

صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر

گزارش حسابرس مستقل به همراه

صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

تاریخ: ۱۴۰۵/۰۳/۰۴

شماره: ۱۴۰۵ - ۰۶۹

گزارش حسابرس مستقلبه مجمعصندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگرگزارش حسابرسی صورت های مالیاظهاری نظر

۱- صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر - ("صندوق") شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴ و صورت های سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریانهای نقدی آن برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت های توضیحی ۱ تا ۲۳، توسط این مؤسسه، حسابرسی شده است. به نظر این مؤسسه، صورت های مالی یاد شده، وضعیت مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر در تاریخ ۲۹ اسفند و عملکرد مالی و جریانهای نقدی آن را برای سال مالی 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 سال 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 سال 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.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر

همچنین این مؤسسه مسئولیت دارد موارد عدم رعایت مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و دستورالعمل "اجرائی 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 برخی از مواد امیدنامه و اساسنامه صندوق طی سال مالی مورد گزارش به شرح زیر رعایت نگردیده است:

۶-۱- بند ۶ ماده ۱ امیدنامه با موضوع تشکیل کمیته تضاد منافع

۶-۲- ماده ۱۲ امیدنامه با موضوع نگهداری حداقل ۳۰ درصد از منابع صندوق به صورت نقد یا در قالب اوراق و یا واحدهای سرمایه گذاری صندوق های با درآمد ثابت. (در پایان سال این موضوع رعایت شده است)

۶-۳- ماده ۱۵ امیدنامه با موضوع وثیقه نمودن واحدهای صندوق به نام متولی نزد شرکت سپرده گذاری مرکزی.

۶-۴- ماده ۲۳ اساسنامه با موضوع انتشار آگهی دعوت از مجمع ظرف مهلت ده روز قبل از تشکیل مجمع در خصوص مجمع مورخ ۲۵ خرداد ۱۴۰۴ در تارنما (تاریخ دعوت از مجمع به دلیل جنگ ۲۱ خرداد ۱۴۰۴ می باشد).

۶-۶- مفاد تبصره دو ماده ۳۱ اساسنامه با موضوع رعایت صرفه و صلاح دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در خصوص عدم ثبت افزایش سرمایه و عدم اخذ گزارش کارشناس رسمی جهت تجدید ارزیابی دارایی های شرکت سرمایه پذیر ظرف مهلت ۶۰ روز کاری از زمان انعقاد قرارداد خرید.

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

۷-۱- ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۲۲۱ مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۱۷ با موضوع ایجاد زیر ساخت های لازم به منظور پرداخت الکترونیکی.

۷-۲- بخشنامه شماره ۱۲۰۱۰۰۲۴ مورخ ۱۳۹۱/۰۶/۱۴ با موضوع لزوم انعقاد قرارداد رسمی با بانک ها و موسسات مالی و اعتباری در رابطه با نرخ سود سپرده های بانکی.

۷-۳- ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۱۳۲ مورخ ۱۳۹۸/۰۲/۳۰ با موضوع الزام عضویت کلیه صندوق های سرمایه گذاری در کانون نهاد های سرمایه گذاری ایران. (این موضوع تا تاریخ تهیه این گزارش برطرف شده است)

۷-۴- بخشنامه شماره ۱۲۰۱۰۰۶۸ مورخ ۱۴۰۰/۰۶/۲۲ با موضوع بارگذاری تصمیمات مجمع در روز برگزاری مجمع در سامانه کدال در خصوص برخی مجامع.



۸- محاسبات خالص ارزش روز دارایی ها (NAV)، ارزش آماری و قیمت های صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری طی سال مالی مورد گزارش به صورت نمونه ای مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته که این موسسه به استثنای شناسایی اشتباه کارمزد مدیر بر مبنای دو دهم درصد به جای دو درصد سرمایه تادیه شده در برخی مقاطع سال، 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 سال 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 سال 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.

۱۲- 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 مقابله پیشگیری از جرائم پولشویی و تامین مالی تروریسم، 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: ۴ خرداد ۱۴۰۵

مؤسسه بیات رایان - حسابداران رسمی
علیرضا بهریاری
محمود عبدلی
کد عضویت ۹۶۲۴۴۱ بیات رایان کد عضویت ۹۵۲۲۳۴
حسابداران رسمی
OFFICIAL ACCOUNTANTS



تاریخ:

شماره:

پیوست:

افق نگر

صندوق جسورانه



صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر

صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

Handwritten signature and stamp in the bottom right corner.



تاریخ:

شماره:

پیوست:

صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر

صورت های مالی

سال مالی منتهی به 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 ۱۴۰۵/۰۲/۳۰ به تایید ارکان زیر رسیده است.

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





تاریخ:
شماره:
پیوست:

صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

یادداشت	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳
	ریال	ریال
درآمد ها:		
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۱۰۵,۶۸۹,۴۰۲,۰۳۵	۵
سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها	۴۹,۷۲۸,۶۶۹,۵۷۷	۶
جمع درآمد ها	۱۵۵,۴۱۸,۰۷۱,۶۱۲	
هزینه ها:		
حق الزحمه ارکان صندوق	(۳۴,۶۶۱,۴۷۰,۵۴۶)	۷
سایر هزینه های عملیاتی	(۶,۰۹۷,۱۰۷,۹۸۵)	۸
جمع هزینه ها	(۴۰,۷۵۸,۵۷۸,۵۳۱)	
سود (زیان) خالص	۱۱۴,۶۵۹,۴۹۳,۰۸۱	
سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری (ریال)	۲۲,۹۳۲	۹
	(۴۲۵)	



تاریخ:
شماره:
پیوست:

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	
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	

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

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





تاریخ:
شماره:
پیوست:

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	.	(۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
(۲,۱۲۴,۳۷۹,۲۸۵)	(۲,۱۲۴,۳۷۹,۲۸۵)	.	.
۹۹۷,۸۷۵,۶۲۰,۷۱۵	(۲,۱۲۴,۳۷۹,۲۸۵)	(۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.
۱۱۴,۶۵۹,۴۹۳,۰۸۱	۱۱۴,۶۵۹,۴۹۳,۰۸۱	.	.
۲,۶۱۲,۵۳۵,۱۱۳,۷۹۶	۱۱۲,۵۳۵,۱۱۳,۷۹۶	(۳,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

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
زیان خالص گزارش شده در صورت های 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

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



صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر

صورت جریان های نقدی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

یادداشت	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳
	ریال	ریال
۱۷	(۹۳۲,۹۵۵,۸۹۰,۶۰۱)	(۷۰۰,۰۰۱,۱۲۶,۰۰۰)
	(۹۳۲,۹۵۵,۸۹۰,۶۰۱)	(۷۰۰,۰۰۱,۱۲۶,۰۰۰)
	۵,۰۴۹,۰۶۸,۶۳۷	۰
	(۸۴۹,۷۲۸,۶۵۸,۸۳۱)	۰
	(۸۴۴,۶۷۹,۵۹۰,۱۹۴)	۰
	۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	(۲۷۷,۶۳۵,۴۸۰,۷۹۵)	۲۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰
	۲۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰	۰
	۲۲,۳۶۳,۳۹۳,۲۰۵	۲۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰

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 شرکتهای 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 گذاری 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 ofoghnegarvcir 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	۸۰,۰۰۰	۸
	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 سهروردی، هویزه، پلاک ۶۳

متولی صندوق

موسسه حسابرسی و انیای 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: بهلوار 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
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 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 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 گذاری های 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 بازیافتی 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
بادداشت 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. هزینه ثابت نرم افزار در سال ۱۴۰۴ ۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال است که از این مبلغ صندوق های جسورانه مشمول ۵۰٪ تخفیف در هزینه ثابت می شوند و همچنین مطابق تخفیف ارائه شده در قرارداد سال ۱۴۰۳، سامانه بک آفیس صندوق از تاریخ ۱۴۰۴/۰۱/۰۱ تا ۱۴۰۴/۱۰/۲۱ از مبلغ ۱,۲۹۷,۵۳۴,۲۴۷ ریال تخفیف در هزینه ثابت بهرمند خواهد شد.



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

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳
ریال	ریال
۱۰,۰۰۰	۰
۱۰۵,۶۸۹,۳۹۲,۰۳۵	۰
۱۰۵,۶۸۹,۴۰۲,۰۳۵	۰

سود سرمایه گذاری در سهام شرکت پروژه
سود سپرده بانکی

۶- سود حاصل از تغییر ارزش

سال ۱۴۰۴	دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳
ریال	ریال
۴۹,۷۲۸,۶۶۹,۵۷۷	۰
۴۹,۷۲۸,۶۶۹,۵۷۷	۰

صندوق های سرمایه گذاری

۷- حق الزحمه ارکان صندوق

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

مدیر
متولی
حسابرس

۸- سایر هزینه های عملیاتی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳
ریال	ریال
۵,۴۹۷,۷۰۵,۳۰۸	۷۵۶,۱۲۰,۶۳۵
۴۳۷,۹۶۵,۴۸۷	۶۲,۰۳۴,۵۱۳
۱۱,۴۳۷,۱۹۰	۲,۱۲۶,۰۰۰
۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
۶,۰۹۷,۱۰۷,۹۸۵	۸۲۰,۲۸۱,۱۴۸

هزینه نرم افزار
هزینه تصفیه
هزینه کارمزد بانکی
هزینه خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری

۹- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳
ریال	ریال
۱۱۴,۶۵۹,۴۹۳,۰۸۱	(۲,۱۲۴,۳۷۹,۲۸۵)
۲۲,۹۳۲	(۴۲۵)

سود (زیان) خالص
سود هر واحد

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	دوره مالی ۳ ماه و ۱۷ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳
تعداد	تعداد
۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰

میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری





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

۱۰- سرمایه گذاری جسورانه	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
	مبلغ دفتری	مبلغ تمام شده
	۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت جویا پهنود	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
	مبلغ دفتری	مبلغ تمام شده
	۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

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

تاریخ پیش بینی انجام پروژه	بودجه بقیه شده	محتاج انجام شده	آخرین بودجه اصلاحی	بودجه اولیه	تاریخ شروع پروژه	درصد پیشرفت	موضوع پروژه های مربوطه	زمینه فعالیت	شرکت جویا پهنود
۱۴۰۸	۰	۹۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۲/۱۲/۰۱	۸۹٪	توسعه خدمات آزمایشگاهی	آزمایشگاهی	شرکت جویا پهنود

۱-۱-۱ مبلغ ۹۱۰ میلیارد ریال به عنوان تعهد صندوق (شرکت سرمایه گذاری) به شرکت سرمایه پذیر است و پس از ارزیاب مبلغ شرکت جویا پهنود 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 نگر در شرکت جویا پهنود از طریق تحصیل سهام آن شرکت با استفاده از افزایش سرمایه از محل آورده نقدی می باشد که تا تاریخ صورت وضعیت مالی گزارش سرمایه مذکور بمانی شده است پس از انجام فرایند افزایش سرمایه صندوق جسورانه افق نگر متعلق با قرارداد فی مابین سپندار ۷۰۲۵ درصدی شرکت جویا پهنود محسوب خواهد شد و در سال مالی بعدی شرکت سهام سود شرکت سهام دریافت خواهد کرد.

مطلقاً با ریزه سرمایه گذاری صندوق های جسورانه دوره سرمایه گذاری در شرکت های سرمایه پذیر از ۵ تا ۵ سال می باشد که پس از آن طی فرایند ذکر شده در سلسله نامه و ضمیمه صندوق اقدام به خروج از سرمایه گذاری خواهند شد. بدینیه 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.

۱-۱-۲ خلاصه آخرین اطلاعات مالی در دسترس سرمایه گذاری های جسورانه طبق آخرین صورت های مالی سالانه حسابرسی شده به شرح زیر می باشد:

۱۴۰۴/۱۲/۲۹

نام شرکت	جمع دارایی ها	جمع بدهی ها	جمع حقوق مالکانه	جمع درآمد ها	جمع هزینه ها	سود یا زیان
شرکت جویا پهنود	۱,۵۷۸,۶۱۰ میلیون ریال	۴۱۶,۸۱۷ میلیون ریال	۱,۱۶۱,۷۹۳ میلیون ریال	۱,۷۰۹,۷۳۲ میلیون ریال	۱۸۸,۳۱۹ میلیون ریال	

۱۱- دارایی نامشهود

۱۴۰۴/۱۲/۲۹									
استهلاک انباشته					بهای تمام شده				
مبلغ دفتری	ریال	ریال	ریال	ریال	ماتده در پایان سال	فروخته شده	ریال	ریال	ماتده در ابتدای سال
۴۸۹۹,۰۶۸,۶۳۷	۰	۰	۰	۰	۴۸۹۹,۰۶۸,۶۳۷	۰	۰	۲,۸۹۹,۰۶۸,۶۳۷	۰
۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
۵,۰۴۹,۰۶۸,۶۳۷	۰	۰	۰	۰	۵,۰۴۹,۰۶۸,۶۳۷	۰	۰	۵,۰۴۹,۰۶۸,۶۳۷	۰

نرم افزار صندوق
 خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه
 گذاری

۱۲- در یافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

۱۴۰۴/۱۲/۲۹									
۱۴۰۳/۱۲/۳۰					۱۴۰۴/۱۲/۲۹				
مبلغ	ریال	ریال	ریال	ریال	خالص	کاهش ارزش	ریال	ریال	ریال
۲۰,۰۳۳,۵۴۹,۶۶۱	۰	۰	۰	۰	۲۰,۰۳۳,۵۴۹,۶۶۱	۰	۰	۰	۲۰,۰۳۳,۵۴۹,۶۶۱
۱۰,۷۴۶	۰	۰	۰	۰	۱۰,۷۴۶	۰	۰	۰	۱۰,۷۴۶
۲۰,۰۳۳,۵۶۰,۴۰۷	۰	۰	۰	۰	۲۰,۰۳۳,۵۶۰,۴۰۷	۰	۰	۰	۲۰,۰۳۳,۵۶۰,۴۰۷

سود سپرده بانکی - سپرده های بلند مدت دی
 جاری کارگزاران

۱۳- سایر سرمایه گذاری ها

۱۳-۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
سپرده های سرمایه گذاری	۰	۸۴۴,۸۴۴,۱۹۷,۱۴۴
سرمایه گذاری های در صندوق های سرمایه گذاری	۰	۸۴۹,۷۲۸,۶۵۸,۸۳۱
	۰	۱,۶۹۴,۵۷۲,۸۵۵,۹۷۵

سپرده های سرمایه گذاری
 سرمایه گذاری های در صندوق های سرمایه گذاری

۱۳-۱ سپرده های سرمایه گذاری

۱۴۰۳/۱۲/۳۰									
۱۴۰۴/۱۲/۲۹					بهای تمام شده				
خالص	ریال	ریال	ریال	ریال	خالص	کاهش ارزش	ریال	ریال	ریال
۰	۰	۰	۰	۰	۸۲۱,۹۹۷,۶۷۴,۰۰۰	۰	۰	۰	۸۲۱,۹۹۷,۶۷۴,۰۰۰
۰	۰	۰	۰	۰	۱۲,۵۲۵,۷۹۴,۰۵۱	۰	۰	۰	۱۲,۵۲۵,۷۹۴,۰۵۱
۰	۰	۰	۰	۰	۱۰,۳۲۰,۷۲۹,۰۹۳	۰	۰	۰	۱۰,۳۲۰,۷۲۹,۰۹۳
۰	۰	۰	۰	۰	۸۴۴,۸۴۴,۱۹۷,۱۴۴	۰	۰	۰	۸۲۱,۹۹۷,۶۷۴,۰۰۰

بانک دی - سپرده بلند مدت
 بانک خاورمیانه - حساب کوتاه مدت
 بانک پاسارگاد - حساب کوتاه مدت

۱۳-۲ سرمایه گذاری های در صندوق های سرمایه گذاری

۱۴۰۳/۱۲/۳۰									
۱۴۰۴/۱۲/۲۹					تعداد				
خالص ارزش فروش	تعداد	بهای تمام شده	ریال	ریال	تعداد	تعداد	تعداد	تعداد	تعداد
۰	۰	۰	۰	۰	۷۹۹,۹۹۹,۹۸۹,۲۵۴	۵۵,۸۲۰,۹۹۵	۵۵,۸۲۰,۹۹۵	۵۵,۸۲۰,۹۹۵	۵۵,۸۲۰,۹۹۵
۰	۰	۰	۰	۰	۷۹۹,۹۹۹,۹۸۹,۲۵۴	۵۵,۸۲۰,۹۹۵	۵۵,۸۲۰,۹۹۵	۵۵,۸۲۰,۹۹۵	۵۵,۸۲۰,۹۹۵

صندوق های سرمایه گذاری - صندوق سرمایه گذاری
 زمره کوروش





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

۱۴- موجودی نقد

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
ریال	ریال
۲۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰	۲۲,۶۶۳,۳۹۳,۲۰۵
۲۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰	۲۲,۶۶۳,۳۹۳,۲۰۵

بانک دی - حساب جاری

۱۵- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۹ مبلغ ۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال شامل ۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری ممتاز با نام 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

مانده تعهد شده	فراخوان های پرداخت نشده	پرداخت شده	مبلغ فراخوان	تاریخ فراخوان
ریال	ریال	ریال	ریال	
۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه اولیه در زمان تأسیس
۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	فراخوان اول
	۰	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	

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

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری
۱۰۰,۰۰۰	۱۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰	سیدگردان کوروش
۲۰,۰۰۰	۲	۲۰,۰۰۰	۲	گروه نوآوران تجارت الکترونیک هستی
۲۰,۰۰۰	۲	۲۰,۰۰۰	۲	گروه سرمایه گذاری کوروش
۱۰,۰۰۰	۱	۱۰,۰۰۰	۱	کالا رسان هستی
۵۰,۰۰۰	۵	۵۰,۰۰۰	۵	فروشگاه های زنجیره ای فاسیلی مدرن
۸۰,۰۰۰	۸۰	۸۰,۰۰۰	۸۰	فروشگاه های زنجیره ای افق کوروش
۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	

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

۱۶- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
ریال	ریال
مدیر صندوق (سبذگردان کوروش)	۳۰,۲۰۸,۸۴۷,۸۹۹
متولی (موسسه حسابرسی وانیا نیک تدبیر)	۷۷۶,۳۹۷,۲۶۱
حسابرس (موسسه حسابرسی بیات رایان)	۸۴۵,۷۷۴,۴۰۳
سایر پرداختنی ها	
ذخیره کارمزد تصفیه	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
ذخیره نرم افزار	۲,۱۰۱,۷۴۶,۲۲۸
بدهی بابت امور صندوق (سبذگردان کوروش)	۱,۹۳۰,۰۰۰
	۲,۱۲۳,۲۵۳,۲۸۵
	۳۴,۴۳۴,۶۹۵,۷۹۱

۱۷- نقد مصرف شده در عملیات

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
ریال	ریال
سود (زیان) خالص	۱۱۴,۶۵۹,۴۹۳,۰۸۱
افزایش دریافتنی های عملیاتی	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	(۵,۰۴۹,۰۶۸,۶۳۷)
افزایش پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	(۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
نقد مصرف شده در عملیات	(۲۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
	۲,۱۲۳,۲۵۳,۲۸۵
	۳۲,۳۱۱,۴۴۲,۵۰۶
	(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 :

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
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 سرمایه گذاری جسورانه افق نگر

بادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۱۸- مدیریت سرمایه و ریسک ها

عوامل ریسک این نوع صندوق طبق امیدنامه صندوق

۱۸-۱- 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.

۱۸-۲- 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.

۱۸-۳- 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.

۱۸-۴- 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.

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

۱۸-۶- 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.

۱۸-۷- 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.

۱۸-۸- 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
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

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

اشخاص وابسته	نام	نوع وابستگی	۱۴۰۴/۱۲/۲۹		
			درصد تملک	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	نوع واحدهای سرمایه گذاری
اشخاص وابسته	گروه سرمایه گذاری کوروش	مؤسس	۰٪	۲۰,۰۰۰	ممتاز
	فروشگاه های زنجیره ای فامیلی مدرن	مؤسس	۱٪	۵۰,۰۰۰	ممتاز
	گروه نوآوران تجارت الکترونیک هستی	مؤسس	۰٪	۲۰,۰۰۰	ممتاز
	شرکت کالا رسان هستی	مؤسس	۰٪	۱۰,۰۰۰	ممتاز
	شرکت سیدگردان کوروش	مؤسس	۳٪	۱۰۰,۰۰۰	ممتاز
	فروشگاه های زنجیره ای افق کوروش	مؤسس	۱۶٪	۸۰۰,۰۰۰	ممتاز
	فروشگاه های زنجیره ای افق کوروش	مؤسس	۸۰٪	۳,۹۹۷,۰۰۰	عادی
جمع			۱۰۰٪	۴,۹۹۷,۰۰۰	

۲۱- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آن ها

طرف معامله	نوع وابستگی	شرح معامله		
		تاریخ معامله	مبلغ معامله	موضوع معامله
سیدگردان کوروش	مدیر صندوق	۲۹/۸/۱۳۹۹	۲۹,۸۳۱,۷۹۸,۷۷۹	کارمزد مدیر
مؤسسه حسابرسی وانیلیک تدبیر	متولی	۲۹/۸/۱۳۹۹	۳,۱۳۱,۳۹۷,۲۶۱	کارمزد متولی
مؤسسه حسابرسی بنیاد رایان	حسابرس	۲۹/۸/۱۳۹۹	۱,۶۹۸,۲۷۴,۵۰۶	حق الزحمه حسابرسی
صندوق سرمایه گذاری زمرد کوروش	هم گروه	۱۴۰۴/۱۰/۱۷	۷۹۹,۹۹۹,۹۸۹,۲۵۴	خرید واحدهای صندوق سرمایه گذاری

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

۲۳- 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.