

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش حسابرس مستقل

باضمام صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

فهرست مندرجات

شماره صفحه	عنوان
۱ و ۲	۱- گزارش حسابرس مستقل
	۲- صورت‌های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸ :
۲	الف- صورت سود و زیان
۳	ب- صورت وضعیت مالی
۴	ج- صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	د- صورت جریان های نقدی
۶ الی ۱۵	ه- یادداشت‌های همراه

### گزارش حسابرس مستقل

## به مجمع صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

### گزارش نسبت به صورت های مالی

#### مقدمه

۱- صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۳۹۸ و صورت های سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریان های نقدی آن برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت های توضیحی ۱ تا ۲۱ توسط این مؤسسه، حسابرسی شده است.

#### مسئولیت مدیر صندوق در قبال صورت های مالی

۲- مسئولیت تهیه صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران طبق استانداردهای حسابداری و الزامات مقرر توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوق های سرمایه گذاری، با مدیر صندوق است؛ این مسئولیت شامل طراحی، اعمال و حفظ کنترل های داخلی مربوط به تهیه صورت های مالی است به گونه ای که این صورت ها عاری از تحریف بااهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه باشد.

#### مسئولیت حسابرس

۳- مسئولیت این مؤسسه، اظهار نظر نسبت به صورت های مالی یاد شده براساس حسابرسی انجام شده طبق استانداردهای حسابرسی است. استانداردهای مزبور ایجاب می کند این مؤسسه، الزامات آیین رفتار حرفه ای را رعایت و حسابرسی را به گونه ای برنامه ریزی و اجرا کند که از نبود تحریف بااهمیت در صورت های مالی، اطمینان معقول کسب شود.

حسابرسی شامل اجرای روش هایی برای کسب شواهد حسابرسی درباره مبالغ و دیگر اطلاعات افشاء شده در صورت های مالی است. انتخاب روش های حسابرسی، به قضاوت حسابرس، از جمله ارزیابی خطرهای تحریف بااهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه در صورت های مالی بستگی دارد. برای ارزیابی این خطرها، کنترل های داخلی مربوط به تهیه و ارائه صورت های مالی به منظور طراحی روش های حسابرسی مناسب شرایط موجود و نه به قصد اظهار نظر نسبت به اثربخشی کنترل های داخلی واحد تجاری، بررسی می شود. حسابرسی همچنین شامل ارزیابی مناسب بودن رویه های حسابداری استفاده شده و این مؤسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده، برای اظهار نظر نسبت به صورت های مالی، کافی و مناسب است.

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

### اظهار نظر

۴- به نظر این مؤسسه، صورت‌های مالی یاد شده در بالا، وضعیت مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۳۹۸ و عملکرد مالی و جریان‌های نقدی آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه‌های بااهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو مطلوب نشان می‌دهد.

### گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

#### گزارش در مورد سایر مسئولیت‌های قانونی و مقرراتی حسابرس

۵- 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.

۶- این مؤسسه در رسیدگی‌های خود به استثنای موارد مندرج در جدول ذیل و سایر موارد ذکر شده در این گزارش به موارد دیگری حاکی از عدم رعایت مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و بخشنامه‌های مربوط به سازمان بورس و اوراق بهادار برخورد نکرده است.

ردیف	مفاد	موضوع	توضیحات
۱	ابلاغیه ۱۲۰۲۰۰۹۳	افشای گزارش پرتفوی ماهانه صندوق ظرف ۱۰ روز پس از پایان هر ماه در تارنما و سامانه کدال	گزارش پرتفوی منتهی به ۱۳۹۸/۰۵/۳۱ با تأخیر یک‌روز در سامانه کدال بارگذاری شده است.
۲	بند ۲۰ ماده ۳۶ اساسنامه	لزوم بارگذاری صورت‌های مالی و گزارش عملکرد صندوق ظرف مدت ۲۰ روز کاری در تارنمای صندوق و سامانه کدال	صورت مالی و گزارش عملکرد منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ با تأخیر در تارنمای صندوق بارگذاری شده است.
۳	ماده ۲۵ اساسنامه	لزوم بارگذاری دعوتنامه مجامع ۱۰ روز قبل از برگزاری مجمع	دعوتنامه مجمع ۱۳۹۸/۰۴/۲۶ با تأخیر در سامانه کدال بارگذاری شده است.

۷- 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 استثنای موارد مندرج در این گزارش به موارد دیگری که حاکی از عدم کفایت کنترل‌های اعمال شده توسط مدیر و متولی باشد، برخورد نکرده است.

۸- در اجرای مفاد ماده ۳۳ دستورالعمل اجرایی مبارزه با پولشویی توسط حسابرسان، رعایت مفاد قانون مزبور و آیین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های اجرایی مرتبط، در چارچوب چک‌لیست‌های ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، توسط این مؤسسه مورد ارزیابی قرار گرفته است. در این خصوص این مؤسسه، به موارد بااهمیتی که حاکی از عدم رعایت قوانین و مقررات یاد شده باشد، برخورد نکرده است.

۹ خرداد ۱۳۹۹

دایره هیات

موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

ایرج جمشیدی فر خسر و واشقانی فراهانی

(۸۰۰۸۳۶)

(۸۰۰۲۰۶)

دایره هیات  
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت  
شماره ثبت: ۲۶۵۲۰



## صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

با احترام

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران مربوط به سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸ تقدیم می شود. 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
۱۵ تا ۶	• یادداشت های توضیحی

صورت های مالی طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۱/۲۵ به تایید هیات مدیره رسیده است.

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



www.utvcfund.ir

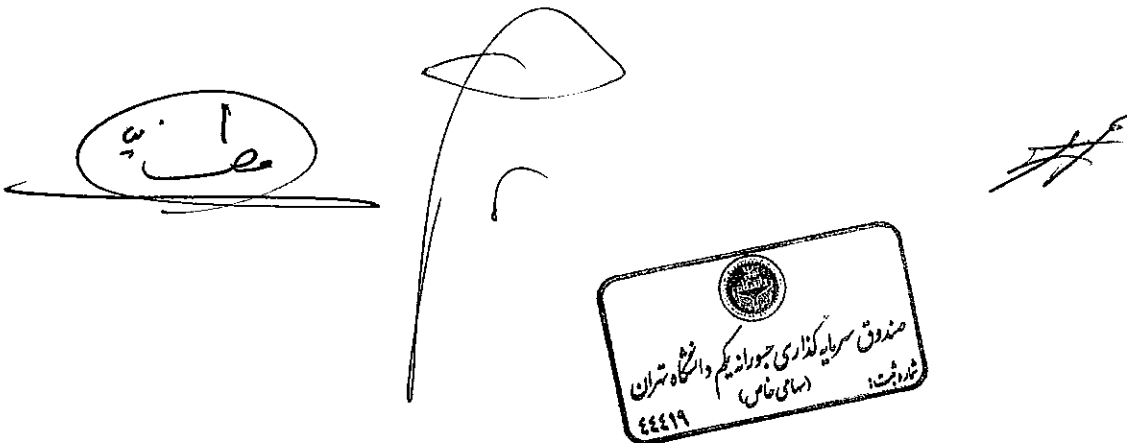
صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ میلیون ریال	دوره مالی ۱۱ ماه و ۱۲ روزه منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ میلیون ریال	
درآمدها			
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۴,۲۴۰	۵۲۲	۴
سود فروش سرمایه گذاری ها	۲,۱۲۶	۴,۰۹۹	۵
سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها	-	۵۴۹	۶
جمع درآمدها	۶,۳۶۶	۵,۱۷۰	
هزینه ها			
حق الزحمه ارکان صندوق	(۵,۲۳۹)	(۲,۹۲۳)	۷
سایر هزینه های عملیاتی	(۴۷۳)	(۶۰۷)	۸
جمع هزینه ها	(۵,۸۱۲)	(۴,۵۳۰)	
سود خالص	۵۵۴	۶۴۰	
سود هر واحد سرمایه گذاری (ریال)	۲۶/۹۳	۴۲/۶۷	۹

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



Handwritten signature and stamp of the Investment Fund. The stamp is rectangular and contains the text: "صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران", "شماره ثبت: ۴۴۴۱۹", and "(سهامی خاص)".



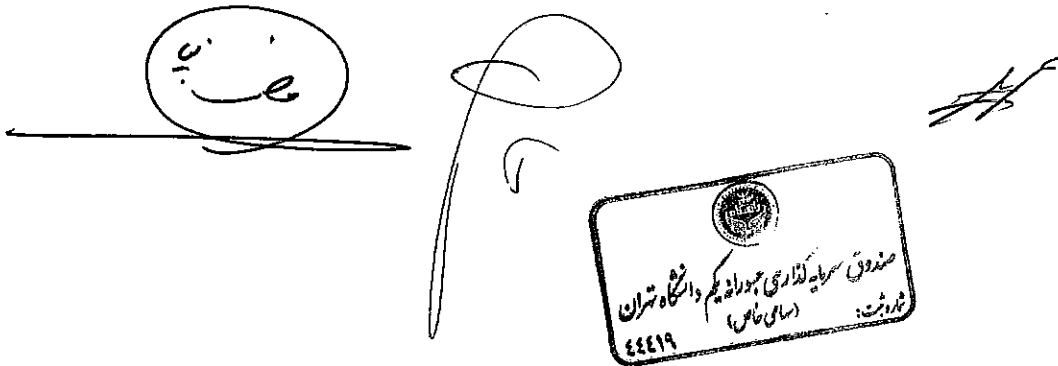
صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	یادداشت	دارایی‌ها
میلیون ریال	میلیون ریال		
-	۲,۰۰۰	۱۰	سرمایه گذاری های جسورانه
۷۴	۸۶	۱۱	دارایی‌های نامشهود
۱۱	-	۱۲	پیش پرداخت ها
۲۴,۲۴۵	۲۴,۲۲۵	۱۳	سایر سرمایه گذاری‌ها
۶	۵۴۸	۱۴	موجودی نقد
<u>۲۴,۴۲۶</u>	<u>۲۶,۸۶۹</u>		جمع دارایی‌ها
			حقوق مالکانه و بدهی‌ها
			حقوق مالکانه
۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵	سرمایه
(۱۲۰,۰۰۰)	(۱۲۰,۰۰۰)	۱۵	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۱۵	سرمایه پرداخت شده
۶۴۰	۱,۱۹۴		سود انباشته
<u>۳۰,۶۴۰</u>	<u>۳۱,۱۹۴</u>		جمع حقوق مالکانه
			بدهی‌ها
۳,۷۹۶	۵,۶۷۵	۱۶	پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها
<u>۳,۷۹۶</u>	<u>۵,۶۷۵</u>		جمع بدهی‌ها
<u>۳۴,۴۲۶</u>	<u>۳۶,۸۶۹</u>		جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

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



Handwritten signature and stamp of the Investment Fund. The stamp is rectangular and contains the text: "صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران (سهامی خاص) مهرت: ۴۴۴۱۹".



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

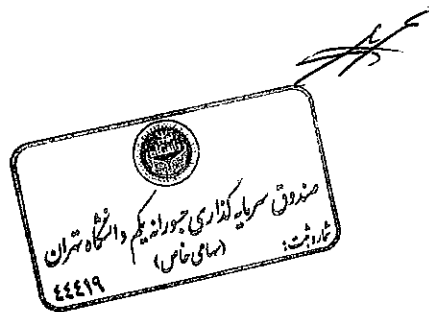
صورت تغییرات در حقوق مالکانه

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه
میلیون ریال ۳۰,۰۰۰	میلیون ریال -	میلیون ریال (۱۲۰,۰۰۰)	میلیون ریال ۱۵۰,۰۰۰
۶۴۰	۶۴۰	-	-
۳۰,۶۴۰	۶۴۰	(۱۲۰,۰۰۰)	۱۵۰,۰۰۰
۵۵۴	۵۵۴	.	-
۳۱,۱۹۴	۱,۱۹۴	(۱۲۰,۰۰۰)	۱۵۰,۰۰۰

مانده در ۱۳۹۷/۰۱/۲۰  
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۷  
سود خالص سال ۱۳۹۷  
مانده در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹  
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸  
سود خالص سال ۱۳۹۸  
مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

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





صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

صورت جریان های نقدی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

دوره مالی ۱۱ ماه و ۱۲ روزه منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
(۲۹,۷۲۱)	۸۶۳	۱۷
(۲۹,۷۲۱)	۸۶۳	
(۲۷۳)	(۳۲۱)	
(۲۷۳)	(۳۲۱)	
(۲۹,۹۹۴)	۵۴۲	
۳۰,۰۰۰	۰	
۳۰,۰۰۰	۰	
۶	۵۴۲	
۰	۶	
۶	۵۴۸	

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی  
نقد حاصل از عملیات  
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی  
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری  
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود  
جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری  
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی  
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی  
دریافت های نقدی حاصل از افزایش تامین سرمایه  
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی  
خالص افزایش در موجودی نقد  
مانده موجودی نقد در ابتدای سال  
مانده موجودی نقد در پایان سال

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران  
شماره ثبت: ۴۴۴۱۹  
(سهامی خاص)



## صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

### یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند 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 ه- ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید، محسوب می گردد. این صندوق، طی شماره ۴۴۴۱۹ و شناسه ملی ۱۴۰۷۵۱۶۸۲۵ 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 گردد. مرکز اصلی صندوق در تهران بلوار کشاورز بین خیابان های ۱۶ آذر و قدس پلاک ۲۵۶ طبقه سوم 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 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 نمونه مطابق با ماده ۲۶ امید نامه در تارنمای صندوق به آدرس [www.utvcfund.ir](http://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 ۱۰۲۲۰۷۸۹۷۲۶ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر صندوق در تهران، بلوار کشاورز بین خیابان های ۱۶ آذر و قدس پلاک ۲۵۶ طبقه سوم

متولی صندوق، شرکت سبد گردان الماس (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۹۴/۰۳/۱۶ 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 ۱۰۳۸۰۰۷۶۴۶۰ 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- میانی اندازه گیری استفاده شده در تهیه صورت های مالی صورت های مالی اساسی بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه شده است.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۲-۲- سرمایه گذاری ها

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

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

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



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند 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 در هزار از وجوه جذب شده در پذیرهنویسی اولیه با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق حداکثر تا سقف ۲۰۰ میلیون ریال
۲	هزینه های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۳۰ میلیون ریال برای برگزاری مجمع در طول یک سال مالی با ارائه مدارک مثبت به 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 در 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 در 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

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۴- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

دوره مالی ۱۱ ماه و ۱۲ روزه منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
میلیون ریال ۵۲۲	میلیون ریال ۴۲۴۰

سپرده های سرمایه گذاری بانکی

۵- سود فروش سرمایه گذاری ها

دوره مالی ۱۱ ماه و ۱۲ روزه منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
میلیون ریال ۴۰۹۹	میلیون ریال ۲۰۱۲۶

سرمایه گذاری در اوراق مشارکت

۶- سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها

دوره مالی ۱۱ ماه و ۱۲ روزه منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
میلیون ریال ۵۴۹	میلیون ریال ۰

سود ارزیابی سرمایه گذاری های سریع المعامله به ارزش بازار



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۷- حق الزحمه ارکان صندوق

دوره مالی ۱۱ ماه و ۱۲ روزه منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
میلیون ریال	میلیون ریال
۳,۶۵۷	۵,۰۰۰
۱۴۶	۲۰۰
۱۲۰	۱۳۹
<u>۳,۹۲۳</u>	<u>۵,۳۳۹</u>

مدیر صندوق

متولی

حسابرس

۸- سایر هزینه های عملیاتی

دوره مالی ۱۱ ماه و ۱۲ روزه منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
میلیون ریال	میلیون ریال
۱۹۹	۳۰۹
۷۶	۱۲۰
۳۳۲	۴۴
<u>۶۰۷</u>	<u>۴۷۳</u>

هزینه آبونمان

هزینه ثبت و نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار

سایر

۹- سود هر واحد سرمایه گذاری

دوره مالی ۱۱ ماه و ۱۲ روزه منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
میلیون ریال	میلیون ریال
۶۴۰	۵۵۴

سود خالص

دوره مالی ۱۱ ماه و ۱۲ روزه منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
تعداد	تعداد
۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰

میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۱۰- سرمایه گذاری های جسورانه

(مبالغ به میلیون ریال)		۱۳۹۸		تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	یادداشت
مبلغ دفتری	کاهش ارزش انباشته	بهای تمام شده	کاهش ارزش انباشته			
۱۰۰۰	-	۱۰۰۰	-	.	.	۱۰-۱ طرح بذر هیبرید
۱۰۰۰	-	۱۰۰۰	-	.	.	۱۰-۲ طرح نانو غشای الیاف تو خالی
۲۰۰۰	-	۲۰۰۰	-			

۱۰-۱- مبلغ فوق در اجرای تفاهنامه شماره ۹۸/۲۰۰۵ جهت طرح جسورانه بذر هیبرید به صورت پیش پرداخت به آقای محمود لطفی پرداخت شده است.  
 ۱۰-۲- مبلغ فوق در اجرای تفاهنامه شماره ۹۸/۲۰۰۶ جهت طرح جسورانه نانو غشای الیاف تو خالی به صورت پیش پرداخت به آقای حسین مهدوی پرداخت شده است.

۱۱- دارایی های نامشهود

(مبالغ به میلیون ریال)		استهلاک انباشته		بهای تمام شده		نرم افزار
مبلغ دفتری	۱۳۹۸	مانده در پایان سال	استهلاک	مانده در ابتدای سال	افزایش	
۱۳۹۷	۱۳۹۸	سال	سال	سال	ابتدای سال	
۷۴	۸۶	۵۰۸	۲۰۹	۱۹۹	۵۹۴	۲۲۱
						۲۷۲

۱۲- پیش پرداخت ها

(مبالغ به میلیون ریال)		۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
مبلغ	مبلغ		
۱۱	.		

جاری کارگزاری- کارگزاری رضوی

۱۳- سایر سرمایه گذاری ها

(مبالغ به میلیون ریال)		۱۳۹۸		بهای تمام شده	۱۳۹۷
خالص	کاهش ارزش	خالص	کاهش ارزش		
-	-	۲۴.۲۲۵	-	۲۴.۲۲۵	-
۲۴.۲۲۵	-	-	-	-	۲۴.۲۲۵
۲۴.۲۲۵	-	۲۴.۲۲۵	-	۲۴.۲۲۵	۲۴.۲۲۵

سپرده های بانکی  
سرمایه گذاری در اوراق مشارکت



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۱۴- موجودی نقد

۱۳۹۷	۱۳۹۸
میلیون ریال	میلیون ریال
۶	۵۴۸

موجودی نزد بانکها

۱۵- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ مبلغ ۱۵۰/۰۰۰ میلیون ریال، شامل ۱۵۰/۰۰۰ واحد سرمایه گذاری با نام ۱/۰۰۰/۰۰۰ ریالی می باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح زیر است:

مانده تعهد شده	فراخوان های پرداخت نشده	پرداخت شده	مبلغ فراخوان	تاریخ فراخوان
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۲۰,۰۰۰	-	۳۰,۰۰۰	-	۱۳۹۷/۰۳/۰۵

سرمایه اولیه در زمان تاسیس

۱-۱۵- ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۳۹۷		۱۳۹۸	
درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری
۲۴/۳۳	۳۶,۵۰۰	۲۴/۳۳	۳۶,۵۰۰
۲۲/۱۷	۳۳,۲۵۰	۲۲/۱۷	۳۳,۲۵۰
۲۰	۳۰,۰۰۰	۲۰	۳۰,۰۰۰
۱۶/۷۵	۲۵,۱۲۵	۱۶/۷۵	۲۵,۱۲۵
۸/۳۷	۱۲,۵۶۲	۸/۳۷	۱۲,۵۶۲
۸/۳۸	۱۲,۵۶۳	۸/۳۸	۱۲,۵۶۳
۱۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۵۰,۰۰۰

شرکت تامین سرمایه سپهر

شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسین

شرکت تامین سرمایه تمدن

موسسه صندوق پژوهش و فناوری دانشگاه تهران

شرکت توسعه سرمایه گذاری دانشگاه تهران

دانشگاه تهران





صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۱۶- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

۱۶-۱- پرداختنی های کوتاه مدت

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	
		سایر پرداختنی ها
۳,۶۵۷	۵,۰۰۰	مدیر صندوق
۲۹	۲۴۹	متولی
۹۰	۶۵	حسابرس
-	۲۴۱	تدبیر پرداز
-	۱۲۰	کارگزاری فرابورس
<u>۳,۷۹۶</u>	<u>۵,۶۷۵</u>	

۱۷- نقد حاصل از عملیات

دوره مالی ۱۱ ماه و ۱۲ روزه منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۶۴۰	۵۵۴	سود خالص
۱۹۹	۳۰۹	تعدیلات:
۸۳۹	۸۶۳	استهلاک دارایی های نامشهود
(۱۱)	(۱,۰۸۹)	تغییرات در سرمایه در گردش:
(۳۲,۳۳۵)	۱۱۰	(افزایش) پیش پرداخت های عملیاتی
۳,۷۹۶	۱,۸۷۹	کاهش (افزایش) سایر سرمایه گذاری ها
<u>(۲۹,۷۲۱)</u>	<u>۸۶۳</u>	افزایش پرداختنی های عملیاتی
		نقد حاصل از عملیات



## ۱۸- 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 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 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.
- دارایی‌های صندوق و به تبع آن قیمت‌گذاری ارزش خالص دارایی‌های صندوق اساسا 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 حتما فرصت مناسبی شناسایی گردد.
- سرمایه‌گذاری‌های صندوق غالبا نقدشوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تعهد بلندمدت‌تری نسبت به معمول هستند. زبان‌ها معمولا 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

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۱۹- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها

مانده طلب(بدهی)	ارزش معامله طی سال	موضوع معامله	نوع وابستگی	طرف معامله
میلیون ریال	میلیون ریال			
۵۰۰۰	۵۰۰۰	کارمزد مدیر	مدیر صندوق	شرکت توسعه سرمایه گذاری دانشگاه تهران
۲۲۹	۲۰۰	کارمزد متولی	متولی صندوق	شرکت سیدگردان الماس
۶۵	۱۲۹	حق الزحمه حسابرس	حسابرس صندوق	موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت دایره‌یافت

۲۰- تعهدات و بدهی های احتمالی

در تاریخ صورت وضعیت مالی صندوق فاقد هرگونه تعهدات احتمالی بوده است.

۲۱- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

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

