

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران
صورت های مالی

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

صورت های مالی

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

با احترام

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران مربوط به دوره مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹ 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 ۱۳۹۹/۰۴/۲۵ به تایید هیات مدیره رسیده است.

امضا	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 لوتوس پارسیان
.....	عضو هیات مدیره	محمد مهدی فریدوند	موسسه صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی دانشگاه تهران
.....	عضو هیات مدیره	حسین محمدی	تامین سرمایه تمدن

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

صورت سود و زیان

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
۴,۲۴۰	-	۱,۶۴۵	۴	درآمدها
۲,۱۲۶	۹۸	-	۵	سود حاصل از سرمایه گذاری ها
-	۱,۵۴۴	۵,۴۷۵	۶	سود فروش سرمایه گذاری ها
۶,۳۶۶	۱,۶۴۲	۷,۱۲۰		سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها
				جمع درآمدها
(۵,۳۳۹)	(۱,۳۳۳)	(۱,۳۵۸)	۷	هزینه ها
(۴۷۳)	(۶۹)	(۱۰۹)	۸	حق الزحمه ارکان صندوق
(۵,۸۱۲)	(۱,۴۰۲)	(۱,۴۶۷)		سایر هزینه های عملیاتی
۵۵۴	۲۴۰	۵۶۵۳		جمع هزینه ها
۳۶/۹۳	۳۶/۹۳	۴۲/۶۷	۹	سود خالص
				سود هر واحد سرمایه گذاری (ریال)

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	یادداشت	دارایی‌ها
میلیون ریال	میلیون ریال		سرمایه گذاری های جسورانه
۲,۰۰۰	۳,۰۰۰	۱۰	دارایی‌های نامشهود
۸۶	۴	۱۱	پیش پرداخت ها
-	-	۱۲	سایر سرمایه‌گذاری‌ها
۳۴,۲۳۵	۳۶,۸۴۲	۱۳	موجودی نقد
۵۴۸	۶۳۳	۱۴	جمع دارایی‌ها
<u>۳۶,۸۶۹</u>	<u>۴۰,۴۷۹</u>		حقوق مالکانه و بدهی‌ها
			حقوق مالکانه
۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵	سرمایه
(۱۲۰,۰۰۰)	(۱۲۰,۰۰۰)	۱۵	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری
۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۱۵	سرمایه پرداخت شده
۱,۱۹۴	۶,۸۴۷		سود انباشته
<u>۳۱,۱۹۴</u>	<u>۳۶,۸۴۷</u>		جمع حقوق مالکانه
			بدهی‌ها
۵,۶۷۵	۳,۶۳۲	۱۶	پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها
<u>۵,۶۷۵</u>	<u>۳,۶۳۲</u>		جمع بدهی‌ها
<u>۳۶,۸۶۹</u>	<u>۴۰,۴۷۹</u>		جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۳۱,۱۹۴	۱,۱۹۴	(۱۲۰,۰۰۰)	۱۵۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱
۵,۶۵۳	۵,۶۵۳	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۷
۳۶,۸۴۷	۶,۸۴۷	(۱۲۰,۰۰۰)	۱۵۰,۰۰۰	سود خالص دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱
۳۰,۶۴۰	۶۴۰	(۱۲۰,۰۰۰)	۱۵۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۹/۰۳/۳۱
				تغییرات حقوق مالکانه در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱
۲۴۰	۲۴۰	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱
۳۰,۸۸۰	۸۸۰	(۱۲۰,۰۰۰)	۱۵۰,۰۰۰	سود خالص دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱
۳۰,۶۴۰	۶۴۰	(۱۲۰,۰۰۰)	۱۵۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۸/۰۳/۳۱
				تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸
۵۵۴	۵۵۴	.	-	سود خالص سال ۱۳۹۸
۳۱,۱۹۴	۱,۱۹۴	(۱۲۰,۰۰۰)	۱۵۰,۰۰۰	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

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۳۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۸۶۳	۸	۸۵	۱۷
۸۶۳	۸	۸۵	
۰	۰	۰	
(۳۲۱)	۰	۰	
(۳۲۱)	۰	۰	
۵۴۲	۸	۸۵	
-	۰	۰	
-	۰	۰	
۵۴۲	۸	۸۵	
۶	۶	۵۴۸	
۵۴۸	۱۴	۶۳۳	

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 تحصیل سرمایه گذاری های جسورانه

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

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

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 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 تایید سازمان برای مدت مشخص مجددا تمدید می گردد. مرکز اصلی صندوق در تهران بلوار کشاورز بین خیابان های ۱۱۶ 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 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 ۱۰۳۲۰۷۸۹۷۳۶ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر صندوق در تهران، بلوار کشاورز بین خیابان های ۱۱۶ 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 ۳۶۵۲۰ 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- مبانی اندازه گیری استفاده شده در تهیه صورت های مالی

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

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

۲-۲- سرمایه گذاری ها

اندازه گیری

سرمایه گذاری های بلند مدت

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

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

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

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 پذیره نویسی	معادل ۵ در هزار از وجوه جذب شده در پذیره نویسی 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

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

۴- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱
میلیون ریال ۴۲۴۰	میلیون ریال ۰	میلیون ریال ۱۶۴۵

سپرده های سرمایه گذاری بانکی

۵- سود فروش سرمایه گذاری ها

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱
میلیون ریال ۲۱۲۶	میلیون ریال ۹۸	میلیون ریال ۰

سرمایه گذاری در اوراق مشارکت

۶- سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱
میلیون ریال ۰	میلیون ریال ۱۵۴۴	میلیون ریال ۵۴۷۵

سود ارزیابی سرمایه گذاری های سریع المعامله به ارزش بازار

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

۷- حق الزحمه ارکان صندوق

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	مدیر صندوق
۵,۰۰۰	۱,۲۶۰	۱,۲۷۴	متولی
۲۰۰	۵۲	۵۱	حسابرس
۱۳۹	۲۱	۳۳	
<u>۵,۳۳۹</u>	<u>۱,۳۳۳</u>	<u>۱,۳۵۸</u>	

۸- سایر هزینه های عملیاتی

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	هزینه آبونمان
۳۰۹	۶۹	۸۱	نگهداری اوراق بهادار
۱۲۰	۰	۰	سایر
۴۴	۰	۲۸	
<u>۴۷۳</u>	<u>۶۹</u>	<u>۱۰۹</u>	

۹- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	سود (زیان) خالص
۵۵۴	۲۴۲	۵,۶۵۳	

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
تعداد	تعداد	تعداد	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری
۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

10- سرمایه گذاری های جسورانه

(مبالغ به میلیون ریال)	
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۳/۳۱
۱,۰۰۰	۱,۰۰۰
۱,۰۰۰	۲,۰۰۰
۲,۰۰۰	۳,۰۰۰

محمود لطفی - طرح بذر هیرید
حسین مهدوی - طرح نانو غشای الیاف تو خالی

11- دارایی های نامشهود

(مبالغ به میلیون ریال)		استهلاک انباشته			بهای تمام شده		
مبلغ دفتری		مانده در پایان دوره	استهلاک دوره	مانده در ابتدای دوره	مانده در پایان دوره	افزایش	مانده در ابتدای دوره
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۵۹۰	۸۲	۵۰۸	۵۹۴	۰	۵۹۴
۸۶	۴						

نرم افزار

12- پیش پرداخت ها

(مبالغ به میلیون ریال)	
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۳/۳۱
مبلغ	مبلغ
۰	۰
۰	۰

سایر

13- سایر سرمایه گذاری ها

(مبالغ به میلیون ریال)		۱۳۹۹/۰۶/۳۱	
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	خالص	کاهش ارزش	بهای تمام شده
۳۴,۲۳۵	۳۶,۸۴۲	-	۳۶,۸۴۲
-	-	-	-
۳۴,۲۳۵	۳۶,۸۴۲	-	۳۶,۸۴۲

سپرده های بانکی
سرمایه گذاری در اوراق مشارکت

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

۱۴- موجودی نقد

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۵۴۸	۶۳۳	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

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

۱۳۹۸/۱۲/۲۹		۱۳۹۹/۰۳/۳۱		
درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	
۲۴.۳۳	۳۶,۵۰۰	۲۴.۳۳	۳۶,۵۰۰	شرکت تامین سرمایه سپهر
۲۲.۱۷	۳۳,۲۵۰	۲۲.۱۷	۳۳,۲۵۰	شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسیان
۲۰	۳۰,۰۰۰	۲۰	۳۰,۰۰۰	شرکت تامین سرمایه تمدن
۱۶.۷۵	۲۵,۱۲۵	۱۶.۷۵	۲۵,۱۲۵	موسسه صندوق پژوهش و فناوری دانشگاه تهران
۸.۳۷	۱۲,۵۶۲	۸.۳۷	۱۲,۵۶۲	شرکت توسعه سرمایه گذاری دانشگاه تهران
۸.۳۸	۱۲,۵۶۳	۸.۳۸	۱۲,۵۶۳	دانشگاه تهران
۱۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۵۰,۰۰۰	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

۱- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
		سایر پرداختنی ها
۵,۰۰۰	۲,۸۷۴	مدیر صندوق
۲۴۹	۳۰۰	متولی
۶۵	۹۷	حسابرس
۲۴۱	۲۴۱	تدبیر پرداز
۱۲۰	۱۲۰	کارگزاری فرابورس
<u>۵,۶۷۵</u>	<u>۳,۶۳۲</u>	

۱۷- نقد حاصل از عملیات

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۵۵۴	۲۴۰	۵۶۵۳	سود خالص
۳۰۹	۶۹	۸۲	تعدیلات:
<u>۸۶۳</u>	<u>۳۰۹</u>	<u>۵۷۳۵</u>	استهلاک دارایی های نامشهود
(۱,۸۷۹)	۲,۰۱۳	(۳,۶۰۷)	تغییرات در سرمایه در گردش:
۱,۸۷۹	(۲,۳۱۴)	(۲,۰۴۳)	کاهش (افزایش) سایر سرمایه گذاری ها
<u>۸۶۳</u>	<u>۸</u>	<u>۸۵</u>	افزایش (کاهش) پرداختنی های عملیاتی
			نقد حاصل از عملیات

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

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 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 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 صورت‌گرفته 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. زیان‌ها 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

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

۱۹- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها

طرف معامله	نوع وابستگی	موضوع معامله	ارزش معامله	مانده طلب (بدهی)
			میلیون ریال	میلیون ریال
شرکت توسعه سرمایه گذاری دانشگاه تهران	مدیر صندوق	کارمزد مدیر	۲۱۲۶	۲۸۷۴
شرکت سبد گردان الماس	متولی صندوق	کارمزد متولی	۵۱	۳۰۰
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت دایا رهیافت	حسابرس صندوق	حق الزحمه حسابرس	۳۲	۹۷

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 تایید صورت های مالی اتفاق افتاده اما مستلزم تعدیل و یا افشا اقلام صورت های مالی بوده، به وقوع نپیوسته است.