

اطلاعات و صورت‌های مالی میاندوره‌ای

شرکت: صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس(ETF)	سرمایه ثبت شده: 500,000
نماد: رویش جسورانه	سرمایه ثبت نشده: 0
کد صنعت (ISIC): 46430198	اطلاعات و صورت‌های مالی میاندوره‌ای 9 ماهه منتهی به 1401/12/29 (حسابرسی نشده)
سال مالی منتهی به: 1402/03/31	وضعیت ناشر: پذیرفته شده در فرابورس ایران

ترازنامه

کلیدی مبالغ به میلیون ریال است

شرح	پایان عملکرد واقعی منتهی به	پایان عملکرد مالی قبل	شرح	درصد تغییرات	پایان عملکرد واقعی منتهی به	پایان عملکرد مالی قبل	درصد تغییرات
	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۳/۳۱		۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۳/۳۱		
دارایی‌ها			بدهی‌ها				
سرمایه‌گذاری‌های جسورانه	۵۵۰,۰۹۴	۵۷,۰۹۶	پرداختنی‌های تجاری و غیرتجاری	۹.۵۰۱۵۱۴۸۴۳۸۷۷۵۲۳	۶۷,۶۹۰	۱۸.۵۵۴۷۱۴۸۶۶۱۹۰۳۷۷	۵۰۲,۳۶۲
دارایی‌های نامشهود	۱۰۴	۰	تسهیلات مالی	(۸۷.۹۹۱)	۰	۰	۸۶۶
پیش‌پرداخت‌ها	۰	۰	سود واحدهای سرمایه‌گذاری پرداختنی	۰	۰	۰	۰
دریافتنی‌های تجاری و غیرتجاری	۰	۵۷,۰۹۶	جمع بدهی‌ها	۰	۶۷,۶۹۰	۱۸.۵۵۴۷۱۴۸۶۶۱۹۰۳۷۷	۰
سایر سرمایه‌گذاری‌ها	۸۴,۲۶۲	۰	حقوق دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری	(۳۰.۸۴۴)	۰	۰	۱۲۱,۸۴۳
موجودی نقد	۲۰	۵۰۰,۰۰۰	سرمایه	۰	۵۰۰,۰۰۰	۰	۲۰
		۰	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری		۰	۰	
		۵۰۰,۰۰۰	سرمایه پرداخت شده		۵۰۰,۰۰۰	۰	

درصد تغییرات	پایان سال مالی قبل	پایان عملکرد واقعی منتهی به	شرح	درصد تغییرات	پایان سال مالی قبل	پایان عملکرد واقعی منتهی به	شرح
	۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹			۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
(۱.۷۷۳)	۶۷,۹۹۵	۶۶,۷۹۰	سود (زیان) انباشته				
(۰.۲۱۲)	۵۶۷,۹۹۵	۵۶۶,۷۹۰	جمع حقوق دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری				
۱.۵۰۲۰۲۱۳۰۵۶۹۷۸۹۰۴	۶۳۵,۰۹۱	۶۳۴,۴۸۰	جمع بدهی‌ها و حقوق دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری	۱.۵۰۲۰۲۱۳۰۵۶۹۷۸۹۰۴	۶۳۵,۰۹۱	۶۳۴,۴۸۰	جمع دارایی‌ها

صورت سود و زیان

کلیه‌ی مبالغ به میلیون ریال است

پایان سال مالی قبل ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	درصد تغییرات	واقعی دوره مشابه سال قبل	پایان عملکرد واقعی منتهی به	شرح
		۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
حسابرسی شده		حسابرسی نشده	حسابرسی نشده	
				درآمدها
۱۹,۱۸۵	(۵۷.۸۰۵)	۱۴,۰۲۵	۵,۹۲۲	سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها
(۲۷)	--	(۲۸)	۶,۳۵۰	سود (زیان) فروش سرمایه‌گذاری‌ها
(۴۰)	--	(۴۰)	۷۷۱	سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه‌گذاری‌ها
۹۸	--	۹۸	۰	سایر درآمدها
۱۹,۲۱۶	(۷.۹۷۷)	۱۴,۰۶۵	۱۲,۹۴۳	جمع درآمدها
				هزینه‌ها
(۱۵,۴۳۳)	۲.۸۳۵۰۶۵۹۵۶۱۴۵۷۱۵	(۱۱,۴۴۷)	(۱۱,۸۸۶)	کارمزد ارکان صندوق
۰	۰	۰	۰	پاداش عملکرد
(۱,۶۹۴)	۵۴.۱۹۲۳۲۹۰۳۸۸۵۴۸۰۵	(۱,۴۶۷)	(۲,۲۶۲)	سایر هزینه‌های عملیاتی
۰	۰	۰	۰	هزینه‌های مالی
۰	۰	۰	۰	سایر هزینه‌ها
(۱۷,۱۲۶)	۹.۵۵۵۵۳۱۱۳۹۸۴۸۲۳۶	(۱۲,۹۱۴)	(۱۴,۱۴۸)	جمع هزینه‌ها
۲,۰۹۰	--	۱,۱۵۱	(۱,۲۰۵)	سود (زیان) خالص

پایان سال مالی قبل ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	درصد تغییرات	واقعی دوره مشابه سال قبل ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	پایان عملکرد واقعی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	شرح
		حسابرسی نشده	حسابرسی نشده	
۰	۰	۰	۰	سود (زیان) هر واحد سرمایه‌گذاری
				گردش حساب سود (زیان) انباشته
۲,۰۹۰	--	۱,۱۵۱	(۱,۲۰۵)	سود (زیان) خالص
۶۵,۹۰۵	۳.۱۶۹۶۶۵۸۸۷۷۷۹۵۶۴۷	۶۵,۹۰۶	۶۷,۹۹۵	سود (زیان) انباشته ابتدای سال
۰	۰	۰	۰	سود مصوب
۶۷,۹۹۵	(۰.۳۹۸)	۶۷,۰۵۷	۶۶,۷۹۰	سود (زیان) انباشته پایان سال

صورت جریان وجوه نقد

کلیه‌ی مبالغ به میلیون ریال است

پایان سال مالی قبل ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	درصد تغییرات	واقعی دوره مشابه سال قبل ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	پایان عملکرد واقعی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	شرح
		حسابرسی نشده	حسابرسی نشده	
				فعالیت‌های عملیاتی
(۴,۴۹۷)	--	(۵,۶۹۷)	۱,۴۵۰	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی
				بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تامین مالی
۰	۰	۰	۰	سود پرداختی بابت تسهیلات مالی
۰	۰	۰	۰	سود پرداختی به دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری
۰	۰	۰	۰	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تامین مالی
				فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
(۱,۴۵۲)	۴۷۳.۱۲۲۵۲۹۶۴۴۲۶۸۷۵	(۲۵۲)	(۱,۴۵۰)	وجه پرداختی بابت تحصیل دارایی‌های نامشهود
(۱,۴۵۲)	۴۷۳.۱۲۲۵۲۹۶۴۴۲۶۸۷۵	(۲۵۲)	(۱,۴۵۰)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
(۵,۹۴۹)	--	(۵,۹۵۰)	۰	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی
				فعالیت‌های تامین مالی

پایان سال مالی قبل ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	درصد تغییرات	واقعی دوره مشابه سال قبل ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	پایان عملکرد واقعی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	شرح
		حسابرسی نشده	حسابرسی نشده	
۵,۹۴۹	--	۵,۹۴۹	۰	وجه حاصل از افزایش سرمایه
۰	۰	۰	۰	دریافت تسهیلات مالی
۰	۰	۰	۰	بازپرداخت اصل تسهیلات مالی
۵,۹۴۹	--	۵,۹۴۹	۰	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تامین مالی
۰	--	(۱)	۰	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۲۰	(۴.۷۶۲)	۲۱	۲۰	موجودی نقد در ابتدای سال
۲۰	۰	۲۰	۲۰	موجودی نقد در پایان سال
۰	۰	۰	۰	مبادلات غیرنقدی



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه

رویش‌لوتوس

گزارش عملکرد

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه رویش‌لوتوس

برای دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱

فهرست

- ۱- مشخصات کلی صندوق..... ۳
- ۱-۱- مجوز صندوق..... ۳
- ۱-۲- ارکان صندوق..... ۳
- ۱-۳- اهداف صندوق..... ۳
- ۱-۴- استراتژی صندوق..... ۴
- ۲- آخرین وضعیت صندوق..... ۵
- ۳- ترکیب دارایی‌های صندوق..... ۵
- ۴- عملکرد پروژه‌ها..... ۶ و ۷

۱- مشخصات کلی صندوق

نوع صندوق: صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه قابل معامله در فرابورس

نام صندوق: صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه رویش لوتوس

نماد صندوق: رویش

شماره ثبت: ۴۰۴۵۵

شناسه ملی: ۱۴۰۰۶۴۴۱۴۲۹

تاریخ پذیره‌نویسی: ۱۳۹۵/۱۰/۰۴

تاریخ آغاز فعالیت: ۱۳۹۵/۱۲/۰۹

۱-۱- مجوز صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه رویش لوتوس در تاریخ ۱۳۹۵/۱۰/۲۸ تحت شماره ۱۱۴۷۹ مجوز سازمان بورس و اوراق بهادار را اخذ نموده است. طبق مجوز فعالیت، این صندوق سرمایه‌گذاری مجاز است از تاریخ صدور مجوز، مورخ ۱۳۹۵/۱۱/۲۶، با رعایت قوانین و مقررات مربوطه و در چارچوب اساسنامه مصوب خود به عنوان یک نهاد مالی فعالیت نماید.

۱-۲- ارکان صندوق

- مدیر صندوق: شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسین
- موسسین صندوق: شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسین، پژوهشگاه رویان، گروه مالی بانک پارسین، شرکت برکت‌تل، سرمایه‌گذاری پویا
- متولی صندوق: موسسه حسابرسی فریوران راهبرد
- حسابرس صندوق: موسسه حسابرسی بیات رایان

۱-۳- اهداف صندوق

هدف از تشکیل صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران حقیقی و حقوقی و تزریق آن در شرکت‌های در شرف تأسیس، تحقیق و توسعه و یا نوپای دارای پتانسیل رشد زیاد و سریع، با هدف کسب بیشترین بازدهی اقتصادی ممکن در برابر پذیرش ریسک است. رشد اقتصادی، توسعه کارآفرینی، ایجاد اشتغال و توسعه فناوری

را می‌توان از جمله مزایای جانبی این صندوق‌ها نام برد. در راستای اهداف یاد شده، صندوق منابع مالی را جمع‌آوری نموده و اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در زمینه‌هایی از جمله طرح‌های تحقیق و توسعه، پروژه‌های فکری و نوآورانه، اختراعات و علائم تجاری به منظور بهره‌برداری رساندن و تجاری‌سازی دارایی‌های یاد شده از طریق تملک خرد یا مدیریتی، سرمایه‌گذاری می‌نماید.

۴-۱ استراتژی صندوق

دارایی‌های صندوق به دو بخش (۱) سهام شرکت‌های خصوصی و (۲) موجودی نقد خواهد بود. نقش بخش سهام شرکت‌های خصوصی بیشینه کردن بازدهی بلندمدت دارایی‌های سبد با خلق ارزش در طرح‌ها و کسب‌وکارهای نوپای با پتانسیل رشد بالا است. بخش موجودی نقد نیز بعنوان موجودی احتیاطی صندوق محسوب شده و برای تأمین مالی طرح‌ها و کسب‌وکارهایی که ممکن است بطور غیر مترقبه نیازمند پول شوند، مورد استفاده قرار می‌گیرد. بخش موجودی نقد می‌تواند در دارایی‌های با درآمد ثابت و با نقدشوندگی بالا سرمایه‌گذاری گردد.

موارد زیر، چارچوب تخصیص دارایی‌های صندوق را که توسط کمیته تعیین و توسط هیئت مدیره تصویب شده است، نشان می‌دهد. براساس تصمیم کمیته و یا در اثر بروز تغییر در ساختار طرح‌ها و کسب‌وکارها، ممکن است شرایط واقعی متفاوت با نصاب‌های زیر باشد. البته این تفاوت در خصوص نوع دارایی‌های سبد نخواهد بود و دارایی نوع دیگری غیر از سهام خصوصی و وجه نقد در سبد صندوق وجود نخواهد داشت. مطابق با مطالعات انجام شده در کمیته، تنوع‌بخشی میان حوزه‌ها، زیرحوزه‌ها و طرح‌ها با تناسب وزن سرمایه تخصیصی و احتمال موفقیت آن‌ها صورت خواهد پذیرفت.

- سرمایه‌گذاری در شرکت‌های سهامی خاص با خرید اوراق مالکیت صورت خواهد پذیرفت و در صورت موافقت صندوق برای سرمایه‌گذاری در طرح کسب‌وکار نوپا، لازم خواهد بود تا شخصیت حقوقی در قالب سهامی خاص شکل گیرد.
- عمده حجم سرمایه‌گذاری در مرحله *mid-stage* صورت خواهد پذیرفت. بدیهی است این موضوع متناظر با سرمایه‌گذاری در شرکت‌های کوچک و متوسط می‌باشد.

- بعنوان یک سیاست اصلی، صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه رویش لوتوس علاوه بر تأمین مالی در سهام سایر شرکت‌ها، حمایت‌های غیر مالی در خصوص مشاوره‌های حقوقی، حاکمیت شرکتی، بازاریابی و مالی به شرکت‌های سرمایه‌پذیر ارائه خواهد نمود.
- سیاست اصلی صندوق در خصوص موضوع حاکمیت شرکتی، حضور و نفوذ فعال در تصمیم‌گیری‌های سرمایه‌پذیر به واسطه حضور در هیئت مدیره خواهد بود.
- سیاست کلی صندوق در طول عمر آن سرمایه‌گذاری در دو حوزه کلان سلامت و فناوری اطلاعات و با ترکیب تقریبی ۷۰ درصد سلامت، ۲۰ درصد فناوری اطلاعات و ۱۰ درصد وجه نقد خواهد بود. همچنین در حدود ۱۰ درصد از حجم سرمایه‌گذاری‌ها بصورت کوتاه‌مدت، ۳۰ درصد بصورت میان‌مدت و ۶۰ درصد بصورت بلندمدت می‌باشد.

۲- آخرین وضعیت صندوق (در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹)

۶۳۴,۴۸۰	آخرین ارزش خالص دارایی‌ها (میلیون ریال)
۲,۷۱۷,۴۵۸	آخرین ارزش خالص دارایی‌های هر واحد در بازار (میلیون ریال)
۱,۱۳۳,۵۷۹	ارزش خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری بر اساس ارزش دفتری (میلیون ریال)

۳- ترکیب دارایی‌های صندوق (میلیون ریال)

۵۵۰,۰۹۴	سرمایه‌گذاری جسورانه
۸۴,۲۶۲	سایر سرمایه‌گذاری‌ها
۰	دریافتنی‌های تجاری
۱۲۴	سایر دارایی‌ها

۴- وضعیت طرح‌ها و پروژه‌ها

۴-۱- شرکت‌های حوزه سلامت

شرکت **رویابن بن سلول** که در سال ۱۴۰۰ مجوز GMP محصول کیمیاصل را از سازمان غذا و دارو برای اندیکاسیون درمان آرتريت روماتويد دریافت کرده بود، کارآزمایی بالینی فاز یک را به طور کامل به اتمام رساند. کارآزمایی بالینی اندیکاسیون درمان کمردرد مزمن هم در مراحل پایانی بیمارگیری فاز یک می باشد. در حال حاضر در ابتدای مسیر نگارش پروتوکل فاز دو و سه کارآزمایی بالینی و انتخاب مرکز انجام کارآزمایی فاز ۲ و ۳ و تعاملات با سازمان غذا و دارو جهت انجام سریعتر این دو فاز هستیم.

شرکت **روبین تن سلول** در اندیکاسیون درمان زخم پای دیابتی کارآزمایی بالینی فاز یک را به طور کامل به اتمام رساند و پیگیری وضعیت سلامت بیماران تا ۶ ماه در حال انجام می باشد. در اندیکاسیون درمان سوختگی در مراحل پایانی بیمارگیری فاز یک می باشد. در حال حاضر در ابتدای مسیر نگارش پروتوکل فاز دو و سه کارآزمایی بالینی و انتخاب مرکز انجام کارآزمایی فاز ۲ و ۳ و تعاملات با سازمان غذا و دارو جهت انجام سریعتر این دو فاز هستیم.

شرکت **رویش زن آسا طب** در سال گذشته پیرو عقد قرارداد مشارکت با شرکت داروسازی معتبر، کشت و تکرارپذیری تولید محصول FSH جهت حصول اطمینان از تولید میزان پروتئین کافی در محل کارخانه در بیوراكتور انجام شد و برخی از تست های کنترل کیفی فارماکوپه بر روی محصول نهایی انجام و مورد تأیید قرار گرفت و سایر تست های کنترل کیفی باقی مانده در حال انجام و نگارش SOP می باشد.

محصول دیگر این شرکت، محلول انتقال بافت پیوندی هم با موفقیت در کارخانه معتبر داروسازی تولید و در حال انجام فرایند کارآزمایی بالینی جهت گرفتن تائیدیه های سازمان غذا و دارو و ورود به بازار می باشد.

۴-۲- شرکت های در حوزه IT

عملکرد شرکت سرمایه سازان کامیاب امین (بیمه بازار)، در سال گذشته موفق به اخذ مجوز کارگزار رسمی برخط بیمه از بیمه مرکزی گردید. به دنبال اخذ این مجوز فعالیت های شرکت در همه حوزه ها رشد چشمگیری کرد و رشد ۲/۵ برابری در فروش را برای سال گذشته رقم زد، قرارداد انحصاری با اسنپ و ایجاد اسنپ بیمه و همکاری ویژه با ایرانسل من و همراه اول و همچنین فروش تخصصی محصولات بیمه سازمانی از جدیدترین اقدامات این شرکت می باشد.

در خصوص شرکت نبوغ آفرینان آریا (ایران تلنت)، در طی سال مالی گذشته محصولات جدید را در حوزه تکنولوژی های مرتبط با استخدام و منابع انسانی ارایه کرد. همچنین این شرکت هم حداقل رشد ۲,۵ برابری را در فروش و درامدی را تجربه کرد و وارد حوزه های جدید و تکنولوژی های جدید از جمله حوزه فری لنسری و سیستم های ترکیب نیروی انسانی گردیده است.

در خصوص شرکت نت تجارت اهورا (شیپور)، وضعیت مالی خوبی را در سال گذشته سپری کرد و توانست برای دومین سال متوالی با سود خالص سال را به پایان ببرد. همچنین رشد قابل توجه از درآمد را بدست آورد. تمرکز بیشتر این شرکت حفظ سود اوری و رشد طبیعی و ارگانیک در طی سال های آینده خواهد بود.



صندوق سرمایه‌گذاری
رویش لوتوس

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه رویش لوتوس

صورت‌های مالی

یادداشت‌های میان دوره‌ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

شماره
تاریخ
پیوست

با احترام

به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه مربوط به دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱ تقدیم می‌شود. اجزای تشکیل‌دهنده صورت‌های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه	
۲	صورت سود و زیان
۳	صورت وضعیت مالی
۴	صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	صورت جریان‌های نقدی
۶ - ۲۸	یادداشت‌های مربوط به اقلام مندرج در صورت‌های مالی و سایر اطلاعات مالی

صورت‌های مالی طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۱/۲۱ به نایب هیات مدیره رسیده است.

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیات مدیره
	مدیر صندوق	مجتبی جهانگیری	شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسیان
	نایب رئیس هیات مدیره	امبرضا ادیب آذر	پژوهشگاه روبان
	عضو هیات مدیره	علیرضا صابری انصاری	شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام)

صندوق سرمایه گذاری حسورانه روش لوتوس

صورت سود و زیان

یادداشت های میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		
۱۴,۰۳۵	۵,۹۲۲	۵	درآمدها
(۲۸)	۶,۳۵۰	۶	سود حاصل از سرمایه گذاری ها
(۴۰)	۷۷۱	۷	سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها
۹۸	-	۸	درآمد (هزینه) ناشی از تعدیل ارزش سرمایه گذاری ها
۱۴,۰۶۵	۱۲,۹۴۳		سایر درآمدها
			جمع درآمدها
			هزینه ها
(۱۱,۴۴۷)	(۱۱,۸۸۶)	۹	حق الزحمه ارکان صندوق
(۱,۴۶۷)	(۲,۲۶۲)	۱۰	سایر هزینه های عملیاتی
(۱۲,۹۱۴)	(۱۴,۱۴۸)		جمع هزینه ها
۱,۱۵۲	(۱,۲۰۵)		سود (زیان) خالص
۲,۳۰۳	(۲,۴۱۱)	۱۱	سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری (ریال)

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه روش لوتوس

صورت وضعیت مالی

یادداشت های میان دوره ای

در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	یادداشت	دارایی ها
میلیون ریال	میلیون ریال		
۵۰۲,۳۶۲	۵۵۰,۰۹۴	۱۲	سرمایه گذاری های جسورانه
۸۶۶	۱۰۴	۱۳	دارایی های نامشهود
۱۲۱,۸۴۳	۸۴,۲۶۲	۱۴	سایر سرمایه گذاری ها
۲۰	۲۰	۱۵	موجودی نقد
۶۲۵,۰۹۱	۶۳۴,۴۸۰		جمع دارایی ها
			حقوق مالکانه و بدهی ها
			حقوق مالکانه
۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۱۶	سرمایه
۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰		سرمایه پرداخت شده
۶۷,۹۹۶	۶۶,۷۹۰		سود انباشته
۵۶۷,۹۹۶	۵۶۶,۷۹۰		جمع
			بدهی ها
۵۷,۰۹۵	۶۷,۶۹۰	۱۷	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
۶۲۵,۰۹۲	۶۳۴,۴۸۰		جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه روش لوتوسی

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

یادداشت های میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان واحدهای		مانده در ۱۴۰۰/۰۳/۳۱
		سرمایه گذاری	سرمایه	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۵۵۹,۹۵۶	۶۵,۹۰۵	(۵,۹۴۹)	۵۰۰,۰۰۰	
				تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱
۲,۰۸۹	۲,۰۸۹	-	-	سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱
۵,۹۴۹	-	۵,۹۴۹	-	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
۵۶۷,۹۹۵	۶۷,۹۹۵	-	۵۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۱/۰۳/۳۱
				تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
(۱,۲۰۵)	(۱,۲۰۵)	-	-	سود(زیان) خالص دوره ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱
۵۶۶,۷۹۰	۶۶,۷۹۰	-	۵۰۰,۰۰۰	مانده حقوق مالکانه در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه روش لوتوس

صورت جریانهای نقدی

یادداشت های میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۱	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی
(۴,۴۹۷)	۱,۴۵۰	نقد حاصل از عملیات
(۴,۴۹۷)	۱,۴۵۰	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
-	-	جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
(۱,۴۵۲)	(۱,۴۵۰)	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های نامشهود
(۱,۴۵۲)	(۱,۴۵۰)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
(۵,۹۴۹)	-	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
		جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی
۵,۹۴۹	-	دریافت های نقدی حاصل از ایفای تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
-	-	دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات
-	-	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
-	-	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
-	-	پرداخت های نقدی بابت سود پرداختی به دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
۵,۹۴۹	-	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
-	-	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۲۰	۲۰	مانده موجودی نقد در ابتدای دوره
۲۰	۲۰	مانده موجودی نقد در پایان دوره

صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

یادداشت های میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

۱- تاریخچه و فعالیت

۱-۱- تاریخچه

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه رویش لوتوس از مصادیق نهادهای مالی موضوع بندهای ۲۰ و ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار و بند ه ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید، محسوب می‌گردد. این صندوق با شناسه ملی ۱۴۰۰۶۴۴۱۴۲۹ طی شماره ۴۰۴۵۵ مورخ ۱۳۹۵/۱۰/۰۶ در اداره ثبت شرکت‌ها و در تاریخ ۱۳۹۵/۱۰/۲۸ تحت شماره ۱۱۴۷۹ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. این صندوق از انواع صندوق‌های قابل معامله در بورس می‌باشد که واحدهای سرمایه‌گذاری آن با نماد "رویش جسورانه" در بازار ابزارهای نوین مالی فرابورس ایران معامله می‌گردد. طبق ماده ۴ اساسنامه، دوره فعالیت صندوق از ابتدای اولین روز کاری بعد از دریافت مجوز فعالیت صندوق از سازمان شروع شده و به مدت ۷ سال تمام از تاریخ ثبت نزد مرجع ثبت شرکتها ادامه می‌یابد، صندوق پس از پایان دوره فعالیت تصفیه گردیده و انحلال می‌یابد مگر آنکه با درخواست مدیر و تائید سازمان برای مدت مشخص مجدداً تمدید گردد.

۱-۲- فعالیت‌های اصلی

موضوع فعالیت صندوق، جمع‌آوری منابع مالی و سرمایه‌گذاری در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در پروژه‌های فکری و نوآورانه در زمینه صنعت سلامت و دارو و صنعت فن آوری اطلاعات و ارتباطات به منظور به بهره برداری رساندن و تجاری سازی دارایی‌های یاد شده می‌باشد. مدیر صندوق می‌تواند وجوه نقدی را که برای مدت محدودی در صندوق راکد می‌ماند، در دارایی‌های مالی با درآمد ثابت از جمله سپرده بانکی، گواهی سرمایه‌گذاری بانکی و یا اوراق بهادار با درآمد ثابت سرمایه‌گذاری نماید.

۱-۳- اطلاع‌رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه رویش لوتوس مطابق با ماده ۴۹ اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس www.royeshvcfund.ir درج گردیده است.

۱-۴- ارکان صندوق

مجمع صندوق، در هر زمان از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری یا نماینده قانونی آنها که حق حضور در مجمع را دارند، تشکیل می‌گردد.

هیات مدیره صندوق، هیات مدیره صندوق متشکل از ۳ نفر شامل مدیر صندوق، نایب رئیس هیات مدیره و عضو هیات مدیره به انتخاب مجمع صندوق می‌باشد.

مدیر صندوق، شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسین(سهامی عام) که در تاریخ ۱۳۹۰/۰۸/۲۱ با شماره ۴۱۷۵۹۳ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها در تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارتست از: تهران، خیابان شیخ بهایی شمالی، نبش کوچه مهران، پلاک ۹۹

متولی صندوق، موسسه حسابرسی فریوران راهبرد که در تاریخ ۱۳۶۶/۰۴/۲۳ با شماره ۳۳۰۹ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها در تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از: خیابان سپهبد قرنی نرسیده به پل کریمخان کوچه خسرو غربی پلاک ۲۴ واحد ۱۰

حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی بیات رایان که در تاریخ ۱۳۵۷/۰۲/۰۷ با شماره ۱۹۱۰ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها در تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از: تهران - خیابان احمد قصیر(بخارست) - کوچه پژوهشگاه دوم - پ ۲۲- طبقه ۲

صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

یادداشت‌های میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

۲- مبنای تهیه صورت‌های مالی

صورت‌های مالی صندوق اساساً بر مبنای ارزش‌های جاری در پایان دوره مالی تهیه شده است.

۳- اهم رویه‌های حسابداری

۳-۱- مبنای تهیه صورت‌های مالی

صورت‌های مالی اساساً بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه و در موارد زیر از ارزش‌های جاری استفاده شده است:

الف) سرمایه‌گذاری‌های جاری سریع‌المعامله با استفاده از روش خالص ارزش فروش

۳-۲- سرمایه‌گذاری‌ها

اندازه‌گیری:

سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت:

سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها

سرمایه‌گذاری‌های جاری:

سرمایه‌گذاری سریع‌المعامله در بازار

خالص ارزش فروش

سایر سرمایه‌گذاری‌های جاری

خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها

شناخت درآمد:

سرمایه‌گذاری‌های جاری و بلندمدت در سهام

در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه‌پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی)

شرکت‌ها

سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار

در زمان تحقق سود تضمین شده

۳-۳- دارایی‌های نامشهود

دارایی‌های نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه‌گیری و در حساب‌ها ثبت می‌شود. مخارج تحمل شده برای استفاده یا بکارگیری مجدد یک دارایی نامشهود، در مبلغ دفتری آن منظور

نمی‌شود.

دارایی‌های نامشهود شامل نرم‌افزار و حق عضویت در کانون است که استهلاک آنها با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و براساس نرخ ثابت روزانه، طی یک سال

مالی به روش خط مستقیم محاسبه می‌شود.

۳-۴- مخارج تامین مالی

مخارج تامین مالی در صورت وجود، در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می‌شود.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

یادداشت های میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

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:

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه های تاسیس (شامل تبلیغ و پذیره نویسی)	معادل ۵ در هزار از وجوه جذب شده در پذیره نویسی اولیه تا حداکثر مبلغ ۲۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
هزینه های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۲۵۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یکسال مالی با ارائه مدارک مثبت و تصویب مجمع صندوق.
حق الزحمه اعضای هیات مدیره	مبلغ ۶ میلیون ریال ناخالص به ازای حداقل حضور یک جلسه در ماه برای هر یک از دو عضو هیات مدیره (حق حضور نماینده مدیر صندوق صفر ریال می باشد)
کارمزد مدیر	در هر سال ۳.۵ درصد ارزش تعدیل شده خالص دارایی های صندوق تا سقف ۲۵۰ میلیارد ریال و ۱.۷۵ درصد مازاد بر ۲۵۰ میلیارد ریال در صورت خاتمه قرارداد مدیر از سوی صندوق معادل ۱۲ برابر میانگین حق الزحمه ۳ ماه پایانی اداره صندوق به او پرداخت می گردد.
پاداش عملکرد	۲۰ درصد مازاد سود محقق شده صندوق از فروش سرمایه گذاری ها یا سود نقدی پرداختی آنها را به مدیر صندوق پرداخت می شود. پرداخت این پاداش مستلزم تحقق شرایط زیر است: مجموع سود فروش سرمایه گذاری و سود نقدی سبد سرمایه گذاری از بدو تاسیس باید میانگین بازده سالانه ای بیش از ۳/۱ برابر بازده سالانه اوراق مشارکت دولتی با سررسید ۵ ساله داشته باشد. این پاداش در بازه های زمانی ۳ ساله توسط مدیر محاسبه شده و با تصویب هیات مدیره پرداخت می شود.
کارمزد متولی	سالانه پنج در هزار متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق، که حداقل ۸۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۹۵۰ میلیون ریال خواهد بود.
حق الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۷۵۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
حق الزحمه و کارمزد تصفیه مدیر صندوق	معادل ۳ در هزار خالص ارزش روز دارایی های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه میباشد.
هزینه های عملیاتی	صندوق می تواند از محل دارایی های خود کلیه هزینه های عملیاتی را که در بر گیرنده و نه لزوماً منحصر به موارد زیر باشد، پرداخت نماید. هزینه تراکنش ها و معاملات صندوق، هزینه های اداری، بیمه، مالیات، حسابرسی، ارزشیابی، بازاریابی، حق پذیرش و عضویت در کانونها، شبکه سازی و ترویج، گزارش دهی به سهامداران و نهادهای قانونی ذیربط، حق مشاوره و هزینه های سربر، ثبت و انحلال شرکتهای زیر مجموعه این هزینه ها معمولاً بالاتر از نرم هزینه های صندوق های مشترک هستند.
هزینه دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن ها	هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن ها: خدمات پشتیبانی و میزبانی صندوق معادل مبلغ تعیین شده در قرارداد توسط شرکت نرم افزاری صندوق می باشد.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

یادداشت های میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

۵- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	سپرده های سرمایه گذاری بانکی
۱,۸۵۲	۲۰۷	سپرده بانک پارسیان
۱۲,۱۸۳	۵,۷۱۵	اوراق مرابحه
۱۴,۰۳۵	۵,۹۲۲	مرابحه عام دولت ۴-ش.خ ۰۳۰۲
		جمع

۶- سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	گام بانک تجارت ۰۲۰۴
-	۵,۱۴۰	مرابحه عام دولت ۴-ش.خ ۰۳۰۲
(۲۸)	۱,۱۱۰	
(۲۸)	۶,۲۵۰	جمع

۷- درآمد (هزینه) ناشی از تعدیل ارزش سرمایه گذاری ها

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	گام بانک تجارت ۰۲۰۴
-	۱,۰۳۵	گام بانک اقتصاد نوین ۰۲۰۵
-	۹۸۲	مرابحه عام دولت ۴-ش.خ ۰۳۰۲
(۴۰)	-	صندوق سکه طلای کیان
-	(۱,۲۴۶)	
(۴۰)	۷۷۱	جمع

صندوق سرمایه گذاری حسورانه رویش لوتوس

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

یادداشت های میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

۸- سایر درآمدها

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
۹۸	-	۸-۱

تعدیل کارمزد کارگزاری

۸-۱- مبلغ فوق مربوط به هزینه کارمزد کارگزاری طبق دستورالعمل پیش گیری از معاملات غیر معمول صندوق های سرمایه گذاری میباشد.

۹- حق الزحمه ارکان صندوق

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۰,۶۲۲	۱۰,۶۷۸	مدیر صندوق
۳۷۴	۵۷۹	متولی
۳۷۹	۵۳۳	حسابرس
۷۲	۹۶	حق حضور اعضای هیات مدیره
<u>۱۱,۴۴۷</u>	<u>۱۱,۸۸۶</u>	جمع

۱۰- سایر هزینه های عملیاتی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۳۲	۳۰	هزینه برگزاری مجامع
۲۱۸	-	هزینه ثبت و نظارت بر صندوقها
۲۵۲	-	هزینه تصفیه
۷۸۲	۱,۶۹۴	هزینه نرم افزار
۷۵	۱۰۰	هزینه حق پذیرش و عضویت در کانون ها
۱۰۵	۲۰۰	هزینه مالیات و عوارض بر ارزش افزوده
۳	۲۳۸	سایر هزینه ها
<u>۱,۴۴۷</u>	<u>۲,۲۶۲</u>	جمع

صندوق سرمایه گذاری حسورانه رویش لوتوس

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

یادداشت های میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

۱۱- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱
ریال	ریال
۲,۳۰۳	(۲,۴۱۱)

سود (زیان) خالص هر واحد

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱
۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰

میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

یادداشت‌های میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

۱۲- سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۱

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

نام شرکتها	تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱			سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۱		
			بهای تمام‌شده	تبدیل به سرمایه	ارزش انباشته	بهای تمام‌شده	تبدیل به سرمایه	ارزش انباشته
سرمایه سازان کامیاب امین	۲۰,۵۱۳	۲۰	۶۰,۰۰۰	۰	۰	۶۰,۰۰۰	۰	۰
نت تجارت اهورا	۱۶,۳۸۴,۹۸۰	۱,۷	۴۳,۰۰۰	۳,۳۸۵	۰	۴۶,۳۸۵	۰	۰
درایه پرداز نیروان	۱۷,۰۰۰	۱۷	۲,۷۱۰	۰	۰	۲,۷۱۰	۰	۰
رویین تن سلول	۶۵۰,۰۰۰	۶۵	۲۲۷	۲۳۹,۹۹۸	۰	۲۴۰,۲۲۵	۰	۰
رویش ژن آسا طب	۶۵۰,۰۰۰	۶۵	۲۲۸	۱۳۹,۵۱۴	۰	۱۳۹,۷۴۲	۰	۰
رویان بن سلول	۶۵۰,۰۰۰	۶۵	۲۲۸	۳۳,۰۰۴	۰	۳۳,۲۳۲	۰	۰
نیوغ آفرینان آریا	۵۸۸,۰۰۰	۵۸۸	۲۳,۵۳۰	۴,۲۷۰	۰	۲۷,۸۰۰	۰	۰
جمع			۱۲۹,۹۲۳	۴۲۰,۱۷۱	۰	۵۵۰,۰۹۴	۰	۰

۱۲-۱ قابلیت بازیافت سرمایه گذاری‌های فوق که از نوع جسورانه می باشد منوط به تکمیل طرح های سرمایه گذاری و راه اندازی نرم افزارهای کاربردی (موضوع فعالیت استارت آپی)، درآمدزایی شرکتهای مزبور و متعاقباً "فروش حقوق مالکانه آنها توسط صندوق می باشد.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

یادداشت های میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

۱۲-۲- جزئیات سرمایه گذاری های جسورانه به شرح جدول ذیل می باشد:

نام شرکت	یادداشت	زمینه فعالیت	موضوع پروژه های مربوطه	درصد پیشرفت	تاریخ شروع پروژه	بودجه اولیه	آخرین بودجه اصلاحی	مخارج انجام شده	بودجه باقیمانده	تاریخ
						میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	پیش بینی اتمام پروژه
درایه پرداز نیروان	۱۲-۲-۱	نرم افزار خدمات بانکی	طراحی نرم افزار پس انداز شخصی	در حال انحلال	۱۳۹۵/۱۲/۲۱	۲,۲۱۰	۲,۷۱۰	۲,۷۱۰	-	منحل
روبین تن سلول		حوزه داروهای پیشرفته	تولید بانک سلولی	۹۷٪	۱۳۹۶/۰۲/۳۰	۶۵۰	۳۹۰,۲۲۵	۲۴۰,۲۲۵	۱۵۰,۰۰۰	-
رویش ژن آسا طب		حوزه داروهای پیشرفته	تولید پروتئین های نو ترکیب	۹۵٪	۱۳۹۶/۰۵/۱۶	۶۵۰	۲۰۹,۷۴۲	۱۳۹,۷۴۲	۷۰,۰۰۰	-
سرمایه سازان کامیاب امین		حوزه نرم افزار	فروش آنلاین بیمه نامه	۱۰۰٪	۱۳۹۶/۰۳/۰۸	۳۵,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	-	-
رویان بن سلول		حوزه داروهای پیشرفته	طرح ایجاد رده سلولی مزانشیمی	۱۰۰٪	۱۳۹۶/۰۸/۰۷	۶۵۰	۸۰,۶۵۰	۳۳,۲۲۲	۴۷,۴۱۸	-
نت تجارت اهورا		حوزه نرم افزار	نیازمندیهای آنلاین	برنامه ریزی جهت ورود به بازار فرابورس	۱۳۹۰/۰۴/۲۹	۴۳,۰۰۰	۴۶,۳۸۵	۴۶,۳۸۵	-	-

۱۲-۳- با وجود مالکیت بیش از ۲۰ درصد در سهام شرکت سرمایه سازان کامیاب امین، با توجه به وجود تنها یک عضو هیات مدیره و به دلیل عدم دخالت آن عضو در امور تصمیم گیری و برنامه ریزی های راهبردی، عدم مشارکت در فرآیند های سیاست گذاری اصلی، فقدان معاملات با اهمیت با شرکت

۱۲-۲-۱- در دوره مالی آینده ذخیره کاهش ارزش مربوطه لحاظ می گردد و به دلیل بستن حسابها و NAV و کم اهمیت بودن این دوره ذخیره منظور نگردیده است.

۱۲-۳- 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 فرصتها و میزان دسترسی میزان انحصاری بودن فناوری در اختیار و سایر الزامات مورد نیاز سنجش صحیح ریسک و بازده انتظاری اینگونه سرمایه گذاری ها صورت میگیرد و بنابراین فرآیند ارزشیابی برپایه عدم قطعیت های ذاتی هر سرمایه گذاری خواهد بود و در نتیجه ریسک عدم تحقق مفروضات اولیه به شرح فوق وجود دارد.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

یادداشت های میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

۱۲-۴- شرکت سهامی خاص رویین تن سلول در تاریخ ۱۳۹۶/۰۵/۰۹ به شماره ۵۱۳۱۷۵ و شرکت سهامی خاص رویش ژن آسا طب در تاریخ ۱۳۹۶/۰۸/۰۳ به شماره ۵۲۹۷۰۶ نزد سازمان ثبت شرکتها به ثبت رسیدند و به منظور تحقیق و توسعه، مشاوره و خدمات در زمینه فرآورده های بیولوژیک در پروژه های تحقیقاتی مجزا تاسیس گردیدند. در این راستا صندوق با داشتن ۶۵ درصد از سهام شرکتها موظف به پرداخت ۶۵۰ میلیون ریال بابت ارزش اسمی بوده که ۳۵ درصد مبلغ پرداخت و در جدول فوق منعکس و الباقی در تعهد صندوق است. همچنین موظف به تامین منابع به منظور استفاده شرکت از ماشین آلات و تجهیزات مطابق با فازهای تعریف شده در طرح جامع سرمایه گذاری توسط صندوق قابل پرداخت می باشد. شایان ذکر است کلیه مبالغ پرداختی به این منظور متعاقبا در افزایش سرمایه شرکت بعنوان آورده صندوق لحاظ خواهد شد.

۱۲-۵- شرکت سهامی خاص درایه پرداز نیروان در تاریخ ۱۳۹۵/۰۷/۰۸ به شماره ثبت ۵۰۰۰۸۷ نزد سازمان ثبت شرکتها به ثبت رسید. موضوع فعالیت ارائه خدمات طراحی، پشتیبانی و مشاوره ای در رابطه با سیستم های یکپارچه به سازمانها، نهادها، موسسات و شرکتها می باشد. در این راستا طی قرارداد خرید سهام ۱۷ درصد سهام به مبلغ ۵۰۰ میلیون ریال خریداری گردید و طی الحاقیه شماره ۲ توافق گردید مبلغ ۲۰۲۱۰ میلیون ریال با احراز شرایط خاص مندرج در قرارداد به شرکت پرداخت گردد. با توجه به عدم موفقیت شرکت جمع بندی سهامداران انحلال شرکت می باشد که ماه های آتی شرکت پیگیری خواهد کرد.

۱۲-۶- شرکت سهامی خاص سرمایه سازان کامیاب امین، در تاریخ ۱۳۹۵/۰۸/۱۸ به شماره ثبت ۵۰۱۰۹۲ نزد سازمان ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. موضوع فعالیت شرکت ارائه خدمات مالی، مشاوره مالی و بازاریابی غیر هرمی می باشد. در این راستا در سال مالی قبل طی قرارداد سهامداری ۲۰ درصد سهام شرکت توسط صندوق خریداری شده است که از این بابت صندوق ۲۸ میلیارد ریال بابت خرید سهام و ۷ میلیارد ریال جهت افزایش سرمایه های آتی طبق قرارداد سهامداری، پرداخت کرده است. در سال مالی قبل طی قرارداد جدید و به موجب کارشناسی انجام شده از سهام شرکت توسط کمیته سرمایه گذاری صندوق جسورانه، قرارداد دیگری در تاریخ ۱۳۹۷/۰۲/۳۱ بابت خرید ۵/۵ درصد سهام آن شرکت منعقد گردید که از این بابت مبلغ ۱۶۰۷ میلیارد ریال بابت خرید سهام و مبلغ ۸۰۳ میلیارد ریال بابت افزایش سرمایه های آتی پرداخت شده است. با توجه به جذب ۲ نوبت سرمایه جدید توسط سرمایه گذاران جدید و عدم مشارکت صندوق سورانه در این مراحل، سهم صندوق رقیق گشته و به ۲۰٪ رسیده است.

۱۲-۷- به موجب مجمع مؤسس شرکت رویان بن سلول در تاریخ ۱۳۹۶/۰۸/۰۱ بابت ۶۵ درصد سهام آن شرکت که ۳۵ درصد آن به مبلغ ۲۲۷/۵ میلیون ریال پرداخت و الباقی در تعهد سهامداران است. مبلغ مزبور پرداخت و صندوق بعنوان یک عضو از سه عضو هیات مدیره در این مجمع انتخاب شده است. آگهی تاسیس شرکت در ۱۳۹۷/۰۹/۲۱ در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. مبلغ ۳۳ میلیارد ریال نیز بابت افزایش سرمایه های آتی به حساب شرکت واریز شده است.

۱۲-۸- مبلغ ۴۶ میلیارد ریال مربوط به پرداخت صندوق به شرکت نت تجارت اهورا (شیبور) می باشد که بابت خرید ۱/۶۹ درصد از کل سهام شرکت نت تجارت اهورا می باشد، این قرارداد در تاریخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۸ منعقد و مبلغ مزبور به آن شرکت پرداخت و مقرر گردیده به محض دریافت بهای خرید، سهام به نام صندوق منتقل گردد با توجه به تشریفات انجام افزایش سرمایه این امر در تاریخ ۱۳۹۹/۰۱/۳۱ صورت پذیرفته و افزایش سرمایه به ثبت رسیده است.

۱۲-۹- شرکت نیوغ آفرینان آریا (سهامی خاص) با هدف کارایی و استخدام آنلاین شکل گرفته است، که بابت ۵/۸۸ درصد سرمایه شرکت مذکور، صندوق مبلغ ۲۳ میلیارد ریال پرداخت و مبلغ ۱ میلیارد ریال نیز بابت افزایش سرمایه های آتی به حساب شرکت واریز کرده است. شایان ذکر است مراحل ثبت شرکتها تا تاریخ صورت وضعیت دارائی ها هنوز انجام نشده است.

۱۲-۱۰- شرکت رویش ژن آسا طب (سهامی خاص) در حوزه داروهای پیشرفته شکل گرفته است، که بابت ۶۵ درصد سرمایه شرکت مذکور، صندوق مبلغ ۲۲۷ میلیون ریال پرداخت و الباقی در تعهد سهامداران است و مبلغ ۱۲۶ میلیارد ریال نیز بابت افزایش سرمایه های آتی به حساب شرکت واریز شده است.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

یادداشت های میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

۱۱-۱۲- خلاصه اطلاعات مالی سرمایه گذاری های جسورانه (در زمینه دارویی) به شرح زیر است :

۱۴۰۱/۰۳/۳۱					۱۴۰۱/۱۲/۲۹					
سود و زیان خالص	جمع درآمدها	جمع حقوق مالکانه	جمع بدهی ها	جمع دارایی ها	سود و زیان خالص	جمع درآمدها	جمع حقوق مالکانه	جمع بدهی ها	جمع دارایی ها	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
-	-	۴۶۵	۳۲۷,۱۱۰	۳۲۷,۵۷۵	-	-	۴۶۸	۳۳۴,۴۳۲	۳۳۴,۹۰۰	شرکت رویین تن سلول
-	-	۶۹۳	۱۲۰,۰۰۷	۱۲۰,۷۰۰	-	-	۶۹۳	۱۲۰,۰۰۷	۱۲۰,۷۰۰	رویش ژن اسا طب
-	-	۸۴۳	۷۸,۷۱۴	۷۹,۵۵۷	-	-	۸۴۳	۷۸,۷۱۴	۷۹,۵۵۷	رویان بن سلول
-	-	۲,۰۰۱	۵۲۵,۸۳۱	۵۲۷,۸۳۲	-	-	۲,۰۰۴	۵۳۳,۱۵۳	۵۳۵,۱۵۷	جمع
مبلغ دفتری					بهای تمام شده					۱۳- دارایی های نامشهود
استهلاک انباشته و کاهش ارزش انباشته					میانده در ابتدای دوره					
۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	مانده در پایان دوره	فروخته شده	استهلاک	مانده در ابتدای دوره	مانده در پایان دوره	فروخته شده	افزایش	مانده در ابتدای دوره	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
-	-	۱۰۰	-	۱۰۰	-	۱۰۰	-	۱۰۰	-	مخارج عضویت در کانون ها
۸۶۶	-	۱,۸۴۶	-	۱,۸۴۶	-	۱,۸۴۶	-	۹۸۰	۸۶۶	مخارج نرم افزار و سایت
-	۱۹	۳۰	-	۳۰	-	۴۹	-	۵۰	-	مخارج برگزاری مجامع
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	مخارج ثبت و نظارت بر صندوقها
-	۸۵	۲۳۵	-	۲۳۵	-	۳۲۰	-	۳۲۰	-	مخارج حق الدرچ نماد
۸۶۶	۱۰۴	۲,۲۱۱	-	۲,۲۱۱	-	۲,۳۱۵	-	۱,۴۵۰	۸۶۶	جمع:

صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

یادداشت های میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

۱۴- سایر سرمایه گذاری ها

	۱۴۰۱/۱۲/۲۹		۱۴۰۱/۰۳/۳۱		
	سود اوراق	افزایش/کاهش ارزش	خالص ارزش فروش	خالص	
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
سرمایه گذاری های سریع المعامله در بازار					
اوراق مشارکت بورسی و فرابورسی:					
گام بانک تجارت ۰۲۰۴	-	۱,۰۳۵	۱۴,۴۴۸		
گام بانک اقتصاد نوین ۰۲۰۵	-	۹۸۳	۱۵,۹۸۱		
مراجه عام دولت ۰۴. ش. خ	-	-	-	۱۱۷,۶۸۳	
جمع	-	۲,۰۱۸	۳۰,۴۲۹	۱۱۷,۶۸۳	
صندوق های بورسی:					
صندوق سکه طلای کیان	-	(۱,۲۴۶)	۵۳,۶۱۷	-	
جمع	-	(۱,۲۴۶)	۵۳,۶۱۷	-	
سپرده های سرمایه گذاری کوتاه مدت بانکی:					
سپرده گذاری نزد بانک پارسیان با نرخ ۱۰ درصد	-	-	۲۱۶	۴,۱۶۰	
جمع	-	-	۲۱۶	۴,۱۶۰	
جمع کل	-	۷۷۲	۸۴,۲۶۲	۱۲۱,۸۴۳	

۱۵- موجودی نقد

۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
میلیون ریال	میلیون ریال
۲۰	۲۰

موجودی نقد

صندوق سرمایه گذاری جسورانه روش لوتوس

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

یادداشت های میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

۱۶- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ صورت وضعیت مالی مبلغ ۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال، شامل ۵۰۰.۰۰۰ واحد سرمایه گذاری با نام ۱.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریالی می باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح زیر است:

مانده تعهد شده	فراخوان های پرداخت نشده	پرداخت شده	مبلغ فراخوان	تاریخ فراخوان	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
-	-	۱۵۰,۰۰۰	-	-	سرمایه اولیه در زمان تاسیس
-	-	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۳۹۷/۰۱/۲۱	فراخوان اول
-	-	۱۴۴,۰۵۱	۱۵۰,۰۰۰	۱۴۰۰/۰۲/۲۰	فراخوان دوم
-	-	۵,۹۴۹	-	۱۴۰۰/۰۳/۱۰	فراخوان دوم
-	-	۵۰۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰		جمع

۱-۱۶- ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۴۰۱/۰۳/۳۱		۱۴۰۱/۱۲/۲۹		
درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	
۲۵٪	۱۲۵,۴۵۰	۲۵٪	۱۲۵,۴۵۰	شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسین (سهامی خاص)
۱۲٪	۶۰,۰۰۰	۱۲٪	۶۰,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام)
۱۲٪	۵۷,۶۴۰	۱۲٪	۵۷,۶۴۰	شرکت تامین سرمایه امید (سهامی عام)
۱۱٪	۵۴,۰۰۰	۱۱٪	۵۴,۰۰۰	شرکت مدیریت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی خاص)
۱۰٪	۵۰,۰۰۰	۱۰٪	۵۰,۰۰۰	گروه مالی بانک پارسین
۳۱٪	۱۵۲,۹۱۰	۳۱٪	۱۵۲,۹۱۰	سایرین (کمتر از پنج درصد)
۱۰۰٪	۵۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۵۰۰,۰۰۰	جمع:

صندوق سرمایه گذاری جسورانه روش لوتوس

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

یادداشت های میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

۱۷- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۳/۳۱	
یادداشت	میلیون ریال	میلیون ریال	
پرداختنی های کوتاه مدت	۶۶,۶۹۰	۵۶,۰۹۵	۱۷-۱
پرداختنی های بلندمدت	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۷-۲
جمع	۶۷,۶۹۰	۵۷,۰۹۵	
۱۷-۱- پرداختنی های کوتاه مدت			
یادداشت	میلیون ریال	میلیون ریال	
مدیر صندوق	۶۴,۱۵۱	۵۳,۴۷۳	
حسابرس	۱۳۹	۲۶۶	
متولی	۵۰۱	۳۰۶	
حق الزحمه اعضاء هیأت مدیره	۳۹۴	۲۹۸	
جمع	۶۵,۱۸۵	۵۴,۳۴۳	
سایر پرداختنی ها	-	-	
بدهی به سرمایه گذاران قبلی	۹۷۷	۱,۲۲۳	
نرم افزار و سایت	۳۹	۳۹	
کسورات سپرده بیمه	۴۸۹	۴۹۰	
سایر	۱۷-۱-۱		
جمع	۱,۵۰۵	۱,۷۵۲	
جمع کل	۶۶,۶۹۰	۵۶,۰۹۵	

۱۷-۱-۱- پیرو فراخوان شماره ۱۱۳۵-۱۳۹۷ مورخ ۱۳۹۷/۰۱/۲۱ صندوق اقدام به جذب ۴۰ درصد از مبلغ تأدیه نشده واحدهای سرمایه گذاری نمود، و به این منظور مهلت قانونی ۳۰ روز از تاریخ ۱ اردیبهشت ماه ۱۳۹۷ لغایت ۳۰ اردیبهشت ماه ۱۳۹۷ را تعیین کرد. در این راستا سرمایه گذارانی که در مهلت مقرر اقدام به واریز وجه نکردند، واحد سرمایه گذاری ایشان فروش رفته و پس از کسر مخارج فروش مابقی مبلغ در حساب سرمایه گذاری قبلی بعنوان بدهی ثبت شده است. شایان ذکر است در تاریخ ۲۰ شهریور ماه ۱۳۹۷ فراخوان دیگری جهت اعلام شماره حساب، جهت واریز وجه، در سامانه کدال اطلاع رسانی شد. مبلغ فوق مربوط به آن دسته از سرمایه گذارانی است که تا تاریخ صورت وضعیت مالی شماره حساب خود را به صندوق اعلام ننموده اند.

۱۷-۲- پرداختنی های بلندمدت

	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۳/۳۱	
ذخیره مخارج تصفیه	میلیون ریال	میلیون ریال	
	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

یادداشت های میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

۱۸- نقد حاصل از عملیات

۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		
۲,۰۸۹	(۱,۲۰۵)		سود (زیان) خالص
			تعدیلات
۱,۶۱۰	۲,۲۱۱	۱۳	استهلاك سایر داراییها
۶	-	۱۴	کاهش (افزایش) دریافتنیهای عملیاتی
(۴۳,۶۷۰)	(۴۷,۷۳۲)	۱۲	کاهش (افزایش) سرمایه گذاریهای جسورانه
۲۱,۰۷۵	۳۷,۵۸۱	۱۴	کاهش (افزایش) سایر سرمایه گذاریها
۱۴,۳۹۴	۱۰,۵۹۵	۱۷	افزایش (کاهش) پرداختنیهای عملیاتی
(۴,۴۹۷)	۱,۴۵۰		نقد حاصل از عملیات

صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

یادداشت های میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

۱۹- مدیریت سرمایه و ریسک

۱۹-۱ اهداف، خط مشیها و فرایندهای مدیریت سرمایه صندوق

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 صورت‌گرفته 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 کوتاه مدت و بلندمدت سرمایه‌گذاران و همچنین تضمینی در خصوص حفظ تمام یا بخشی از سرمایه‌گذاری صورت‌گرفته وجود ندارد. به طور کلی صندوق‌های جسورانه از نوع سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت با تحمل ریسک بالا در قبال دریافت بازدهی بالای احتمالی می‌باشند.

حوزه فعالیت صندوق جسورانه رویش لوتوس در دو حوزه فناوری اطلاعات و سلامت می‌باشد، برخی ریسک‌های مطرح شده کل فعالیت صندوق را متأثر می‌نماید اما برخی ریسک‌ها در هر یک از حوزه‌های ذکر شده ممکن است متفاوت باشد.

صندوق در معرض ریسک‌های زیر قرار دارد؛

۱- ریسک اعتباری

۲- ریسک نقدینگی

۳- ریسک بازار

۴- ریسک عملیاتی

۵- ریسک تطابق با قوانین و مقررات

۱۹-۱-۱ ریسک اعتباری؛

ریسک اعتباری ریسکی است که از نکول و یا قصور طرف قرارداد، به وجود می‌آید، ریسک اعتباری از این واقعیت ریشه می‌گیرد که طرف قرارداد، نتواند یا نخواهد تعهدات قرارداد را انجام دهد. تأثیر این ریسک با هزینه جایگزینی وجه نقد ناشی از نکول طرف قرارداد سنجیده می‌شود.

ریسک اعتباری در صندوق‌های جسورانه معمولاً شامل ریسک سرمایه‌گذاری در سبد کسب‌وکارهای نوپا با استفاده از ابزارهای بدهی (نظیر وام قابل تبدیل

به سهام) و مطالبات دریافتی صندوق شامل مطالبات از فروش سهام شرکت‌ها و یا سایر دریافتی‌ها می‌باشند. یکی دیگر از عوامل مهم ایجاد ریسک

اعتباری در صندوق جسورانه عدم ایفای تعهدات شرکت‌های سرمایه‌پذیر به قرارداد سرمایه‌گذاری مابین صندوق و آن شرکت می‌باشد.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

یادداشت های میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

مدیریت ریسک	شناسایی و اندازه گیری	انواع ریسک اعتباری																
<p>با توجه به اینکه این ابزار هم اکنون قابل استفاده نمی باشد، ریسکی نیز متوجه صندوق جسورانه طی آن نمی باشد، چنانچه در آینده طبق تصویب سازمان بورس و مجمع صندوق امکان استفاده از این ابزار فراهم گردد، مراتب مدیریت ریسک آن طراحی خواهد گردید.</p>	<p>سرمایه گذاری با استفاده از ابزار بدهی طبق اساسنامه صندوق مجاز نمی باشد و بر این مبنا هیچ سرمایه گذاری از این طریق انجام نمی گردد.</p>	<p>ریسک سرمایه گذاری با استفاده از ابزار بدهی</p>																
<p>مهم ترین روش مدیریت ریسک در این موضوع اعتبار سنجی خریدار است و دریافت ضمانت های مناسب از خریدار منطبق با رتبه سنجی می باشد. در زمینه رتبه بندی شرکت ها صندوق از خدمات شرکت های رتبه سنجی دارای مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار بهره می گیرد. صندوق در صورت فروش سهام شرکت های خود همواره تلاش حداکثری بر دریافت نقدی مطالبات خود از فروش سهام دارد، در موارد غیر نیز قراردادی قانونی به همراه ضمانت هایی معتبر تنظیم خواهد نمود.</p>	<p>با توجه به موضوع فعالیت صندوق جسورانه، عمده مطالبات صندوق منوط به فروش سهام شرکت ها و نقدسازی سهام در هنگام خروج از شرکت های سرمایه پذیر می باشد. با توجه به اینکه تبدیل به نقد نمودن سهام فرآیند لحظه ای نبوده نیازمند مذاکرات خریدار و فروشنده است، طی مذاکرات این موضوع شناسایی گردیده و فرآیند مدیریت ریسک آغاز می گردد.</p>	<p>مطالبات دریافتی صندوق</p>																
<p>در سرمایه گذاری جسورانه، سرمایه گذار ریسک بالایی را متحمل می گردد و پوشش معقول ریسک از طریق ایفای تعهدات سرمایه پذیر و دستیابی به شاخص های عملکردی رخ می دهد، بدین منظور طی جلسات طولانی مدت کارشناسی تعهدات متناسب با هر کسب و کار توسط تیم متخصص تهیه و شاخص های کلیدی متناسب با وضعیت کسب و کار تنظیم می گردد، همچنین از طریق ابزارهایی چون چک، سفته و وثیقه سهام سرمایه پذیر ملزم به ایفای تعهدات خود می گردد.</p> <p>استفاده از نرخ تنزیل (Discount Rate) در ارزش گذاری هر کسب و کار نیز استفاده می گردد، به طوری که نرخ تنزیل بالاتر نشانه ریسک بیشتر و در نتیجه ارزش برآوردی کمتر برای سرمایه پذیر می باشد، معمولاً بازه انتخاب نرخ تنزیل براساس عمر کسب و کار و مدت زمان دستیابی به بلوغ در کسب و کارهای نوپا و مطابق جدول زیر در نظر گرفته می شود؛</p>	<p>سرمایه گذاری صندوق در شرکت های سرمایه پذیر در قالب قرارداد سرمایه گذاری و سهامداران انجام می پذیرد که شرکت سرمایه پذیر در قالب دریافت مبلغ سرمایه گذاری به تعهداتی پایبند می گردد، پایش مداوم وضعیت شرکت و تطابق آن با تعهدات درج شده در قرارداد به شناسایی این ریسک می انجامد.</p>	<p>عدم ایفای تعهدات شرکت های سرمایه پذیر</p>																
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 25%;">زمان تا بلوغ / عمر (سال)</th> <th style="width: 25%;">۱-۳</th> <th style="width: 25%;">۳-۶</th> <th style="width: 25%;">۶-۹</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>۶-۹</td> <td style="text-align: center;">۱۰٪-۸۰٪</td> <td style="text-align: center;">۹۰٪-۷۵٪</td> <td style="text-align: center;">۹۰٪-۷۰٪</td> </tr> <tr> <td>۳-۶</td> <td style="text-align: center;">۸۰٪-۶۰٪</td> <td style="text-align: center;">۷۵٪-۵۵٪</td> <td style="text-align: center;">۷۰٪-۵۰٪</td> </tr> <tr> <td>۱-۳</td> <td style="text-align: center;">۶۰٪-۵۰٪</td> <td style="text-align: center;">۵۵٪-۴۵٪</td> <td style="text-align: center;">۵۰٪-۴۰٪</td> </tr> </tbody> </table>	زمان تا بلوغ / عمر (سال)	۱-۳	۳-۶	۶-۹	۶-۹	۱۰٪-۸۰٪	۹۰٪-۷۵٪	۹۰٪-۷۰٪	۳-۶	۸۰٪-۶۰٪	۷۵٪-۵۵٪	۷۰٪-۵۰٪	۱-۳	۶۰٪-۵۰٪	۵۵٪-۴۵٪	۵۰٪-۴۰٪		
زمان تا بلوغ / عمر (سال)	۱-۳	۳-۶	۶-۹															
۶-۹	۱۰٪-۸۰٪	۹۰٪-۷۵٪	۹۰٪-۷۰٪															
۳-۶	۸۰٪-۶۰٪	۷۵٪-۵۵٪	۷۰٪-۵۰٪															
۱-۳	۶۰٪-۵۰٪	۵۵٪-۴۵٪	۵۰٪-۴۰٪															

صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

یادداشت های میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

۱۹-۱-۲ ریسک نقدینگی

ریسک نقدینگی ناشی از ناتوانی یک شرکت در پرداخت به موقع بدهی ها، ایفای تعهدات و یا عدم توانایی گسترش سبد داراییهای پربازده با هزینه‌ای متعارف می‌باشد. می‌توان گفت علت اصلی ریسک نقدینگی در صندوق‌های سرمایه‌گذاری عدم تطبیق مقدار و سررسید بدهی‌ها و دارایی‌ها و در نتیجه بروز شکاف نقدینگی منفی می‌باشد.

سرمایه‌گذاری در فن‌آوری‌های نوین و شرکت‌های نوپا ذاتا 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 تامین آن نبوده و نهاد دیگری نیز علاقمند به این کار نباشد که این امر ممکن است در ادامه کار منجر به شکست سرمایه‌گذاری گردد. مهم‌ترین ریسک نقدینگی صندوق جسورانه رویش لوتوس را می‌توان تعهدات پرداخت مطالبات ارکان صندوق نامید؛

شناسایی، اندازه‌گیری و مدیریت ریسک نقدینگی

هزینه‌های سرمایه‌گذاری در صندوق به دو بخش تقسیم می‌شود. بخشی از این هزینه‌ها از محل دارایی‌های صندوق پرداخت می‌شود و بدین علت، خالص ارزش دارایی‌های صندوق کاهش می‌یابد. بخش دیگر از این هزینه‌ها، مستقیماً از سرمایه‌گذار اخذ می‌شود. در مورد مخارج مربوط به دریافت خدمات با خرید کالا (نظیر مبالغ پرداختی بابت کارمزد ارکان صندوق که مشمول مالیات بر ارزش افزوده می‌شوند. لازم است مالیات بر ارزش افزوده نیز مطابق قوانین محاسبه و همزمان با مخارج یاد شده حسب مورد در حساب هزینه یا دارایی مربوطه ثبت می‌گردد. طبق قوانین موجود خرید اوراق بهادار و کارمزدهایی که ارکان صندوق‌های سرمایه‌گذاری ثبت شده نزد سازمان بابت ارائه خدمات با تضامین از صندوق مربوطه دریافت می‌کنند، مشمول مالیات بر ارزش افزوده نمی‌شود. فهرست هزینه‌های قابل پرداخت از محل دارایی‌های صندوق، در اساسنامه قید شده است. برخی از این هزینه‌ها، نظیر هزینه‌های طرح دعاوی به نفع صندوق یا علیه ارکان صندوق، به طور کلی غیر قابل پیش بینی بوده و به موضوع دعاوی و مراحل و سرعت پیشرفت آنها بستگی دارد. برخی از هزینه‌ها نظیر هزینه‌های تاسیس و هزینه‌های تشکیل مجامع صندوق، با تصویب جلسه مجمع صندوق از محل دارایی‌های صندوق پرداخت می‌شوند. برخی دیگر از هزینه‌ها نظیر کارمزد معاملات، هزینه سود تسهیلات بانکی، هزینه نگهداری اوراق بهادار بی نام صندوق یا هزینه نقل و انتقال وجوه صندوق از طریق مذاکره مدیر صندوق با ارائه دهندگان این خدمات یا تسهیلات تعیین می‌شود. برخی دیگر از هزینه‌ها، مبلغ از پیش تعیین شده‌ای است که در امیدنامه صندوق آمده است حق الزحمه مدیر به دو بخش کارمزد مدیر که هر ساله درصد ثابتی از ارزش دارایی‌های صندوقی در انتهای دوره خواهد بود و پاداش عملکرد که درصدی از سود حاصله که مازاد بر حداقل سودآوری صندوق باشد خواهد بود.

از روش‌های مدیریت این ریسک، سرمایه‌گذاری وجوه راکد صندوق در اوراق با درآمد ثابت به منظور دریافت سود ثابت تضمین شده این وجوه است. همچنین تأنیدیه سرمایه‌گذار بصورت دوره‌ای و پس از حصول اطمینان از پیشرفت پروژه‌ها است. تصفیه دوره‌ای با ارکان صندوق نیز در مقاطع مشخص شده در امیدنامه (البته بنا به صلاحدید مدیریت و عدم کاهش نقدینگی صندوق، مدیر صندوق در حال حاضر از دریافت کارمزد خود طی چند دوره متوالی صرف نظر کرده است.) صورت می‌پذیرد.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

یادداشت های میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

۳-۱-۱۹ ریسک بازار

ریسک بازار، خطر ضرر و زیان به دلیل عوامل مؤثر بر کل بازار یا یک کلاس دارایی است. ریسک بازار به عنوان ریسک غیرقابل تنوع شناخته شده است، چراکه بر تمام کلاس داراییها تأثیر میگذارد و غیرقابل پیش بینی است. سرمایه گذار تنها می تواند به وسیله ابزارهای پوشش ریسک میزان ضرر را کاهش دهد. چهار منبع اصلی وجود دارند که بر ریسک بازار تأثیر میگذارد؛ ریسک نرخ بهره، ریسک قیمت سهام، ریسک ارز خارجی و ریسک کالا. ریسک بازار مستقیماً بر فروش و هزینه های شرکت های سرمایه پذیر صندوق جسورانه رویش لوتوس با توجه به ماهیت فعالیت هر کدام تأثیر میگذارد. به خصوص صنعت دارو که یکی از صنایع مورد تمرکز صندوق است برای تولید محصولات وابستگی شدید به واردات مواد اولیه دارد بنابراین ریسک نرخ ارز از مهمترین ریسک های موجود در این صنعت است.

شناسایی، اندازه گیری و مدیریت ریسک بازار

جهت اندازه گیری و شناسایی ریسک بازار، ریسک های کلی نظیر نرخ بهره و ارز مداوماً توسط کارشناسان صندوق همچنین با بهره گیری از نظرات و تحلیل های کارشناسان بازار رصد می گردد. برای هر کدام از شرکت های سرمایه پذیر با توجه به صنعت و حوزه فعالیت هر کدام نیز ریسک های اختصاصی بازار بررسی می گردد. با بررسی صنعت در دنیا و روند طی شده نیز تا حدی می توان ریسک های اختصاصی هر صنعت در داخل را نیز تا حدی برآورد نمود. از استراتژی های اصلی صندوق مدیریت ریسک بازار، اولاً تنوع بخشی به سبد سرمایه گذاری و سرمایه گذاری در کسب و کارهایی با حوزه های متفاوت و عدم تمرکز مبالغ سرمایه گذاری بر شرکت یا حوزه ای خاص می باشد، همچنین تمرکز سرمایه گذاری صندوق در کسب و کارهایی با دارایی مشهود بالاتر نسبت به کسب و کارهایی که صرفاً دارایی فکری دارند می باشد، بدین منظور حوزه سلامت مطابق امیدنامه حوزه اصلی سرمایه گذاری های صندوق با تمرکز حدود ۶۰ الی ۷۰ درصد کل منابع صندوق انتخاب گردیده است.

برای مدیریت ریسک نرخ ارز شرکت های دارویی تا حد امکان تلاش به تهیه تجهیزات و مواد اولیه در پایین ترین نرخ ارز و انعقاد قراردادهای با تضامین قوی و پیش پرداخت بالاتر جهت کاهش اثر ریسک تغییرات نرخ ارز آتی با شرکت های وارد کننده می باشد، همچنین اکثر تجهیزات مورد نیاز شرکت ها تاکنون با نرخ ارز دولتی تهیه گردیده است لذا خرید تجهیزات عمده ای برای شرکت های حوزه دارویی مورد نیاز نخواهد بود. از آنجایی که ممکن است پروژه ها به نتیجه مطلوب نرسند، تجهیزات خریداری شده قابلیت نقدشونگی خوبی داشته که در صورت فروش می تواند بخش عمده ای از ریسک سرمایه گذاری در شرکت های حوزه سلامت را پوشش دهد.

یکی دیگر از ابزارهای مورد استفاده در مدیریت ریسک بازار، استفاده از مدل قیمت گذاری دارایی سرمایه ای (CAPM) در ارزش گذاری کسب و کارها می باشد، این نسبت برای هر کسب و کار و هر صنعت به طور اختصاصی قبل از سرمایه گذاری برآورد و در بازه های کوتاه مدت برای ارزیابی ریسک هر شرکت سرمایه پذیر مجدداً برآورد می گردد.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

یادداشت های میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

۱۹-۱-۴ ریسک عملیاتی

ریسک زیان ناشی از عدم کفایت یا نقض فرایندهای داخلی، افراد و سیستمها یا از وقایع خارجی تعریف می‌شود. همچنین ریسک عملیاتی، امکان بالقوه عدم توفیق در دسترسی به اهداف مأموریت تعریف می‌شود. این تعریف شامل زیان (ناکامی در رسیدن به اهداف مأموریت) و عدم اطمینان (احتمال وقوع یا عدم وقوع ناکامی) است.

به طور عمده ریسک عملیاتی متحمل بر صندوق ناشی از ریسک عملیاتی شرکت‌های سرمایه‌پذیر می‌باشد، که در بسیاری از موارد با توجه به ماهیت نوپا بودن کسب‌وکارها قابل پیش‌بینی نمی‌باشد با این حال راهکارهایی جهت مدیریت ریسک عملیاتی در شرکت‌های سرمایه‌پذیر در نظر گرفته شده است.

۱۹-۱-۵ شناسایی، اندازه‌گیری و مدیریت ریسک عملیاتی

در ابتدای فرآیند سرمایه‌گذاری در کسب‌وکارها فرآیند ارزیابی موشکافانه توسط صندوق جسورانه انجام می‌پذیرد که این فرآیند شامل دو بخش ارزیابی مقدماتی و در صورت تایید این مرحله ارزیابی موشکافانه نهایی با استفاده تجارب تیم کارشناسی صندوق و یا تیم مشاور بیرونی صورت می‌پذیرد. یکی از موارد مهم این ارزیابی، بررسی دقیق تیم هر کسب‌وکار و توانایی آن تیم در دستیابی به اهداف شرکت می‌باشد.

پس از سرمایه‌گذاری نیز با توجه به این‌که صندوق در تمام شرکت‌های سرمایه‌پذیر خود دارای عضو هیئت مدیره می‌باشد، در صورت احراز ریسک عملیاتی در آن شرکت‌ها اقدام به تغییراتی خواهند نمود که تا حد امکان ریسک عملیاتی شرکت را کاهش دهد.

۱۹-۱-۶ ریسک تطبیق با قوانین و مقررات

ریسک تطبیق احتمال شمول جریمه، مجازاتهای قانونی، تنبیهات نظارتی، مواجهه با زیان‌های حایز اهمیت و یا آسیب وارد شدن به حسن شهرت صندوق، به دلیل عدم رعایت قوانین، مقررات و استانداردها است.

این ریسک با توجه به ماهیت جدید و نو بودن شرکت‌های سرمایه‌پذیر صندوق و همچنین در بسیاری از موارد عدم وجود قوانین مدون در بازارهای جدیدی که شرکت‌ها در حال فعالیت در آن هستند بسیار محتمل است.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

یادداشت های میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

شناسایی، اندازه گیری و مدیریت ریسک تطابق با قوانین و مقررات

تغییر در قوانین و مقررات مربوط به حوزه سلامت همچون: تغییر محدودیت های واردات و تغییر رویه قیمت گذاری داروها از جمله عوامل مهم ریسک سرمایه گذاری در این حوزه می باشند. همچنین در حوزه فناوری اطلاعات نیز، ریسک های همچون مجوزهای اختصاصی فعالیت اینترنتی در حوزه های مختلف، قوانین درگاه های پرداخت اینترنتی، تغییر در قوانین سازمان تنظیم مقررات و ارتباطات رادیویی و همچنین برخی محدودیت های دیگر، از مهم ترین ریسک های این حوزه می باشند، که با توجه به نوپا بودن کسب و کارهای مبتنی بر فناوری ارتباطات و اطلاعات امکان ایجاد مجوزهای جدید و محدودیت های غیر قابل پیش بینی وجود دارد.

در فرآیند ارزیابی موشکافانه صندوق پیش از سرمایه گذاری، تلاش بر این است که کسب و کار مجوزهای لازم در حوزه فعالیت خود را کسب کرده باشد و یا توانایی کسب این مجوز با احتمال بالا برای این کسب و کار متصور گردد. همچنین با پایش مداوم قوانین جدید توسط سازمان های متولی، تلاش می گردد تا شرکت سرمایه پذیر در جهت اخذ مجوزهای لازم اقدامات لازم را مبذول دارد.

۱۹-۲ عوامل ریسک این نوع صندوق طبق امیدنامه صندوق

ریسک هایی که صندوق با آنها مواجه است و چگونگی مدیریت آنها به شرح زیر است:

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.

سرمایه گذاری در فن آوری های نوین و شرکت های نوپا ذاتا 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 تامین آن نبوده و نهاد دیگری نیز علاقمند به این کار نباشد که این امر ممکن است در ادامه کار منجر به شکست سرمایه گذاری گردد.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

یادداشت های میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

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. فرآیند 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.

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.

صندوق در فرصت‌های سرمایه‌گذاری با رقابت سایر رقبای مواجه است و تضمینی نیست که حتماً فرصت مناسبی شناسایی گردد.

سرمایه‌گذاری‌های صندوق غالباً نقدشوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تعهد بلندمدت‌تری نسبت به معمول هستند. زیان‌ها معمولاً پیش از سود محقق

می‌شوند و ممکن است صندوق ناگزیر شود از برخی از سرمایه‌گذاری‌ها بدون کسب بازدهی خروج کند.

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.

سرمایه‌گذاران باید به هیأت مدیره، مدیر صندوق و اشخاص کلیدی 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 کسب و کار است که البته راه‌های پیشگیری از آن در این امیدنامه درج شده است.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

یادداشت های میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

۲۰- معاملات با اشخاص وابسته

۲۰-۱- معاملات صندوق با اشخاص وابسته طی دور مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ به شرح زیر است:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	موضوع	مبلغ
شرکتهای تحت کنترل مشترک	شرکت رویین تن سلول	سهامدار و عضو هیئت مدیره	بابت سرمایه گذاری	۲۰,۳۳۲
	شرکت رویش ژن آسا طب	سهامدار و عضو هیئت مدیره	بابت سرمایه گذاری	۲۷,۴۰۰
	رویان بن سلول	سهامدار و عضو هیئت مدیره	بابت سرمایه گذاری	-

* معاملات انجام شده با اشخاص وابسته با شرایط حاکم بر معاملات حقیقی تفاوت بااهمیتی نداشته است.

۲۰-۲- مانده حسابهای نهایی اشخاص وابسته به شرح زیر است:

نام شخص وابسته	نوع وابستگی	۱۴۰۱/۱۲/۲۹		۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
		خالص		خالص	
		طلب (میلیون ریال)	بدهی (میلیون ریال)	طلب (میلیون ریال)	بدهی (میلیون ریال)
شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسپان	مدیر صندوق	-	۶۴,۱۵۱	-	(۴۹,۸۲۸)
شرکت رویش ژن آسا طب	سهامدار و عضو هیئت مدیره	۱۳۹,۵۱۴	-	۱۱۲,۱۱۴	-
شرکت رویین تن سلول	سهامدار و عضو هیئت مدیره	۲۳۹,۹۹۸	-	۲۲۲,۰۵۴	-
شرکت رویان بن سلول	سهامدار و عضو هیئت مدیره	۳۳,۰۰۴	-	۳۳,۰۰۴	-
شرکت سرمایه سازان کامیاب امین	سهامدار و عضو هیئت مدیره	-	-	-	-
نبوغ آفرینان آریا	سهامدار و عضو هیئت مدیره	۴,۲۷۰	-	۱,۴۷۰	-
شرکت درایه پرداز نیروان	سهامدار و عضو هیئت مدیره	-	-	-	-
نت تجارت اهورا	سهامدار	۳,۳۸۵	-	۳,۳۸۵	-
موسسه حسابرسی فریوران راهبرد	متولی	-	۵۰۱	-	(۲۸۲)
موسسه حسابرسی بیات رایان	حسابرس	-	۱۳۹	-	(۷۸)
جمع:		۴۲۰,۱۷۱	۶۴,۷۹۱	۳۷۲,۰۲۷	(۵۰,۱۸۸)

صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

یادداشت های میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

۲۱- تعهدات سرمایه گذاری و بدهی های احتمالی

در تاریخ صورت وضعیت مالی صندوق فاقد تعهدات سرمایه گذاری و بدهی احتمالی با اهمیت می باشد.

۲۲- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

رویدادهایی که در دوره بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی تا تاریخ تایید صورتهای مالی اتفاق افتاده اما مستلزم تعدیل اقلام صورتهای مالی باشد، وجود ندارد.