

اطلاعات و صورت‌های مالی میان دوره‌ای

| | |
|---|--|
| 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 میان دوره‌ای 9 ماهه منتهی به 1404/12/29 در تاریخ: (حسابرسی نشده) |
| سال مالی منتهی به: 1405/03/31 | وضعیت ناشر: پذیرفته شده در فرابورس ایران |

ترازنامه

کلیهی مبالغ به میلیون ریال است

| شرح | بابان عملکرد واقعی منتهی به | | شرح | درصد تغییرات | |
|------------------------------|-----------------------------|------------|--|---------------------|---------------------|
| | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۴/۰۲/۳۱ | | ۱۴۰۴/۰۲/۳۱ | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ |
| دارایی‌ها | | | بدهی‌ها | | |
| سرمایه‌گذاری‌های جسورانه | ۵۱۰,۱۷۵ | ۵۷۵,۱۷۵ | پرداختی‌های تجاری و غیرتجاری | (۱۱,۲۰۱) | ۷,۸۹۹,۰۴۸۸۳۴۷۶۵۹ |
| دارایی‌های نامشهود | ۵۱۱ | ۰ | تسهیلات مالی | ۰ | ۰ |
| پیش‌پرداخت‌ها | ۰ | ۰ | سود واحدهای سرمایه‌گذاری پرداختی | ۰ | ۰ |
| دریافتی‌های تجاری و غیرتجاری | ۳۸۳,۲۶۹ | ۰ | جمع بدهی‌ها | ۰ | ۷,۸۹۹,۰۴۸۸۳۴۷۶۵۹ |
| سایر سرمایه‌گذاری‌ها | ۹۹۶,۳۹۶ | ۸۶,۲۴۰ | حقوق دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری | ۱,۰۵۲,۷۰۳۲۵۲۵۶۸۳۵۵۵ | ۰ |
| موجودی نقد | ۲۰ | ۳۰ | سرمایه | ۰ | ۵۰۰,۰۰۰ |
| | | | تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری | | ۰ |
| | | | سرمایه پرداخت شده | | ۵۰۰,۰۰۰ |
| | | | سود (زیان) انباشته | | ۱,۹۶۷,۰۵۲۸۱۴۷۴۵۵۹۳۴ |
| | | | جمع حقوق دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری | | ۳۱۷,۲۱۱۲۳۳۹۳۷۰۴۶۵۳ |
| جمع دارایی‌ها | ۱,۸۹۰,۳۷۱ | ۶۶۱,۶۳۵ | جمع بدهی‌ها و حقوق دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری | ۱۸۵,۷۱۲۰۶۱۷۸۶۳۳۳۳۴ | ۱۸۵,۷۱۲۰۶۱۷۸۶۳۳۳۳۴ |

صورت سود و زیان

کلیهی مبالغ به میلیون ریال است

| شرح | بابان عملکرد واقعی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | | واقعی دوره مشابه سال قبل ۱۴۰۳/۱۲/۲۰ | | درصد تغییرات | بابان سال مالی قبل ۱۴۰۴/۰۲/۳۱ |
|---------------------------------------|--|--------------|-------------------------------------|--------------|--------------|-------------------------------|
| | حسابرسی نشده | حسابرسی نشده | حسابرسی نشده | حسابرسی نشده | | |
| درآمدها | | | | | | |
| سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها | ۱۴,۸۴۸ | ۱۹,۳۱۵ | (۲۲,۱۲۷) | ۱۹,۷۱۲ | | ۱۹,۷۱۲ |
| سود (زیان) فروش سرمایه‌گذاری‌ها | ۱,۳۱۶,۰۰۰ | ۰ | ۰ | ۰ | | ۰ |
| سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه‌گذاری‌ها | ۶,۹۲۱ | ۰ | ۰ | ۰ | | ۰ |
| سایر درآمدها | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | | ۰ |
| جمع درآمدها | ۱,۳۳۷,۷۶۹ | ۱۹,۳۱۵ | ۶,۳۰۸,۲۳۰۳۱۳۳۳۸۰۶۱ | ۱۹,۷۱۲ | | ۱۹,۷۱۲ |
| هزینه‌ها | | | | | | |
| کارمزد ارکان صندوق | (۱۳,۶۱۶) | (۱۳,۲۰۷) | ۳,۰۹۶۸۴۲۵۸۳۴۷۸۲۵۸۵ | (۱۶,۹۵۷) | | (۱۶,۹۵۷) |
| پاداش عملکرد | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | | ۰ |
| سایر هزینه‌های عملیاتی | (۳,۱۳۱) | ۰ | -- | ۰ | | ۰ |
| هزینه‌های مالی | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | | ۰ |
| سایر هزینه‌ها | (۱۶۱) | (۵۰) | ۲۲۲ | (۳۹۷) | | (۳۹۷) |
| جمع هزینه‌ها | (۱۶,۸۹۸) | (۱۳,۲۵۷) | ۳۷,۴۶۴۷۳۵۶۱۱۳۷۵۱۲۲ | (۱۷,۳۵۴) | | (۱۷,۳۵۴) |
| سود (زیان) خالص | ۱,۳۲۰,۸۷۱ | ۶,۰۵۸ | ۲۰,۰۵۳,۰۳۷۳۰۶۰۴۱۶ | ۲,۳۵۹ | | ۲,۳۵۹ |

| شرح | پایان عملکرد واقعی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | | واقعی دوره مشابه سال قبل ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | | درصد تغییرات | |
|---------------------------------|--|--|-------------------------------------|--|----------------------|--|
| | حسابرسی نشده | | حسابرسی نشده | | حسابرسی نشده | |
| سود (زیان) هر واحد سرمایه‌گذاری | ۰ | | ۰ | | ۰ | |
| گردش حساب سود (زیان) انباشته | | | | | | |
| سود (زیان) خالص | ۱,۲۲۰,۸۷۱ | | ۶,۰۵۸ | | ۲۰,۰۵۲,۰۳۷۳,۰۶۰۴۱۶ | |
| سود (زیان) انباشته ابتدای سال | ۶۳,۰۶۶ | | ۶۳,۰۶۶ | | ۰ | |
| سود مصوب | ۰ | | ۰ | | ۰ | |
| سود (زیان) انباشته پایان سال | ۱,۲۸۳,۹۳۷ | | ۶۸,۱۲۴ | | ۱,۷۸۲,۲۳۷۹۱۹۰,۸۸۷۲۰۷ | |

صورت جریان وجوه نقد

کلیه‌ی مبالغ به میلیون ریال است

| شرح | پایان عملکرد واقعی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | | واقعی دوره مشابه سال قبل ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | | درصد تغییرات | |
|--|--|--|-------------------------------------|--|--------------|--|
| | حسابرسی نشده | | حسابرسی نشده | | حسابرسی نشده | |
| فعالیت‌های عملیاتی | | | | | | |
| جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی | ۱,۲۲۳,۹۹۲ | | ۲۸۵ | | ۳۱۷,۸۲۰ | |
| بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تامین مالی | | | | | | |
| 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 سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تامین مالی | ۰ | | ۰ | | ۰ | |
| فعالیت‌های سرمایه‌گذاری | | | | | | |
| وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی‌های نامشهود | (۱,۲۲۳,۹۹۲) | | (۲۸۵) | | ۳۱۷,۸۲۰ | |
| جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری | (۱,۲۲۳,۹۹۲) | | (۲۸۵) | | ۳۱۷,۸۲۰ | |
| جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی | ۰ | | ۰ | | ۰ | |
| فعالیت‌های تامین مالی | | | | | | |
| وجوه 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 | | ۰ | | ۰ | |
| موجودی نقد در ابتدای سال | ۳۰ | | ۳۰ | | ۲۰ | |
| موجودی نقد در پایان سال | ۳۰ | | ۳۰ | | ۲۰ | |
| مبادلات غیرنقدی | ۰ | | ۰ | | ۰ | |

صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

صورت‌های مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

با احترام

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه مربوط به دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۴ تقدیم می‌شود. اجزای تشکیل دهنده صورت های مالی به قرار زیر است:

| شماره صفحه | |
|------------|---|
| ۲ | • صورت سود و زیان |
| ۳ | • صورت وضعیت مالی |
| ۴ | • صورت تغییرات در حقوق مالکانه |
| ۵ | • صورت جریان های نقدی |
| ۶ - ۲۸ | • یادداشت های مربوط به اقلام مندرج در صورت های مالی و سایر اطلاعات مالی |

صورت های مالی طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۱/۲۶ تایید هیات مدیره رسیده است.

| امضاء | سمت | نام نماینده اشخاص حقوقی | اعضای هیات مدیره |
|-------|----------------|-------------------------|--------------------------------|
| | مدیر صندوق | احسان مرادی | شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسین |
| | عضو هیأت مدیره | امیررضا ادیب آذر | پژوهشگاه رویان |
| | عضو هیأت مدیره | مصطفی ابوئی اردکان | شرکت توسعه نوآوری نیکی |

صندوق سرمایه گذاری حسورانہ روش لوتوس

صورت سود و زیان

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

| دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ | دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ | یادداشت | درآمدها |
|--|--|---------|---|
| میلیون ریال | میلیون ریال | | |
| ۱۹,۳۱۵ | ۱۴,۸۴۸ | ۵ | سود حاصل از سرمایه گذاری ها |
| - | ۱,۲۱۶,۰۰۰ | ۶ | سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها |
| - | ۶,۹۲۱ | ۷ | درآمد(هزینه) ناشی از تعدیل ارزش سرمایه گذاری ها |
| ۱۹,۳۱۵ | ۱,۲۳۷,۷۶۹ | | جمع درآمدها |
| | | | هزینه ها |
| (۱۳,۲۰۷) | (۱۳,۶۱۶) | ۸ | حق الزحمه ارکان صندوق |
| (۵۰) | (۱۶۱) | ۹ | سایر هزینه های عملیاتی |
| (۱۳,۲۵۷) | (۱۳,۷۷۷) | | جمع هزینه ها |
| ۶,۰۵۸ | ۱,۲۲۳,۹۹۲ | | سود (زیان) خالص |
| ۱,۳۲۲ | ۲,۴۴۷,۹۸۴ | ۱۰ | سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری (ریال) |

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه روش لوتوس

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

| ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | | یادداشت |
|----------------|------------------|----|--------------------------------------|
| میلیون ریال | میلیون ریال | | دارایی ها |
| ۵۷۵,۱۷۵ | ۵۱۰,۱۷۵ | ۱۱ | سرمایه گذاری های جسورانه |
| - | ۵۱۱ | ۱۲ | دارایی های نامشهود |
| ۸۶,۴۴۰ | ۹۹۶,۳۹۶ | ۱۳ | سایر سرمایه گذاری ها |
| - | ۳۸۳,۲۶۹ | ۱۴ | دریافتنی های کوتاه مدت تجاری |
| ۲۰ | ۲۰ | ۱۵ | موجودی نقد |
| ۶۶۱,۶۳۵ | ۱,۸۹۰,۳۷۱ | | جمع دارایی ها |
| | | | حقوق مالکانه و بدهی ها |
| | | | حقوق مالکانه |
| ۵۰۰,۰۰۰ | ۵۰۰,۰۰۰ | ۱۶ | سرمایه |
| ۵۰۰,۰۰۰ | ۵۰۰,۰۰۰ | | سرمایه پرداخت شده |
| | □ | | |
| ۶۲,۰۶۶ | □ | | سود انباشته |
| | □ | | |
| ۵۶۲,۰۶۶ | □ | | جمع |
| | | | بدهی ها |
| ۹۹,۵۶۹ | ۱۰۷,۴۳۴ | ۱۷ | رداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها |
| ۶۶۱,۶۳۵ | ۱,۸۹۰,۳۷۱ | | جمع حقوق مالکانه و بدهی ها |

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

صندوق سرمایه گذاری حسورانه رویش لوتوس

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

| جمع کل | سود انباشته | تعهد دارندگان | | |
|-------------|-------------|----------------------|-------------|---|
| | | واحدهای سرمایه گذاری | سرمایه | |
| میلیون ریال | میلیون ریال | میلیون ریال | میلیون ریال | |
| ۵۵۵,۱۶۱ | ۵۵,۱۶۱ | - | ۵۰۰,۰۰۰ | مانده در ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ |
| | | | | تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به |
| | | | | ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ |
| ۳,۷۸۴ | ۳,۷۸۴ | - | - | سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ |
| - | | - | - | برگشت هزینه نرم افزار (اعمال تخفیف ۲۵ درصدی) |
| ۵۵۸,۹۴۵ | ۵۸,۹۴۵ | - | ۵۰۰,۰۰۰ | مانده در ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ |
| | | | | تغییرات حقوق مالکانه در دوره مالی منتهی به |
| | | | | ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ |
| ۱,۲۲۳,۹۹۲ | ۱,۲۲۳,۹۹۲ | - | - | سود(زیان) خالص دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۴ |
| ۱,۷۸۲,۹۳۷ | ۱,۲۸۲,۹۳۷ | - | ۵۰۰,۰۰۰ | مانده حقوق مالکانه در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ |

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه روش لوتوس

صورت جریانهای نقدی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

| دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ | دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ | یادداشت |
|--|---|--|
| میلیون ریال | میلیون ریال | |
| | | جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی |
| ۳,۲۳۴ | ۱,۲۲۳,۹۹۲ | ۱۸ |
| | | نقد حاصل از عملیات |
| ۳,۲۳۴ | ۱,۲۲۳,۹۹۲ | ن خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی |
| | | جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری |
| - | - | دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های نامشهود |
| (۳۸۵) | (۲۰) | رداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود |
| (۳۸۵) | (۲۰) | جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری |
| - | ۱,۲۲۳,۹۷۲ | جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی |
| | | جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی |
| - | - | دریافت های نقدی حاصل از ایفای تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری |
| - | - | دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات |
| - | - | پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات |
| - | - | پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات |
| - | - | رداخت های نقدی بابت سود پرداختی به دارندگان واحدهای سرمایه گذاری |
| - | - | جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی |
| - | ۱,۲۲۳,۹۷۲ | خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد |
| ۲۰ | ۲۰ | مانده موجودی نقد در ابتدای دوره |
| ۲۰ | ۱,۲۲۳,۹۹۲ | مانده موجودی نقد در پایان دوره |

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

یادداشت های میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ 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 نهادهای 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 نام "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 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 ۲۹ 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)

در زمان تحقق سود تضمین شده

سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار

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 ۲۹ 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 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 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 جسورانه رویش لوتوس

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۵- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

| دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ | دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ | |
|--|---|-------------------------------|
| میلیون ریال | میلیون ریال | |
| ۸۹ | ۲۱ | سپرده های سرمایه گذاری بانکی |
| ۱۴,۶۲۴ | ۱۴,۴۲۰ | سپرده بانک پارسیان |
| ۱,۳۸۸ | ۴۰۷ | سپرده بانک پاسارگاد |
| | | سپرده بانک اقتصاد نوین |
| ۱۶,۱۰۱ | ۱۴,۸۴۸ | جمع سود سپرده ها: |
| | - | اوراق مشارکت بورسی |
| | | مراجعه عام دولت اش خ ۰۳۰۲ |
| | - | اوراق اجاره |
| ۳,۲۱۴ | | صکوک اجاره فولاد ۵۲-بدون ضامن |
| ۱۹,۳۱۵ | ۱۴,۸۴۸ | جمع |

۶- سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها

| دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ | دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ | |
|--|---|---------------------|
| میلیون ریال | میلیون ریال | |
| - | ۱,۲۱۶,۰۰۰ | بیمه بازار |
| - | - | گام بانک تجارت ۰۲۰۴ |
| - | - | صندوق سکه طلای کیان |
| - | ۱,۲۱۶,۰۰۰ | جمع |

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

| دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ | دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ | |
|--|---|-----------------------|
| میلیون ریال | میلیون ریال | |
| - | ۶,۹۲۱ | صکوک مراجعه پتایر ۰۷۳ |
| - | ۶,۹۲۱ | جمع |

صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۸- هزینه حق الزحمه ارکان صندوق

| دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ | دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ | |
|---|---|------------|
| میلیون ریال | میلیون ریال | مدیر صندوق |
| ۱۰,۵۸۲ | ۱۰,۴۶۳ | متولی |
| ۱,۵۷۴ | ۱,۱۲۰ | حسابرس |
| ۱,۴۶۰ | ۱,۶۲۴ | جمع |
| ۱۳,۶۱۶ | ۱۳,۲۰۷ | |

۹- سایر هزینه های عملیاتی

| دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ | دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ | |
|---|---|-------------------------------------|
| میلیون ریال | میلیون ریال | هزینه برگزاری مجامع |
| ۱۰۸ | | هزینه نوم افزار |
| | | هزینه حق پذیرش و عضویت در کانون ها |
| | | هزینه مالیات و عوارض بر ارزش افزوده |
| ۱۶۱ | ۵۰ | سایر هزینه ها |
| ۱۶۱ | ۵۰ | جمع |

۱۰- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

| دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ | دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ | |
|---|---|--|
| ریال | ریال | سود (زیان) خالص هر واحد(ریال) |
| ۲,۴۴۷,۹۸۴ | ۱,۳۲۲ | |
| ۵۰۰,۰۰۰ | ۵۰۰,۰۰۰ | میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری |

صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ 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 | - | 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 ۲۹ 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 ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

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

| ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ | | | | | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | | | | | |
|-------------------------------|------------------|-------------------------------------|------------------|------------------|----------------------|---------------------|------------------|------------------|----------------------|--------------------------------------|
| سود و زیان خالص | جمع درآمدها | جمع حقوق مالکانه | جمع بدهی ها | جمع دارایی ها | سود و زیان خالص | جمع درآمدها | جمع حقوق مالکانه | جمع بدهی ها | جمع دارایی ها | |
| میلیون ریال | میلیون ریال | میلیون ریال | میلیون ریال | میلیون ریال | میلیون ریال | میلیون ریال | میلیون ریال | میلیون ریال | میلیون ریال | |
| - | - | 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) |
| (۹۶۰,۹۳۰) | ۱,۵۲۶,۰۸۷ | ۴۸۷,۳۵۸ | ۴,۲۵۶,۸۴۴ | ۳,۶۵۴,۴۷۳ | - ۹۶۰,۹۳۰ | ۱,۵۲۶,۰۸۷ | ۴۸۷,۳۵۸ | ۴,۲۵۶,۸۴۴ | ۳,۶۵۴,۴۷۳ | جمع |
| ۱۲- دارایی های نامشهود | | | | | | | | | | |
| مبلغ دفتری | | استهلاک انباشته و کاهش ارزش انباشته | | | بهای تمام شده | | | | | |
| ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | مانده در پایان دوره | فروخته شده | استهلاک | مانده در ابتدای دوره | مانده در پایان دوره | فروخته شده | افزایش | مانده در ابتدای دوره | |
| میلیون ریال | میلیون ریال | میلیون ریال | میلیون ریال | میلیون ریال | میلیون ریال | میلیون ریال | میلیون ریال | میلیون ریال | میلیون ریال | |
| ۷۴ | - | ۵۰ | - | ۵۰ | - | ۷۴ | - | - | ۷۴ | مخارج عضویت در کانون ها |
| ۷۵۳ | ۵۱۱ | ۱,۰۲۴ | - | ۱,۰۲۴ | - | ۱,۵۲۳ | - | - | ۱,۵۲۳ | مخارج نرم افزار و سایت |
| ۸۱ | - | - | - | - | - | ۸۱ | - | ۸۱ | - | مخارج برگزاری مجامع |
| ۹۰۸ | ۵۱۱ | ۱,۰۷۴ | - | ۱,۰۷۴ | - | ۱,۶۷۸ | - | ۸۱ | ۱,۵۹۷ | جمع: |

صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوسی

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۱۳- سایر سرمایه گذاری ها

| | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | | ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ | |
|---|------------------|-------------|----------------|----------------|
| | افزایش/کاهش ارزش | سود اوراق | خالص ارزش فروش | خالص ارزش فروش |
| | میلیون ریال | میلیون ریال | میلیون ریال | میلیون ریال |
| سرمایه گذاری های سریع‌المعامله در بازار | | | | |
| اوراق مشارکت بورسی و فرابورسی: | | | | |
| گام بانک تجارت ۰۲۰۴ | - | - | - | - |
| گام بانک اقتصاد نوین ۰۲۰۵ | - | - | - | - |
| جمع | - | - | - | - |
| اوراق اجاره: | | | | |
| صکوک مریحه پتایر ۰۷۳ | - | - | ۲۸,۹۱۱ | - |
| جمع | - | - | ۲۸,۹۱۱ | - |
| صندوق های بورسی: | | | | |
| صندوق سکه طلای کیان | - | - | - | - |
| جمع | - | - | - | - |
| سپردهای سرمایه گذاری کوتاه مدت بانکی: | | | | |
| سپرده گذاری نزد بانک پارسیان با نرخ ۱۰ درصد | - | - | ۷,۲۱۳ | ۸۸ |
| سپرده گذاری نزد بانک اقتصاد نوین با نرخ ۱۰ درصد | - | - | ۶۵۳ | ۳۲۷ |
| سپرده گذاری نزد بانک پاسارگاد با نرخ ۱۰ درصد | - | - | ۴,۶۱۹ | ۲۱,۰۲۵ |
| سپردهای سرمایه گذاری بلند مدت بانکی: | | | | |
| سپرده گذاری نزد بانک پاسارگاد | - | - | ۶۳,۰۰۰ | ۶۳,۰۰۰ |
| سپرده گذاری نزد بانک گردشگری | - | - | ۸۹۰,۰۰۰ | - |
| سپرده گذاری نزد بانک اقتصاد نوین | - | - | ۲,۰۰۰ | ۲,۰۰۰ |
| جمع | - | - | ۹۶۷,۴۸۵ | ۸۶,۴۴۰ |
| جمع کل | - | - | ۹۹۶,۳۹۶ | ۸۶,۴۴۰ |

۱۴- دریافتنی های تجاری کوتاه مدت

| | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ |
|--|-------------|-------------|
| | میلیون ریال | میلیون ریال |
| اسناد دریافتنی | ۳۸۲,۸۰۰ | - |
| سود دریافتنی حساب بلند مدت اقتصاد نوین | ۴۶۹ | - |
| جمع | ۳۸۳,۲۶۹ | - |

۱۵- موجودی نقد

| | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ |
|------------|-------------|-------------|
| | میلیون ریال | میلیون ریال |
| موجودی نقد | ۲۰ | ۲۰ |

صندوق سرمایه گذاری حسورانہ رویش لوتوس

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ 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 | میلیون ریال |
| - | - | ۱۵۰.۰۰۰ | - | - |
| ۱۳۹۷/۰۱/۳۱ | ۲۰۰.۰۰۰ | ۲۰۰.۰۰۰ | - | - |
| ۱۴۰۰/۰۲/۲۰ | ۱۵۰.۰۰۰ | ۱۴۴.۰۵۱ | - | - |
| ۱۴۰۰/۰۳/۱۰ | - | ۵.۹۴۹ | - | - |
| جمع | ۳۵۰.۰۰۰ | ۵۰۰.۰۰۰ | - | - |

سرمایه اولیه در زمان تاسیس

فراخوان اول

فراخوان دوم

فراخوان دوم

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

| ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ | | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | | |
|------------|----------------------------|------------|----------------------------|----------------------------------|
| درصد | تعداد واحدهای سرمایه گذاری | درصد | تعداد واحدهای سرمایه گذاری | |
| ۲۵٪ | ۱۲۵.۴۵۰ | ۲۵٪ | ۱۲۵.۴۵۰ | کت تامین سرمایه لوتوس پارسیان |
| ۱۳٪ | ۵۷.۶۴۰ | ۱۳٪ | ۵۷.۶۴۰ | شرکت گروه مالی پارسیان |
| ۱۳٪ | ۵۷.۶۰۰ | ۱۳٪ | 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) |
| ۱۰۰٪ | ۵۰۰.۰۰۰ | ۱۰۰٪ | ۵۰۰.۰۰۰ | جمع: |

صندوق سرمایه گذاری حصورانه روش لوتوس

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۱۷-پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

| | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ | |
|-----------------------------|----------------|---------------|------------------------|
| یادداشت | میلیون ریال | میلیون ریال | |
| ۱۷-۱ | ۱۰۵,۱۸۶ | ۹۸,۶۵۹ | پرداختنی های کوتاه مدت |
| ۱۷-۲ | ۱,۰۰۰ | ۱,۰۰۰ | پرداختنی های بلندمدت |
| جمع | ۱۰۶,۱۸۶ | ۹۹,۶۵۹ | |
| ۱۷-۱-پرداختنی های کوتاه مدت | | | |
| یادداشت | میلیون ریال | میلیون ریال | |
| مدیر صندوق | ۹۹,۹۶۱ | ۹۱,۹۷۲ | |
| حسابرس | ۲,۷۳۱ | ۲,۸۲۴ | |
| متولی | ۱,۹۶۸ | ۱,۹۹۸ | |
| حق الزحمه اعضاء هیأت مدیره | ۵۲۶ | ۵۲۶ | |
| جمع | ۱۰۵,۱۸۶ | ۹۷,۳۲۰ | |
| سایر پرداختنی ها | | | |
| نرم افزار و سایت | ۷۱۹ | ۷۲۰ | |
| کسورات سپرده بیمه | | ۳۹ | |
| سایر | ۵۲۹ | ۴۹۰ | ۱۷-۱-۱ |
| مخارج مجامع | | - | |
| مخارج عضویت در کانون | | - | |
| جمع | ۱,۲۴۸ | ۱,۲۴۹ | |
| جمع کل | ۱۰۶,۴۳۴ | ۹۸,۵۶۹ | |

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

۱۷-۲-پرداختنی های بلندمدت

| | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ | |
|-------------------|-------------|-------------|--|
| ذخیره مخارج تصفیه | میلیون ریال | میلیون ریال | |
| | ۱,۰۰۰ | ۱,۰۰۰ | |

صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۱۸- نقد حاصل از عملیات

| ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | یادداشت |
|-------------|-------------|--|
| میلیون ریال | میلیون ریال | |
| ۶,۰۵۸ | ۱,۲۲۳,۹۹۲ | سود (زیان) خالص |
| | | تعدیلات |
| ۱,۰۷۴ | | ۱۲ استهلاك سایر دارایی ها |
| - | | ۱۴ کاهش (افزایش) دریافتی های عملیاتی |
| | | ۱۱ کاهش (افزایش) سرمایه گذاری های جسورانه |
| (۳,۸۹۸) | | ۱۳ کاهش (افزایش) سایر سرمایه گذاری ها |
| | | ۱۶ افزایش (کاهش) پرداختی های عملیاتی |
| ۳,۲۳۴ | ۱,۲۲۳,۹۹۲ | نقد حاصل از عملیات |

صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ 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،

نمی تواند 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 ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۱۹-۱-۲ ریسک نقدینگی

ریسک نقدینگی ناشی از ناتوانی یک شرکت در پرداخت به موقع بدهی ها، ایفای تعهدات و یا عدم توانایی گسترش سبد داراییهای پربازده با هزینه ای متعارف می باشد. می توان گفت علت اصلی ریسک نقدینگی در صندوق های سرمایه گذاری عدم تطبیق مقدار و سررسید بدهی ها و دارایی ها و در نتیجه بروز شکاف نقدینگی منفی می باشد.

رمایه 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. مهم ترین ریسک نقدینگی صندوق جسورانه رویش لوتوس را می توان تعهدات پرداخت مطالبات ارکان صندوق نامید؛

شناسایی، اندازه گیری و مدیریت ریسک نقدینگی

هزینه های سرمایه گذاری در صندوق به دو بخش تقسیم می شود. بخشی از این هزینه ها از محل دارایی های صندوق پرداخت می شود و بدین علت، خالص ارزش دارایی های صندوق کاهش می یابد. بخش دیگر از این هزینه ها، مستقیما از سرمایه گذار اخذ می شود. در مورد مخارج مربوط به دریافت خدمات با خرید کالا (نظیر مبالغ پرداختی بابت کارمزد ارکان صندوق که مشمول مالیات بر ارزش افزوده می شوند. 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 می گردد. طبق قوانین موجود خرید اوراق بهادار و کارمزدهایی که ارکان صندوق های سرمایه گذاری ثبت شده نزد سازمان بابت ارائه خدمات با تضامین از صندوق مربوطه دریافت می کنند، مشمول مالیات بر ارزش افزوده نمی شود. فهرست هزینه های قابل پرداخت از محل دارایی های صندوق، در اساسنامه قید شده است. برخی از این هزینه ها، نظیر هزینه های 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 هزینه ها نظیر هزینه های تاسیس و هزینه های تشکیل مجامع صندوق، با تصویب جلسه مجمع صندوق از محل دارایی های صندوق پرداخت می شوند. برخی دیگر از هزینه ها 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 می شود. برخی دیگر از هزینه ها، مبلغ از پیش تعیین شده ای است که در امیدنامه صندوق آمده است حق الزحمه مدیر به دو بخش کارمزد مدیر که هر ساله درصد ثابتی از ارزش خالص دارایی های صندوقی در انتهای دوره خواهد بود و پاداش عملکرد که درصدی از سود حاصله که مازاد بر حداقل سودآوری صندوق باشد خواهد بود.

از روش های مدیریت این ریسک، سرمایه گذاری وجوه راکد صندوق در اوراق با درآمد ثابت به منظور دریافت سود ثابت تضمین شده این وجوه است. همچنین تائیدیه سرمایه صندوق بصورت دوره ای و پس از حصول اطمینان از پیشرفت پروژه ها است. تصفیه دوره ای 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 می پذیرد.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۱-۱-۱۹ 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 دارایی‌ها تأثیر می‌گذارد و غیرقابل پیش بینی است سرمایه گذار 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 ارز خارجی و ریسک کالا.

ریسک بازار مستقیماً بر فروش و هزینه‌های شرکت‌های سرمایه پذیر صندوق جسورانه رویش لوتوس با توجه به ماهیت فعالیت هرکدام 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 ارز مداوماً توسط کارشناسان صندوق همچنین با بهره‌گیری از نظرات و تحلیل‌های کارشناسان بازار رصد می‌گردند برای هرکدام از شرکت‌های سرمایه پذیر با توجه به صنعت و حوزه فعالیت هرکدام 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 سرمایه گذاری و سرمایه گذاری در کسب و کارهایی با حوزه‌های متفاوت و عدم تمرکز مبالغ سرمایه گذاری بر شرکت یا حوزه‌ای خاص می‌باشد، همچنین تمرکز سرمایه گذاری صندوق در کسب و کارهایی با دارایی مشهود بالاتر نسبت به کسب و کارهایی که صرفاً دارایی فکری دارند می‌باشد، بدین منظور حوزه سلامت مطابق امیدنامه حوزه اصلی سرمایه گذاری‌های 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 پیش پرداخت بالاتر جهت کاهش اثر ریسک تغییرات نرخ ارز آتی با شرکت‌های واردکننده 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 خس عمده‌ای از ریسک سرمایه گذاری در شرکت‌های حوزه سلامت را پوشش دهد.

یکی دیگر از ابزارهای مورد استفاده در مدیریت ریسک بازار، استفاده از مدل قیمت گذاری دارایی سرمایه‌ای (CAPM) در ارزش گذاری کسب و کارها می‌باشد، این نسبت برای هر کسب و کار و هر صنعت به طور اختصاصی قبل از سرمایه گذاری برآورد و در بازه‌های کوتاه مدت برای زیبایی ریسک هر شرکت سرمایه پذیر مجدداً برآورد می‌گردد.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه رویش لوتوس

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۴-۱-۱۹ 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 (آکامی 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.

۵-۱-۹ 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.

۶-۱-۱۹ 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 ۲۹ 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 ذاتاً ریسک بالایی دارد. منابع نقدینگی صندوق تا حد زیادی وابسته به موفقیت شرکت های

سرمایه پذیر آن است. ادامه فعالیت و رشد شرکت های نوپا نیز مستلزم جذب سرمایه است که ممکن است صندوق قادر به 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.

رایی های صندوق و به تبع آن قیمت گذاری ارزش خالص دارایی های صندوق اساساً بر مبنای ارزش دارایی های شرکت های تحت سرمایه گذاری

صندوق است. ارزش واحدها بر مبنای افزایش و کاهش قیمت این دارایی ها تغییر می کند. 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 حتماً فرصت مناسبی شناسایی گردد.

سرمایه گذاری های صندوق غالباً نقدشوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تعهد بلندمدت تری نسبت به معمول هستند. زیان ها معمولاً 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 ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۲۰- معاملات با اشخاص وابسته

۲۰-۱- معاملات صندوق با اشخاص وابسته طی دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۴ 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 | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | | ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ | |
|--|--------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | | 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) | - | - | - | - |
| جمع: | | ۵۰۲,۹۶۲ | ۷۸,۲۸۱ | ۵۰۲,۹۶۲ | ۷۸,۲۸۱ |

صندوق سرمایه گذاری حسورانه رویش لوتوس

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۲۹ 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.