

افق نگر

صندوق جسورانه



صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر

صورت‌های مالی میان دوره ای

دوره سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵

تاریخ:
شماره:
پیوست:

صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر
صورت های مالی میان دوره ای
دوره سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵

با سلام و احترام،

به پیوست صورت های مالی میان دوره ای صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر مربوط به دوره سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵ 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
۶-۱۶	یادداشت های توضیحی مربوط به اقلام مندرج در صورت های مالی و سایر اطلاعات مالی

صورت های مالی میان دوره ای طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۵/۰۴/۲۹ به تایید ارکان زیر رسیده است.

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر

صورت سود و زیان

دوره سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵

سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴	سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵	یادداشت	
ریال	ریال		
			درآمدها:
۱۶,۴۵۶,۲۴۱,۹۴۱	۶۶,۴۲۵,۲۲۴,۶۸۱	۵	سود حاصل از سرمایه گذاری ها
۰	۶۹,۰۵۷,۹۷۵,۶۶۶	۶	سود فروش اوراق بهادار
۰	۳,۳۰۹,۳۱۲,۵۴۷	۷	سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها
۰	۲۱۳,۹۷۰,۴۸۶	۸	سایر درآمدها
۱۶,۴۵۶,۲۴۱,۹۴۱	۱۳۹,۰۰۶,۴۸۳,۳۸۰		جمع درآمدها
			هزینه ها:
(۱,۲۹۹,۴۵۱,۹۸۶)	(۱۴,۶۰۲,۹۸۶,۰۲۷)	۹	حق الزحمه ارکان صندوق
(۱,۱۲۷,۱۱۸,۸۱۵)	(۱۰۰,۳۳۱,۵۱۳)	۱۰	سایر هزینه های عملیاتی
(۲,۴۲۶,۵۷۰,۸۰۱)	(۱۴,۷۰۳,۳۱۷,۵۴۰)		جمع هزینه ها
۱۴,۰۲۹,۶۷۱,۱۴۰	۱۲۴,۳۰۳,۱۶۵,۸۴۰		سود خالص
۲,۸۰۶	۲۴,۸۶۱	۱۱	سود 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 ۳۱ خرداد ۱۴۰۵

۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	یادداشت	دارایی ها:
ریال	ریال		سرمایه گذاری جسورانه
۹۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲	دارایی نامشهود
۰	۶۵۱,۷۷۰,۴۹۰	۱۳	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۲۰,۰۳۳,۵۶۰,۴۰۷	۷,۵۳۷,۳۱۴,۰۰۹	۱۴	سایر سرمایه گذاری ها
۱,۶۹۴,۵۷۲,۸۵۵,۹۷۵	۱,۷۸۸,۶۱۴,۰۵۳,۶۱۰	۱۵	موجودی نقد
۲۲,۳۶۳,۳۹۳,۲۰۵	۷۸,۲۸۷,۸۲۳,۳۴۵	۱۶	جمع دارایی ها
۲,۶۴۶,۹۶۹,۸۰۹,۵۸۷	۲,۷۸۵,۰۹۰,۹۶۱,۴۵۴		حقوق مالکانه و بدهی:
			حقوق مالکانه:
۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		سرمایه
(۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)		تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷	سرمایه پرداخت شده
۱۱۲,۵۳۵,۱۱۳,۷۹۶	۲۳۶,۸۳۸,۲۷۹,۶۳۶		سود (زیان) انباشته
۲,۶۱۲,۵۳۵,۱۱۳,۷۹۶	۲,۷۳۶,۸۳۸,۲۷۹,۶۳۶		جمع حقوق مالکانه
			بدهی ها:
۳۴,۴۳۴,۶۹۵,۷۹۱	۴۸,۲۵۲,۶۸۱,۸۱۸	۱۸	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۳۴,۴۳۴,۶۹۵,۷۹۱	۴۸,۲۵۲,۶۸۱,۸۱۸		جمع بدهی ها
۲,۶۴۶,۹۶۹,۸۰۹,۵۸۷	۲,۷۸۵,۰۹۰,۹۶۱,۴۵۴		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 سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵

جمع کل	تعهد دارندگان واحدهای		سود (زیان) انباشته	سرمایه گذاری		سرمایه	سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	
۲,۶۱۲,۵۳۵,۱۱۳,۷۹۶	۱۱۲,۵۳۵,۱۱۳,۷۹۶		۱۱۲,۵۳۵,۱۱۳,۷۹۶	(۳,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)		۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۵/۰۱/۰۱
۱۲۴,۳۰۳,۱۶۵,۸۴۰	۱۲۴,۳۰۳,۱۶۵,۸۴۰						تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۳ ماهه ۱۴۰۵
۲,۷۳۶,۸۳۸,۳۷۹,۶۳۶	۲۳۶,۸۳۸,۳۷۹,۶۳۶		۲۳۶,۸۳۸,۳۷۹,۶۳۶	(۳,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)		۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سود خالص دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱
۹۹۷,۸۷۵,۶۳۰,۷۱۵	(۳,۱۲۴,۳۷۹,۲۸۵)			(۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)		۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴
۱۴۰,۲۹۶۷۱,۱۴۰	۱۴۰,۲۹۶۷۱,۱۴۰						مانده در ۱۴۰۴/۰۱/۰۱
۱,۰۱۱,۹۰۵,۲۹۱,۸۵۵	۱۱۹,۰۵۲,۹۱۸,۵۵۵			(۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)		۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۳ ماهه ۱۴۰۴
							سود خالص دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱
							مانده در ۱۴۰۴/۰۳/۳۱

یادداشت‌های توضیحی همراه بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی می‌باشد.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر

صورت جریان های نقدی

دوره سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵

سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴	سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵	یادداشت
ریال	ریال	
(۲۸۶,۰۳۷,۱۹۷,۰۶۳)	۱۲۸,۸۴۸,۳۶۵,۴۴۰	۱۹
(۲۸۶,۰۳۷,۱۹۷,۰۶۳)	۱۲۸,۸۴۸,۳۶۵,۴۴۰	
(۲,۸۴۰,۵۱۹,۲۱۴)	(۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰)	
*	(۷۲,۱۷۳,۹۳۵,۳۰۰)	
(۲,۸۴۰,۵۱۹,۲۱۴)	(۷۲,۹۲۳,۹۳۵,۳۰۰)	
*	*	
*	*	
(۲۸۸,۸۷۷,۷۱۶,۲۷۷)	۵۵,۹۲۴,۴۳۰,۱۴۰	
۲۹۹,۹۹۸,۸۷۴,۰۰۰	۲۲,۳۶۳,۳۹۳,۳۰۵	
۱۱,۱۲۱,۱۵۷,۷۲۳	۷۸,۲۸۷,۸۲۳,۳۴۵	

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی

نقد حاصل از/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

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 ایفای تعهدات دارندگان واحدهای سرمایه گذاری

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 میان دوره ای
دوره سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵

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 گذاری نماید.

۱-۳- اطلاع رسانی

کلید 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، درمجامع 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:

۱۴۰۵/۰۳/۳۱

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	۳۰,۰۰۰	۳
شرکت کالا رسان هستی	۱۰,۰۰۰	۱
شرکت سیدگردان کوروش	۱۰۰,۰۰۰	۱۰
فروشگاه های زنجیره ای افق کوروش	۸۰۰,۰۰۰	۸۰
	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

مدیر صندوق

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 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 میان دوره ای
دوره سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵

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:

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 برآورد ها

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 گذاری های جسورانه

مدیریت برای برآورد مخارج باقی مانده سرمایه گذاری های جسورانه از آخرین ارزیابی های صورت گرفته در کمیته سرمایه گذاری استفاده میکند. 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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵

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 ۵,۵۰۰ میلیون ریال
۵	حق الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۲,۵۰۰ 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 ۱۴۰۴/۱۰/۰۱ تا ۱۴۰۴/۱۰/۲۱ از مبلغ ۱,۲۹۷,۵۳۴,۲۴۷ ریال تخفیف در هزینه ثابت بهرمنند خواهد شد.

* مبالغ هزینه نرم افزار مطابق با آخرین مجمع برگزار شده در سال قبل می باشند و طی مجمع مورخ ۱۴۰۵/۰۴/۳۰ با تصویب مجمع تغییر خواهند کرد.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵

۵- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴	سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵	
ریال	ریال	
۱۶,۴۵۶,۲۴۱,۹۴۱	۶۶,۴۲۵,۲۲۴,۶۸۱	سود سپرده بانکی
۱۶,۴۵۶,۲۴۱,۹۴۱	۶۶,۴۲۵,۲۲۴,۶۸۱	

۶- سود فروش اوراق بهادار

سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴	سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵	
.	۶۹,۰۵۷,۹۷۵,۶۶۶	صندوق های سرمایه گذاری
.	۶۹,۰۵۷,۹۷۵,۶۶۶	

۷- سود حاصل از تغییر ارزش

سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴	سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵	
.	۳,۳۰۹,۳۱۲,۵۴۷	صندوق های سرمایه گذاری
.	۳,۳۰۹,۳۱۲,۵۴۷	

۸- سایر درآمدها

سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴	سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵	
.	۲۱۳,۹۷۰,۴۸۶	تعدیل کارمزد کارگزاری
.	۲۱۳,۹۷۰,۴۸۶	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵

۹- حق الزحمه ارکان صندوق

سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴	سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵	
ریال	ریال	
۵۰۹,۵۸۹,۰۳۶	۱۲,۷۳۹,۷۲۵,۹۹۳	مدیر
۵۰۹,۵۸۹,۰۳۶	۱,۴۰۹,۹۷۲,۶۴۳	متولی
۲۸۰,۲۷۳,۹۱۴	۴۵۳,۲۸۷,۳۹۱	حسابرس
<u>۱,۲۹۹,۴۵۱,۹۸۶</u>	<u>۱۴,۶۰۲,۹۸۶,۰۲۷</u>	

۱۰- سایر هزینه های عملیاتی

سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴	سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵	
ریال	ریال	
.	۹۸,۲۲۹,۵۱۰	حق پذیرش و عضویت در کانون ها
۱,۰۴۱,۴۵۱,۲۰۸	.	هزینه نرم افزار
۸۵,۱۴۶,۶۰۷	.	هزینه تصفیه
۵۲۱,۰۰۰	۲,۱۰۲,۰۰۳	هزینه کارمزد بانکی
<u>۱,۱۲۷,۱۱۸,۸۱۵</u>	<u>۱۰۰,۳۳۱,۵۱۳</u>	

۱۱- سود هر واحد سرمایه گذاری

سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴	سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵	
ریال	ریال	
۱۴,۰۲۹,۶۷۱,۱۴۰	۱۲۴,۳۰۳,۱۶۵,۸۴۰	سود خالص
<u>۲,۸۰۶</u>	<u>۲۴,۸۶۱</u>	سود هر واحد

سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴	سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵	
تعداد	تعداد	
۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری

۱۳- دارایی نامشهود

۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۰۳/۳۱				پایان تمام شده			
	استهلاک انباشته		مانده در پایان دوره		فروخته شده		افزایش	
مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	خالص ارزش فروش	پایان تمام شده	ریال	ریال	ریال	ریال	مانده در ابتدای دوره
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۰	۶۵۱,۷۷۰,۴۹۰	۹۸,۲۲۹,۵۱۰	۰	۹۸,۲۲۹,۵۱۰	۰	۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
۰	۶۵۱,۷۷۰,۴۹۰	۹۸,۲۲۹,۵۱۰	۰	۹۸,۲۲۹,۵۱۰	۰	۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۰

مخارج عضویت تر کانون ها

۱۴- دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها

۱۴۰۵/۰۳/۳۱				کاهش ارزش			
خالص		ریال		درصد		ریال	
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۳۰,۰۳۳,۵۶۰,۴۰۷	۷,۵۳۷,۳۱۴,۰۰۹	۲,۵	۲,۵	۲,۵	۲,۵	۷,۲۵۳,۱۹۳,۷۵۸	۷,۲۵۳,۱۹۳,۷۵۸
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۴۶۷,۱۶۹,۲۰۶	۴۶۷,۱۶۹,۲۰۶
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰

سود سپرده بانکی - سپرده های بلند مدت دی
جاری کارگزاران

۱۵- سایر سرمایه گذاری ها

۱۴۰۳/۱۲/۳۰				۱۴۰۵/۰۳/۳۱			
۱۳-۱		۱۳-۲		۱۳-۱		۱۳-۲	
سپرده های سرمایه گذاری	سرمایه گذاری های در صندوق های سرمایه گذاری	سپرده های سرمایه گذاری	سرمایه گذاری های در صندوق های سرمایه گذاری	سپرده های سرمایه گذاری	سرمایه گذاری های در صندوق های سرمایه گذاری	سپرده های سرمایه گذاری	سرمایه گذاری های در صندوق های سرمایه گذاری
۸۴۴,۸۴۴,۱۹۷,۱۴۴	۸۴۹,۷۳۸,۶۵۸,۸۳۱	۹۳۱,۸۰۲,۵۹۲,۱۳۱	۱,۶۹۴,۵۷۲,۸۵۵,۹۷۵	۸۴۴,۸۴۴,۱۹۷,۱۴۴	۸۴۹,۷۳۸,۶۵۸,۸۳۱	۹۳۱,۸۰۲,۵۹۲,۱۳۱	۱,۶۹۴,۵۷۲,۸۵۵,۹۷۵
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰

۱۵-۱- سپرده های سرمایه گذاری

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

۱۵-۲- سرمایه گذاری های در صندوق های سرمایه گذاری

۱۴۰۴/۱۲/۲۹				۱۴۰۵/۰۳/۳۱			
خالص ارزش فروش		پایان تمام شده		خالص ارزش فروش		پایان تمام شده	
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۸۴۹,۷۳۸,۶۵۸,۸۳۱	۷۹۹,۹۹۹,۹۸۹,۲۵۴	۵۵,۸۲۰,۹۹۵	۹۳۱,۹۰۲,۵۹۲,۱۳۱	۸۴۹,۷۳۸,۶۵۸,۸۳۱	۷۹۹,۹۹۹,۹۸۹,۲۵۴	۵۵,۸۲۰,۹۹۵	۹۳۱,۹۰۲,۵۹۲,۱۳۱
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰

صندوق های سرمایه گذاری-صندوق سرمایه گذاری
زیر کوروش

صندوق سرمایه گذاری جسورانه افق نگر
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵

۱۶- موجودی نقد

۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۰۳/۳۱
ریال	ریال
۲۲,۳۶۳,۳۹۳,۲۰۵	۷۸,۲۸۷,۸۲۳,۳۴۵
۲۲,۳۶۳,۳۹۳,۲۰۵	۷۸,۲۸۷,۸۲۳,۳۴۵

بانک دی - حساب جاری

۱۷- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۵/۰۳/۳۱ مبلغ ۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، شامل ۱,۰۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری ممتاز با نام ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریالی و ۴,۰۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری عادی با نام ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریالی می باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح زیر است:

۱۴۰۵/۰۳/۳۱

تاریخ فراخوان	مبلغ فراخوان	پرداخت شده	فراخوان های پرداخت نشده	مانده تعهد شده
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۱۴۰۴/۰۹/۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	

سرمایه اولیه در زمان تاسیس
فراخوان اول

از کل مبلغ تعهد شده در زمان تاسیس، مبلغ ۲,۵۰۰ میلیارد ریال تا تاریخ صورت وضعیت مالی فراخوان نشده است.

۱-۱۷- ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد
۱۴۰۵/۰۳/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
۱۰۰,۰۰۰	۱۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰
۲۰,۰۰۰	۲	۲۰,۰۰۰	۲
۲۰,۰۰۰	۲	۲۰,۰۰۰	۲
۱۰,۰۰۰	۱	۱۰,۰۰۰	۱
۵۰,۰۰۰	۵	۵۰,۰۰۰	۵
۸۰۰,۰۰۰	۸۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰
۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

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 میان دوره ای
دوره سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵

۱۸- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	
ریال	ریال	
		پرداختنی های تجاری
۳۰,۲۰۸,۸۴۷,۸۹۹	۴۲,۹۴۸,۵۷۳,۸۹۲	مدیر صندوق (سبذگردان کوروش)
۷۷۶,۳۹۷,۲۶۱	۱,۴۰۱,۳۶۹,۹۰۴	متولی (موسسه حسابرسی وانیا نیک تدبیر)
۸۴۵,۷۷۴,۴۰۳	۱,۲۹۹,۰۶۱,۷۹۴	حسابرس (موسسه حسابرسی بیات رایان)
		سایر پرداختنی ها
۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	ذخیره کارمزد تصفیه
۲,۱۰۱,۷۴۶,۲۲۸	۲,۱۰۱,۷۴۶,۲۲۸	ذخیره نرم افزار
۱,۹۳۰,۰۰۰	۱,۹۳۰,۰۰۰	بدهی بابت امور صندوق (سبذگردان کوروش)
۳۴,۴۳۴,۶۹۵,۷۹۱	۴۸,۲۵۲,۶۸۱,۸۱۸	

۱۹- نقد حاصل از/مصرف شده در عملیات

سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴	سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵	
ریال	ریال	
۱۴,۰۲۹,۶۷۱,۱۴۰	۱۲۴,۳۰۳,۱۶۵,۸۴۰	سود (زیان) خالص
۱۴,۰۲۹,۶۷۱,۱۴۰	۱۲۴,۳۰۳,۱۶۵,۸۴۰	
(۲,۶۰۲,۹۲۶,۳۴۲)	۱۲,۴۹۶,۲۴۶,۳۹۸	کاهش (افزایش) دریافتنی های عملیاتی
(۳۰۲,۷۳۱,۴۴۰,۸۷۶)	(۲۱,۸۶۷,۲۶۲,۳۳۵)	افزایش سایر سرمایه گذاری ها
.	۹۸,۲۲۹,۵۱۰	استهلاک دارایی نامشهود
.	.	افزایش سرمایه گذاری های جسورانه
۵,۲۶۷,۴۹۹,۰۱۵	۱۳,۸۱۷,۹۸۶,۰۲۷	افزایش پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
(۲۸۶,۰۳۷,۱۹۷,۰۶۳)	۱۲۸,۸۴۸,۳۶۵,۴۴۰	نقد حاصل از/مصرف شده در عملیات

۱۹-۱ 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 :

سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴	سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵	
ریال	ریال	
.	.	دریافت های نقدی حاصل از سود سهام
۱۶,۴۵۶,۲۴۱,۹۴۱	۶۶,۴۲۵,۲۲۴,۶۸۱	دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها
۱۶,۴۵۶,۲۴۱,۹۴۱	۶۶,۴۲۵,۲۲۴,۶۸۱	

صندوق سرمایه گذاری حسوړانه افق نگر
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵

۲۰- مدیریت سرمایه و ریسک ها

عوامل ریسک این نوع صندوق طبق امیدنامه صندوق

۲۰-۱- 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.

۲۰-۲- 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.

۲۰-۳- 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.

۲۰-۴- 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.

۲۰-۵- صندوق در فرصت های سرمایه گذاری با رقابت سایر رقبا مواجه است و تضمینی نیست که حتماً فرصت مناسبی شناسایی گردد.

۲۰-۶- 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.

۲۰-۷- 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.

۲۰-۸- 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 میان دوره ای
 دوره سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵

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

درصد تملک	۱۴۰۵/۰۳/۳۱		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 سبدگردان 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	

۲۲- 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		
(۴۲,۹۴۸,۵۷۳,۸۹۲)	طی سال	۱۲,۷۳۹,۷۲۵,۹۹۳	کارمزد مدیر	مدیر صندوق	سبدگردان کوروش
(۱,۴۰۱,۳۶۹,۹۰۴)	طی سال	۱,۴۰۹,۹۷۲,۶۴۳	کارمزد متولی	متولی	مؤسسه حسابرسی وانیانیک تدبیر
(۱,۲۹۹,۰۶۱,۷۹۴)	طی سال	۴۵۳,۳۸۷,۳۹۱	حق الزحمه حسابرسی	حسابرس	مؤسسه حسابرسی بیت رایان
۰	۱۴۰۵/۰۳/۲۶	۹۱۸,۵۹۳,۲۸۱,۵۸۴	خرید واحدهای صندوق سرمایه گذاری	هم گروه	صندوق سرمایه گذاری زمرد کوروش

۲۲-۱ معاملات با اشخاص وابسته مذکور با شرایط حاکم بر معاملات حقیقی تفاوتی نداشته است.

۲۳- 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.

۲۴- 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.