

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل

به انضمام صورت‌های مالی

دوره میانی شش‌ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

فهرست مندرجات

شماره صفحه	عنوان
۱ و ۲	۱- گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل
	۲- صورت‌های مالی دوره میانی شش‌ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸
۲	الف- صورت سود و زیان
۳	ب - صورت وضعیت مالی
۴	ج - صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	د - صورت جریان‌های نقدی
۶ الی ۱۵	هـ - یادداشت‌های توضیحی

گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل**به هیئت‌مدیره****صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران****مقدمه**

۱- صورت وضعیت مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران در تاریخ ۳۱ شهریور ۱۳۹۸ و صورتهای سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریان‌های نقدی آن برای دوره میانی شش ماهه منتهی به تاریخ مزبور، همراه با یادداشتهای توضیحی ۱ تا ۲۰ پیوست، مورد بررسی اجمالی این مؤسسه قرار گرفته است. مسئولیت صورتهای مالی میان دوره‌ای با هیئت‌مدیره شرکت است. مسئولیت این مؤسسه، بیان نتیجه‌گیری درباره صورتهای مالی یاد شده براساس بررسی اجمالی انجام شده است.

دامنه بررسی اجمالی

۲- بررسی اجمالی این مؤسسه براساس استاندارد بررسی اجمالی ۲۴۱۰، انجام شده است. بررسی اجمالی اطلاعات مالی میان دوره‌ای شامل پرس و جو، عمدتاً از مسئولین امور مالی و حسابداری و به کارگیری روشهای تحلیلی و سایر روشهای بررسی اجمالی است. دامنه بررسی اجمالی به مراتب محدودتر از حسابرسی صورتهای مالی است و در نتیجه، این مؤسسه نمی‌تواند اطمینان یابد از همه موضوعات مهمی که معمولاً در حسابرسی قابل شناسایی است، آگاه می‌شود و از این رو، اظهارنظر حسابرسی ارائه نمی‌کند.

همچنین این مؤسسه مسئولیت دارد، موارد عدم رعایت الزامات مقرر، توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوق‌های سرمایه‌گذاری، مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و سایر موارد لازم را به مجمع صندوق گزارش دهد.

نتیجه‌گیری

۳- براساس بررسی اجمالی انجام شده، این مؤسسه به موردی که حاکی از عدم ارائه مطلوب صورتهای مالی یاد شده، از تمام جنبه‌های بااهمیت، طبق استانداردهای حسابداری باشد، برخورد نکرده است.

سایر بندهای توضیحی

۴- تا تاریخ این گزارش علیرغم گذشت بیش از یکسال از تاریخ شروع فعالیت صندوق هیچگونه اقدامی در راستای انجام موضوع فعالیت صندوق طبق ماده ۳ اساسنامه (سرمایه‌گذاری در پروژه‌های فکری و نوآورانه) صورت نپذیرفته است.

سایر الزامات گزارشگری

۵- نقاط ضعف کنترل‌های داخلی اعمال شده توسط مدیر صندوق و نرم‌افزار حسابداری در حدود رسیدگی‌های انجام شده منحصر به مغایرت کدینگ حساب‌ها در نرم‌افزار صندوق با کدینگ دستورالعمل ثبت و گزارشگری صندوق‌های سرمایه‌گذاری است.

۶- براساس بند ۲-۲ ماده ۴۴ اساسنامه، گزارش مدیر صندوق درباره وضعیت و عملکرد صندوق که به منظور تقدیم به مجمع صندوق تنظیم گردیده، مورد رسیدگی این مؤسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی‌های انجام شده، نظر این مؤسسه به موارد بااهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب مدیر صندوق باشد، جلب نگردیده است.

۷- این مؤسسه در رسیدگی‌های خود به استثنای عدم رعایت ابلاغیه ۱۳۰۲۰۰۹۳ مبنی بر افشای پرتفوی منتهی به ۱۳۹۸/۰۵/۳۱ ظرف ده روز (تاخیر یک روزه) و سایر موارد ذکر شده در این گزارش به مورد دیگری حاکی از عدم رعایت مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و بخشنامه‌های مربوط به سازمان بورس و اوراق بهادار برخورد نکرده است.

۸- در اجرای بند یک ماده ۴۴ اساسنامه اصول و رویه‌های کنترل داخلی مدیر و متولی مورد بررسی این مؤسسه قرار گرفته، در حدود رسیدگی‌های انجام شده توسط این مؤسسه، به استثناء موارد مندرج در این گزارش به موارد دیگری که حاکی از عدم کفایت کنترل‌های اعمال شده توسط مدیر و متولی باشد، برخورد نکرده است.

دایا رهیافت

۲۲ آبان ۱۳۹۸

موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

ایرج جمشیدی فر خسرو واشقانی فراهانی

(۸۰۰۸۶۹)

(۸۰۰۲۰۶)

دایا رهیافت

موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت
شماره ثبت: ۲۶۵۲۰



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم دانشگاه تهران

با احترام

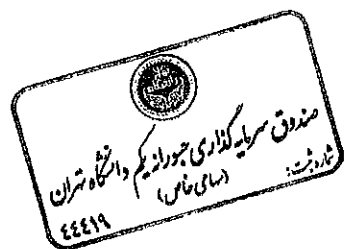
به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران مربوط به دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸ تقدیم می‌شود. اجزای تشکیل‌دهنده صورت‌های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه	
۲	• صورت سود و زیان
۳	• صورت وضعیت مالی
۴	• صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	• صورت جریان‌های نقدی
۱۵ تا ۶	• یادداشت‌های توضیحی

صورت‌های مالی طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۸/۰۷/۲۰ به تایید هیات مدیره رسیده است.

اعضا	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیات مدیره
.....	رئیس هیات مدیره و مدیر صندوق	علی اسلامی بیدکلی	شرکت توسعه سرمایه گذاری دانشگاه تهران
.....	نایب رئیس هیات مدیره	محمد وطن پور	شرکت تامین سرمایه سپهر
.....	عضو هیات مدیره	علی تیموری شندی	شرکت تامین سرمایه اوتوس پارسیان
.....	عضو هیات مدیره	محمد مهدی فریدوند	موسسه صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی دانشگاه تهران
.....	عضو هیات مدیره	حسین محمدی	تامین سرمایه تمدن

Handwritten signatures and initials.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

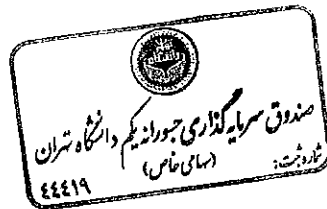
گزارش مالی میان دوره ای

صورت سود و زیان

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸

یادداشت	۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۵ ماه و ۱۲ روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱	سال ۱۳۹۷	
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
درآمدها				
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۱۴	۳۵۶	۵۲۲	۴
سود فروش سرمایه گذاری ها	۲۶۷۳	۱۶۱	۴۰۹۹	۵
سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها	۴۳۵	۹۹۹	۵۴۹	۶
جمع درآمدها	۳۱۲۲	۱۶۱۶	۵۱۷۰	
هزینه ها				
حق الزحمه ارکان صندوق	(۲,۶۹۲)	(۱,۲۶۹)	(۳,۹۲۳)	۷
سایر هزینه های عملیاتی	(۲۷۲)	(۲۷۱)	(۴۰۷)	۸
جمع هزینه ها	(۲,۹۶۴)	(۱,۵۴۰)	(۴,۵۳۰)	
سود خالص	۱۵۸	۷۶	۶۴۰	
سود هر واحد سرمایه گذاری (ریال)	۱۰۵۳	۵۰۹	۴۲/۶۷	۹

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



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

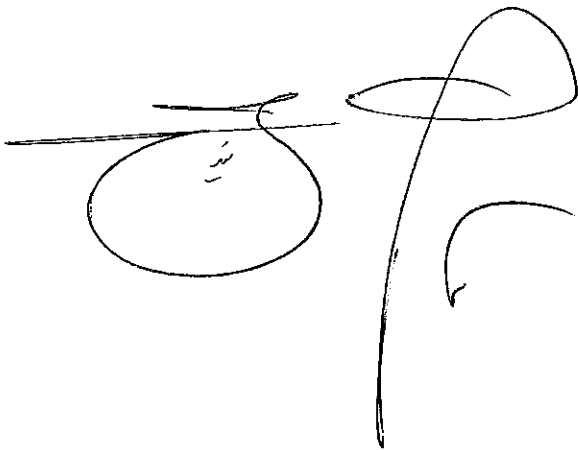
گزارش مالی میان دوره ای

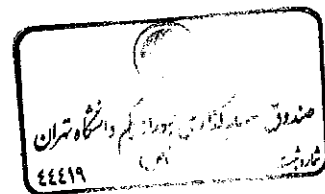
صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۳۱ شهریور ۱۳۹۸

یادداشت	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	
	میلیون ریال	میلیون ریال	
دارایی‌ها			
دارایی‌های نامشهود	۲۴۳	۷۴	۱۰
دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	۱۰	۱۱	۱۱
سایر سرمایه‌گذاری‌ها	۳۳,۷۲۷	۳۴,۳۴۵	۱۲
موجودی نقد	۹۲	۶	۱۳
جمع دارایی‌ها	۳۴,۰۷۲	۳۴,۴۳۶	
حقوق مالکانه و بدهی‌ها			
حقوق مالکانه			
سرمایه	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۴
تمهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری	(۱۲۰,۰۰۰)	(۱۲۰,۰۰۰)	۱۴
سرمایه پرداخت شده	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۱۴
سود انباشته	۷۹۸	۶۴۰	
جمع حقوق مالکانه	۳۰,۷۹۸	۳۰,۶۴۰	
بدهی‌ها			
پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها	۳,۲۷۴	۳,۷۹۶	۱۵
جمع بدهی‌ها	۳,۲۷۴	۳,۷۹۶	
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۳۴,۰۷۲	۳۴,۴۳۶	

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.





صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

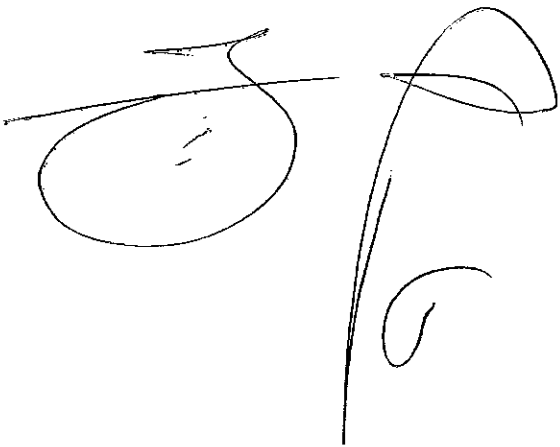
گزارش مالی میان دوره ای

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸

جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۳۰,۰۰۰	-	(۱۲۰,۰۰۰)	۱۵۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۷/۰۱/۲۰
				تغییرات حقوق مالکانه در ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱
۷۶	۷۶	-	-	سود خالص گزارش شده در صورت های مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱
۳۰,۰۷۶	۷۶	(۱۲۰,۰۰۰)	۱۵۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۷/۰۶/۳۱
۳۰,۰۰۰	-	(۱۲۰,۰۰۰)	۱۵۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۷/۰۱/۲۰
				تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۷
۶۴۰	۶۴۰	-	-	سود خالص گزارش شده در صورت های مالی سال ۱۳۹۷
۳۰,۶۴۰	۶۴۰	(۱۲۰,۰۰۰)	۱۵۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
				تغییرات حقوق مالکانه در ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸
۱۵۸	۱۵۸	-	-	سود خالص گزارش شده در صورت های مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸
۳۰,۷۹۸	۷۹۸	(۱۲۰,۰۰۰)	۱۵۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

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






صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش مالی میان دوره ای

صورت جریان های نقدی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸

یادداشت	۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۵ ماه و ۱۲ روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱	سال ۱۳۹۷
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی			
نقد حاصل از عملیات	۴۰۶	(۲۹,۱۶۷)	(۲۹,۷۲۱)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۴۰۶	(۲۹,۱۶۷)	(۲۹,۷۲۱)
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری			
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	(۳۲۰)	(۵۷۳)	(۲۷۳)
جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۳۲۰)	(۵۷۳)	(۲۷۳)
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	۸۶	(۲۹,۷۴۰)	(۲۹,۹۹۴)
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی			
دریافت های نقدی حاصل از افزایش تامین سرمایه	۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰
خالص افزایش در موجودی نقد	۸۶	۲۶۱	۶
مانده موجودی نقد در ابتدای دوره/سال	۶	-	۰
مانده موجودی نقد در پایان دوره/سال	۹۲	۲۶۱	۶

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

The image shows several handwritten signatures in black ink. Below the signatures is a rectangular stamp with a circular logo on the left. The text in the stamp reads: "صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران" (First Aggressive Investment Fund of Tehran University), "شماره ثبت: ۴۴۴۱۹" (Registration Number: 44419), and "(سهامی خاص)" (Private Equity). There is also a small handwritten mark to the right of the stamp.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸

۱- تاریخچه و فعالیت

۱-۱- تاریخچه

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران، 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، طی شماره ۴۴۴۱۹ و شناسه ملی ۱۴۰۰۷۵۱۶۸۳۵ مورخ ۱۳۹۷/۰۱/۲۰ در اداره ثبت شرکت های تهران و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۱/۲۹ تحت شماره ۱۱۵۷۹ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. این صندوق از انواع صندوق های قابل معامله در بورس می باشد که واحدهای سرمایه گذاری آن با نماد "یکم تهران جسورانه" در فرابورس ایران معامله می گردد. طبق ماده ۴ اساسنامه، دوره فعالیت صندوق از تاریخ ابتدای اولین روز کاری بعد از دریافت مجوز فعالیت صندوق از سازمان (۱۳۹۷/۰۴/۰۶) شروع شده و به مدت ۷ سال از تاریخ ثبت نزد اداره ثبت شرکت ها ادامه می یابد. صندوق پس از پایان دوره فعالیت تصفیه گردیده و انحلال می یابد مگر آنکه با درخواست مدیر و تأیید سازمان برای مدت مشخص مجدداً تمدید می گردد. مرکز اصلی صندوق در تهران خیابان گاندی جنوبی، بن بست ۱۱ پلاک ۸ طبقه اول واحد یک واقع است.

۱-۲- فعالیت های اصلی

موضوع فعالیت صندوق، جمع آوری منابع مالی و سرمایه گذاری در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در پروژه های فکری و نوآورانه در زمینه صنعت سلامت، دارو و صنعت فناوری اطلاعات به منظور به بهره برداری رساندن و تجاری سازی دارایی های مذکور می باشد. مدیر صندوق می تواند وجوه نقدی را که برای مدت محدودی در صندوق راكد 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 نمونه مطابق با ماده ۲۶ امید نامه در تارنمای صندوق به آدرس www.utvcfund.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 ۵ نفر شامل مدیر صندوق و سایر اعضا به انتخاب مجمع صندوق می باشد. مدیر صندوق، شرکت توسعه و سرمایه گذاری دانشگاه تهران (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۹۱/۰۳/۳۱ با شماره ثبت ۴۲۶۷۱۶ و شناسه ملی ۱۰۲۳۰۷۸۹۷۳۶ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر صندوق در تهران خیابان گاندی جنوبی، بن بست ۱۱ پلاک ۸ طبقه اول واحد یک واقع است.

متولی صندوق، شرکت سبد گردان الماس (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۹۴/۰۲/۱۶ به شماره ثبت ۴۷۳۴۹۱ و شناسه ملی ۱۴۰۰۴۹۸۴۵۲۸ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی صندوق عبارت است از تهران- خیابان ملاصدرا- بین شیراز و شیخ بهایی- پلاک ۱۲۷ طبقه دوم واحد ۱۲ واقع است.

حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت دایا رهیافت است که تحت شماره ثبت ۳۶۵۳۰ و شناسه ملی ۱۰۳۸۰۰۷۶۴۴۰ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس صندوق عبارت است از تهران خیابان سهروردی جنوبی پایین تر از مطهری خیابان برادران نوبخت شماره ۲۹ طبقه اول واحد های یک و دو واقع است.

۲- اهم رویه های حسابداری

۲-۱- مبانی اندازه گیری استفاده شده در تهیه صورت های مالی

صورت های مالی اساساً بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه و در موارد زیر از ارزش های جاری استفاده شده است:

۱- سرمایه گذاری های جاری سریع المعامله با استفاده از روش ارزش بازار (یادداشت ۱۲)



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸

۲-۲- سرمایه گذاری ها

اندازه گیری	
سرمایه گذاری های بلند مدت	بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش اثبات شده هر یک از سرمایه گذاری ها
سرمایه گذاری های جسورانه	ارزش بازار مجموعه (پرتفوی) سرمایه گذاری های مزبور
سرمایه گذاری های جاری	اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها
سرمایه گذاری سریع المعامله در بازار	
سایر سرمایه گذاری های جاری	در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی)
شناخت درآمد	در زمان تحقق سود تضمین شده
سرمایه گذاری های جاری و بلندمدت در سهام شرکت ها	
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار	

۲-۳- دارایی های نامشهود

۲-۳-۱- دارایی های نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری و در حسابها ثبت می شود.

۲-۳-۲- استهلاك دارایی های نامشهود با عمر مفید معین، با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و بر اساس نرخها و روش های زیر محاسبه می شود:

نوع دارایی	نرخ استهلاك	روش استهلاك
نرم افزارها	یک ۳۶۵ ام	مستقیم



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸

۳- هزینه های صندوق

طبق امیدنامه صندوق، آن قسمت از هزینه های قابل پرداخت از محل دارایی های صندوق که از قبل قابل پیش بینی است به شرح جدول زیر است:

ردیف	عنوان هزینه	شرح
۱	هزینه های تاسیس شامل تبلیغ پذیرهنویسی	معادل ۵ هزار از وجوه جذب شده در پذیرهنویسی اولیه با ارائه مدارک مثبت با تصویب مجمع صندوق حداکثر تا سقف ۲۰۰ میلیون ریال
۲	هزینه های برگزاری مجمع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۳۰ میلیون ریال برای برگزاری مجمع در طول یک سال مالی با ارائه مدارک مثبت با تصویب مجمع صندوق
۳	حق الزحمه اعضای هیات مدیره	حداکثر تا سقف ۱۰ میلیون ریال در ماه به ازای حداقل یک جلسه حضور هر عضو هیات مدیره
۴	کارمزد مدیر	در هر سال ۴ درصد ارزش تعدیل شده خالص دارایی های صندوق تا سقف ۱۰۰ میلیارد ریال و ۲ درصد مازاد بر ۱۰۰ میلیارد ریال
۵	پاداش عملکرد	۲۰ درصد سود محقق شده صندوق از فروش سرمایه گذاری ها یا سود نقدی دریافتی به مدیر صندوق پرداخت می شود.
۶	کارمزد متولی	سالانه ۵ هزار از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق، که حداقل ۱۵۰ میلیون ریال و حداکثر ۲۰۰ میلیون ریال خواهد بود.
۷	حق الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۱۲۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
۸	حق الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق	معادل ۳ هزار ارزش خالص دارایی های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می باشد.
۹	هزینه های عملیاتی	صندوق می تواند از محل دارایی های خود کلیه هزینه های عملیاتی در برگیرنده 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 کانون ها، شبکه سازی و ترویج، گزارش دهی به سهامداران و نهادهای قانونی ذیربط، حق مشاوره و هزینه های سربار، ثبت و انحلال شرکت های زیر مجموعه.
۱۰	هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آنها	هزینه دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه پشتیبانی آنها سالانه تا سقف ۴۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸

۴- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

سال ۱۳۹۷	۵ ماه و ۱۲ روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۵۲۲	۴۵۶	۱۴

سپرده های سرمایه گذاری بانکی

۵- سود فروش سرمایه گذاری ها

سال ۱۳۹۷	۵ ماه و ۱۲ روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۴۰۹۹	۱۶۱	۲۶۷۳

سرمایه گذاری در اوراق مشارکت

۶- سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها

سال ۱۳۹۷	۵ ماه و ۱۲ روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۵۴۹	۹۹۹	۴۳۵

سود ارزیابی سرمایه گذاری های سریع المعامله به ارزش بازار



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸

۷- حق الزحمه ارکان صندوق

سال ۱۳۹۷	۵ ماه و ۱۲ روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	مدیر صندوق
۲,۶۵۷	۱,۱۹۲	۲,۵۴۷	
۱۴۶	۴۸	۱۰۲	متولی
۱۲۰	۲۹	۴۳	حسابرس
۲,۹۲۳	۱,۲۶۹	۲,۶۹۲	

۸- سایر هزینه های عملیاتی

سال ۱۳۹۷	۵ ماه و ۱۲ روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	نگهداری اوراق بهادار
۱۹۹	۳۰	۱۵۱	
۷۶	۷۶	۱۲۰	سایر
۳۳۲	۱۶۵	۱	
۶۰۷	۲۷۱	۲۷۲	

۹- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

سال ۱۳۹۷	۵ ماه و ۱۲ روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	سود (زیان) خالص
۶۴۰	۵۰۹	۱۵۸	

سال ۱۳۹۷	۵ ماه و ۱۲ روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	
تعداد	تعداد	تعداد	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری
۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸

۱۰- دارایی های نامشهود

(مبالغ به میلیون ریال)		استهلاک انباشته			بهای تمام شده		تراز
مبلغ دفتری	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	ماتده در پایان دوره	ماتده در ابتدای دوره	ماتده در پایان دوره	افزایش	
۷۴	۲۴۳	۲۵۰	۱۵۱	۱۹۹	۵۹۳	۳۲۰	۳۷۳

۱۱- دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها

(مبالغ به میلیون ریال)			
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	کاهش ارزش	مبلغ
خالص	خالص		
۱۱	۱	۰	۱
۰	۶	(۹۸۲)	۹۹۱
۱۱	۱۰	(۹۸۲)	۹۹۲

تجاری
جاری کارگزاری - کارگزاری رضوی

غیر تجاری
سود سپرده دریافتی بانکی

۱۲- سایر سرمایه گذاری ها

(مبالغ به میلیون ریال)			
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	کاهش ارزش	بهای تمام شده
خالص	خالص		
۲۴,۳۴۵	۲۳,۷۷۷	۰	۲۳,۷۷۷

سرمایه گذاری در اوراق مشارکت



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش مالی میان دوره ای
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸

۱۳- موجودی نقد

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۶/۳۱
مخزن ریال	مخزن ریال
۶	۹۲

موجودی نزد بانکها

۱۴- سرمایه

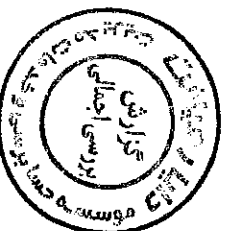
سرمایه صندوق در تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ مبلغ ۱۵۰/۰۰۰ میلیون ریال شامل ۱۵۰/۰۰۰ واحد سرمایه گذاری با نام ۷/۰۰۰/۰۰۰ ریالی می باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح زیر است:

فرزندان های پرداخت شده	پرداخت شده	مبلغ فراخوان	تاریخ فراخوان
مانده سپرده شده	مخزن ریال	مخزن ریال	
مخزن ریال	۳۰,۰۰۰	-	۱۳۹۷/۰۲/۰۵
۱۲۰,۰۰۰			سرمایه اولیه در زمان تأسیس

۱۴-۱- ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۳۹۷/۱۲/۲۹		۱۳۹۸/۰۶/۳۱	
تعداد واحدهای	درصد	تعداد واحدهای	درصد
سرمایه گذاری	۲۶/۳۳	سرمایه گذاری	۲۶/۳۳
۲۶,۵۰۰		۲۶,۵۰۰	
۲۷/۱۷	۳۳/۲۵	۲۷/۱۷	۳۳/۲۵
۲۰	۲۰,۰۰۰	۲۰	۲۰,۰۰۰
۱۶/۷۵	۲۵,۱۲۵	۱۶/۷۵	۲۵,۱۲۵
۸/۳۷	۱۲,۵۶۲	۸/۳۷	۱۲,۵۶۲
۸/۳۸	۱۲,۵۶۲	۸/۳۸	۱۲,۵۶۲
۱۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۵۰,۰۰۰

شرکت تأمین سرمایه سپهر
شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان
شرکت تأمین سرمایه گمن
موسسه صندوق پژوهش و فناوری دانشگاه تهران
شرکت توسعه سرمایه گذاری دانشگاه تهران
دانشگاه تهران



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸

۱۵- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	
	میلیون ریال	میلیون ریال	
سایر پرداختنی ها			
مدیر صندوق	۳,۶۵۷	۲,۸۷۰	
متولی	۴۹	۱۵۱	
حسابرس	۹۰	۱۳۳	
کارگزاری فرابورس	-	۱۲۰	
	<u>۳,۷۹۶</u>	<u>۳,۲۷۴</u>	

۱۶- نقد حاصل از عملیات

سال ۱۳۹۷	۵ ماه و ۱۲ روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۶۴۰	۷۶	۱۵۸	سود خالص
۱۹۹	۱۶۴	۱۵۱	تعدیلات:
۸۳۹	۲۴۰	۳۰۹	استهلاک دارایی های نامشهود
(۱۱)	(۴۲)	۱	تغییرات در سرمایه در گردش:
(۳۴,۳۴۵)	(۳۰,۹۰۵)	۶۱۸	کاهش (افزایش) دریافتنی های عملیاتی
۳,۷۹۶	۱,۵۴۰	(۵۲۲)	کاهش (افزایش) سایر سرمایه گذاری ها
(۲۹,۷۲۱)	(۲۹,۱۶۷)	۴۰۶	افزایش (کاهش) پرداختنی های عملیاتی
			نقد حاصل از عملیات



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸

۱۷- مدیریت سرمایه و ریسکها

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 پرریسک دارد و تنها باید از سوی افرادی صورت گیرد که منابع مالی کافی برای پذیرش چنین ریسکی را دارند و در هیچ مقطعی نیاز فوری به نقد کردن سرمایه‌گذاری صورت‌گرفته در این صندوق را ندارند. واحدهای صندوق نباید توسط کسانی خریداری شود که از نظر مالی و روانی آمادگی پذیرش از دست دادن کل این سرمایه را ندارند و سرمایه‌گذاری نباید بخش اصلی سپد 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 صورت‌گرفته 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 مزاد 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. زیان‌ها معمولاً پیش از سود محقق می‌شوند و ممکن است صندوق ناگزیر شود از برخی از سرمایه‌گذاری‌ها بدون کسب بازدهی خروج کند.
- این صندوق متفاوت با صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک است. بنابراین قوانین حمایت از دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری و ممنوعیت‌ها و محدودیت‌های مترتب بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک، لزوماً در این صندوق موضوعیت و مصداق ندارد.
- سرمایه‌گذاران باید به هیات مدیره، مدیر صندوق و اشخاص کلیدی اتکا داشته باشند و نظرات آنها را بپذیرند. خدمات ارائه‌شده توسط مدیران و کارکنان مدیر صندوق، منحصر به این صندوق خاص نیست و تضاد منافع جزئی از روال طبیعی این کسب و کار است که البته راه‌های پیشگیری از آن در این امیدنامه درج شده است.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸

۱۸- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها

ماده طلب (بدهی) (ریال)	ارزش معامله طی دوره (ریال)	موضوع معامله	نوع وابستگی	طرف معامله
۲,۸۷۰	۲,۵۴۷	کارمزد مدیر	مدیر صندوق	شرکت توسعه سرمایه گذاری دانشگاه تهران
۶۵۱	۱۰۲	کارمزد متولی	متولی صندوق	شرکت سدگردان الماس
۱۳۱	۴۳	حق الزحمه حسابرس	حسابرس صندوق	موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت دابارهافت

۱۹- تعهدات و بدهی های احتمالی

در تاریخ ترازنامه صندوق فاقد هرگونه تعهدات احتمالی بوده است.

۲۰- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

رویدادهایی که در دوره بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی تا تاریخ تایید صورت های مالی اتفاق افتاده اما مستلزم تعدیل و یا افشا اقلام صورت های مالی بوده، به وقوع نپیوسته است.

