

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران
صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۱۳۹۸

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸


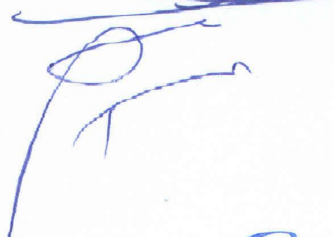
با احترام

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:

- صورت سود و زیان
- صورت وضعیت مالی
- صورت تغییرات در حقوق مالکانه
- صورت جریان های نقدی
- یادداشت های توضیحی

شماره صفحه
۲
۳
۴
۵
۱۵ تا ۶

صورت های مالی طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۱/۲۵ 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	محمّد وکلان بور	شرکت تامین سرمایه سپهر
	عضو هیات مدیره	علی تیموری شندی	شرکت تامین سرمایه لوتوس یارسان
	عضو هیات مدیره	محمد مهدی فردوند	سوسسه صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی دانشگاه تهران
	عضو هیات مدیره	حسین محمدی	تأمین سرمایه تهران



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		
۵۲۲	۴,۲۴۰	۴	درآمدها
۴,۰۹۹	۲,۱۲۶	۵	سود حاصل از سرمایه گذاری ها
۵۴۹	-	۶	سود فروش سرمایه گذاری ها
۵,۱۷۰	۶,۳۶۶		سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها
			جمع درآمدها
(۲,۹۲۳)	(۵,۳۳۹)	۷	هزینه ها
(۶۰۷)	(۴۷۳)	۸	حق الزحمه ارکان صندوق
(۴,۵۳۰)	(۵,۸۱۲)		سایر هزینه های عملیاتی
۶۴۰	۵۵۴		جمع هزینه ها
۴۲۶۷	۳۶۹۳	۹	سود خالص
			سود هر واحد سرمایه گذاری (ریال)

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

Handwritten signatures and a blue stamp. The stamp contains the text: "صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران (سامی نام)", "شماره ثبت: ۴۴۴۱۹", and a circular logo of the University of Tehran.

صندوق سرمایه گذاری حورانه یکم دانشگاه تهران

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
۷۴	۸۶	۱۰ دارایی‌ها
۱۱	۲,۰۰۰	۱۱ دارایی‌های نامشهود
۳۴,۳۴۵	۳۴,۳۳۵	۱۲ پیش پرداخت‌ها
۶	۵۴۸	۱۳ سایر سرمایه‌گذاری‌ها
<u>۳۴,۴۳۶</u>	<u>۳۶,۸۶۹</u>	۱۴ موجودی نقد
		۱۵ جمع دارایی‌ها
		حقوق مالکانه و بدهی‌ها
		حقوق مالکانه
۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۴ سرمایه
(۱۲۰,۰۰۰)	(۱۲۰,۰۰۰)	۱۴ تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری
۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۱۴ سرمایه پرداخت شده
۶۴۰	۱,۱۹۴	سود انباشته
<u>۳۰,۶۴۰</u>	<u>۳۱,۱۹۴</u>	جمع حقوق مالکانه
		بدهی‌ها
۳,۷۹۶	۵,۶۷۵	۱۵ پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها
<u>۳,۷۹۶</u>	<u>۵,۶۷۵</u>	جمع بدهی‌ها
<u>۳۴,۴۳۶</u>	<u>۳۶,۸۶۹</u>	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

صاف

شماره ثبت: صندوق سرمایه‌گذاری حورانه یکم دانشگاه تهران (سامی‌ناس) 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	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۳۰,۰۰۰	-	(۱۲۰,۰۰۰)	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 ۱۳۹۸/۰۹/۳۰

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

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
(۲۹۰,۷۲۱)	۸۶۳	۱۶
(۲۹۰,۷۲۱)	۸۶۳	
(۲۲۳)	(۳۲۱)	
(۲۲۳)	(۳۲۱)	
(۳۹۰,۹۹۴)	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.

Handwritten signatures and a blue official stamp of the investment fund. The stamp contains the text: صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران (سای مانس) ۴۴۴۱۹. There are several handwritten signatures in blue ink around the stamp.

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 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 مجدداً تمدید می 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 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 ۱۰۳۲۰۷۸۹۷۳۶ 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 سید 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- 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

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	سرمایه گذاری های بلند مدت
سرمایه گذاری های جسورانه	سرمایه گذاری های جسورانه
سرمایه گذاری های جاری	سرمایه گذاری های جاری
سرمایه گذاری سریع المعامله در بازار	سرمایه گذاری سریع المعامله در بازار
سایر سرمایه گذاری های جاری	سایر سرمایه گذاری های جاری
شناخت درآمد	شناخت درآمد
سرمایه گذاری های جاری و بلندمدت در سهام شرکت ها	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 تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی)
در زمان تحقق سود تضمین شده	در زمان تحقق سود تضمین شده
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار	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- استهلاک 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 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 پذیره نویسی	معادل ۵ 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 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، حساسی، 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

۱۳۹۷	۱۳۹۸
میلیون ریال	میلیون ریال
۵۲۲	۴۲۴۰

سپرده های سرمایه گذاری بانکی

۵- سود فروش سرمایه گذاری ها

۱۳۹۷	۱۳۹۸
میلیون ریال	میلیون ریال
۴,۰۹۹	۲,۱۲۶

سرمایه گذاری در اوراق مشارکت

۶- سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها

۱۳۹۷	۱۳۹۸
میلیون ریال	میلیون ریال
۵۴۹	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

۱۳۹۷	۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	مدیر صندوق
۲,۶۵۷	۵,۰۰۰	متولی
۱۴۶	۲۰۰	حسابرس
۱۲۰	۱۳۹	
۲,۹۲۳	۵,۳۳۹	

۸- سایر هزینه های عملیاتی

۱۳۹۷	۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	هزینه آونمان
۱۹۹	۳۰۹	نگهداری اوراق بهادار
۷۶	۱۲۰	سایر
۳۳۲	۴۴	
۶۰۷	۴۷۳	

۹- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

۱۳۹۷	۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	سود (زیان) خالص
۶۴۰	۵۵۴	

۱۳۹۷	۱۳۹۸	
تعداد	تعداد	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری
۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۱۰- 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
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹						
۷۴	۸۶	۵۰۸	۳۰۹	۱۹۹	۵۹۴	۳۲۱	۲۷۳

نرم افزار

۱۱- پیش پرداخت ها

(مبالغ به میلیون ریال)	
۱۳۹۷	۱۳۹۸
مبلغ	مبلغ
۰	۱,۰۰۰
۰	۱,۰۰۰
۱۱	۰
۱۱	۲,۰۰۰

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

۱۲- سایر سرمایه گذاری ها

(مبالغ به میلیون ریال)		۱۳۹۸	
۱۳۹۷	خالص	کاهش ارزش	بهای تمام شده
خالص	خالص		
-	۳۴,۲۳۵	-	۳۴,۲۳۵
۳۴,۲۳۵	-	-	-
۳۴,۲۳۵	۳۴,۲۳۵	-	۳۴,۲۳۵

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 ۱۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۱۳- موجودی نقد

۱۳۹۷	۱۳۹۸
میلیون ریال	میلیون ریال
۶	۵۴۸

موجودی نزد بانکها

۱۴- 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:

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

سرمایه اولیه در زمان تاسیس

۱-۱۴- 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	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

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۱۵- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

۱۳۹۷	۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۳,۶۵۷	۵,۰۰۰	سایر پرداختنی ها
۴۹	۲۴۹	مدیر صندوق
۹۰	۶۵	متولی
-	۲۴۱	حسابرس
-	۱۲۰	تدبیر پرداز
۳,۷۹۶	۵,۶۷۵	کارگزاری فرابورس

۱۶- نقد حاصل از عملیات

۱۳۹۷	۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۶۴۰	۵۵۴	سود خالص
۱۹۹	۳۰۹	تعدیلات:
۸۳۹	۸۶۳	استهلاک دارایی های نامشهود
(۱۱)	(۱,۹۸۹)	تغییرات در سرمایه در گردش:
(۳۴,۳۴۵)	۱۱۰	کاهش (افزایش) پیش پرداخت ها
۳,۷۹۶	۱,۸۷۹	کاهش (افزایش) سایر سرمایه گذاری ها
(۲۹,۷۲۱)	۸۶۳	افزایش (کاهش) پرداختنی های عملیاتی
		نقد حاصل از عملیات

عوامل ریسک این نوع صندوق طبق امیدنامه صندوق

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

- سرمایه‌گذاری در این صندوق ماهیتی بسیار پریسک دارد و تنها باید از سوی افرادی صورت گیرد که منابع مالی کافی برای پذیرش چنین ریسکی را دارند و در هیچ مقطعی نیاز فوری به نقد کردن سرمایه‌گذاری صورت گرفته در این صندوق را ندارند. واحدهای صندوق نباید توسط کسانی خریداری شود که از نظر مالی و روانی آمادگی پذیرش از دست دادن کل این سرمایه را ندارند و سرمایه‌گذاری نباید بخش اصلی سبد سرمایه‌گذاری سرمایه‌گذار را تشکیل دهد. هیچ تضمینی در خصوص بازدهی سرمایه‌گذاری در کوتاه‌مدت و بلندمدت سرمایه‌گذاران و همچنین تضمینی در خصوص حفظ تمام یا بخشی از سرمایه‌گذاری صورت گرفته وجود ندارد.
- سرمایه‌گذاری در فن‌آوری‌های نوین و شرکت‌های نوپا 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 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

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۱۸- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها

طرف معامله	نوع وابستگی	موضوع معامله	ارزش معامله طی دوره	مانده طلب(بدهی) (ریال)
شرکت توسعه سرمایه گذاری دانشگاه تهران	مدیر صندوق	کارمزد مدیر	۲,۵۴۷ (ریال)	۲,۸۷۰ (ریال)
شرکت سدگردان الماس	متولی صندوق	کارمزد متولی	۱۰۲	۱۵۱
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت دابارهافت	حسابرس صندوق	حق الزحمه حسابرسی	۴۳	۱۳۱

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.

مانده طلب(بدهی) (ریال)	ارزش معامله طی دوره (ریال)	موضوع معامله	نوع وابستگی	طرف معامله
۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	کارمزد مدیر	مدیر صندوق	شرکت توسعه سرمایه‌گذاری دانشگاه تهران
۲۴۹	۲۰۰	کارمزد متولی	متولی صندوق	شرکت سیدگردان الماس
۶۵	۱۳۹	حق الزحمه حسابرس	حسابرس صندوق	موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت دایره‌هافت