

## 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 1403/12/30 (حسابرسی نشده)
سال مالی منتهی به: 1404/03/31	وضعیت ناشر: پذیرفته شده در فرابورس ایران

### ترازنامه

کلیه‌ی مبالغ به میلیون ریال است

شرح	پایان عملکرد واقعی منتهی به	پایان سال مالی قبل	شرح	درصد تغییرات	پایان عملکرد واقعی منتهی به	پایان سال مالی قبل	درصد تغییرات
دارایی‌ها			بدهی‌ها				
سرمایه‌گذاری‌های جسورانه	۵۷۰,۱۷۵	۵۷۰,۱۷۵	پرداختنی‌های تجاری و غیرتجاری	۰	۵۷۰,۱۷۵	۵۷۰,۱۷۵	۱۴.۳۳۰۴۸۹۹۳۳۳۸۰۸۶
دارایی‌های نامشهود	۹۰۸	۹۰۸	تسهیلات مالی	۰	۹۰۸	۹۰۸	۰
پیش‌پرداخت‌ها	۰	۰	سود واحدهای سرمایه‌گذاری پرداختنی	۰	۰	۰	۰
دریافتنی‌های تجاری و غیرتجاری	۰	۰	جمع بدهی‌ها	۰	۰	۰	۱۴.۳۳۰۴۸۹۹۳۳۳۸۰۸۶
سایر سرمایه‌گذاری‌ها	۸۴,۴۶۵	۶۹,۹۶۲	حقوق دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری	۲۰.۷۲۹۸۲۴۷۶۲۰۱۳۶۶۴	۶۹,۹۶۲	۸۴,۴۶۵	۱۴.۳۳۰۴۸۹۹۳۳۳۸۰۸۶
موجودی نقد	۲۰	۲۰	سرمایه	۰	۲۰	۲۰	۰
			تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری				۰
			سرمایه پرداخت شده				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
	۱۴۰۲/۰۲/۳۱	۱۴۰۲/۱۲/۳۰			۱۴۰۲/۰۲/۳۱	۱۴۰۲/۱۲/۳۰	
۴.۷۶۳۳۶۰۵۸۹۳۱۰۶۴۵	۵۹,۷۰۷	۶۲,۵۵۱	سود (زیان) انباشته				
۰.۵۰۸۱۲۳۰۰۰۰۶۹۶۷۹۴	۵۵۹,۷۰۷	۵۶۲,۵۵۱	جمع حقوق دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری				
۲.۲۶۳۳۳۹۰۹۲۹۹۳۶۹۰۳	۶۴۱,۰۶۵	۶۵۵,۵۶۸	جمع بدهی‌ها و حقوق دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری	۲.۲۶۳۳۳۹۰۹۲۹۹۳۶۹۰۳	۶۴۱,۰۶۵	۶۵۵,۵۶۸	جمع دارایی‌ها

### صورت سود و زیان

کلیدی مبالغ به میلیون ریال است

پایان سال مالی قبل ۱۴۰۲/۰۲/۳۱	درصد تغییرات	واقعی دوره مشابه سال قبل ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	پایان عملکرد واقعی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۳۰	شرح
حسابرسی نشده		حسابرسی نشده	حسابرسی نشده	
				درآمدها
۸,۲۱۱	۲۰۹.۳۳۷۱۷۵۷۹۳۵۰۷۲	۵,۲۰۵	۱۶,۱۰۱	سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها
۴,۲۱۰	--	۴,۲۱۰	۰	سود (زیان) فروش سرمایه‌گذاری‌ها
۰	۰	۰	۰	سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه‌گذاری‌ها
۰	۰	۰	۰	سایر درآمدها
۱۲,۴۲۱	۷۱.۰۱۴۳۳۸۸۲۱۰۲۰۲۶	۹,۴۱۵	۱۶,۱۰۱	جمع درآمدها
				هزینه‌ها
(۱۰,۳۳۸)	۲۷.۷۵۱۹۸۲۹۷۵۴۳۰۴۵	(۱۰,۳۳۸)	(۱۲,۲۰۷)	کارمزد ارکان صندوق
۰	۰	۰	۰	پاداش عملکرد
(۱,۴۲۲)	(۹۶.۴۸۴)	(۱,۴۲۲)	(۵۰)	سایر هزینه‌های عملیاتی
۰	۰	۰	۰	هزینه‌های مالی
۰	۰	۰	۰	سایر هزینه‌ها
(۱۱,۷۶۰)	۱۲.۷۳۹۵۹۱۸۳۶۷۳۴۶۹۳	(۱۱,۷۶۰)	(۱۲,۲۵۷)	جمع هزینه‌ها
۶۶۱	--	(۲,۳۴۵)	۲,۸۴۴	سود (زیان) خالص

پایان سال مالی قبل ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	درصد تغییرات	واقعی دوره مشابه سال قبل ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	پایان عملکرد واقعی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	شرح
		حسابرسی نشده	حسابرسی نشده	
۰	۰	۰	۰	سود (زیان) هر واحد سرمایه‌گذاری
				گردش حساب سود (زیان) انباشته
۶۶۱	--	(۲,۳۴۵)	۲,۸۴۴	سود (زیان) خالص
۵۹,۰۴۶	۱.۱۱۹۴۶۶۱۷۸۹۱۱۳۵۷۴	۵۹,۰۴۶	۵۹,۷۰۷	سود (زیان) انباشته ابتدای سال
۰	۰	۰	۰	سود مصوب
۵۹,۷۰۷	۱۰.۳۱۷۳۷۸۳۵۴۸۷۹۱۰۲	۵۶,۷۰۱	۶۳,۵۵۱	سود (زیان) انباشته پایان سال

### صورت جریان وجوه نقد

کلیدی مبالغ به میلیون ریال است

پایان سال مالی قبل ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	درصد تغییرات	واقعی دوره مشابه سال قبل ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	پایان عملکرد واقعی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	شرح
		حسابرسی نشده	حسابرسی نشده	
				فعالیت‌های عملیاتی
۳۸۵		۰	۲۰	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
(۳۸۵)	--	۰	(۲۰)	وجه پرداختی بابت تحصیل دارایی‌های نامشهود
(۳۸۵)	--	۰	(۲۰)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
۰	۰	۰	۰	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی
				فعالیت‌های تامین مالی

پایان سال مالی قبل ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	درصد تغییرات	واقعی دوره مشابه سال قبل ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	پایان عملکرد واقعی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	شرح
		حسابرسی نشده	حسابرسی نشده	
۰	۰	۰	۰	وجوه حاصل از افزایش سرمایه
۰	۰	۰	۰	دریافت تسهیلات مالی
۰	۰	۰	۰	بازپرداخت اصل تسهیلات مالی
۰	۰	۰	۰	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تامین مالی
۰	۰	۰	۰	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۲۰	۰	۲۰	۲۰	موجودی نقد در ابتدای سال
۲۰	۰	۲۰	۲۰	موجودی نقد در پایان سال
۰	۰	۰	۰	مبادلات غیرنقدی



صندوق سرمایه‌گذاری  
رویشت لوتوس

## صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه رویشت لوتوس

### صورت‌های مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۴

شماره  
تاریخ  
پیوست

با احترام

به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه مربوط به دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۴ 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 ۱۴۰۴/۰۱/۲۶ تایید هیات مدیره رسیده است.

اعضای هیات مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	اعضاء
شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسین	احسان مرادی	مدیر صندوق	
پژوهشگاه روبان	امیررضا ادیب آذر	عضو هیات مدیره	
شرکت توسعه نوآوری نیکی	مصطفی ابونئی اردکان	عضو هیات مدیره	

021-91078856

info@lotusb.ir  
www.lotusb.ir

تهران، خیابان ملاصدرا، خیابان شیخ بهایی شمالی  
نیشن بین بست مهران، پلاک ۹۹  
کد پستی: ۱۹۹۱۷۸۱۹۸۸

## صندوق سرمایه گذاری حسو رانه رویش لوتوس

### صورت سود و زیان

#### دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۴

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۴	یادداشت	درآمدها
میلیون ریال	میلیون ریال		
۸,۳۱۱	۱۶,۱۰۱	۵	سود حاصل از سرمایه گذاری ها
۴,۲۱۰	-	۶	سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها
-	-	۷	درآمد (هزینه) ناشی از تعدیل ارزش سرمایه گذاری ها
<u>۱۲,۴۲۱</u>	<u>۱۶,۱۰۱</u>		جمع درآمدها
			هزینه ها
(۱۰,۳۳۸)	(۱۳,۲۰۷)	۸	حق الزحمه ارکان صندوق
(۱,۴۲۲)	(۵۰)	۹	سایر هزینه های عملیاتی
<u>(۱۱,۷۶۰)</u>	<u>(۱۳,۲۵۷)</u>		جمع هزینه ها
۶۶۱	۲,۸۴۴		سود (زیان) خالص
<u>۱,۳۲۲</u>	<u>۵,۶۸۸</u>	۱۰	سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری (ریال)

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

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

شرکت تامین سرمایه  
**لوتوس پارسیان**  
 (سهامی عام)

*[Handwritten signature]*

## صندوق سرمایه گذاری حصورانه رویش لوتوس

### صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰		یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال		دارایی ها
۵۷۰,۱۷۵	۵۷۰,۱۷۵	۱۱	سرمایه گذاری های حصورانه
۹۰۸	۹۰۸	۱۲	دارایی های نامشهود
۶۹,۹۶۲	۸۴,۴۶۵	۱۳	سایر سرمایه گذاری ها
-	-	۱۴	دریافتنی های کوتاه مدت تجاری
۲۰	۲۰	۱۵	موجودی نقد
<b>۶۴۱,۰۶۵</b>	<b>۶۵۵,۵۶۸</b>		<b>جمع دارایی ها</b>
			حقوق مالکانه و بدهی ها
			حقوق مالکانه
۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۱۶	سرمایه
۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰		سرمایه پرداخت شده
۵۹,۷۰۷	۶۲,۵۵۱		سود انباشته
<b>۵۵۹,۷۰۷</b>	<b>۵۶۲,۵۵۱</b>		<b>جمع</b>
			بدهی ها
۸۱,۳۵۸	۹۳,۰۱۷	۱۷	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
<b>۶۴۱,۰۶۵</b>	<b>۶۵۵,۵۶۸</b>		<b>جمع حقوق مالکانه و بدهی ها</b>

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





شرکت تامین سرمایه  
**لوتوس پارسیان**  
 (سهامی عام)



## صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

### صورت تغییرات در حقوق مالکانه

**دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۴**

		تعهد دارندگان		
جمع کل	سود انباشته	واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۵۵۹,۰۴۶	۵۹,۰۴۶	-	۵۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۲/۰۳/۳۱
				تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به
				۱۴۰۲/۰۳/۳۱
۶۶۱	۶۶۱	-	-	سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱
-	-	-	-	برگشت هزینه نرم افزار (اعمال تخفیف ۲۵ درصدی)
۵۵۹,۷۰۷	۵۹,۷۰۷	-	۵۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۳/۰۳/۳۱
				تغییرات حقوق مالکانه در دوره مالی منتهی به
				۱۴۰۳/۱۲/۳۰
۲,۸۴۴	۲,۸۴۴	-	-	سود(زیان) خالص دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳
۵۶۲,۵۵۱	۶۲,۵۵۱	-	۵۰۰,۰۰۰	مانده حقوق مالکانه در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی است.

*(Handwritten signature)*

*(Handwritten signature)*

*(Handwritten signature)*

شرکت تامین سرمایه  
**لوتوس پارسیان**  
 (سهامی عام)

*(Handwritten signature)*

## صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

### صورت جریانهای نقدی

**دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۴**

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۴	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		
۳۸۵	۲۰	۱۸	جریانهای نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
۳۸۵	۲۰		نقد حاصل از عملیات
-	-		جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
-	-		جریانهای نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
-	-		دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های نامشهود
(۳۸۵)	(۲۰)		پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های نامشهود
(۳۸۵)	(۲۰)		جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
-	-		جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی
-	-		جریانهای نقدی حاصل از فعالیت‌های تامین مالی
-	-		دریافت‌های نقدی حاصل از ایفای تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری
-	-		دریافت‌های نقدی حاصل از تسهیلات
-	-		پرداخت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات
-	-		پرداخت‌های نقدی بابت سود تسهیلات
-	-		پرداخت‌های نقدی بابت سود پرداختی به دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری
-	-		جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی
-	-		خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۲۰	۲۰		مانده موجودی نقد در ابتدای دوره
۲۰	۲۰		مانده موجودی نقد در پایان دوره

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

## **صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس**

### **یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی**

#### **یادداشت های میان دوره ای**

#### **دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۴**

##### **۱- تاریخچه و فعالیت**

###### **۱-۱- تاریخچه**

صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس از مصادیق نهادهای مالی موضوع بندهای ۲۰ و ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار و بند هـ ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و بهادهای مالی جدید، محسوب می گردد. این صندوق با شناسه ملی ۱۴۰۰۶۴۴۱۴۲۹ طی شماره ۴۰۴۵۵ مورخ ۱۳۹۵/۱۰/۰۶ در اداره ثبت شرکت ها و در تاریخ ۱۳۹۵/۱۰/۲۸ تحت شماره ۱۱۴۷۹ 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 "رویش جسورانه" در بازار ابزارهای نوین مالی فرابورس ایران معامله می گردد. 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 می یابد، صندوق پس از پایان دوره فعالیت تصفیه گردیده و انحلال می یابد مگر آنکه با درخواست مدیر و تائید سازمان برای مدت مشخص مجدداً تمدید گردد.

###### **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 و دارو و صنعت فن آوری اطلاعات و ارتباطات به منظور بهره برداری رساندن و تجاری سازی دارایی های یاد شده 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 رویش لوتوس مطابق با ماده ۴۹ اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس [www.royeshvcfund.ir](http://www.royeshvcfund.ir) درج گردیده است.

###### **۱-۴- ارکان صندوق**

مجمع صندوق در هر زمان از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری یا نماینده قانونی آنها که حق حضور در مجمع را دارند، تشکیل می گردد.

**هیات مدیره صندوق،** هیات مدیره صندوق متشکل از ۳ نفر شامل مدیر صندوق، نایب رئیس هیئت مدیره و عضو هیئت مدیره به انتخاب مجمع صندوق می باشد.

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

**متولی صندوق،** موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت سامان پندار که در تاریخ ۱۳۸۱/۰۲/۲۹ با شماره ۱۳۹۱۹ نزد مرجع ثبت شرکت ها در تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از: بلوار آفریقا، نیش عاطفی غربی، پلاک ۱۵۲، برج صبا، طبقه دوازدهم، واحد ۱۲۳

**حسابرس صندوق،** موسسه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت حسابرسی که در تاریخ ۱۳۷۱/۰۳/۱۳ با شماره ۶۸۷۰۰ نزد مرجع ثبت شرکت ها در تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از: تهران - خیابان قائم مقام فراهانی - بالاتر از بیمارستان تهران کلینیک - پلاک ۱۸۶ - طبقه ۳ - واحد ۲۶

## صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

### یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

#### یادداشت های میان دوره ای

#### دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۴

#### ۲- مبنای تهیه صورت های مالی

صورت های مالی صندوق اساساً بر مبنای ارزش های جاری در پایان دوره مالی تهیه شده است.

#### ۳- اهم رویه های حسابداری

##### ۳-۱- مبنای 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:

الف- سرمایه گذاری های جاری سریع معامله با استفاده از روش خالص ارزش فروش

##### ۳-۲- سرمایه گذاری ها

اندازه گیری:

سرمایه گذاری های بلندمدت:

سرمایه گذاری های جسورانه

سرمایه گذاری های جاری:

سرمایه گذاری سریع معامله در بازار

سرمایه گذاری های جاری

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

##### ۳-۳- دارایی های نامشهود

دارایی های نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری و در حساب ها ثبت می شود. مخارج تحمل شده برای استفاده یا بکارگیری مجدد یک دارایی نامشهود، در مبلغ دفتری آن منظور نمی شود.

دارایی های نامشهود شامل نرم افزار 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 می شود.

##### ۳-۴- مخارج تامین مالی

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

## صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

### یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

#### یادداشت های میان دوره ای

#### دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۴

#### ۴- هزینه های صندوق

ن 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 یا 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 ۱۲۵۰ میلیون ریال و حداکثر ۱۵۰۰ میلیون ریال خواهد بود.
حق الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۱۰۵۰ 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 سربار، ثبت و انحلال شرکتها ی 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 حسو رانه رویش لوتوس

### یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

#### دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۴

۵- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۴	
میلیون ریال	میلیون ریال	سپرده های سرمایه گذاری بانکی
۳۸	۸۹	سپرده بانک پارسیان
۳,۷۹۷	۱۴,۶۲۴	سپرده بانک پاسارگاد
۱,۱۶۲	۱,۳۸۸	سپرده بانک اقتصاد نوین
<b>۴,۹۹۷</b>	<b>۱۶,۱۰۱</b>	<b>جمع سود سپرده ها:</b>
	-	اوراق مشارکت بورسی
		مراجعه عام دولت ۴ خ ۰۳۰۲
		اوراق اجاره
۳,۲۱۴		صکوک اجاره فولاد ۵۲- بدون ضامن
<b>۸,۲۱۱</b>	<b>۱۶,۱۰۱</b>	<b>جمع</b>

۶- سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۴	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۵۶۵	-	گام بانک اقتصاد نوین ۰۲۰۵
۱۷۱	-	گام بانک تجارت ۰۲۰۴
۳,۴۷۴	-	صندوق سکه طلای کیان
<b>۴,۲۱۰</b>	<b>-</b>	<b>جمع</b>

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

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۴	
میلیون ریال	میلیون ریال	
-	-	صکوک اجاره فولاد ۵۲- بدون ضامن
-	-	گام بانک اقتصاد نوین ۰۲۰۵
-	-	گام بانک تجارت ۰۲۰۴
-	-	درایه پرداز نیروان
-	-	صندوق سکه طلای کیان
<b>-</b>	<b>-</b>	<b>جمع</b>

**صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس**

**یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی**

**دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۴**

۸- هزینه حق الزحمه ارکان صندوق

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۴	سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳	
میلیون ریال	میلیون ریال	مدیر صندوق
۱۰,۴۶۳	۹,۰۶۶	متولی
۱,۱۲۰	۶۵۵	حسابرس
۱,۶۲۴	۵۳۳	حق حضور اعضای هیات مدیره
	۸۴	جمع
<b>۱۳,۲۰۷</b>	<b>۱۰,۳۳۸</b>	

۹- سایر هزینه های عملیاتی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۴	سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳	
میلیون ریال	میلیون ریال	هزینه برگزاری مجامع
	۱,۱۲۰	هزینه نرم افزار
	۶۵	هزینه حق پذیرش و عضویت در کانون ها
	۱۴۸	هزینه مالیات و عوارض بر ارزش افزوده
۵۰	۸۹	سایر هزینه ها
<b>۵۰</b>	<b>۱,۴۲۲</b>	جمع

۱۰- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۴	سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳	
ریال	ریال	سود (زیان) خالص هر واحد(ریال)
۵,۶۸۸	۱,۳۳۲	
		میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری
۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	

## صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

### بادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

#### دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۴

۱۱- سرمایه گذاری های جسورانه

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۴

نام شرکتهای	تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	کاهش		تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده
							ارزش انباشته	پرداختی ها برای تبدیل به سرمایه						
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
سرمایه سازان کامیاب امین	۲۱,۸۱۴	۲۱.۳	۶۰,۰۰۰	۲۱,۸۱۴	۲۱	۶۰,۰۰۰	-	-	۲۱,۸۱۴	۲۱	۶۰,۰۰۰	-	-	۶۰,۰۰۰
نت تجارت اهورا	۱۵,۶۴۷,۶۵۶	۲.۰	۴۳,۰۰۰	۱۵,۶۴۷,۶۵۶	۲.۰	۴۳,۰۰۰	-	۳,۳۸۵	۱۵,۶۴۷,۶۵۶	۲.۰	۴۳,۰۰۰	-	۳,۳۸۵	۴۶,۳۸۵
درایه پرداز تیروان	۱۷,۰۰۰	۱۷	۲,۷۱۰	۱۷,۰۰۰	۱۷	۲,۷۱۰	۲,۷۱۰	-	۱۷,۰۰۰	۱۷	۲,۷۱۰	۲,۷۱۰	-	۰
رویین تن سلول	۶۵۰,۰۰۰	۶۵	۲۲۷	۶۵۰,۰۰۰	۶۵	۲۲۷	-	۲۵۷,۹۸۰	۶۵۰,۰۰۰	۶۵	۲۲۷	-	۲۵۷,۹۸۰	۲۵۸,۲۰۷
رویش ژن آسا طب	۶۵۰,۰۰۰	۶۵	۲۲۸	۶۵۰,۰۰۰	۶۵	۲۲۸	-	۱۴۳,۱۲۳	۶۵۰,۰۰۰	۶۵	۲۲۸	-	۱۴۳,۱۲۳	۱۴۳,۳۵۱
رویان بن سلول	۶۵۰,۰۰۰	۶۵	۲۲۸	۶۵۰,۰۰۰	۶۵	۲۲۸	-	۳۳,۰۰۴	۶۵۰,۰۰۰	۶۵	۲۲۸	-	۳۳,۰۰۴	۳۳,۲۳۲
نیوگ آفرینان آریا	۲۶۹,۷۵۸	۵.۳۸	۲۳,۵۳۰	۲۶۹,۷۵۸	۵.۴	۲۳,۵۳۰	-	۵,۴۷۰	۲۶۹,۷۵۸	۵.۴	۲۳,۵۳۰	-	۵,۴۷۰	۲۹,۰۰۰
<b>جمع</b>	<b>۱۲۹,۹۲۳</b>		<b>۱۲۹,۹۲۳</b>	<b>۱۲۹,۹۲۳</b>		<b>۱۲۹,۹۲۳</b>	<b>۲,۷۱۰</b>	<b>۴۴۲,۹۶۲</b>	<b>۱۲۹,۹۲۳</b>		<b>۱۲۹,۹۲۳</b>	<b>۲,۷۱۰</b>	<b>۴۴۲,۹۶۲</b>	<b>۵۷۰,۱۷۵</b>

۱۱-۱ قابلیت بازیافت سرمایه گذاری های 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

#### دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۴

۱۱-۲ 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 پیش بینی اتمام پروژه
						میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
درایه پرداز نیروان	۱۱-۲-۱	نرم افزار خدمات بانکی	طراحی نرم افزار پس انداز شخصی	عدم موفقیت	۱۳۹۵/۱۲/۲۱	۲,۲۱۰	۲,۷۱۰	۲,۷۱۰	-	عدم موفقیت
رویین تن سلول		حوزه داروهای پیشرفته	تولید بانک سلولی	۹۷٪	۱۳۹۶/۰۲/۳۰	۶۵۰	۴۰۸,۲۰۷	۲۵۸,۲۰۷	۱۵۰,۰۰۰	-
رویش ژن آسا طب		حوزه داروهای پیشرفته	تولید پروتئین های نو ترکیب	۹۵٪	۱۳۹۶/۰۵/۱۶	۶۵۰	۲۱۳,۳۵۱	۱۴۳,۳۵۱	۷۰,۰۰۰	-
سرمایه سازان کامیاب امین		حوزه نرم افزار	فروش آنلاین بیمه نامه	۱۰۰٪	۱۳۹۶/۰۳/۰۸	۳۵,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	-	-
روبان بن سلول		حوزه داروهای پیشرفته	طرح ایجاد رده سلولی مزانشیمی	۱۰۰٪	۱۳۹۶/۰۸/۰۷	۶۵۰	۸۰,۶۵۰	۳۳,۲۳۲	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	-	-
نیوغ آفرینان آریا		حوزه نرم افزار	کاربایی آنلاین	۱		۲۹,۰۰۰,۰۰۰	-	۲۹,۰۰۰	-	-

۱۱-۲-۱- ذخیره کاهش ارزش مربوط به سرمایه گذاری در شرکت درایه پرداز نیروان از تاریخ ۱۴۰۲/۰۲/۰۱ تا ۱۴۰۲/۰۳/۳۱ لحاظ گردیده است.

۱۱-۳- 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

#### دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۴

۱۱-۴- 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.

۱۱-۵- 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، موسسه ها 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 پروژه، شرکت منحل شد.

۱۱-۶- 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. 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.

۱۱-۷- 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 تأسیس 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.

۱۱-۸- مبلغ ۴۶ میلیارد ریال مربوط به پرداخت صندوق به شرکت نت تجارت اهورا (شیپور) 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.

۱۱-۹- شرکت نبوغ آفرینان آریا (سهامی خاص) با هدف کاربایی 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 در تابستان ۱۴۰۲ مراحل ثبت شرکتها و انتقال سهام در اداره دارایی شرق تهران انجام شده و کلیه پرداختی ها به سهام تبدیل شده است و دریافت برگه سهام در زمان ثبت رسمی در روزنامه رسمی میسر خواهد بود.

۱۱-۱۰- 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 ۱۴۱ میلیارد ریال نیز بابت افزایش سرمایه های آتی به حساب شرکت واریز شده است.

## صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

### یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

#### دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۴

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

۱۴۰۳/۰۳/۳۱					۱۴۰۳/۱۲/۳۰					
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	
-	-	۲۷۵	۳۴۷,۰۹۰	۳۴۷,۳۶۵	-	-	۲۷۵	۳۴۷,۰۹۰	۳۴۷,۳۶۵	شرکت رویین تن سلول
-	-	۱,۶۹۳	۲۵۴,۶۳۲	۲۵۶,۳۲۶	-	-	۱,۶۹۳	۲۵۴,۶۳۲	۲۵۶,۳۲۶	رویش ژن اسا طب
-	-	۸۶۱	۷۸,۸۷۷	۷۹,۷۳۸	-	-	۸۶۱	۷۸,۸۷۷	۷۹,۷۳۸	رویان بن سلول
(۳۷۵,۴۵۸)	۸۴۹,۵۱۸	۲۲۴,۲۳۳	۸۳۷,۹۴۹	۶۸۶,۶۷۸	(۳۷۵,۴۵۸)	۸۴۹,۵۱۸.۰۰	۲۲۴,۲۳۳	۸۳۷,۹۴۹	۶۸۶,۶۷۸	نت تجارت اهورا(شیپور)
۶,۰۲۹	۳۲۴,۹۸۳	۲۸,۴۱۲	۱۱۱,۳۵۲	۱۳۹,۷۶۴	۶,۰۲۹	۳۲۴,۹۸۳.۰۰	۲۸,۴۱۲	۱۱۱,۳۵۲	۱۳۹,۷۶۴	نبوغ آفرینان آریا(ایران تلنت)
(۵۹۱,۵۰۱)	۳۵۱,۵۸۶	۲۳۱,۸۸۴	۲,۶۲۶,۹۴۴	۲,۱۴۴,۶۰۲	(۵۹۱,۵۰۱)	۳۵۱,۵۸۶.۰۰	۲۳۱,۸۸۴	۲,۶۲۶,۹۴۴	۲,۱۴۴,۶۰۲	سرمایه سازان کامیاب امین(بیمه بازار)
<b>(۹۶۰,۹۳۰)</b>	<b>۱,۵۲۶,۰۸۷</b>	<b>۴۸۷,۳۵۸</b>	<b>۴,۲۵۶,۸۴۴</b>	<b>۳,۶۵۴,۴۷۳</b>	<b>- ۹۶۰,۹۳۰</b>	<b>۱,۵۲۶,۰۸۷</b>	<b>۴۸۷,۳۵۸</b>	<b>۴,۲۵۶,۸۴۴</b>	<b>۳,۶۵۴,۴۷۳</b>	<b>جمع</b>
<b>۱۲- دارایی های نامشهود</b>										
مبلغ دفتری		استهلاک انباشته و کاهش ارزش انباشته			بهای تمام شده					
۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	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	
۷۴	۷۴	۵۰	-	۵۰	-	۷۴	-	-	۷۴	مخارج عضویت در کانون ها
۷۵۳	۷۵۳	۱,۰۲۴	-	۱,۰۲۴	-	۱,۵۲۳	-	-	۱,۵۲۳	مخارج نرم افزار و سایت
۸۱	۸۱	-	-	-	-	۸۱	-	۸۱	-	مخارج برگزاری مجامع
<b>۹۰۸</b>	<b>۹۰۸</b>	<b>۱,۰۷۴</b>	<b>-</b>	<b>۱,۰۷۴</b>	<b>-</b>	<b>۱,۶۷۸</b>	<b>-</b>	<b>۸۱</b>	<b>۱,۵۹۷</b>	<b>جمع:</b>

## صندوق سرمایه گذاری جسورانه روش لوتوسی

### یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

#### دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۴

۱۲- سایر سرمایه گذاری ها

	۱۴۰۳/۱۲/۳۰		۱۴۰۳/۰۳/۳۱		
	افزایش/کاهش ارزش	سود اوراق	خالص ارزش فروش	خالص ارزش فروش	
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
بهای تمام شده	-	-	-	-	سرمایه گذاری های سریع‌المعامله در بازار
اوراق مشارکت بورسی و فرابورسی:					
گام بانک تجارت ۰۲۰۴	-	-	-	-	
گام بانک اقتصاد نوین ۰۲۰۵	-	-	-	-	
<b>جمع</b>	-	-	-	-	
اوراق اجاره:					
صکوک اجاره فولاد ۵۲ بدون ضامن	-	-	-	-	
<b>جمع</b>	-	-	-	-	
صندوق های بورسی:					
صندوق سکه طلای کیان	-	-	-	-	
<b>جمع</b>	-	-	-	-	
سپردهای سرمایه گذاری کوتاه مدت بانکی:					
سپرده گذاری نزد بانک پارسیان با نرخ ۱۰ درصد	-	-	۸۹	۸۷	
سپرده گذاری نزد بانک اقتصاد نوین با نرخ ۱۰ درصد	-	-	۱۱۹	۱,۲۰۷	
سپرده گذاری نزد بانک پاسارگاد با نرخ ۱۰ درصد	-	-	۲۱,۱۳۸	۷,۷۷۶	
سپردهای سرمایه گذاری بلند مدت بانکی:					
سپرده گذاری نزد بانک پاسارگاد	-	-	-	۶۳,۰۰۰	
سپرده گذاری نزد بانک اقتصاد نوین	-	-	۱۱۹	۱,۸۹۲	
<b>جمع</b>	-	-	۸۴,۴۶۵	۶۹,۹۶۲	
<b>جمع کل</b>	-	-	۸۴,۴۶۵	۶۹,۹۶۲	

۱۴- دریافتنی های تجاری کوتاه مدت

	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
۱۴۰۳/۰۳/۳۱	میلیون ریال
میلیون ریال	-
-	-
-	-
<b>جمع</b>	-

سود دریافتنی صکوک اجاره فولاد  
سود دریافتنی حساب بلند مدت اقتصاد نوین  
**جمع**

۱۵- موجودی نقد

	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
۱۴۰۳/۰۳/۳۱	میلیون ریال
میلیون ریال	۲۰
۲۰	۲۰

موجودی نقد

## صندوق سرمایه گذاری حسورانه رویش لوتوس

### یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

#### دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۴

#### 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:

تاریخ فراخوان	مبلغ فراخوان	پرداخت شده	فراخوان های پرداخت نشده	مانده تعهد شده	
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
-	-	۱۵۰,۰۰۰	-	-	سرمایه اولیه در زمان تاسیس
۱۳۹۷/۰۱/۳۱	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	-	-	فراخوان اول
۱۴۰۰/۰۲/۲۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۴۴,۰۵۱	-	-	فراخوان دوم
۱۴۰۰/۰۳/۱۰	-	۵,۹۴۹	-	-	فراخوان دوم
	<b>۳۵۰,۰۰۰</b>	<b>۵۰۰,۰۰۰</b>			<b>جمع</b>

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

۱۴۰۳/۰۳/۳۱		۱۴۰۳/۱۲/۳۰		
درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	
۲۵٪	۱۲۵,۴۵۰	۲۵٪	۱۲۵,۴۵۰	کت تامین سرمایه لوتوس پارسیان
۱۲٪	۵۷,۶۴۰	۱۲٪	۵۷,۶۴۰	شرکت گروه مالی پارسیان
۱۲٪	۵۷,۶۰۰	۱۲٪	۵۷,۶۰۰	رکت تامین سرمایه امید
۱۱٪	۵۶,۲۲۵	۱۱٪	۵۶,۲۲۵	کت توسعه نوآوری نیکی
۱۰٪	۴۸,۷۱۰	۱۰٪	۴۸,۷۱۰	کت مدیریت سرمایه گذاری ملی ایران
۶٪	۳۰,۰۰۰	۶٪	۳۰,۰۰۰	ارگزاری تدبیرگران فردا
۵٪	۲۵,۰۰۰	۵٪	۲۵,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری پویا
۲۰٪	۹۹,۳۷۵	۲۰٪	۹۹,۳۷۵	سایرین (کمتر از پنج درصد)
<b>۱۰۰٪</b>	<b>۵۰۰,۰۰۰</b>	<b>۱۰۰٪</b>	<b>۵۰۰,۰۰۰</b>	<b>جمع:</b>

## صندوق سرمایه گذاری حصورانه روش لوتوس

### یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

#### دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۴

#### ۱۷-پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۳/۰۳/۳۱	
	میلیون ریال	میلیون ریال	
پرداختنی های کوتاه مدت	۹۲,۰۱۷	۸۰,۳۵۸	۱۷-۱
پرداختنی های بلندمدت	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۷-۲
<b>جمع</b>	<b>۹۳,۰۱۷</b>	<b>۸۱,۳۵۸</b>	
۱۷-۱ پرداختنی های کوتاه مدت			
	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۳/۰۳/۳۱	
	میلیون ریال	میلیون ریال	
مدیر صندوق	۸۸,۶۹۸	۷۶,۸۶۵	
حسابرس	۱,۵۹۴	۵۴۷	
متولی	۱,۶۲۵	۸۶۹	
حق الزحمه اعضاء هیأت مدیره	۱۰۰	۵۲۶	
<b>جمع</b>	<b>۹۲,۰۱۷</b>	<b>۷۸,۸۰۷</b>	
<b>سایر پرداختنی ها</b>			
نرم افزار و سایت		۱,۰۲۲	
کسورات سپرده بیمه		۳۹	
سایر	۱۶-۱-۱	۴۹۰	
مخارج مجامع		-	
مخارج عضویت در کانون		-	
<b>جمع</b>	<b>-</b>	<b>۱,۵۵۱</b>	
<b>جمع کل</b>	<b>۹۲,۰۱۷</b>	<b>۸۰,۳۵۸</b>	

۱-۱-۱۷- پیرو فراخوان شماره ۱۳۹۷-۱۱۳۵ 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

	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۳/۰۳/۳۱	
	میلیون ریال	میلیون ریال	
ذخیره مخارج تصفیه	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	

## صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

### یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

#### دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۴

۱۸- نقد حاصل از عملیات

۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		
۶۶۱	۲,۸۴۴		سود (زیان) خالص
			تعدیلات
۱,۰۷۴	۱,۰۷۴	۱۲	ستهلاک سایر دارایی ها
-		۱۴	کاهش (افزایش) دریافتی های عملیاتی
(۱۶,۱۴۴)		۱۱	کاهش (افزایش) سرمایه گذاری های جسورانه
۶,۴۶۷	(۳,۸۹۸)	۱۳	کاهش (افزایش) سایر سرمایه گذاری ها
۸,۳۲۷		۱۶	افزایش (کاهش) پرداختی های عملیاتی
<u>۳۸۵</u>	<u>۲۰</u>		نقد حاصل از عملیات

## صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

### یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

#### دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۴

#### ۱۹- مدیریت سرمایه و ریسک

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

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 به طور کلی صندوق های جسورانه از نوع سرمایه گذاری های بلند مدت با تحمل ریسک بالا در قبال دریافت بازدهی بالای احتمالی می باشند.

حوزه فعالیت صندوق جسورانه رویش لوتوس در دو حوزه فناوری اطلاعات و سلامت می باشد، برخی ریسک های مطرح شده کل فعالیت صندوق را متأثر می نماید اما برخی ریسک ها در هر یک از حوزه‌های ذکر شده ممکن است متفاوت باشد.

صندوق در معرض ریسک های 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 می آید، ریسک اعتباری از این واقعیت ریشه می گیرد 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 می شود.

ریسک اعتباری در صندوق های جسورانه معمولاً شامل ریسک سرمایه گذاری در سبد کسب و کارهای نوپا با استفاده از ابزارهای بدهی (نظیر وام قابل تبدیل به سهام) مطالبات دریافتی صندوق شامل مطالبات از فروش سهام شرکت ها و یا سایر دریافتی ها می باشند. یکی دیگر از عوامل مهم ایجاد ریسک اعتباری در صندوق جسورانه عدم ایفای تعهدات شرکت های سرمایه پذیر به قرارداد سرمایه گذاری مابین صندوق و آن شرکت می باشد.



## **صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس**

### **یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی**

#### **دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۴**

#### **۱۹-۱-۲ ریسک نقدینگی**

ریسک نقدینگی ناشی از ناتوانی یک شرکت در پرداخت به موقع بدهی‌ها، 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 ذاتاً ریسک بالایی دارد. منابع نقدینگی صندوق تا حد زیادی وابسته به موفقیت شرکت‌های سرمایه‌پذیر آن است. ادامه فعالیت و رشد شرکت‌های نوپا نیز مستلزم جذب سرمایه است که ممکن است صندوق قادر به 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 دعوی به نفع صندوق یا علیه ارکان صندوق، به طور کلی غیر قابل پیش‌بینی بوده و به موضوع دعوی 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 بی‌نام 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 خالص 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 سرمایه‌گذاری صندوق 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

#### دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۴

##### ۱-۱۹ ریسک بازار

ریسک بازار، خطر ضرر و زیان به دلیل عوامل مؤثر بر کل بازار یا یک کلاس دارایی استریسک بازار به عنوان ریسک غیرقابل تنوع شناخته شده است، چراکه بر تمام کلاس دارایی ها تأثیر می گذارد 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 می گذارد؛ 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 می گذارد. 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 گردند 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 تضمین 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 نقدشوندگی خوبی داشته که در صورت فروش می تواند خس 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 زیبایی ریسک هر شرکت سرمایه پذیر مجدداً برآورد می گردد.

## **صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس**

### **یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی**

#### **دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۴**

##### **۱۹-۱-۴ ریسک عملیاتی**

ریسک زیان ناشی از عدم کفایت یا نقص فرایندهای داخلی، افراد و سیستمها یا از وقایع خارجی تعریف می شود. همچنین ریسک عملیاتی، امکان بالقوه عدم توفیق در دسترسی به اهداف مأموریت تعریف می شود. 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 شرکت های سرمایه پذیر می باشد، که در بسیاری از موارد با توجه به ماهیت نوپا بودن کسب و کارها قابل پیش بینی نمی باشد با این حال راهکارهایی جهت مدیریت ریسک عملیاتی در شرکت های سرمایه پذیر در نظر گرفته شده است.

##### **۱۹-۱-۵ شناسایی، اندازه گیری و مدیریت ریسک عملیاتی**

در ابتدای فرآیند سرمایه گذاری در کسب و کارها فرآیند ارزیابی موشکافانه توسط صندوق جسورانه انجام می پذیرد 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 می پذیرد یکی از موارد مهم این ارزیابی، بررسی دقیق تیم هر کسب و کار و توانایی آن تیم در دستیابی به اهداف شرکت می باشد.

پس از سرمایه گذاری نیز با توجه به این که صندوق در تمام شرکت های سرمایه پذیر خود دارای عضو هیئت مدیره می باشد، در صورت احراز ریسک عملیاتی در آن شرکت ها 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 زیان های 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 شرکت های سرمایه پذیر صندوق و همچنین در بسیاری از موارد عدم وجود قوانین مدون در بازارهای جدیدی که شرکت ها در حال فعالیت در آن هستند بسیار محتمل است.

##### **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 درگاههای 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 مکان 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 ولی، تلاش می گردد تا شرکت سرمایه پذیر در جهت اخذ مجوزهای لازم اقدامات لازم را مبذول دارد.

## صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

### یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

#### دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۴

##### 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.

رایه های صندوق و به تبع آن قیمت گذاری ارزش خالص دارایی های صندوق اساسا 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. فرآیند ارزشیابی صندوق در خصوص واحدهای صندوق ر 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.

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.

صندوق در فرصت های سرمایه گذاری با رقابت سایر رقبای مواجه است و تضمینی نیست که حتما فرصت مناسبی شناسایی گردد.

سرمایه گذاری های صندوق غالبا نقدشوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تعهد بلندمدت تری نسبت به معمول هستند. زیان ها معمولا پیش از ود محقق می شوند و ممکن است صندوق ناگزیر شود از برخی از سرمایه گذاری ها بدون کسب بازدهی خروج کند.

این صندوق متفاوت با صندوق های سرمایه گذاری مشترک است. بنابراین قوانین حمایت از دارندگان واحدهای سرمایه گذاری و ممنوعیت ها و حدودیت های مترتب بر صندوق های سرمایه گذاری مشترک، لزوماً در این صندوق موضوعیت و مصداق ندارد.

سرمایه گذاران باید به هیأت مدیره، مدیر صندوق و اشخاص کلیدی اتکا داشته باشند و نظرات آنها 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 رویش لوتوس

### یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

#### دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۴

#### ۲۰- معاملات با اشخاص وابسته

۲۰-۱- معاملات صندوق با اشخاص وابسته طی دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ 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	۱۱,۳۳۵
	شرکت رویش ژن آسا طب	سهامدار و عضو هیئت مدیره	بابت سرمایه گذاری	۳,۶۰۹
	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 حساب های نهایی اشخاص وابسته به شرح زیر است:

نام شخص وابسته	نوع وابستگی	۱۴۰۳/۱۲/۳۰		۱۴۰۳/۰۳/۳۱	
		خالص		خالص	
		طلب (میلیون ریال)	بدهی (میلیون ریال)	طلب (میلیون ریال)	بدهی (میلیون ریال)
شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسین	مدیر صندوق	-	۷۶,۸۶۵	-	۷۶,۸۶۵
شرکت رویش ژن آسا طب	سهامدار و عضو هیئت مدیره	۱۴۳,۱۲۳	-	۱۴۳,۱۲۳	-
شرکت رویین تن سلول	سهامدار و عضو هیئت مدیره	۲۵۷,۹۸۰	-	۲۵۷,۹۸۰	-
شرکت رویان بن سلول	سهامدار و عضو هیئت مدیره	۳۳,۰۰۴	-	۳۳,۰۰۴	-
شرکت سرمایه سازان کامیاب امین	سهامدار و عضو هیئت مدیره	۶۰,۰۰۰	-	۶۰,۰۰۰	-
نبوغ آفرینان آریا	سهامدار و عضو هیئت مدیره	۵,۴۷۰	-	۵,۴۷۰	-
شرکت درایه پرداز نیروان	سهامدار و عضو هیئت مدیره	-	-	-	-
نت تجارت اهورا	سهامدار	۳,۳۸۵	-	۳,۳۸۵	-
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت سهام	متولی	-	۸۶۹	-	۸۶۹
موسسه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت حسابرسی	حسابرس	-	۵۴۷	-	۵۴۷
موسسه حسابرسی فریوران راهبرد	متولی (سابق)	-	-	-	-
موسسه حسابرسی نیات رایان	حسابرس (سابق)	-	-	-	-
<b>جمع:</b>		<b>۵۰۲,۹۶۲</b>	<b>۷۸,۲۸۱</b>	<b>۵۰۲,۹۶۲</b>	<b>۷۸,۲۸۱</b>

## صندوق سرمایه گذاری حورانه رویش لوتوس

### یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

#### دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۴

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

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