

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران
صورت های مالی

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

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.

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 پارسین	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	



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

صورت سود و زیان

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

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

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

سرمایه	تمهید دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سود انباشته	جمع کل
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۵۰,۰۰۰	(۱۲۰,۰۰۰)	۱,۱۹۴	۳۱,۱۹۴
-	-	۵,۶۵۳	۵,۶۵۳
۱۵۰,۰۰۰	(۱۲۰,۰۰۰)	۶,۸۴۷	۳۶,۸۴۷
۱۵۰,۰۰۰	(۱۲۰,۰۰۰)	۶۴۰	۳۰,۶۴۰
-	-	۲۴۰	۲۴۰
۱۵۰,۰۰۰	(۱۲۰,۰۰۰)	۸۸۰	۳۰,۸۸۰
۱۵۰,۰۰۰	(۱۲۰,۰۰۰)	۶۴۰	۳۰,۶۴۰
-	-	۵۵۴	۵۵۴
۱۵۰,۰۰۰	(۱۲۰,۰۰۰)	۱,۱۹۴	۳۱,۱۹۴

مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۷

سود خالص دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱

مانده در ۱۳۹۹/۰۳/۳۱

مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱

سود خالص دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱

مانده در ۱۳۹۹/۰۳/۳۱

مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱

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 تغییرات در حقوق مالکانه

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

سرمایه	تمهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سود انباشته	جمع کل
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۵۰,۰۰۰	(۱۲۰,۰۰۰)	۱,۱۹۴	۳۱,۱۹۴
-	-	۵,۶۵۳	۵,۶۵۳
۱۵۰,۰۰۰	(۱۲۰,۰۰۰)	۶,۸۴۷	۳۶,۸۴۷
۱۵۰,۰۰۰	(۱۲۰,۰۰۰)	۶۴۰	۳۰,۶۴۰
-	-	۲۴۰	۲۴۰
۱۵۰,۰۰۰	(۱۲۰,۰۰۰)	۸۸۰	۳۰,۸۸۰
۱۵۰,۰۰۰	(۱۲۰,۰۰۰)	۶۴۰	۳۰,۶۴۰
-	-	۵۵۴	۵۵۴
۱۵۰,۰۰۰	(۱۲۰,۰۰۰)	۱,۱۹۴	۳۱,۱۹۴

مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۷

سود خالص دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱

مانده در ۱۳۹۹/۰۳/۳۱

مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱

سود خالص دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱

مانده در ۱۳۹۹/۰۳/۳۱

مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱

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

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

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

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی

دریافت های نقدی حاصل از افزایش تامین سرمایه

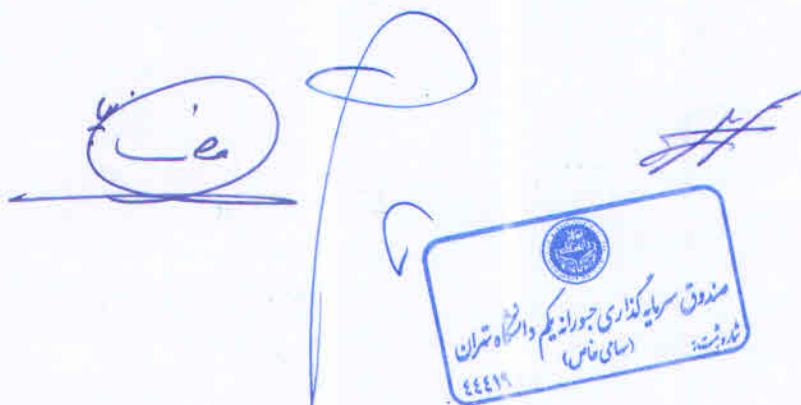
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی

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.



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 ۱۴۰۷۵۱۶۸۳۵ 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 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 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 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 سهپوردی 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

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

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 به 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

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

سپرده های سرمایه گذاری بانکی

۵- سود فروش سرمایه گذاری ها

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

سرمایه گذاری در اوراق مشارکت

۶- سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها

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

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

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

مدیر صندوق

متولی

حسابرس

۸- سایر هزینه های عملیاتی

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۸۱	۶۹	۳۰۹
۰	۰	۱۲۰
۲۸	۰	۴۴
۱۰۹	۶۹	۴۷۳

هزینه آبونمان

نگهداری اوراق بهادار

سایر

۹- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

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

سود (زیان) خالص

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
تعداد	تعداد	تعداد
۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰

میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری



10- سرمایه گذاری های جسورانه

(مبالغ به میلیون ریال)	
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۳/۳۱
۱,۰۰۰	۱,۰۰۰
۱,۰۰۰	۳,۰۰۰
۳,۰۰۰	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	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	مانده در ابتدای دوره	مانده در پایان دوره	افزایش
۸۶	۴	۵۹۰	۸۲	۵۰۸	۵۹۴

نرم افزار

12- پیش پرداخت ها

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

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

سرمایه اولیه در زمان تاسیس

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

	۱۳۹۸/۱۲/۲۹		۱۳۹۹/۰۳/۳۱		
	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد	
شرکت تامین سرمایه سپهر	۳۶,۵۰۰	۲۴,۳۳	۳۶,۵۰۰	۲۴,۳۳	
شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسیان	۳۳,۲۵۰	۲۲,۱۷	۳۳,۲۵۰	۲۲,۱۷	
شرکت تامین سرمایه تمدن	۳۰,۰۰۰	۲۰	۳۰,۰۰۰	۲۰	
موسسه صندوق پژوهش و فناوری دانشگاه تهران	۲۵,۱۲۵	۱۶,۷۵	۲۵,۱۲۵	۱۶,۷۵	
شرکت توسعه سرمایه گذاری دانشگاه تهران	۱۲,۵۶۲	۸,۳۷	۱۲,۵۶۲	۸,۳۷	
دانشگاه تهران	۱۲,۵۶۳	۸,۳۸	۱۲,۵۶۳	۸,۳۸	
	۱۵۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۰۰	



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	
۵,۰۰۰	۲,۸۷۴	سایر پرداختنی ها
۲۴۹	۳۰۰	مدیر صندوق
۶۵	۹۷	متولی
۲۴۱	۲۴۱	حسابرس
۱۲۰	۱۲۰	تدبیر پرداز
۵,۶۷۵	۳,۶۳۲	کارگزاری فرابورس

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:
۸۶۳	۳۰۹	۵۷۳۵	استهلاک دارایی های نامشهود
(۱,۸۷۹)	۲,۰۱۳	(۳,۶۰۷)	تغییرات در سرمایه در گردش:
۱,۸۷۹	(۳,۳۱۴)	(۲,۰۴۳)	کاهش (افزایش) سایر سرمایه گذاری ها
۸۶۳	۸	۸۵	افزایش (کاهش) پرداختنی های عملیاتی
			نقد حاصل از عملیات



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 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.

• دارایی های صندوق و به تبع آن قیمت گذاری ارزش خالص دارایی های صندوق اساسا 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 بر 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 رقبا مواجه است و تضمینی نیست که حتما فرصت مناسبی شناسایی گردد.

• سرمایه گذاری های صندوق غالبا نقدشوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تعهد بلندمدت تری نسبت به معمول هستند. زبان ها معمولاً پیش از سود 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 محدودیت های مترتب بر صندوق های سرمایه گذاری مشترک، لزوماً در این صندوق موضوعیت و مصداق ندارد.

• سرمایه گذاران باید به هیات 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.



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	۲۱۳۶	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.

