

شرکت: صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوئوس(ETF)	سرمایه ثبت شده: 500,000
نماد: رویش جسورانه	سرمایه ثبت نشده: 0
کد صفت (ISIC): 46430198	اطلاعات و صورت‌های مالی 12 ماهه منتهی به 1403/03/31(حسابرسی شده)
سال مالی منتهی به: 1403/03/31	وضعیت ناشر: پذیرفته شده در فرابورس ایران
1 اطلاعات نمایش داده شده با اطلاعات اصفا شده مطابقت دارد	
کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد	

گزارش حسابرس مستقل به مجمع عمومی صاحبان سهام	صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوئوس(ETF)
بند مقدمه	
1. صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه رویش لوئوس شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ 31 خردادماه 1403 و صورت‌های سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه، و جریان‌های نقدی آن برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت‌های توضیحی 1 تا 22 پیوست. توسط این موسسه حسابرسی شده است.	
بند مسئولیت هیئت مدیره در قبال صورتهای مالی	
2. مسئولیت تهیه و ارائه منصفانه صورتهای مالی طبق استانداردهای حسابداری و الزامات مقرر توسط سازمان بورس اوراق بهادار، و همچنین طراحی، اعمال و حفظ کنترل‌های داخلی لازم برای تهیه صورت‌های مالی عاری از تحریف یا اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه بر عهده مدیر صندوق است. در تهیه صورت‌های مالی، مدیر صندوق مسئول ارزیابی توانایی صندوق به ادامه فعالیت و حسب ضرورت، افشای موضوعات مرتبط با ادامه فعالیت و مناسب‌بودن به‌کارگیری مبنای حسابداری مداوم فعالیت است، مگر اینکه قصد انحلال صندوق یا توقف عملیات آن وجود داشته باشد. با راهکار واقع‌بینانه دیگری به جز موارد مذکور وجود نداشته باشد.	
بند مسئولیت حسابرس	
3. حسابرسی این موسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت‌های موسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت‌های حسابرس در حسابرسی صورتهای مالی توصیف شده است. این موسسه طبق الزامات آیین رفتار حرفه‌ای جامعه حسابداران رسمی ایران، مستقل از صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوئوس است و سایر مسئولیت‌های اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. این موسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابداری کسب شده به عنوان مبنای اظهارنظر مشروط، کافی و مناسب است. اهداف حسابرس شامل کسب اطمینان معقول از اینکه صورتهای مالی، به عنوان یک مجموعه واحد، عاری از تحریف یا اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه است و مجموع، بتوانند بر تصمیمات اقتصادی استفاده کنندگان که بر مبنای صورتهای مالی اتخاذ می‌شود، اثر بگذارند. در خارج از انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی، به‌کارگیری قضاوت حرفه‌ای و حفظ نگرش تردید حرفه‌ای در سراسر کار حسابرسی ضروری است، همچنین:	
*خطرهای تحریف بااهمیت صورتهای مالی ناشی از تقلب یا اشتباه مشخص و ارزیابی می‌شود، روش‌های حسابرسی در برخورد با این خطرها طراحی و اجرا، و شواهد حسابرسی کافی و مناسب به‌عنوان مبنای اظهارنظر کسب می‌شود. آرنجگاه تقلب می‌تواند همراه با نینای، جعل، حذف عمدی، ارائه نادرست اطلاعات، یا زیر باگذاری کنترل‌های داخلی باشد. خطر عدم کشف تحریف بااهمیت ناشی از تقلب، بالاتر از خطر عدم کشف تحریف بااهمیت ناشی از اشتباه است.	
*از کنترل‌های داخلی مرتبط با حسابرسی به‌منظور طراحی روش‌های حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به‌فقد اظهارنظر نسبت به اثربخشی کنترل‌های داخلی صندوق، شناخت کافی کسب می‌شود.	
*مناسب‌بودن رویه‌های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری و موارد افشای مرتبط ارزیابی می‌شود.	
*بر مبنای شواهد حسابرسی کسب شده، در مورد مناسب‌بودن به‌کارگیری مبنای حسابداری مداوم فعالیت مشروط و وجود یا نبود اینهامی بااهمیت در ارتباط با رویدادها یا شرایطی که می‌تواند تردیدی عمده نسبت به توانایی صندوق به ادامه فعالیت ایجاد کند، نتیجه‌گیری می‌شود. اگر چنین نتیجه‌گیری شود که اینهامی بااهمیت وجود دارد باید در گزارش حسابرس به اطلاعات افشا شده مرتبط با این موضوع	
در صورتهای مالی اشاره شود یا اگر اطلاعات افشا شده کافی نبود، اظهارنظر حسابرس تعدیل می‌گردد. نتیجه‌گیری‌ها مبتنی بر شواهد حسابرسی کسب‌شده تا تاریخ گزارش حسابرس است. بااین‌حال، رویدادها یا شرایط آتی ممکن است سبب شود صندوق، از ادامه فعالیت بازماند.	
*کلیت ارائه، ساختار و محتوای صورتهای مالی، شامل موارد افشا، و اینکه آیا معاملات و رویدادهای مبنای تهیه صورتهای مالی، به‌گونه‌ای در صورتهای مالی منعکس شده‌اند که ارائه منصفانه حاصل شده باشد. ارزیابی می‌گردد. افزون بر این، زمان‌بندی اجرا و دامنه برنامه‌ریزی شده کار حسابرسی و یافته‌های عمده حسابرسی، شامل صفحه‌های بااهمیت کنترل‌های داخلی که در جریان حسابرسی مشخص شده است، به ارکان راهبردی اطلاع‌رسانی می‌شود. همچنین این موسسه مسئولیت دارد موارد رعایت الزامات مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق، مقررات و ضوابط مقرر توسط سازمان بورس و اوراق بهادار و سایر موارد لازم را گزارش نماید.	
اظهار نظر مشروط	
4. به نظر این موسسه به‌استثنا آثار موارد مندرج در بند 2 بخش مبنای اظهار نظر مشروط صورتهای مالی یاد شده، وضعیت مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه رویش لوئوس در تاریخ 31 خرداد 1403، و عملکرد مالی و جریان‌های نقدی آن را برای سال مالی مزبور، از تمام جنبه‌های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری و دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش‌دهی رویدادهای مالی صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک، به نحو منصفانه نشان می‌دهد.	
مبنای اظهار نظر مشروط	
5. پاسخ ناپذیره انسانی جهت شرکت‌های سرمایه‌پذیر روان بن سلول و نت تجارت اهورا واصل نشده و صورتهای مالی حسابرسی شده شرکت‌های مزبور و همچنین مستندات مربوط به اطلاعات مندرج در یادداشت توضیحی 2-11 در خصوص برآورد درصد پیشرفت فیزیکی پروژه‌ها و مخارج آتی و مقایسه عملکرد شرکت‌های سرمایه‌پذیر با طرح توجیهی سرمایه‌گذاری به این موسسه ارائه نگردیده است. بانوجه به مراتب فوق تعیین تعدیلات احتمالی ناشی از دریافت اطلاعات فوق بر صورتهای مالی در حال حاضر برای این موسسه امکان پذیر نمی‌باشد.	
تاکید بر مطالب خاص	
6. به شرح یادداشت توضیحی 11 صورتهای مالی، سرمایه‌گذاری‌های جسورانه به مبلغ 570 میلیارد ریال در شرکت‌های استارت آپی می‌باشند که بشرح یادداشت‌های 1-11 و 3-11 ارزیابی سرمایه‌گذاری در سهم شرکت‌های مزبوربر مبنای آنالیز ریسک و بازده بوده وینا بر این فرآیند ارزشیابی بر پایه عدم قطعیت‌های ذاتی سرمایه‌گذاری جسورانه و قابلیت بازیافت آن موط به تکمیل و راه اندازی نرم افزارهای کاربردی(موضوع استارت آپی) درآمدزایی شرکت‌های مزبور و متعاقبا فروش حقوق مالکانه آنها توسط صندوق می‌باشند. مفاد این بند بر اظهار نظر این موسسه موثر نبوده است.	
سایر بندهای حسابرس	
7. صورتهای مالی صندوق برای سال منتهی به 31 خرداد 1402 ، توسط موسسه حسابرسی دیگری حسابرسی شده است و در گزارش مورخ 7 مرداد ماه 1402 اظهار نظر تعدیل نشده(مقبول) ارائه شده است.	
گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و قراردادی	
8. موارد رعایت مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و همچنین اطلاعیه‌ها و بخشنامه‌های مدیریت نظارت بر نهادهای مالی سازمان بورس و اوراق بهادار، به شرح زیر است: الف - مفاد ماده 22 اساسنامه درخصوص انجام سرمایه‌گذاری در قبال دریافت اوراق مالکیت سهام با توجه به پرداخت مبلغ 436.923 میلیون ریال به صورت علی‌الحساب سرمایه‌گذاری به شرکت‌های سرمایه‌پذیر.(یادداشت 11 صورت‌های مالی) ب-مفاد بند 12 ماده نامه مبنی بر رعایت حداقل نصاب نگهداری 30 درصد از کل دارایی‌های صندوق به صورت نقد یا اوراق و همچنین افزایش سرمایه با توجه به کاهش نصاب مذکور به زیر 20 درصد از دارایی‌های صندوق.	

صورت‌های مالی 12 ماهه منتهی به 1403/03/31 (حسابرسی شده)

- ج- مفاد بند 12 امید نامه مبنی بر رعایت حداکثر سرمایه‌گذاری در شرکت‌های سرمایه‌پذیر موضوع فعالیت صندوق حداکثر 30 و 20 درصد از داراییهای صندوق و همچنین رعایت حداکثر نصاب 40 درصدی سهامداری در شرکت‌های سرمایه‌پذیر و تبدیل شدن به سهامدار عمده.(شرکت های روبین تن سلول،رویان بن سلول و رویش سلول زن آسا).
- د- مفاد بند 5 امیدنامه مبنی بر تعیین یک عضو از هیئت مدیره شرکت‌های سرمایه‌پذیر توسط صندوق.(شرکت نت تجارت اهورا)
- ه- مفاد بخشنامه 12010023 سازمان بورس و اوراق بهادار مبنی بر تهیه و ارائه چک لیست‌های عدم رعایت قوانین و مقررات دوره منتهی به 6 آذر ماه 1402 توسط منولج سابق و دوره‌های منتهی به 31 خرداد 1403 توسط منولج و ارسال پاسخ بموقع چک لیست دوره 24 روزه منتهی به 30 آذر 1402 توسط مدیر صندوق.
- و- مفاد بخشنامه 12020093 سازمان بورس و اوراق بهادار مبنی بر افشای بموقع صورت پورتفوی‌های ماهانه دیماه و اسفندماه سال 1402 همچنین فروردین، اردیبهشت سال 1403 در تارنما و کدال.
- ز- مفاد بخشنامه 12010007 سازمان بورس و اوراق بهادار مبنی بر افشای بموقع صورت‌های مالی و گزارش عملکرد مدیر صندوق حسابرسی شده سال مالی منتهی به 31 خرداد 1402 در تارنما و کدال
9. محاسبات خالص ارزش روز داراییها(NAV)، ارزش آماری قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری طی دوره مورد گزارش به صورت نمونه‌ای مورد بررسی و کنترل قرار گرفته است. با توجه به بررسی انجام شده، این موسسه به مورد حائز اهمیت حاکمی از عدم صحت محاسبات انجام شده، برخورد نکرده است.
10. اصول و رویه‌های کنترل داخلی مدیر صندوق در جهت اجرای وظایف مذکور در اساسنامه و امیدنامه صندوق و همچنین روش‌های مربوط به ثبت حساب‌ها و جمع‌آوری مدارک و مستندات مربوط، به صورت نمونه‌ای مورد رسیدگی و بررسی قرار گرفته و در این خصوص به استثنای موارد مندرج در بند 8 این گزارش، به مواردی که حاکمی از عدم رعایت اصول و رویه‌های کنترل داخلی باشد، برخورد نگردیده است.
11. پرداخت مبلغ 3.385 میلیون ریال بابت افزایش سرمایه آتی نت تجارت اهورا متناسب با آورده سایر سهامداران(در رعایت مفاد ماده 148 اصلاحیه قانون تجارت) نمی‌باشد.
12. به شرح یادداشت 21 صورتهای مالی و بانوجه به تأییدیه اخذ شده از مدیران و همچنین بررسی سایر تأییدیه‌های برون سازمانی دریافت شده، مالکیت دارایی‌های صندوق به استثنای 599 سهم شرکت سرمایه سازان کامیاب امین(بیمه بازار) که صندوق متعهد به انتقال آن به کارکنان کلیدی آن شرکت می‌باشد، فاقد هرگونه محدودیت، تضمین و توثیق به نفع سایر اشخاص می‌باشد.
13. به شرح یادداشت 21 صورتهای مالی و بانوجه به تأییدیه اخذ شده از مدیران و همچنین بررسی سایر تأییدیه‌های برون سازمانی دریافت شده، مالکیت دارایی‌های صندوق به استثنای 599 سهم شرکت سرمایه سازان کامیاب امین(بیمه بازار) که صندوق متعهد به انتقال آن به کارکنان کلیدی آن شرکت می‌باشد، فاقد هرگونه محدودیت، تضمین و توثیق به نفع سایر اشخاص می‌باشد.
14. گزارش عملکرد مدیر صندوق درباره وضعیت و عملکرد صندوق در دوره مالی مورد گزارش، مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی‌های انجام شده، نظر این موسسه به موارد با اهمیتی که حاکمی از مفایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده باشد، جلب نشده است
15. در اجرای ماده 4 رویه اجرایی حسابرسیان در ارزیابی اجرای مقررات مبارزه با پولشویی و نامین مالی تروریسم در شرکت‌های تجاری و موسسات غیر تجاری، موضوع ماده 46 این نامه اجرایی ماده 14 الحاقی قانون مبارزه با پولشویی، رعایت مفاد قانون و مقررات مذکور در چارچوب چک لیست‌های ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، در این موسسه مورد ارزیابی قرار گرفته که موارد عدم رعایت، به مرکز اطلاعات مالی وزارت امور اقتصادی و دارایی ارسال شده است.

08بهمن1404

موسسه حسابرسی و بهبود سیستمهای مدیریت حسابرسی

شماره عضویت	امضاء کننده	شماره عضویت	زمان
952305	Mojtaba Fereidoni [Sign]	952305	15:52:55 1404/11/08
831253	Abolfazl Bastami [Sign]	831253	16:32:35 1404/11/11

خروج

شرکت: صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه رویش انویس(ETF)	سرمایه ثبت شده: ۵۰۰,۰۰۰
نماد: رویش جسورانه	سرمایه ثبت نشده: *
کد صنعت (ISIC): ۴۶۴۳۰۱۹۸	اطلاعات و صورت‌های مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ (حسابرسی شده)
سال مالی منتهی به: ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	وضعیت ناشر: پذیرفته شده در فرابورس ایران

اطلاعات نمایش داده شده با اطلاعات امضا شده مطابقت دارد

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

ترازنامه

کلیه‌ی مبالغ به میلیون ریال است

درصد تغییرات	پایان سال مالی قبل	پایان عملکرد واقعی منتهی به	شرح	درصد تغییرات	پایان سال مالی قبل	پایان عملکرد واقعی منتهی به	شرح
	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۳/۰۳/۳۱			۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۳/۰۳/۳۱	
			بدهی‌ها				دارایی‌ها
			پرداختی‌های تجاری و غیرتجاری	۲.۹۱	۵۵۴,۰۳۱	۵۷۰,۱۷۵	سرمایه‌گذاری‌های جسورانه
۲۱.۱۱	۷۳,۰۳۱	۸۸,۴۵۰	تسهیلات مالی	(۶۸)	۱,۵۹۷	۵۱۱	دارایی‌های نامشهود
۰	۰	۰	سود واحدهای سرمایه‌گذاری برداختی	۰	۰	۰	پیش‌پرداخت‌ها
۰	۰	۰	جمع بدهی‌ها	۰	۰	۰	دریافتی‌های تجاری و غیرتجاری
۲۱.۱۱	۷۳,۰۳۱	۸۸,۴۵۰	حقوق دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری	(۲.۴۷)	۷۶,۴۲۹	۷۴,۵۴۱	سایر سرمایه‌گذاری‌ها
۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	سرمایه	۰	۲۰	۲۰	موجودی نقد
۰	۰	۰	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری				
۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	سرمایه پرداخت شده				
(۳.۸۱)	۵۹,۰۴۶	۵۶,۷۹۷	سود (زیان) انباشته				
(۰.۴)	۵۵۹,۰۴۶	۵۵۶,۷۹۷	جمع حقوق دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری				
۲.۰۸	۶۳۲,۰۷۷	۶۴۵,۲۴۷	جمع بدهی‌ها و حقوق دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری	۲.۰۸	۶۳۲,۰۷۷	۶۴۵,۲۴۷	جمع دارایی‌ها

خروج

شرکت: صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش انویس(ETF)	سرمایه ثبت شده: ۵۰۰,۰۰۰
نماد: رویش جسورانه	سرمایه ثبت نشده: *
کد صنعت (ISIC): ۴۶۴۳۰۱۹۸	اطلاعات و صورت‌های مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ (حسابرسی شده)
سال مالی منتهی به: ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	وضعیت ناشر: پذیرفته شده در فرابورس ایران

اطلاعات نمایش داده شده با اطلاعات امضا شده مطابقت دارد

کلیه میالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

صورت سود و زیان

کلیه میالغ به میلیون ریال است

درصد تغییرات	پایان سال مالی قبل ۱۴۰۲/۰۳/۳۱		پایان عملکرد واقعی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱		شرح
	حسابرسی نشده	حسابرسی شده	حسابرسی نشده	حسابرسی شده	
					درآمدها
					سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها
۶۱,۴۲	۵,۹۲۳	۹,۵۶۱			
(۴۳,۵۵)	۷,۴۶۱	۴,۲۱۲			سود (زیان) فروش سرمایه‌گذاری‌ها
--	(۳,۹۲۸)	۳,۲۲۲			سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه‌گذاری‌ها
۰	۰	۰			سایر درآمدها
۷۹,۷۳	۹,۴۵۶	۱۶,۹۹۵			جمع درآمدها
					هزینه‌ها
					کارمزد ارگان صندوق
۱۰,۱۱	(۱۶,۰۴۱)	(۱۷,۶۶۳)			
۰	۰	۰			پاداش عملکرد
(۴۶,۰۸)	(۲,۹۳۲)	(۱,۵۸۱)			سایر هزینه‌های عملیاتی
۰	۰	۰			هزینه‌های مالی
۰	۰	۰			سایر هزینه‌ها
۱,۴۳	(۱۸,۹۷۳)	(۱۹,۲۴۴)			جمع هزینه‌ها
(۷۶,۳۷)	(۹,۵۱۷)	(۲,۲۴۹)			سود (زیان) خالص
۰	۰	۰			سود (زیان) هر واحد سرمایه‌گذاری
					گردش حساب سود (زیان) انباشته
(۷۶,۳۷)	(۹,۵۱۷)	(۲,۲۴۹)			سود (زیان) خالص
(۱۳,۸۸)	۶۸,۵۶۳	۵۹,۰۴۶			سود (زیان) انباشته ابتدای سال
۰	۰	۰			سود مصوب
(۳,۸۱)	۵۹,۰۴۶	۵۶,۷۹۷			سود (زیان) انباشته پایان سال

خروج

شرکت: صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش انویس(ETF)	سرمایه ثبت شده: ۵۰۰,۰۰۰
نماد: رویش جسورانه	سرمایه ثبت نشده: *
کد صنعت (ISIC): ۴۶۴۰۱۹۸	اطلاعات و صورت‌های مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ (حسابرسی شده)
سال مالی منتهی به: ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	وضعیت ناشر: پذیرفته شده در فرابورس ایران

اطلاعات نمایش داده شده با اطلاعات امضا شده مطابقت دارد

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

صورت جریان وجوه نقد

کلیه مبالغ به میلیون ریال است

درصد تغییرات	پایان سال مالی قبل ۱۴۰۲/۰۳/۳۱		پایان عملکرد واقعی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱		شرح
	حسابرسی نشده		حسابرسی شده		
					فعالیت‌های عملیاتی
					جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی
(۹۸,۰۴)	۴,۱۳۸		۸۱		بازده سرمایه گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تامین مالی
۰	۰		۰		سود پرداختی بابت تسهیلات مالی
۰	۰		۰		سود پرداختی به دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری
۰	۰		۰		جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تامین مالی
					فعالیت‌های سرمایه گذاری
(۹۸,۰۴)	(۴,۱۳۸)		(۸۱)		وجه پرداختی بابت تحصیل دارایی‌های نامشهود
(۹۸,۰۴)	(۴,۱۳۸)		(۸۱)		جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه گذاری
۰	۰		۰		جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی
					فعالیت‌های تامین مالی
۰	۰		۰		وجه حاصل از افزایش سرمایه
۰	۰		۰		دریافت تسهیلات مالی
۰	۰		۰		بازپرداخت اصل تسهیلات مالی
۰	۰		۰		جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تامین مالی
۰	۰		۰		خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۰	۲۰		۲۰		موجودی نقد در ابتدای سال
۰	۲۰		۲۰		موجودی نقد در پایان سال
۰	۰		۰		مبادلات غیرنقدی

خروج

گزارش حسابرس مستقل
به مدیر صندوق
صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه رویش لوتوس
سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

مؤسسه حسابرسی و بهبود سیستمهای مدیریت حسابرسین
(حسابداران رسمی)

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه رویش لوتوس

فهرست مندرجات

<u>شماره صفحه</u>	<u>عنوان</u>
۱ الی ۵	۱- گزارش حسابرس مستقل
۲	۲- صورت وضعیت مالی
۳	۱-۲- صورت خالص دارایی‌ها
۴	۲-۲- صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	۲-۳- صورت جریان‌های نقدی یادداشت‌های توضیحی:
۴-۵	الف - اطلاعات کلی صندوق
۵	مبنای تهیه صورت‌های مالی
۶-۸	خلاصه اهم رویه‌های حسابداری
۶-۲۶	یادداشت‌های مربوط به اقلام مندرج در صورت‌های مالی و سایر اطلاعات مالی



حسابرس معتمد سازمان بورس و اوراق بهادار

عضو جامعه حسابداران رسمی ایران

تاریخ: -----

شماره: -----

پیوست: -----

مؤسسه حسابرسی و بهبود سیستمهای مدیریت حسابرسین
(حسابداران رسمی)

گزارش حسابرس مستقل

به مجمع صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه رویش لوتوس

گزارش نسبت به صورت‌های مالی

اظهار نظر مشروط

۱- صورتهای مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه رویش لوتوس شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۳۱ خردادماه ۱۴۰۳ و صورتهای سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه، و جریان‌های نقدی آن برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت‌های توضیحی ۱ تا ۲۲ پیوست، توسط این مؤسسه حسابرسی شده است.

به نظر این مؤسسه به استثنای آثار موارد مندرج در بند ۲ بخش مبانی اظهار نظر مشروط، صورتهای مالی یاد شده، وضعیت مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه رویش لوتوس در تاریخ ۳۱ خرداد ۱۴۰۳، و عملکرد مالی و جریان‌های نقدی آن را برای سال مالی مزبور، از تمام جنبه‌های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری و دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش‌دهی رویدادهای مالی صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک، به نحو منصفانه نشان می‌دهد.

مبانی اظهار نظر مشروط

۲- پاسخ تاییدیه ارسالی جهت شرکت‌های سرمایه‌پذیر رویان بن سلول و نت تجارت اهورا واصل نشده و صورتهای مالی حسابرسی شده شرکت‌های مزبور و همچنین مستندات مربوط به اطلاعات مندرج در یادداشت توضیحی ۲-۱۱ در خصوص برآورد درصد پیشرفت فیزیکی پروژه‌ها و مخارج آتی و مقایسه عملکرد شرکت‌های سرمایه‌پذیر با طرح توجیهی سرمایه‌گذاری به این مؤسسه ارائه نگردیده است. باتوجه به مراتب فوق تعیین تعدیلات احتمالی ناشی از دریافت اطلاعات فوق بر صورتهای مالی در حال حاضر برای این مؤسسه امکان پذیر نمی‌باشد.

۳- حسابرسی این مؤسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت‌های مؤسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت‌های حسابرس در حسابرسی صورتهای مالی توصیف شده است. این مؤسسه طبق الزامات آیین رفتار حرفه‌ای جامعه حسابداران رسمی ایران، مستقل از صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه رویش لوتوس است و سایر مسئولیت‌های اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. این مؤسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده به عنوان مبانی اظهار نظر مشروط، کافی و مناسب است.

(۱)

گزارش حسابرس مستقل

به مجمع صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه رویش لوتوس

تأکید بر مطلب خاص

۴- به شرح یادداشت توضیحی ۱۱ صورت‌های مالی، سرمایه‌گذاری‌های جسورانه به مبلغ ۵۷۰ میلیارد ریال در شرکت‌های استارت‌آپی می‌باشد که بشرح یادداشتهای ۱-۱۱ و ۳-۱۱ ارزیابی سرمایه‌گذاری در سهم شرکت‌های مزبور بر مبنای آنالیز ریسک و بازده بوده و بنا بر این فرآیند ارزشیابی بر پایه عدم قطعیت‌های ذاتی سرمایه‌گذاری جسورانه و قابلیت بازیافت آن منوط به تکمیل و راه‌اندازی نرم افزارهای کاربردی (موضوع استارت‌آپی) درآمدزایی شرکت‌های مزبور و متعاقباً فروش حقوق مالکانه آنها توسط صندوق می‌باشد. مفاد این بند بر اظهار نظر این موسسه موثر نبوده است.

سایر بندهای توضیحی

۵- صورتهای مالی صندوق برای سال منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲، توسط موسسه حسابرسی دیگری حسابرسی شده است و در گزارش مورخ ۷ مرداد ماه ۱۴۰۲ اظهار نظر تعدیل نشده (مقبول) ارایه شده است.

مسئولیت مدیر صندوق در قبال صورت‌های مالی

۶- مسئولیت تهیه و ارایه منصفانه صورتهای مالی طبق استانداردهای حسابداری و الزامات مقرر توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، و همچنین طراحی، اعمال و حفظ کنترل‌های داخلی لازم برای تهیه صورتهای مالی عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه بر عهده مدیر صندوق است.

در تهیه صورتهای مالی، مدیر صندوق مسئول ارزیابی توانایی صندوق به ادامه فعالیت و حسب ضرورت، افشای موضوعات مرتبط با ادامه فعالیت و مناسب بودن به‌کارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت است، مگر اینکه قصد انحلال صندوق یا توقف عملیات آن وجود داشته باشد، یا راهکار واقع‌بینانه دیگری به جز موارد مذکور وجود نداشته باشد.

مسئولیت‌های حسابرس در حسابرسی صورتهای مالی

۷- اهداف حسابرس شامل کسب اطمینان معقول از اینکه صورتهای مالی، به عنوان یک مجموعه واحد، عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه است و صدور گزارش حسابرس شامل اظهار نظر وی می‌شود. اطمینان معقول، سطح بالایی از اطمینان است، اما حتی با انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی ممکن است همه تحریف‌های با اهمیت، در صورت وجود، کشف نشود. تحریف‌ها که ناشی از تقلب یا اشتباه می‌باشند، زمانی با اهمیت تلقی می‌شوند که به‌طور منطقی انتظار رود، به تنهایی یا در مجموع، بتوانند بر تصمیمات اقتصادی استفاده‌کنندگان که بر مبنای صورتهای مالی اتخاذ می‌شود، اثر بگذارند.

در چارچوب انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی، به‌کارگیری قضاوت حرفه‌ای و حفظ نگرش تردید حرفه‌ای در سراسر کار حسابرسی ضروری است، همچنین:

- خطرهای تحریف با اهمیت صورتهای مالی ناشی از تقلب یا اشتباه مشخص و ارزیابی می‌شود، روش‌های حسابرسی در برخورد با این خطرها طراحی و اجرا، و شواهد حسابرسی کافی و مناسب به‌عنوان مبنای اظهار نظر کسب می‌شود. از آنجا که تقلب می‌تواند همراه با تبانی، جعل، حذف عمدی، ارائه نادرست



گزارش حسابرس مستقل

به مجمع صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه رویش لوتوس

اطلاعات، یا زیر پاگذاری کنترل‌های داخلی باشد، خطر عدم کشف تحریف بااهمیت ناشی از تقلب، بالاتر از خطر عدم کشف تحریف بااهمیت ناشی از اشتباه است.

- از کنترل‌های داخلی مرتبط با حسابرسی به منظور طراحی روش‌های حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهارنظر نسبت به اثربخشی کنترل‌های داخلی صندوق، شناخت کافی کسب می‌شود.
- مناسب بودن رویه‌های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری و موارد افشای مرتبط ارزیابی می‌شود.
- بر مبنای شواهد حسابرسی کسب شده، در مورد مناسب بودن به کارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت توسط صندوق و وجود یا نبود ابهامی بااهمیت در ارتباط با رویدادها یا شرایطی که می‌تواند تردیدی عمده نسبت به توانایی صندوق به ادامه فعالیت ایجاد کند، نتیجه‌گیری می‌شود. اگر چنین نتیجه‌گیری شود که ابهامی بااهمیت وجود دارد باید در گزارش حسابرس به اطلاعات افشا شده مرتبط با این موضوع در صورت‌های مالی اشاره شود یا اگر اطلاعات افشا شده کافی نبود، اظهارنظر حسابرس تعدیل می‌گردد. نتیجه‌گیری‌ها مبتنی بر شواهد حسابرسی کسب شده تا تاریخ گزارش حسابرس است. بااین‌حال، رویدادها یا شرایط آتی ممکن است سبب شود صندوق، از ادامه فعالیت بازماند.
- کلیت ارائه، ساختار و محتوای صورت‌های مالی، شامل موارد افشا، و اینکه آیا معاملات و رویدادهای مبنای تهیه صورت‌های مالی، به گونه‌ای در صورت‌های مالی منعکس شده‌اند که ارائه منصفانه حاصل شده باشد، ارزیابی می‌گردد.

افزون بر این، زمان بندی اجرا و دامنه برنامه‌ریزی شده کار حسابرسی و یافته‌های عمده حسابرسی، شامل ضعف‌های بااهمیت کنترل‌های داخلی که در جریان حسابرسی مشخص شده است، به ارکان راهبری اطلاع‌رسانی می‌شود.

همچنین این مؤسسه مسئولیت دارد موارد عدم رعایت الزامات مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق، مقررات و ضوابط مقرر توسط سازمان بورس و اوراق بهادار و سایر موارد لازم را گزارش نماید.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

سایر مسئولیت‌های قانونی و مقرراتی حسابرس

۸- موارد عدم رعایت مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و همچنین اطلاعیه‌ها و بخشنامه‌های مدیریت نظارت بر نهادهای مالی سازمان بورس و اوراق بهادار، به شرح زیر است:

الف - مفاد ماده ۲۲ اساسنامه درخصوص انجام سرمایه‌گذاری در قبال دریافت اوراق مالکیت سهام با توجه به پرداخت مبلغ ۴۳۶.۹۲۳ میلیون ریال به صورت علی‌الحساب سرمایه‌گذاری به شرکت‌های سرمایه‌پذیر. (یادداشت ۱۱ صورت‌های مالی)

ب- مفاد بند ۱۲ امید نامه مبنی بر رعایت حداقل نصاب نگهداری ۳۰ درصد از کل دارایی‌های صندوق به صورت نقد یا اوراق و همچنین افزایش سرمایه با توجه به کاهش نصاب مذکور به زیر ۲۰ درصد از دارایی‌های صندوق.



گزارش حسابرس مستقل

به مجمع صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه رویش لوتوس

ج- مفاد بند ۱۲ امید نامه مبنی بر رعایت حداکثر سرمایه‌گذاری در شرکت‌های سرمایه‌پذیر موضوع فعالیت صندوق حداکثر ۳۰ و ۲۰ درصد از داراییهای صندوق و همچنین رعایت حداکثر نصاب ۴۰ درصدی سهامداری در شرکت‌های سرمایه‌پذیر و تبدیل شدن به سهامدار عمده. (شرکت‌های رویین تن سلول، رویان بن سلول و رویش سلول ژن آسا).

د- مفاد بند ۵ امیدنامه مبنی بر تعیین یک عضو از هیئت مدیره شرکت‌های سرمایه‌پذیر توسط صندوق. (شرکت نت تجارت اهورا)

ه- مفاد بخشنامه ۱۲۰۱۰۰۲۳ سازمان بورس و اوراق بهادار مبنی بر تهیه و ارائه چک لیست‌های عدم رعایت قوانین و مقررات دوره منتهی به ۶ آذر ماه ۱۴۰۲ توسط متولی سابق و دوره‌های منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳ توسط متولی و ارسال پاسخ بموقع چک لیست دوره ۲۴ روزه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲ توسط مدیر صندوق.

و- مفاد ابلاغیه ۱۲۰۲۰۰۹۳ سازمان بورس و اوراق بهادار مبنی بر افشای بموقع صورت پورتفوی‌های ماهانه دی ماه و اسفندماه سال ۱۴۰۲ همچنین فروردین، اردیبهشت سال ۱۴۰۳ در تارنما و کدال.

ز- مفاد بخشنامه ۱۲۰۱۰۰۰۷ سازمان بورس و اوراق بهادار مبنی بر افشای بموقع صورت‌های مالی و گزارش عملکرد مدیر صندوق حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲ در تارنما و کدال

۹- محاسبات خالص ارزش روز داراییها (NAV)، ارزش آماری قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری طی دوره مورد گزارش به صورت نمونه‌ای مورد بررسی و کنترل قرار گرفته است. با توجه به بررسی انجام شده، این موسسه به مورد حائز اهمیتی حاکی از عدم صحت محاسبات انجام شده، برخورد نکرده است.

۱۰- اصول و رویه‌های کنترل داخلی مدیر صندوق در جهت اجرای وظایف مذکور در اساسنامه و امیدنامه صندوق و همچنین روش‌های مربوط به ثبت حساب‌ها و جمع‌آوری مدارک و مستندات مربوط، به صورت نمونه‌ای مورد رسیدگی و بررسی قرار گرفته و در این خصوص به استثنای موارد مندرج در بند ۸ این گزارش، به مواردی که حاکی از عدم رعایت اصول و رویه‌های کنترل داخلی باشد، برخورد نگردیده است.

۱۱- پرداخت مبلغ ۳.۳۸۵ میلیون ریال بابت افزایش سرمایه آتی نت تجارت اهورا متناسب با آورده سایر سهامداران (در رعایت مفاد ماده ۱۴۸ اصلاحیه قانون تجارت) نمی‌باشد.

۱۳- به شرح یادداشت ۲۱ صورتهای مالی و باتوجه به تاییدیه اخذ شده از مدیران و همچنین بررسی سایر تاییدیه‌های برون سازمانی دریافت شده، مالکیت دارایی‌های صندوق به استثنای ۵۹۹ سهم شرکت سرمایه سازان کامیاب امین (بیمه بازار) که صندوق متعهد به انتقال آن به کارکنان کلیدی آن شرکت می‌باشد، فاقد هرگونه محدودیت، تضمین و توثیق به نفع سایر اشخاص می‌باشد.

۱۴- گزارش عملکرد مدیر صندوق درباره وضعیت و عملکرد صندوق در دوره مالی مورد گزارش، مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی‌های انجام شده، نظر این موسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده باشد، جلب نشده است.



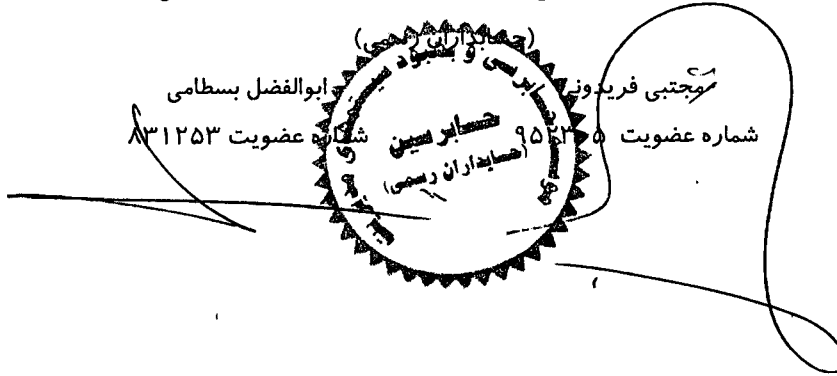
گزارش حسابرس مستقل

به مجمع صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

۱۵- در اجرای ماده ۴ رویه اجرایی حسابرسان در ارزیابی اجرای مقررات مبارزه با پولشویی و تامین مالی تروریسم در شرکت های تجاری و موسسات غیر تجاری، موضوع ماده ۴۶ آیین نامه اجرایی ماده ۱۴ الحاقی قانون مبارزه با پولشویی، رعایت مفاد قانون و مقررات مذکور در چارچوب چک لیست های ابلاغی مرجع ذی ربط و استانداردهای حسابرسی، در این موسسه مورد ارزیابی قرار گرفته که موارد عدم رعایت، به مرکز اطلاعات مالی وزارت امور اقتصادی و دارایی ارسال شده است.

۰۸ بهمن ماه ۱۴۰۴

مؤسسه حسابرسی و بهبود سیستمهای مدیریت حسابرسین





صندوق سرمایه‌گذاری
رویش لوتوس

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه رویش لوتوس

شماره
تاریخ
پیوست

صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

مجمع صندوق جسورانه رویش لوتوس

با احترام

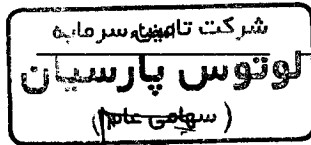
به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه رویش لوتوس برای سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳ تقدیم می‌شود. اجزای تشکیل‌دهنده صورت‌های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه	
۲	صورت سود و زیان
۳	صورت وضعیت مالی
۴	صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	صورت جریان‌های نقدی
۶ - ۲۶	یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی



صورت‌های مالی طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۴/۱۱/۰۷ تایید هیات مدیره رسیده است.

اعضای هیات مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت
شرکت تامین سرمایه پارسیان	احسان مرادی	مدیر صندوق و رئیس هیات مدیره



عضو هیات مدیره

امیررضا ادیب آذر

پژوهشگاه رویان

عضو هیات مدیره

رضا غلامی

شرکت توسعه نوآوری نیکی

Lotus

صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

سالانه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سالانه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	یادداشت	درآمدها
میلیون ریال	میلیون ریال		
۵,۹۲۳	۹,۵۶۱	۵	سود حاصل از سرمایه گذاری ها
۷,۴۶۱	۴,۲۱۲	۶	سود فروش سرمایه گذاری ها
(۳,۹۲۸)	۳,۲۲۲	۷	سود(زیان) ناشی از تعدیل ارزش سرمایه گذاری ها
۹,۴۵۶	۱۶,۹۹۵		جمع درآمدها
			هزینه ها
(۱۶,۰۴۱)	(۱۷,۶۶۳)	۸	حق الزحمه ارکان صندوق
(۲,۹۳۲)	(۱,۵۸۱)	۹	سایر هزینه های عملیاتی
(۱۸,۹۷۳)	(۱۹,۲۴۴)		جمع هزینه ها
(۹,۵۱۷)	(۲,۲۴۹)		(زیان) خالص
(۱۹,۰۳۴)	(۴,۴۹۸)	۱۰	(زیان) هر واحد سرمایه گذاری (ریال)

از آنجاییکه اجزای تشکیل دهنده صورت سود زیان جامع محدود به (زیان) خالص می باشد، لذا صورت سود و زیان جامع ارائه نشده است.

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

صورت سود و زیان

۱۹,۰۳۴

۱۶,۹۹۵

شرکت تامین سرما
لوتوس پارسین
 (سهامی عام)

گروه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت
حسابرسین
 (حسابداران رسمی)
گزارش

۱۹,۰۳۴

صندوق سرمایه گذاری جسورانه روش لوتوس

صورت وضعیت مالی

به تاریخ ۳۱ خرداد ۱۴۰۳

۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۳/۰۳/۳۱	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		دارایی‌ها
۵۵۴,۰۳۱	۵۷۰,۱۷۵	۱۱	سرمایه‌گذاری‌های جسورانه
۱,۵۹۷	۵۱۱	۱۲	دارایی‌های نامشهود
۷۶,۴۲۹	۷۴,۰۷۲	۱۳	سایر سرمایه‌گذاری‌ها
-	۴۶۹	۱۴	دریافتی‌های تجاری
۲۰	۲۰	۱۵	موجودی نقد
۶۳۲,۰۷۷	۶۴۵,۲۴۷		جمع دارایی‌ها
			حقوق مالکانه و بدهی‌ها
			حقوق مالکانه
۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۱۶	سرمایه
۵۹,۰۴۶	۵۶,۷۹۷		سود انباشته
۵۵۹,۰۴۶	۵۵۶,۷۹۷		جمع حقوق مالکانه
			بدهی‌ها
۷۳,۰۳۱	۸۸,۴۵۰	۱۷	پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها
۷۳,۰۳۱	۸۸,۴۵۰		جمع بدهی‌ها
۶۳۲,۰۷۷	۶۴۵,۲۴۷		جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

یادداشت‌های توضیحی بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

شرکت تامین سرمایه
لوتوس پارسیان
(سهامی عام)

موسسه حسابرسی و بهبود سیستم‌های مدیریتی
حسابرسیین
(حسابداران رسمی)
گزارش

۱۳۹۳/۳/۳۱

صندوق سرمایه گذاری حصورانه رویش لوتوس

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

جمع کل	سود انباشته	سرمایه	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۵۶۷,۹۹۵	۶۷,۹۹۵	۵۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۱/۰۴/۰۱
-	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در سال منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱
(۹,۵۱۷)	(۹,۵۱۷)	-	زیان (خالص سال منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱)
۵۶۸	۵۶۸	-	برگشت هزینه نرم افزار
۵۵۹,۰۴۶	۵۹,۰۴۶	۵۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۲/۰۳/۳۱
			تغییرات حقوق مالکانه در سال منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱
(۲,۲۴۹)	(۲,۲۴۹)	-	زیان خالص سال منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱
۵۵۶,۷۹۷	۵۶,۷۹۷	۵۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

محمد علی

محمد علی

محمد علی

شماره کت تامین سرمایه
لوتوس پارسیان
(سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

موسسه حسابرسی و بهبود سیستم‌های مدیریتی
حسابرسیین
(حسابداران رسمی)
گزارش

محمد علی

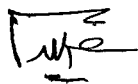
صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس


صورت جریانهای نقدی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

سال منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سال منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
۴,۱۳۸	۸۱	۱۸
۴,۱۳۸	۸۱	نقد حاصل از عملیات
-	-	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
(۴,۱۳۸)	(۸۱)	جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
(۴,۱۳۸)	(۸۱)	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های نامشهود
-	-	پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های نامشهود
۲۰	۲۰	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
۲۰	۲۰	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
		مانده موجودی نقد در ابتدای سال
		مانده موجودی نقد در پایان سال

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.





شرکت تامین سرمایه
لوتوس پارسیان
 (سهامی عام)

مؤسسه حسابرسی و بهبود سیستم‌های مدیریت
حسابرسیین
 (حسابداران رسمی)
 گزارش

Handwritten mark

صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

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 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 تأیید 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 بهره برداری رساندن و تجاری سازی دارایی‌های یاد شده می‌باشد. مدیر صندوق می‌تواند وجه 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 سرمایه گذاری 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 (رئیس هیئت مدیره)، نایب رئیس هیئت مدیره و عضو هیئت مدیره به انتخاب مجمع صندوق می‌باشد.

مدیر صندوق، شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسیان (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 در سال مالی قبل موسسه حسابرسی فریوران راهبرد بوده که در تاریخ ۱۴۰۲ آذر ۶ تغییر یافته و موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت سامان پندار جایگزین آن موسسه شده است. موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت سامان پندار که در تاریخ ۱۳۸۱/۰۲/۲۹ با شماره ۱۳۹۱۹ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها در تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از: بلوار آفریقا، نبش عاطفی غربی، پلاک ۱۵۲، برج صبا، طبقه دوازدهم، واحد ۱۲۳

حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی و بهبود سیستم‌های مدیریت که در تاریخ ۱۳۷۱/۰۳/۱۳ با شماره ۶۸۷۰۰ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها 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 روش لوتوس

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

۲- مبنای تهیه صورتهای مالی

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

۳- اهم رویه های حسابداری

۳-۱- مبنای تهیه صورتهای مالی

الف) سرمایه گذاریهای جاری سریع المعامله با استفاده از روش خالص ارزش فروش

۳-۲- سرمایه گذاریها

اندازه گیری:

سرمایه گذاریهای بلندمدت:

سرمایه گذاریهای جسورانه

بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش اثبات شده هر یک از سرمایه گذاریها

سرمایه گذاریهای جاری:

خالص ارزش فروش

سرمایه گذاری سریع المعامله در بازار

سایر سرمایه گذاریهای جاری

خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاریها

شناخت درآمد:

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

سرمایه گذاریهای جاری و بلندمدت در سهام شرکتها

در زمان تحقق سود تضمین شده

سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار

۳-۳- داراییهای نامشهود

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

داراییهای 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

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

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 سپید 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 ۱۵۰ میلیون ریال و حداکثر ۲۲۵ 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 می باشد.
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 سرپاره، 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 حصورانه روش لوتوس

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

۵- سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها

سال منتهی به ۱۴۰۲/۰۲/۳۱	سال منتهی به ۱۴۰۳/۰۲/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۲۰۹	۳۸	سپرده‌های سرمایه‌گذاری بانکی
		سپرده بانک پارسیان
	۸,۲۴۷	سپرده بانک پاسارگاد
	۱,۲۸۶	سپرده بانک اقتصاد نوین
۲۰۹	۹,۵۷۱	جمع سود سپرده‌ها:
		اوراق مشارکت بورسی
۵,۷۱۴	-	مراجعه عام دولت ۴ ش.خ ۰۳۰۲
	(۱۰)	اوراق اجاره
		صکوک اجاره فولاد ۵۲-بدون ضامن
۵,۹۲۳	۹,۵۶۱	جمع

۶- سود فروش سرمایه‌گذاری‌ها

سال منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سال منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۴۲۸	۵۶۶	گام بانک اقتصاد نوین ۰۲۰۵
۵,۹۲۳	۱۷۲	گام بانک تجارت ۰۲۰۴
۱,۱۱۰		مراجعه عام دولت ۴-ش.خ ۰۳۰۲
-	۳,۴۷۴	صندوق سکه طلای کیان
۷,۴۶۱	۴,۲۱۲	جمع

۷- سود (زیان) ناشی از تعدیل ارزش سرمایه‌گذاری‌ها

سال منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سال منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
-	۳,۲۲۲	صکوک اجاره فولاد ۵۲-بدون ضامن
۱,۲۰۸	-	گام بانک اقتصاد نوین ۰۲۰۵
۱,۶۸۷	-	گام بانک تجارت ۰۲۰۴
(۴,۱۱۳)		صندوق سکه ی طلای کیان
(۲,۷۱۰)		درایه پرداز نیروان
(۳,۹۲۸)	۳,۲۲۲	جمع



صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

۸- هزینه حق الزحمه ارکان صندوق

	سال منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	سالانه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	
	میلیون ریال	میلیون ریال	مدیر صندوق
	۱۴,۷۳۷	۱۴,۳۲۵	متولی
	۱,۷۸۱	۸۲۲	حسابرس
	۱,۰۶۱	۷۵۰	حق حضور اعضای هیات مدیره
	۸۴	۱۴۴	جمع
	۱۷,۶۶۳	۱۶,۰۴۱	

۹- سایر هزینه های عملیاتی

	سال منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	سالانه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	
	میلیون ریال	میلیون ریال	هزینه برگزاری مجامع
	۸۱	۴۹	هزینه نرم افزار
	۱,۲۲۰	۲,۱۷۲	هزینه حق پذیرش و عضویت در کانون ها
	۷۴	۱۲۵	هزینه مالیات و عوارض بر ارزش افزوده
	۲۱۸	۲۶۳	سایر هزینه ها
	۸۸	۳۲۳	جمع
	۱,۶۸۱	۲,۹۳۲	

۱۰- (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

	سال منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	سالانه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	
	ریال	ریال	(زیان)خالص هر واحد
	(۴,۴۹۸)	(۱۹,۰۳۴)	

	سال منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	سالانه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	
	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحد های سرمایه گذاری



صندوق سرمایه گذاری جسورانه رونش لوتوس

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

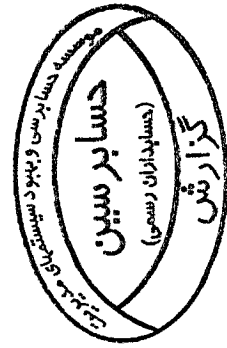
۱۱-۲- جزئیات سرمایه‌گذاری‌های جسورانه به شرح جدول ذیل می‌باشد:

تاریخ پیش‌بینی انجام پروژه	بودجه باقیمانده	میلین ریال	مخارج انجام شده	میلین ریال	آخرین بودجه اصلاحی	میلین ریال	بودجه اولیه	تاریخ شروع پروژه	درصد پیشرفت	موضوع پروژه‌های مربوطه	موقعیت فعالیت	یادداشت	نام شرکت	میلین ریال	
														میلین ریال	میلین ریال
عدم موفقیت	-	۲,۲۱۰	۲,۲۱۰	۲,۲۱۰	۱۳۹۵/۱۲/۲۱	۲,۲۱۰	۲,۲۱۰	۱۳۹۵/۱۲/۲۱	عدم موفقیت	طراحی نرم افزار پس انداز شخصی بانکی	نرم افزار خدمات بانکی	۱۱-۳-۱	دریای پرداز نیروان	۲,۲۱۰	۲,۲۱۰
-	۱۵۰,۰۰۰	۲۵۸,۲۰۷	۲۵۸,۲۰۷	۴۰۸,۲۰۷	۱۳۹۶/۰۲/۳۰	۶۵۰	۶۵۰	۱۳۹۶/۰۲/۳۰	۹۷٪	تولید بانک سلولی	حوزه داروهای پیشرفته		روبین تن سلول	۶۵۰	۶۵۰
-	۷۰,۰۰۰	۱۴۲,۳۵۱	۱۴۲,۳۵۱	۲۱۳,۳۵۱	۱۳۹۶/۰۵/۱۶	۶۵۰	۶۵۰	۱۳۹۶/۰۵/۱۶	۹۵٪	تولید پروتئین های نو ترکیب	حوزه داروهای پیشرفته		رونش زن آسا طب	۶۵۰	۶۵۰
-	-	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۱۳۹۶/۰۲/۰۸	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۱۳۹۶/۰۲/۰۸	۱۰۰٪	فروش آنلاین بیمه نامه	حوزه نرم افزار		سرمایه سازان کامیاب امین	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰
-	۴۷,۴۱۸	۳۳,۳۳۲	۳۳,۳۳۲	۸۰,۶۵۰	۱۳۹۶/۰۸/۰۷	۶۵۰	۶۵۰	۱۳۹۶/۰۸/۰۷	۱۰۰٪	طرح ایجاد رده سلولی مزانشیمی	حوزه داروهای پیشرفته	۱۱-۳-۲	رویان بن سلول	۶۵۰	۶۵۰
-	-	۴۶,۳۸۵	۴۶,۳۸۵	۴۶,۳۸۵	۱۳۹۰/۰۴/۲۹	۴۲,۰۰۰	۴۲,۰۰۰	۱۳۹۰/۰۴/۲۹	برنامه ریزی جهت ورود به بازار فرابورس	نیازسندهای آنلاین	حوزه نرم افزار		نت تجارت امورا	۴۲,۰۰۰	۴۲,۰۰۰
-	-	۲۹,۰۰۰	۲۹,۰۰۰	-		۲۹,۰۰۰	۲۹,۰۰۰		۱۰۰٪	کارایی آنلاین	حوزه نرم افزار		نیوگ آفرینان آریا	۲۹,۰۰۰	۲۹,۰۰۰

۱۱-۲-۱- ذخیره کاهش ارزش مربوط به سرمایه گذاری در شرکت دریای پرداز نیروان در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲-۲۱-۲۳۳۱ به علت عدم موفقیت پروژه لحاظ گردیده است.

۱۱-۲-۲- طبق صورتبسته مورخ ۱۴۰۲-۲۱-۲۳۲۷ کلیه تعهدات و برنامه های شرکت رونش تن منتقل گردید و در حساب های سال ۱۴۰۳ شرکت های مزبور اعمال گردید.

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 متزان 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 ارزیابی بر پایه 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

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

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 شرکتهای مذکور، موظف به پرداخت ۶۵۰ میلیون ریال بابت ارزش اسمی بوده که در تاریخ این گزارش کلیه تعهدات ایفا گردیده است.

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، 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 پروژه، شرکت متوقف شد.

۱۱-۶- شرکت سهامی خاص سرمایه سازان کامیاب امین (بیمه بازار)، 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 سنوات 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 جسورانه در این مراحل، سهم صندوق رقیق گشته و به ۲۱.۲۷٪ 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 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.

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 کاریابی و استخدام آنلاین شکل گرفته است، که بابت ۵/۳۸ درصد سرمایه شرکت مذکور، صندوق مبلغ ۲۳۰۵۲ میلیارد ریال پرداخت و مبلغ ۵۰۴۷ 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 برگه سهام دریافت گردیده است.

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 ۲۲۸ میلیون ریال پرداخت و الباقی در تعهد سهامداران است و مبلغ ۱۴۳ میلیارد ریال نیز بابت افزایش سرمایه های آتی به حساب شرکت واریز شده است.

صورت‌های مالی طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۴/۱۱/۰۵ به تایید هیات مدیره رسیده است.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

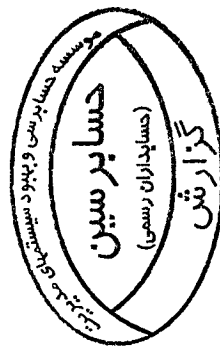
۱۱- خلاصه اطلاعات مالی سرمایه گذاری های جسورانه (در زمینه دارویی) به شرح زیر است:

۱۴۰۲/۰۲/۳۱		۱۴۰۲/۰۲/۳۱	
سود و زیان خالص	جمع درآمدها	جمع حقوق مالکانه	جمع درآمدها
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
-	۲۷۵	-	۳۴۷,۲۶۵
-	۸۴۷	-	۱۲۲,۱۸۲
-	۸۶۱	-	۷۸,۷۲۸
۶۰۰۲۹	۳۳۴,۸۸۳	۱۱۱,۳۵۲	۱۳۹,۷۶۴
(۱۱۳,۳۵۸)	۹۹,۸۲۳	(۱۰۰,۲۶۸۷)	۱,۲۹۱,۸۳۳
(۱۱۷,۳۲۹)	۴۳۴,۸۲۶	-	۲,۵۳۲,۱۷۴
جمع حقوق مالکانه	جمع دارایی ها	جمع بدهی ها	جمع دارایی ها
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۴۲,۰۲۲	۱۲۶,۱۳۹	۱۲۶,۱۳۹	۱۴۲,۰۲۲
۴,۰۸۳,۳۰۶	۴,۵۳۵,۸۵۸	۴,۵۳۵,۸۵۸	۴,۰۸۳,۳۰۶
۴,۸۰۵,۳۲۳	۵,۲۵۲,۶۹۰	۵,۲۵۲,۶۹۰	۴,۸۰۵,۳۲۳

۱۱-۱ آخرین صورت های مالی شرکت های فوق مربوط به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ می باشد و اعداد فوق طبق تائیده های واصل شده بر مبنای تراز شرکت های مذکور در تاریخ صورت های مالی درج شده است

۱۲- دارایی های نامشهود

۱۴۰۲/۰۲/۳۱		۱۴۰۲/۰۲/۳۱	
مبلغ دفتری	استهلاک انباشته	بهای تمام شده	مبلغ دفتری
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱,۵۲۳	-	۱,۵۲۳	۱,۵۲۳
-	-	-	-
۱,۵۲۳	-	۱,۵۲۳	۱,۵۲۳
-	-	-	-
۱,۵۲۳	-	۱,۵۲۳	۱,۵۲۳
۷۴	-	۷۴	۷۴
۷۴	-	۷۴	۷۴
۱,۵۹۷	-	۱,۶۷۸	۱,۵۹۷
۱,۵۹۷	-	۱,۶۷۸	۱,۵۹۷



صندوق سرمایه گذاری حسو رانه روش لوتوسی

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

۱۲- سایر سرمایه گذاری‌ها

۱۴۰۲/۰۳/۳۱		۱۴۰۳/۰۳/۳۱		
خالص ارزش فروش	خالص ارزش فروش	سود اوراق	افزایش/کاهش ارزش	بهای تمام شده
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۸,۷۲۵	-	-	-	-
۱۳,۰۱۵	-	-	-	-
۲۱,۷۴۰	-	-	-	-
۵۰,۷۵۰	-	-	-	-
۵۰,۷۵۰	-	-	-	-
۲,۹۳۹	۸۸	-	-	۸۸
-	۱,۳۰۸	-	-	۱,۳۰۸
-	۷,۷۷۶	-	-	۷,۷۷۶
-	۶۳,۰۰۰	-	-	۶۳,۰۰۰
-	۲,۰۰۰	-	-	۲,۰۰۰
۲,۹۳۹	۷۴,۰۷۲	-	-	۷۴,۰۷۲
۷۶,۴۲۹	۷۴,۰۷۲	-	-	۷۴,۰۷۲

سرمایه گذاری‌های سریع‌ال معامله در بازار

اوراق مشارکت بورسی و فرابورسی:

گام بانک تجارت ۰۲۰۴

گام بانک اقتصاد نوین ۰۲۰۵

جمع

صندوق های بورسی:

صندوق سکه طلای کیان

جمع

سپرده‌های سرمایه گذاری کوتاه مدت بانکی:

سپرده گذاری نزد بانک پارسیان

سپرده گذاری نزد بانک اقتصاد نوین

سپرده گذاری نزد بانک پاسارگاد

سپرده‌های سرمایه گذاری بلند مدت بانکی:

سپرده گذاری نزد بانک پاسارگاد

سپرده گذاری نزد بانک اقتصاد نوین

جمع

جمع کل

۱۲- دریافتنی های تجاری

۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۳/۰۳/۳۱
میلیون ریال	میلیون ریال
-	۴۶۹
-	۴۶۹

۱۲-۱- دریافتنی های کوتاه مدت تجاری

سود دریافتنی حساب بلند مدت پاسارگاد

جمع

۱۵- موجودی نقد

۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۳/۰۳/۳۱
میلیون ریال	میلیون ریال
۲۰	۲۰

موجودی نقد



صندوق سرمایه گذاری حسو رانه روش لوتوس

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

۱۶- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ صورت وضعیت مالی مبلغ ۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال، شامل ۵۰۰.۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری با نام ۱.۰۰۰.۰۰۰ ریالی پرداخت شده می‌باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده به شرح زیر است:

تاریخ فراخوان	مبلغ فراخوان	پرداخت شده	فراخوان‌های پرداخت نشده	مانده تعهد شده	
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	
-	-	۱۵۰.۰۰۰	-	۳۵۰.۰۰۰	سرمایه اولیه در زمان تاسیس
۱۳۹۷/۰۱/۲۱	۲۰۰.۰۰۰	۲۰۰.۰۰۰	-	۱۵۰.۰۰۰	فراخوان اول
۱۴۰۰/۰۲/۲۰	۱۵۰.۰۰۰	۱۴۴.۰۵۱	۵.۹۴۹	۵.۹۴۹	فراخوان دوم
۱۴۰۰/۰۲/۱۰	-	۵.۹۴۹	(۵.۹۴۹)	-	فراخوان دوم
جمع	۳۵۰.۰۰۰	۵۰۰.۰۰۰	۵.۹۴۹	۵۰۵.۹۴۹	

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

۱۴۰۲/۰۳/۳۱		۱۴۰۳/۰۳/۳۱		
درصد	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	درصد	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	
۲۵٪	۱۲۵.۴۵۰	۲۵٪	۱۲۵.۴۵۰	شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسین
۱۲٪	۵۷.۶۴۰	۱۲٪	۵۷.۶۴۰	شرکت تامین سرمایه امید
۱۰٪	۵۰.۰۰۰	۱۲٪	۵۷.۶۰۰	شرکت گروه مالی پارسین
۱۱٪	۵۶.۲۲۵	۱۱٪	۵۶.۲۲۵	شرکت توسعه نوآوری نیکی
۱۰٪	۵۰.۶۰۰	۱۰٪	۴۸.۷۱۰	شرکت مدیریت سرمایه‌گذاری ملی ایران
۶٪	۳۰.۰۰۰	۶٪	۳۰.۰۰۰	کارگزاری تدبیرگران فردا
۵٪	۲۵.۰۰۰	۵٪	۲۵.۰۰۰	شرکت سرمایه‌گذاری پویا
۲۱٪	۱۰۵.۰۸۵	۲۰٪	۹۹.۳۷۵	سایرین (کمتر از ۵ درصد)
۱۰۰٪	۵۰۰.۰۰۰	۱۰۰٪	۵۰۰.۰۰۰	جمع:



صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

۱۷- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

	۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	
یادداشت	میلیون ریال	میلیون ریال	
پرداختنی های کوتاه مدت	۸۷,۴۵۰	۷۲,۰۳۱	۱۷-۱
پرداختنی های بلندمدت	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۷-۲
جمع	۸۸,۴۵۰	۷۳,۰۳۱	

۱۷-۱- پرداختنی های کوتاه مدت

	۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	
یادداشت	میلیون ریال	میلیون ریال	
اشخاص وابسته و ارکان			
مدیر صندوق	۸۲,۵۳۶	۶۷,۷۹۹	
حسابرس	۱,۱۴۴	۳۷۵	
متولی	۱,۹۹۵	۷۴۳	
حق الزحمه اعضاء هیأت مدیره	۵۲۶	۴۴۲	
جمع	۸۶,۲۰۱	۶۹,۳۵۹	
سایر پرداختنی ها			
سایر اشخاص			
نرم افزار و سایت	۷۲۰	۲,۱۴۴	
کسورات سپرده بیمه	۳۹	۳۹	
سایر	۴۹۰	۴۸۹	۱۷-۱-۱
جمع	۱,۲۴۹	۲,۶۷۲	
جمع کل	۸۷,۴۵۰	۷۲,۰۳۱	

۱۷-۱-۱- 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 بلند مدت

	۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	
سایر پرداختنی ها	میلیون ریال	میلیون ریال	
ذخیره مخارج تصفیه	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	



صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

۱۸- نقد حاصل از عملیات

سال منتهی به	سال منتهی به ۳۱/۰۳/۱۴۰۳	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
(۹,۵۱۷)	(۲,۲۴۹)	زیان خالص
۳,۹۷۴	۱,۱۶۷	تعدیلات
-	(۴۶۹)	استهلاک دارایی‌های نامشهود
(۵۱,۶۶۹)	(۱۶,۱۴۴)	(افزایش) دریافتی‌های عملیاتی
۴۵,۴۱۴	۲,۳۵۷	(افزایش) سرمایه‌گذاری‌های جسورانه
۱۵,۹۳۶	۱۵,۴۱۹	کاهش سایر سرمایه‌گذاری‌ها
		افزایش پرداختی‌های عملیاتی
۴,۱۳۸	۸۱	نقد حاصل از عملیات



صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

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 صورت گرفته در این صندوق را ندارند. واحدهای صندوق نباید توسط کسانی خریداری شود که از نظر مالی و روانی آمادگی پذیرش از دست دادن کل این سرمایه را ندارند و سرمایه‌گذاری نباید بخش اصلی سبد سرمایه‌گذاری سرمایه‌گذار را تشکیل دهد. هیچ تضمینی در خصوص بازدهی سرمایه‌گذاری در کوتاه مدت و بلندمدت سرمایه‌گذاران و همچنین تضمینی در خصوص حفظ تمام یا بخشی از سرمایه‌گذاری صورت گرفته وجود ندارد. به طور کلی صندوق‌های جسورانه از نوع سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت 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

۱-۱۹ 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

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

انواع ریسک اعتباری	شناسایی و اندازه‌گیری	مدیریت ریسک	
ریسک سرمایه‌گذاری با استفاده از ابزار بدهی	سرمایه‌گذاری با استفاده از ابزار بدهی طبق اساسنامه صندوق مجاز نمی‌باشد و بر این مبنا هیچ سرمایه‌گذاری از این طریق انجام نمی‌گردد.	با توجه به اینکه این ابزار هم‌اکنون قابل استفاده نمی‌باشد، ریسکی نیز متوجه صندوق جسورانه طی آن نمی‌باشد، چنانچه در آینده طبق تصویب سازمان بورس و مجمع صندوق امکان استفاده از این ابزار فراهم گردد، مراتب مدیریت ریسک آن طراحی خواهد گردید.	
مطالبات دریافتی صندوق	با توجه به موضوع فعالیت صندوق جسورانه، عمده مطالبات صندوق منوط به فروش سهام شرکت‌ها و نقدسازی سهام در هنگام خروج از شرکت‌های سرمایه‌پذیر می‌باشد. با توجه به اینکه تبدیل به نقد نمودن سهام فرآیند لحظه‌ای نبوده نیازمند مذاکرات خریدار و فروشنده است، طی مذاکرات این موضوع شناسایی گردیده و فرآیند مدیریت ریسک آغاز می‌گردد.	مهم‌ترین روش مدیریت ریسک در این موضوع اعتبار سنجی خریدار است و دریافت ضمانت‌های مناسب از خریدار منطبق با رتبه سنجی می‌باشد. در زمینه رتبه بندی شرکت‌ها صندوق از خدمات شرکت‌های رتبه سنجی دارای مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار بهره می‌گیرد. صندوق در صورت فروش سهام شرکت‌های خود همواره تلاش حداکثری بر دریافت نقدی مطالبات خود از فروش سهام دارد، در موارد غیر نیز قراردادی قانونی به همراه ضمانت‌هایی معتبر تنظیم خواهد نمود.	
عدم ایفای تعهدات شرکت‌های سرمایه‌پذیر	سرمایه‌گذاری صندوق در شرکت‌های سرمایه‌پذیر در قالب قرارداد سرمایه‌گذاری و سهامداران انجام می‌پذیرد که شرکت سرمایه‌پذیر در قالب دریافت مبلغ سرمایه‌گذاری به تعهداتی پایبند می‌گردد، پایش مداوم وضعیت شرکت و تطابق آن با تعهدات درج شده در قرارداد به شناسایی این ریسک می‌انجامد.	در سرمایه‌گذاری جسورانه، سرمایه‌گذار ریسک بالایی را متحمل می‌گردد و پوشش معقول ریسک از طریق ایفای تعهدات سرمایه‌پذیر و دستیابی به شاخص‌های عملکردی رخ می‌دهد، بدین منظور طی جلسات طولانی مدت کارشناسی تعهدات متناسب با هر کسب‌وکار توسط تیم متخصص تهیه و شاخص‌های کلیدی متناسب با وضعیت کسب‌وکار تنظیم می‌گردد، همچنین از طریق ابزارهایی چون چک، سفته و وثیقه سهام سرمایه‌پذیر ملزم به ایفای تعهدات خود می‌گردد.	استفاده از نرخ تنزیل (Discount Rate) در ارزش‌گذاری هر کسب‌وکار نیز استفاده می‌گردد، به طوری که نرخ تنزیل بالاتر نشانه ریسک بیشتر و در نتیجه ارزش برآوردی کمتر برای سرمایه‌پذیر می‌باشد، معمولاً بازه انتخاب نرخ تنزیل براساس عمر کسب‌وکار و مدت زمان دستیابی به بلوغ در کسب‌وکارهای نوپا و مطابق جدول زیر در نظر گرفته می‌شود:
زمان تا بلوغ / عمر (سال)	۱-۳	۳-۶	۶-۹
۶-۹	۱۰۰٪-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

نادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

۲-۱۹ 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. می توان گفت علت اصلی ریسک نقدینگی در صندوق‌های سرمایه‌گذاری عدم تطبیق مقدار و سررسید بدهی ها و دارایی ها 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 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 راكد صندوق در اوراق با درآمد ثابت به منظور دریافت سود ثابت تضمین شده این وجوه است. همچنین تاندیه سرمایه 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

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

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 پیش‌بینی است. سرمایه‌گذار تنها می‌تواند 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 ارزش خارجی و ریسک کالا. ریسک بازار مستقیماً بر فروش و هزینه‌های شرکت‌های سرمایه‌پذیر 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 ریسک‌های موجود در این صنعت است.

شناسایی، اندازه‌گیری و مدیریت ریسک بازار

جهت اندازه‌گیری و شناسایی ریسک بازار، ریسک‌های کلی نظیر نرخ بهره و ارزش مداوماً توسط کارشناسان صندوق همچنین با بهره‌گیری از نظرات و تحلیل‌های کارشناسان بازار رصد می‌گردد. برای هر کدام از شرکت‌های سرمایه‌پذیر با توجه به صنعت و حوزه فعالیت هر کدام نیز ریسک‌های اختصاصی بازار بررسی می‌گردد. با بررسی صنعت در دنیا و روند طی شده نیز تا حدی می‌توان ریسک‌های اختصاصی هر صنعت در داخل را نیز تا حدی برآورد نمود.

از استراتژی‌های اصلی صندوق مدیریت ریسک بازار، اولاً تنوع بخشی به سبد سرمایه‌گذاری و سرمایه‌گذاری در کسب‌وکارهایی با حوزه‌های متفاوت و عدم تمرکز مبالغ سرمایه‌گذاری بر شرکت یا حوزه‌ای خاص می‌باشد، همچنین تمرکز سرمایه‌گذاری صندوق در کسب‌وکارهایی با دارایی مشهود بالاتر نسبت به کسب‌وکارهایی که صرفاً دارایی فکری دارند می‌باشد، بدین منظور حوزه سلامت مطابق امیدنامه حوزه اصلی سرمایه‌گذاری‌های صندوق با تمرکز حدود ۶۰ الی ۷۰ درصد کل منابع صندوق انتخاب گردیده است.

برای مدیریت ریسک نرخ ارز شرکت‌های دارویی تا حد امکان تلاش به تهیه تجهیزات و مواد اولیه در پایین‌ترین نرخ ارز و انعقاد قراردادهای با تضمین قوی و پیش‌پرداخت بالاتر جهت کاهش اثر ریسک تغییرات نرخ ارز آتی با شرکت‌های وارد کننده می‌باشد، همچنین اکثر تجهیزات مورد نیاز شرکت‌ها تاکنون با نرخ ارز دولتی تهیه گردیده است لذا خرید تجهیزات عمده‌ای برای شرکت‌های حوزه دارویی مورد نیاز نخواهد بود. از آنجایی که ممکن است پروژه‌ها به نتیجه مطلوب نرسند، تجهیزات خریداری شده قابلیت نقدشوندگی خوبی داشته که در صورت فروش می‌تواند بخش عمده‌ای از ریسک سرمایه‌گذاری در شرکت‌های حوزه سلامت را پوشش دهد.

یکی دیگر از ابزارهای مورد استفاده در مدیریت ریسک بازار، استفاده از مدل قیمت‌گذاری دارایی سرمایه‌ای (CAPM) در ارزش‌گذاری کسب‌وکارها می‌باشد، این نسبت برای هر کسب‌وکار و هر صنعت به طور اختصاصی قبل از سرمایه‌گذاری برآورد و در بازه‌های کوتاه مدت برای ارزیابی ریسک هر شرکت سرمایه‌پذیر مجدداً برآورد می‌گردد.

۴-۱-۱۹ ریسک عملیاتی

ریسک زیان ناشی از عدم کفایت یا نقص 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.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه روش لوتوس

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

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.

۵-۱-۱۹ 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.

۶-۱-۱۹ 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.

شناسایی، اندازه‌گیری و مدیریت ریسک تطابق با قوانین و مقررات

تغییر در قوانین و مقررات مربوط به حوزه سلامت همچون: تغییر محدودیت‌های واردات و تغییر رویه قیمت‌گذاری داروها از جمله عوامل مهم ریسک سرمایه‌گذاری در این حوزه می‌باشند. همچنین در حوزه فناوری اطلاعات نیز، ریسک‌های همچون مجوزهای اختصاصی فعالیت اینترنتی در حوزه‌های مختلف، قوانین درگاههای پرداخت اینترنتی، تغییر در قوانین سازمان تنظیم مقررات و ارتباطات رادیویی و همچنین برخی محدودیت‌های دیگر، از مهم‌ترین ریسک‌های این حوزه می‌باشند، که با توجه به نوپا بودن کسب‌وکارهای مبتنی بر فناوری ارتباطات و اطلاعات امکان ایجاد مجوزهای جدید و محدودیت‌های غیر قابل پیش‌بینی وجود دارد.

در فرآیند ارزیابی موشکافانه صندوق پیش از سرمایه‌گذاری، تلاش بر این است که کسب‌وکار مجوزهای لازم در حوزه فعالیت خود را کسب کرده باشد و یا توانایی کسب این مجوز با احتمال بالا برای این کسب‌وکار متصور گردد. همچنین با پایش مداوم قوانین جدید توسط سازمان‌های متولی، تلاش می‌گردد تا شرکت سرمایه‌پذیر در جهت اخذ مجوزهای لازم اقدامات لازم را مبذول دارد.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه رونش لوتوس

بادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

۱۹-۲ عوامل ریسک این نوع صندوق طبق امیدنامه صندوق

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

سرمایه‌گذاری در این صندوق ماهیتی بسیار پریسک دارد و تنها باید از سوی افرادی صورت گیرد که منابع مالی کافی برای پذیرش چنین

ریسکی را دارند و در هیچ مقطعی نیاز فوری به نقد کردن سرمایه‌گذاری صورت گرفته در این صندوق را ندارند. واحدهای صندوق نباید

توسط کسانی خریداری شود که از نظر مالی و روانی آمادگی پذیرش از دست دادن کل این سرمایه را ندارند و سرمایه‌گذاری نباید بخش

اصلی سبد سرمایه‌گذاری سرمایه‌گذار را تشکیل دهد. هیچ تضمینی در خصوص بازدهی سرمایه‌گذاری در کوتاه‌مدت و بلندمدت

سرمایه‌گذاران و همچنین تضمینی در خصوص حفظ تمام یا بخشی از سرمایه‌گذاری صورت گرفته وجود ندارد.

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.

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 رقبا 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. زبان‌ها معمولاً پیش

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

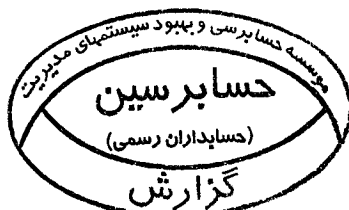
این صندوق متفاوت با صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک است. بنابراین قوانین حمایت از دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری و ممنوعیت‌ها

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 حصورانه روش لوتوس

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳



۲۰- معاملات با اشخاص وابسته و ارکان
 ۲۰-۱- معاملات صندوق با اشخاص وابسته طی سال منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳ به شرح زیر است:

(مبالغ به میلیون ریال)

مبلغ	موضوع	نوع وابستگی	نام شخص وابسته	شرح
(۱۱,۳۳۵)	بابت سرمایه گذاری	سهامدار و عضو هیئت مدیره	شرکت رویتن تن سلول	شرکتهای تحت کنترل مشترک
(۳,۶۰۹)	بابت سرمایه گذاری	سهامدار و عضو هیئت مدیره	شرکت رویتن تن آسا طب	
(۱,۲۰۰)	بابت سرمایه گذاری	سهامدار و عضو هیئت مدیره	رویان بن سلول	
۱۴,۳۳۷	کارمزد مدیر	ارکان	تامین سرمایه لوتوس پارسین	مدیر
۱,۷۸۱	کارمزد متولی	ارکان	موسسه سلمان پندار	متولی
۱,۰۶۱	کارمزد حسابرس	ارکان	موسسه حسابرین	حسابرس
۸۴	حق حضور اعضای غیر موظف		اعضای هیئت مدیره	حق حضور اعضای هیئت مدیره

* 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:

۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۳/۰۳/۳۱		نوع وابستگی	نام شخص وابسته
	خاص	طلب (میلیون ریال)		
۶۲,۷۹۹	-	۸۲,۵۳۶		شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسین
-	۱۲۹,۵۱۴	-	سهامدار و عضو هیئت مدیره	شرکت رویتن تن آسا طب
-	۲۴۶,۶۲۵	-	سهامدار و عضو هیئت مدیره	شرکت رویتن تن سلول
-	۳۳,۰۰۴	-	سهامدار و عضو هیئت مدیره	شرکت رویان بن سلول
-	۶۰,۰۰۰	-	سهامدار و عضو هیئت مدیره	شرکت سرمایه سازان کامیاب اسین
-	۴,۲۷۰	-	سهامدار و عضو هیئت مدیره	نوع آفرینان آریا
-	-	-	سهامدار و عضو هیئت مدیره	شرکت دریاچه پرداز نیروان
-	۳,۳۸۵	-	سهامدار	نت تجارت اهورا
-	-	۱,۹۹۵	متولی	موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت سلمان پندار
۷۳۳	-	۱,۱۴۴	حسابرس	موسسه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت حسابرین
۳۷۵	-	-	متولی (سابق)	موسسه حسابرسی قیروان رامبرد
۶۸,۹۱۷	۴۷۶,۸۱۸	۸۵,۶۷۵	حسابرس (سابق)	موسسه حسابرسی بیات رایان
جمع:				
	۴۷۶,۸۱۸	۸۵,۶۷۵		

صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

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

مالکیت دارایی های صندوق به استثنای ۵۹۹ سهم شرکت سرمایه سازان کامیاب (بیمه بازار) که صندوق متعهد به انتقال آن به کارکنان کلیدی آن شرکت می باشد، فاقد هرگونه محدودیت تضمین و توثیق به نفع سایر اشخاص می باشد.

۲۲- رویدادهای پس از تاریخ پایان دوره گزارشگری

از تاریخ پایان دوره گزارشگری تا تاریخ تأیید صورت مالی، رویداد با اهمیتی که مستلزم تعدیل اقلام صورت های مالی نبوده ولی افشای آن ضروری باشد به وقوع نپیوسته است.



صندوق سرمایه‌گذاری
رویش لوتوس

گزارش عملکرد مدیر صندوق جسورانه رویش لوتوس
منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳

اطلاعات کلی صندوق

تاریخ پذیره نویسی	۱۳۹۵/۱۰/۰۴
سرمایه صندوق	۵۰۰ میلیارد ریال
تعداد واحدهای عرضه شده	۵۰۰،۰۰۰ واحد
ارزش اسمی هر واحد صندوق	۱،۰۰۰،۰۰۰ ریال
سرمایه	۵۰۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال
هیات مدیره صندوق	تامین سرمایه لوتوس پارسیان، پژوهشگاه رویان و شرکت توسعه نو آوری نیکی
مدیر	شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسیان
حسابرس	موسسه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت حسابرسین
متولی	موسسه حسابرسی سامان پندار
حوزه های سرمایه گذاری	(۱)صنعت سلامت و دارو (۲)صنعت فناوری ارتباطات و اطلاعات





سبد سرمایه‌گذاری

خرداد ۱۴۰۳

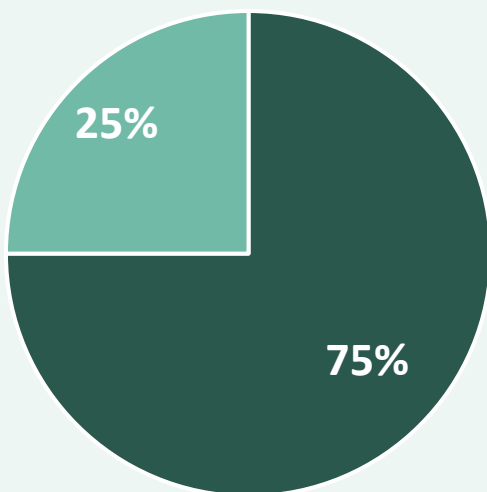
حوزه سلامت

نام شرکت	تاریخ سرمایه گذاری	مقدار کل سرمایه تعهد شده (میلیون ریال)	میزان سرمایه تزریق شده (میلیون ریال)	درصد از کل	میزان سهام داری صندوق
روبین تن سلول	مرداد ۹۶	۳۹۶.۸۷۲	۲۵۸.۲۰۷	%۴۵	%۶۵
رویش ژن آسا طب	آبان ۹۶	۲۰۹.۷۴۲	۱۴۳.۳۵۱	%۲۵	%۶۵
رویان بن سلول	آذر ۹۷	۸۰.۶۵۰	۳۳.۲۳۲	%۶	%۶۵
مجموع		۶۸۷.۲۶۴	۴۳۴.۷۹۰	%۷۵	

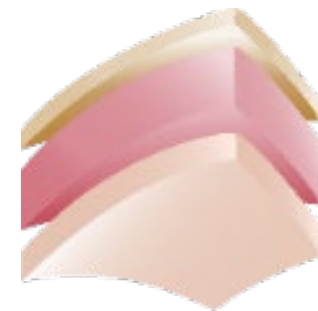
حوزه فناوری اطلاعات

نام استارت‌آپ	تاریخ سرمایه گذاری	مقدار کل سرمایه تعهد شده (میلیون ریال)	میزان سرمایه تزریق شده (میلیون ریال)	درصد از کل	میزان سهام داری صندوق
درایه پرداز نیروان	دی ۹۵	۲,۷۱۰	۲,۷۱۰	%۰.۵	%۲۱
سرمایه سازان کامیاب امین	شهریور ۹۶ خرداد ۹۷	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	%۱۱	%۲۱.۵
نت تجارت اهورا	دی ۹۶	۴۶,۳۸۵	۴۶,۳۸۵	%۸	%۲
نبوغ آفرینان آریا	دی ۹۸	۲۷.۸۰۰	۲۹.۰۰۰	%۵	%۶
مجموع		۱۳۴.۱۸۵	۱۳۸.۰۹۵	%۲۵	
مجموع سلامت و IT		۸۲۱.۴۴۹	۵۷۰.۱۷۵	%۱۰۰	

نسبت سرمایه تزریق شده



■ سلامت ■ فناوری اطلاعات



آخرین وضعیت پروژه های سرمایه گذاری شده در حوزه سلامت شرکت رویین تن سلول

پروژه های سلولی در این شرکت تجمیع گردیده و نام محصولات و مرحله پیشرفت آن به شرح جدول زیر می باشد:

تولید انبوه ورود به بازار و تهیه مستندات PMS (ارزیابی های پس از ورود به بازار) جهت دریافت مجوز قطعی و دائمی	دریافت پروانه تولید مشروط	ثبت در فهرست دارویی کشور	کارآزمایی بالینی فاز ۳	کارآزمایی بالینی فاز ۲	دریافت تأییدیه فاز ۱	کارآزمایی بالینی فاز ۱	تأیید اولیه توسط سازمان غذا و دارو	تهیه CTD (پرونده جامع دارویی)	راه اندازی تولید	محصول
	(مشروط) *	*	با توجه به کیفیت بالای مدارک ارائه شده مشروط به انجام PMS شده است.		*	*	*	*	*	رویین شیت
	(مشروط) *	*	با توجه به کیفیت بالای مدارک ارائه شده مشروط به انجام PMS شده است.		*	*	*	*	*	رویین گرف
					*	*	*	*	*	کیمیا سل (LBP)
						*	*	*	*	کیمیا سل (RA)
							در حال انجام	*	*	بینا سل

1. ورود داروی Allogenic Skin Derived Keratinocyte, Patch (رویین شیت) به فهرست دارویی کشور توسط کارگروه بررسی و تدوین فهرست دارویی کشور (سازمان غذا و دارو) تأیید شده است.
2. ورود داروی Allogenic Cultured Keratinocyte and Fibroblast in Bovine Collagen, Patch (رویین گرف) به فهرست دارویی کشور توسط کارگروه بررسی و تدوین فهرست دارویی کشور (سازمان غذا و دارو) تأیید شده است.
3. پروانه (مشروط) تولید Allogenic Skin Derived Keratinocyte, Patch (رویین شیت) توسط اداره کل امور دارو و مواد تحت کنترل سازمان غذا و دارو صادر شده است.
4. پروانه (مشروط) تولید Allogenic Cultured Keratinocyte and Fibroblast in Bovine Collagen, Patch (رویین گرف) توسط اداره کل امور دارو و مواد تحت کنترل سازمان غذا و دارو صادر شده است.
5. تأیید گزارش فاز ۱ کارآزمایی بالینی "فراورده سلول بنیادی مزانشیم کلونال مشتق از مغز استخوان انسانی آلوژن با اندیکاسیون LBP" (کیمیا سل (LBP)) توسط اداره کل امور دارو و مواد تحت کنترل سازمان غذا و دارو، انجام شده است.
6. موافقت با انجام همزمان فاز ۲ و ۳ کارآزمایی بالینی "فراورده سلول بنیادی مزانشیم کلونال مشتق از مغز استخوان انسانی آلوژن با اندیکاسیون LBP" (کیمیا سل (LBP)) توسط اداره کل امور دارو و مواد تحت کنترل سازمان غذا و دارو، انجام شده است.

برنامه و فعالیتهای پیش رو:

با توجه به ضرورت توسعه فعالیتهای شرکت در مقیاس تجاری و تولید انبوه محصولات دارای مجوز شرکت (رویین شیت و رویین گرف)، رایزنی با مجموعه های مختلف سرمایه گذار جهت تامین سرمایه مورد نیاز شرکت ها بمنظور توسعه فعالیت ها و انجام کارآزمایی بالینی های باقی مانده در اولویت فعالیتهای آتی شرکت رویین تن سلول می باشد.

بدین منظور اقدامات زیر در حال پیگیری و اجرا می باشد:

- پذیرش شرکت رویین تن سلول در پارک علم و فناوری استان البرز صورت پذیرفته است. این پذیرش پیش نیاز اعلام شرکت بعنوان شرکت فناور به منظور استفاده از مزایای آن است.
- صورتهای مالی سال مالی ۱۴۰۳ شرکت که پیش نیاز ارزشگذاری سهام است، در حال بررسی توسط حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت می باشد.
- با توجه به اینکه برخی از محصولات از جمله رویین گرف و رویین شیت به مرحله ای رسیده اند که نیاز به سرمایه گذاری جهت تجاری سازی و تولید انبوه دارند، لذا مذاکره با شرکت های سرمایه گذاری دارویی مختلف بمنظور جذب سرمایه گذار جهت تجاری سازی فعالیتها در حال انجام است.
- در راستای واگذاری سهام، تعیین ارزش پروژه ها و در نهایت ارزشگذاری شرکت می بایست توسط کارشناسان رسمی دادگستری و شرکت های دارای صلاحیت صورت پذیرد.



پروژه های مولکولی در این شرکت تجمیع گردیده و وضعیت پروژه ها و پیشرفت آن ها به شرح زیر می باشد:

1. پروژه تولید محصول مولکولی (FSH): این پروژه گامی مهم در راستای خودکفایی ملی در تولید داروهای بیوتکنولوژیک و پاسخ به نیازهای درمانی در حوزه ناباروری است. هدف این پروژه، تولید یک داروی بیوسیمیلار مشابه Gonadotropin (فولیتروپین آلفا)، هورمونی کلیدی در درمان ناباروری، بوده و با موفقیت های چشمگیری در مراحل تحقیقاتی و آزمایشگاهی همراه شده است.

پیشرفت های کلیدی پروژه:

- **مراحل تکمیل شده:** بخش تحقیقاتی و آزمایشگاهی پروژه با موفقیت در شرکت رویش ژن آسا طب (مرکز زیست فناوری پژوهشگاه رویان) به اتمام رسیده و فرآیند خالص سازی پروتئین و تأیید پایداری عملکرد آن در رده سلولی پایدار CHO-DG44 با بیان بالای FSH با یکی از شرکت های فعال در این حوزه با موفقیت انجام گردید.
- **مراحل در حال انجام:** همکاری با یکی از شرکت های فعال در این حوزه برای بهینه سازی کشت در مقیاس نیمه صنعتی در جریان است. انجام تست های تأییدیه برای اطمینان از کیفیت محصول در مقیاس نیمه صنعتی در دست انجام است.
- **گام های آتی:** در ادامه برای انجام فرآیند افزایش مقیاس (بهینه سازی کشت در مقیاس نیمه صنعتی) جهت انجام و اخذ تست های تأییدیه با همکاری شرکت های مذکور در دست اجرا می باشد. پس از گذراندن موفقیت آمیز این مرحله موارد زیر انجام خواهد شد: افزایش مقیاس صنعتی جهت تجاری سازی محصول نهایی، ارائه محصول نهایی به سازمان غذا و دارو برای اخذ مجوزهای کارآزمایی بالینی، برنامه ریزی برای ورود به بازار داخلی و بین المللی پس از دریافت تأییدیه های لازم.



2- طرح محلول نگهداری بافت پیوندی:

محلول ویسکانسین نیل به منظور نگهداری بافت های پیوندی نظیر کبد، کلیه و نیز شستشوی لوازم و دست های جراح در عمل پیوند به کار میرود. این محصول که هم اکنون از طریق واردات توسط هیات امنای ارزی تامین می شود باکیفیت عالی (golden standard) با مشارکت یک شرکت دانش بنیان و با نظارت علمی و همراهی مدیریتی دانشگاه علوم پزشکی شهید بهشتی و پژوهشگاه رویان تولید و در اسفندماه 1402 موفق به اخذ IRC از سازمان غذا و داروی ایران شده است. مجوز اخذ شده به معنی تایید کیفی محلول و حاضر بودن آن برای استفاده در بالین است که از طریق هماهنگی انجام شده با معاونت درمان وزارت بهداشت و نیز بیمارستان هایی که پیوند عضو در آن ها انجام می شود مانند بیمارستان امام خمینی دانشگاه علوم پزشکی تهران در فرآیند کارآزمایی بالینی قرار گرفته است و پس از آن شرایط برای خرید انبوه از سوی هیات امنای ارزی فراهم است. علاوه بر این در این مدت خط تولید محلول با همراهی برخی از کارخانه های تولید موارد مشابه بررسی و استلزامات و تغییرات مورد نیاز آماده و اجرا شده است.

راه‌های ارتباط با صندوق جسورانه



صندوق سرمایه‌گذاری
رویش لوتوس

آدرس مدیر صندوق :

تهران، میدان ونک، خیابان شیخ بهایی شمالی، پایین‌تر از میدان شیخ
بهایی، نبش کوچه مهران، پلاک ۹۹

وبسایت :

www.royeshvcfund.ir

شماره تماس :

۰۲۱-۸۶۵۶

با سپاس

از حسن توجه شما