرمایه گذاری به آدرس ofoghnegarvc.ir درج گردیده است.

۱-۴- ارکان صندوق

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: 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، درمجمع صندوق از حق رای برخوردارند. در تاریخ صورت وضعیت مالی دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتازی که دارای حق رای بوده اند شامل اشخاص زیر است:

۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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 سهپوردی، هویزه، پلاک ۶۳

مثولی صندوق

موسسه حسابرسی و انیابیک تدبیر که در تاریخ ۱۳۹۰/۱۰/۲۸ به شماره ثبت ۲۸۶۵۰ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی مثولی عبارت است از: بیلوار آفریقا، بایین 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
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند 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.

نوع دارایی	نرخ استهلاک	روش استهلاک
نرم افزار ها	روزانه یک ۳۶۵ ام	خط مستقیم

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 بهای 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.

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

مدیریت برای برآورد مخارج باقیمانده 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 باقیمانده به دست می آید.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند 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
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۵- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	
ریال	ریال	
.	۱۰,۰۰۰	سود سرمایه گذاری در سهام شرکت پروژه
.	۱۰۵,۶۸۹,۳۹۲,۰۳۵	سود سپرده بانکی
.	۱۰۵,۶۸۹,۴۰۲,۰۳۵	

۶- سود حاصل از تغییر ارزش

دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	
.	۴۹,۷۲۸,۶۶۹,۵۷۷	صندوق های سرمایه گذاری
.	۴۹,۷۲۸,۶۶۹,۵۷۷	

۷- حق الزحمه ارکان صندوق

دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	
ریال	ریال	
۳۷۷,۰۴۹,۱۲۰	۲۹,۸۳۱,۷۹۸,۷۷۹	مدیر
۳۷۷,۰۴۹,۱۲۰	۳,۱۳۱,۳۹۷,۲۶۱	متولی
۵۴۹,۹۹۹,۸۹۷	۱,۶۹۸,۲۷۴,۵۰۶	حسابرس
۱,۳۰۴,۰۹۸,۱۳۷	۳۴,۶۶۱,۴۷۰,۵۴۶	

۸- سایر هزینه های عملیاتی

دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	
ریال	ریال	
۷۵۶,۱۲۰,۶۳۵	۵,۴۹۷,۷۰۵,۳۰۸	هزینه نرم افزار
۶۲,۰۳۴,۵۱۳	۴۳۷,۹۶۵,۴۸۷	هزینه تصفیه
۲,۱۲۶,۰۰۰	۱۱,۴۳۷,۱۹۰	هزینه کارمزد بانکی
.	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	هزینه خدمات سپرده گذاری و نگهداری
		واحدهای سرمایه گذاری
۸۲۰,۲۸۱,۱۴۸	۶,۰۹۷,۱۰۷,۹۸۵	

۹- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	
ریال	ریال	
(۲,۱۲۴,۳۷۹,۲۸۵)	۱۱۴,۶۵۹,۴۹۳,۰۸۱	سود (زیان) خالص
(۲,۱۲۴)	۱۱۴,۶۵۹	سود هر واحد

دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	
تعداد	تعداد	
۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نیکو
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۸۰. سرمایه گذاری جسورانه

تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	میان تمام شده	میان دفتری	میان دفتری
۱	۱۰۰٪	۹۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰,۳۱۲,۲۳۰
				۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

شرکت جويا پهنود

۸۱-۱. حریات سرمایه گذاری های جسورانه به شرح جدول ذیل می باشد.

نام شرکت	شرکت جويا پهنود	رأیشتگاهی	زمینه فعالیت	موضوع پروژه های مربوطه	درصد پیشرفت	تاریخ شروع پروژه	بودجه اولیه	آخرین بودجه اصلاحی	مبالغ انجام شده	بودجه باقیمانده	تاریخ پیش بینی اتمام پروژه
		۸۹٪				۱۴۰۳/۱۲/۰۱	۹۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۴۰۸

۸۱-۱-۱. مبلغ ۹۱۰ میلیارد ریال به عنوان تعهد صندوق (شرکت سرمایه گذاری) به شرکت سرمایه پذیر است و پس از تأیید مبلغ شرکت جويا پهنود اقدام به افزایش سرمایه می نماید و سهام متعلق به صندوق (۱ طبق قرارداد ثبت میگردد. لازم به ذکر است سرمایه گذاری صندوق جسورانه افق نیکو در شرکت جويا پهنود 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 بنایی شده است. بدینجه است پس از انجام فرایند افزایش سرمایه صندوق جسورانه افق نیکو مطابق با قرارداد فی مابین سهامدار ۷۰,۲۵ درصدی شرکت جويا پهنود 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 ۱۰ سال می باشد که پس از آن حق فرایند ذکر شده در اساس نامه و امیندنامه صندوق اقدام به خروج از سرمایه گذاری خواهد شد. بدینجه است با توجه به ارزش گذاری سهام شرکت سرمایه پذیر در زمان خروج از سرمایه گذاری سود یا زیان حاصل از سرمایه گذاری در شرکت پروژه مشخص خواهد شد.

۸۱-۲. خلاصه آخرین اطلاعات مالی در دسترس سرمایه گذاری های جسورانه طبق آخرین صورت های مالی سالانه حسابرسی شده 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
شرکت جويا پهنود	میلیون ریال ۱,۰۰۰,۰۸۰,۰۰۴	میلیون ریال ۸۶۷,۲۳۰	میلیون ریال ۱۳۳,۵۷۴	میلیون ریال ۹۱۸,۶۵۵	میلیون ریال ۷۳,۸۸۲

صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر
 یادداشت های توضیحی صورت های مالی
 سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۱۴- موجودی نقد

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
ریال	ریال
۳۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰	۳۲۳,۳۶۲,۳۹۳,۲۰۵
۳۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰	۳۲۳,۳۶۲,۳۹۳,۲۰۵

بانک دی - حساب جاری

۱۵- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ مبلغ ۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال شامل ۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری ممتاز با نام واحد سرمایه گذاری ممتاز با نام ۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری عادی با نام ۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریالی می باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح زیر است:

۱۴۰۴/۱۲/۲۹

مابده تعهد شده	فراخوان های پرداخت نشده	پرداخت شده	مبلغ فراخوان	تاریخ فراخوان
ریال	ریال	ریال	ریال	
۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۴/۰۹/۱۰
۳,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
	.	۳,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	

سرمایه اولیه در زمان تاسیس
 فراخوان اول

از کل مبلغ تعهد شده در زمان تاسیس، مبلغ ۳,۵۰۰ میلیارد ریال تا تاریخ صورت وضعیت مالی فراخوان نشده است.

۱۵-۱ ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۴۰۴/۱۲/۲۹

تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری
۱۰۰,۰۰۰	۱۰	۱۰۰,۰۰۰
۲۰,۰۰۰	۲	۲۰,۰۰۰
۳۰,۰۰۰	۳	۳۰,۰۰۰
۱۰,۰۰۰	۱	۱۰,۰۰۰
۵۰,۰۰۰	۵	۵۰,۰۰۰
۸۰۰,۰۰۰	۸۰	۸۰۰,۰۰۰
۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰

سید گردان کوروش
 گروه نوآوران تجارت الکترونیک هستی
 گروه سرمایه گذاری کوروش
 کالا رسا هستی
 فروشگاه های زنجیره ای فابیسی مدرن
 فروشگاه های زنجیره ای افق کوروش

صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۱۶- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	سال ۱۴۰۴	
ریال	ریال	سایر پرداختنی ها
۳۷۷,۰۴۹,۱۲۰	۳۰,۲۰۸,۸۴۷,۸۹۹	مدیر صندوق (سبذگردان کوروش)
۳۷۷,۰۴۹,۱۲۰	۷۷۶,۳۹۷,۲۶۱	متولی (موسسه حسابرسی و انیا نیک تدبیر)
۵۴۹,۹۹۹,۸۹۷	۸۴۵,۷۷۴,۴۰۳	حسابرس (موسسه حسابرسی بیات رایان)
۶۲,۰۳۴,۵۱۳	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	ذخیره کارمزد تصفیه
۵۱,۰۳۸,۶۶۷	۲,۱۰۱,۷۴۶,۲۲۸	ذخیره نرم افزار
۷۰۶,۰۸۱,۹۶۸	۱,۹۳۰,۰۰۰	بدهی بابت امور صندوق (سبذگردان کوروش)
۲,۱۲۳,۲۵۳,۲۸۵	۳۴,۴۳۴,۶۹۵,۷۹۱	

۱۷- نقد مصرف شده در عملیات

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	سال ۱۴۰۴	
ریال	ریال	سود (زیان) خالص
(۲,۱۲۴,۳۷۹,۲۸۵)	۱۱۴,۶۵۹,۴۹۳,۰۸۱	افزایش دریافتنی های عملیاتی
(۲,۱۲۴,۳۷۹,۲۸۵)	۱۱۴,۶۵۹,۴۹۳,۰۸۱	افزایش سایر سرمایه گذاری ها
.	(۲۰,۰۳۳,۵۶۰,۴۰۷)	استهلاک دارایی نامشهود
.	(۸۴۴,۸۴۴,۱۹۷,۱۴۴)	افزایش سرمایه گذاری های جسورانه
(۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۲۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	افزایش پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۲,۱۲۳,۲۵۳,۲۸۵	۳۲,۳۱۱,۴۴۲,۵۰۶	نقد مصرف شده در عملیات
(۷۰۰,۰۰۱,۱۲۶,۰۰۰)	(۹۳۲,۹۵۵,۸۹۰,۶۰۱)	

۱۷-۱ دریافت های نقدی حاصل از سود سهام و سود سایر سرمایه گذاری ها به شرح زیر است که در نقد حاصل از عملیات منظور شده است :

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	سال ۱۴۰۴	
ریال	ریال	دریافت های نقدی حاصل از سود سهام
.	۱۰,۰۰۰	دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها
.	۱۰۵,۶۸۹,۳۹۲,۰۳۵	
.	۱۰۵,۶۸۹,۴۰۲,۰۳۵	

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه افق نگر

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۱۸- مدیریت سرمایه و ریسک‌ها

عوامل ریسک این نوع صندوق طبق امیدنامه صندوق

۱۸-۱- سرمایه‌گذاری 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 سرمایه‌گذاری 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 سرمایه‌گذاری نباید بخش اصلی سبد سرمایه‌گذاری سرمایه‌گذار را تشکیل دهد. هیچ تضمینی در خصوص بازدهی سرمایه‌گذاری در کوتاه‌مدت و بلندمدت سرمایه‌گذاران و همچنین تضمینی در خصوص حفظ تمام یا بخشی از سرمایه‌گذاری صورت گرفته وجود ندارد.

۱۸-۲- سرمایه‌گذاری در فناوری‌های نوین و شرکت‌های نوپا ذاتاً ریسک بالایی دارد. منابع نقدینگی صندوق تا حد زیادی وابسته به موفقیت شرکت‌های سرمایه‌پذیر آن است. ادامه فعالیت و رشد شرکت‌های نوپا نیز مستلزم جذب سرمایه است که ممکن است صندوق قادر به تأمین آن نبوده و نهاد دیگری نیز علاقه‌مند به این کار نباشد که این امر ممکن است در ادامه کار منجر به شکست سرمایه‌گذاری گردد.

۱۸-۳- دارایی‌های صندوق و به تبع آن قیمت‌گذاری ارزش خالص دارایی‌های صندوق اساساً بر مبنای ارزش دارایی‌های شرکت‌های تحت سرمایه‌گذاری صندوق است. ارزش واحدها بر مبنای افزایش و کاهش قیمت این دارایی‌ها تغییر می‌کند. فرایند ارزشیابی صندوق در خصوص واحدهای صندوق بر پایه عدم قطعیت‌های هر سرمایه‌گذاری خواهد بود و در نتیجه ممکن است از ارزشی که هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها در یک بازار با نقدشوندگی بالا می‌توانست داشته باشد، متفاوت باشد.

۱۸-۴- هزینه‌های صندوق می‌تواند سبب کاهش یا از دست رفتن سودی شود که می‌تواند به سرمایه‌گذاران تخصیص یابد. در مواقعی که هزینه‌های صندوق مازاد بر درآمدهای آن شود، کسری آن از طریق سرمایه جمع‌آوری شده در پذیرهنویسی جبران خواهد شد.

۱۸-۵- صندوق در فرصت‌های سرمایه‌گذاری با رقابت سایر رقبا مواجه است و تضمینی نیست که حتماً فرصت مناسبی شناسایی گردد.

۱۸-۶- سرمایه‌گذاری‌های صندوق غالباً نقدشوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تعهد بلندمدت‌تری نسبت به معمول هستند. زبان‌ها معمولاً پیش از سود محقق می‌شوند و ممکن است صندوق ناگزیر شود از برخی از سرمایه‌گذاری‌ها بدون کسب بازدهی خروج کند.

۱۸-۷- این صندوق متفاوت با صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک است. بنابراین قوانین حمایت از دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری و ممنوعیت‌ها و محدودیت‌های مترتب بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک، لزوماً در این صندوق موضوعیت و مصداق ندارد.

۱۸-۸- سرمایه‌گذاران باید به مدیر صندوق و اعضاء کمیته سرمایه‌گذاری اتکا داشته باشند و نظرات آن‌ها را بپذیرند. خدمات ارائه‌شده توسط مدیران و کارکنان مدیر صندوق، منحصر به این صندوق خاص نیست و تضاد منافع جزئی از روال طبیعی این کسب‌وکار است که البته راه‌های پیشگیری از آن در این امیدنامه درج شده است.

صندوق سرمایه گذاری حسوارانه افق نگر
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

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

درصد تملک	۱۴۰۴/۱۲/۲۹		نوع وابستگی	نام	اشخاص وابسته
	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	نوع واحدهای سرمایه گذاری			
۰٪	۲۰,۰۰۰	ممتاز	مؤسس	گروه سرمایه گذاری کوروش	اشخاص وابسته
۱٪	۵۰,۰۰۰	ممتاز	مؤسس	فروشگاه های زنجیره ای فامیلی مدرن	
۰٪	۲۰,۰۰۰	ممتاز	مؤسس	گروه نوآوران تجارت الکترونیک هستی	
۰٪	۱۰,۰۰۰	ممتاز	مؤسس	شرکت کالا رسان هستی	
۳٪	۱۰۰,۰۰۰	ممتاز	مؤسس	شرکت سیدگران 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	

۲۱- 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		
(۳۰,۲۰۸,۸۴۷,۸۹۹)	طی سال	۳۰,۲۰۸,۸۴۷,۸۹۹	کارمزد مدیر	مدیر صندوق	سیدگران کوروش
(۷۷۶,۳۹۷,۲۶۱)	طی سال	۷۷۶,۳۹۷,۲۶۱	کارمزد متولی	متولی	مؤسسه حسابرسی واتیانیک تدبیر
(۸۴۵,۷۷۴,۴۰۳)	طی سال	۸۴۵,۷۷۴,۴۰۳	حق الزحمه حسابرسی	حسابرس	مؤسسه حسابرسی بیات رایان
.	۱۴۰۴/۱۰/۱۷	۷۹۹,۹۹۹,۹۸۹,۲۵۴	خرید واحدهای صندوق سرمایه گذاری	هم گروه	صندوق سرمایه گذاری زبرد کوروش

۲۱-۱ معاملات با اشخاص وابسته مذکور با شرایط حاکم بر معاملات حقیقی تفاوتی نداشته است.

۲۲- 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.

۲۲- 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.