

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل

به انضمام صورت‌های مالی

دوره میانی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

فهرست مندرجات

شماره صفحه	عنوان
۱ و ۲	۱- گزارش حسابرس مستقل
	۲- صورت‌های مالی دوره میانی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹ :
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 توضیحی

گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل

به هیئت مدیره

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش نسبت به صورت های مالی

مقدمه

۱- صورت وضعیت مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران در تاریخ ۳۱ شهریور ۱۳۹۹ 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 ۲۱ پیوست، مورد بررسی اجمالی این مؤسسه قرار گرفته است. مسئولیت صورتهای مالی میان دوره ای با هیئت مدیره شرکت است. مسئولیت این مؤسسه، بیان نتیجه گیری 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 دوره ای 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 نمی تواند اطمینان یابد از همه موضوعات مهمی که معمولاً در حسابرسی قابل شناسایی است، آگاه می شود و از این رو، اظهار نظر حسابرسی ارائه نمی کند.

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.

نتیجه گیری

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

سایر الزامات گزارشگری

۴- 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. باتوجه به رسیدگی های 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.

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

ردیف	مفاد	موضوع	توضیحات
۱	ابلاغیه ۱۳۰۲۰۰۹۳	افشای گزارش پرتفوی ماهانه صندوق ظرف ۱۰ روز پس از پایان هر ماه در تارنما و سامانه کدال	پرتفوی منتهی به ۱۳۹۹/۰۱/۳۱ با تأخیر در سامانه کدال بارگزاری شده است.
۲	ماده ۲۳ اساسنامه	لزوم ارسال تصمیمات مجمع صندوق حداکثر ظرف مدت یک هفته نزد سازمان توسط مدیر صندوق	صور تجلسه مجامع مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۲۸ و ۱۳۹۹/۰۶/۲۹ با تأخیر به سازمان ارسال شده است.
۳	بخشنامه ۱۳۰۱۰۰۲۳	لزوم ارسال چک لیست‌های متولی هر سه ماه یکبار ظرف ۲۰ روز کاری پس از هر دوره	گزارش‌های متولی برای دوره‌های سه‌ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱ و ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ با تأخیر ارائه شده است.

۶- در اجرای بند یک ماده ۴۴ اساسنامه اصول و رویه‌های کنترل داخلی مدیر، مدیر ثبت و متولی مورد بررسی این مؤسسه قرار گرفته، در این خصوص رویه‌های مدون از سوی مدیر و متولی که به تأیید ارکان ذیربط رسیده باشد به این مؤسسه ارائه نشده، لیکن در حدود رسیدگی‌های انجام شده توسط این مؤسسه، به استثنای موارد مندرج در این گزارش به موارد دیگری، حاکمی از عدم کفایت کنترل‌های اعمال شده توسط مدیر، مدیر ثبت، مدیر اجرا و متولی برخورد نکرده است.

۷- در اجرای مفاد ماده ۳۳ دستورالعمل اجرایی مبارزه با پولشویی توسط حسابرسان، رعایت مفاد قانون مزبور و آئین‌نامه‌ها 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 با اهمیتی که حاکمی از عدم رعایت قوانین و مقررات یادشده باشد، برخورد نکرده است.

۲۴ آبان ۱۳۹۹

دایا رهیافت

مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

ایرج جمشیدی فر خسرو واشقانی فراهانی

(۸۰۰۸۶۹)

(۸۰۰۲۰۶)

دایا رهیافت
مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت
شماره ثبت ۳۶۵۳۰

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش مالی میان دوره ای

صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹



شرکت توسعه سرمایه گذاری
دانشگاه تهران (سهامی خاص)

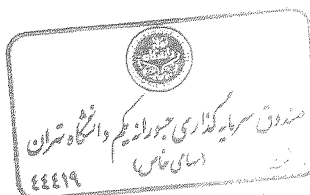
با احترام

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران مربوط به دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور 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 ۱۳۹۹/۰۷/۰۱ 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.idc.ut.ac.ir

نشانی: پلوار کشاورز، بین خیابان های ۱۶ آذر و قدس، جنب هتل پلوار، طبقه سوم، شرکت توسعه سرمایه گذاری دانشگاه تهران
کد پستی: ۱۴۱۷۶۴۳۱۸۳
تلفن: ۸۸۹۶۰۷۳۹
دورنگار: ۸۸۹۶۷۳۸۵
۸۸۹۶۸۲۷۴

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش مالی میان دوره ای

صورت سود و زیان

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

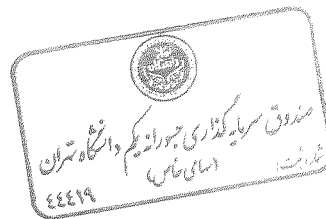


شرکت توسعه سرمایه گذاری
دانشگاه تهران (سهامی خاص)

یادداشت	دوره مالی میانی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ میلیون ریال	دوره مالی میانی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ میلیون ریال	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ میلیون ریال
۴	۲۹۰۸	۱۴	۴۲۴۰
۵	.	۲۶۷۳	۲۱۲۶
۶	.	۴۳۵	.
	۲۹۰۸	۳۱۲۲	۶۳۶۶
۷	(۳,۸۷۳)	(۲,۶۹۲)	(۵,۳۳۹)
۸	(۳۰۷)	(۲۷۲)	(۴۷۳)
	(۴,۱۸۰)	(۲,۹۶۴)	(۵,۸۱۲)
	(۱,۲۷۳)	۱۵۸	۵۵۴
۹	(۸,۴۸۰)	۱,۰۵۳	۳,۶۹۳

درآمدها
سود حاصل از سرمایه گذاری ها
سود فروش سرمایه گذاری ها
سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها
جمع درآمدها
هزینه ها
حق الزحمه ارکان صندوق
سایر هزینه های عملیاتی
جمع هزینه ها
سود (زیان) خالص
سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری (ریال)

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

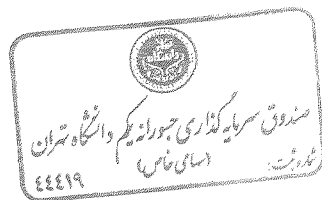
در تاریخ ۳۱ شهریور ۱۳۹۸



شرکت توسعه سرمایه گذاری
دانشگاه تهران (سهامی خاص)

یادداشت	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۰	۷,۰۰۰	۲,۰۰۰
۱۱	۳۴۷	۸۶
۱۲	۱۵	-
۱۳	۲۶,۹۸۱	۳۴,۲۳۵
۱۴	۴۰۴	۵۴۸
	<u>۳۴,۷۴۷</u>	<u>۳۶,۸۶۹</u>
۱۵	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰
۱۵	(۱۲۰,۰۰۰)	(۱۲۰,۰۰۰)
۱۵	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰
	(۷۸)	۱,۱۹۴
	<u>۲۹,۹۲۲</u>	<u>۳۱,۱۹۴</u>
۱۶	۴,۸۲۵	۵,۶۷۵
	<u>۴,۸۲۵</u>	<u>۵,۶۷۵</u>
	<u>۳۴,۷۴۷</u>	<u>۳۶,۸۶۹</u>

دارایی‌ها
سرمایه گذاری های جسورانه
دارایی‌های نامشهود
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها
سایر سرمایه‌گذاری‌ها
موجودی نقد
جمع دارایی‌ها
حقوق مالکانه و بدهی‌ها
حقوق مالکانه
سرمایه
تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری
سرمایه پرداخت شده
سود انباشته
جمع حقوق مالکانه
بدهی‌ها
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها
جمع بدهی‌ها
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها



www.idc.ut.ac.ir

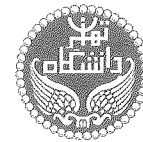
نشانی: بلوار کشاورز، بین خیابان‌های ۱۶ آذر و قدس، جنب هتل بلوار، پلاک ۴۵۶ طبقه سوم، شرکت توسعه سرمایه گذاری دانشگاه تهران
کد پستی: ۴۴۱۷۶۴۳۱۸۳
تلفن: ۸۸۹۶۰۷۳۹ دورنگار: ۸۸۹۶۷۳۸۵
۸۸۹۶۸۲۷۴

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش مالی میان دوره ای

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹



شرکت توسعه سرمایه گذاری
دانشگاه تهران (سهامی خاص)

سرمایه	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سود انباشته	جمع کل
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۵۰,۰۰۰	(۱۲۰,۰۰۰)	۶۴۰	۳۰,۶۴۰
-	-	۵۵۴	۵۵۴
۱۵۰,۰۰۰	(۱۲۰,۰۰۰)	۱,۱۹۴	۳۱,۱۹۴
-	-	(۱,۲۷۲)	(۱,۲۷۲)
۱۵۰,۰۰۰	(۱۲۰,۰۰۰)	(۷۸)	۲۹,۹۲۲

مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸

سود خالص گزارش شده در صورت های مالی سال ۱۳۹۸

مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

تغییرات حقوق مالکانه در ۶ ماهه ۱۳۹۹

زیان خالص دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

مانده در ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

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

Handwritten signatures and a rectangular stamp of the Investment Fund of the University of Tehran.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش مالی میان دوره ای

صورت جریان های نقدی

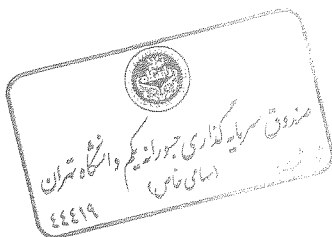
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸



شرکت توسعه سرمایه گذاری
دانشگاه تهران (سهامی خاص)

یادداشت	دوره مالی میانی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	دوره میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	سال ۱۳۹۸
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی			
نقد حاصل از عملیات	۲۸۰	۴۰۶	۸۶۳
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۲۸۰	۴۰۶	۸۶۳
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۴۲۴)	(۳۲۰)	(۳۲۱)
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	(۴۲۴)	(۳۲۰)	(۳۲۱)
جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۱۴۴)	۸۶	۵۴۲
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	(۱۴۴)	۸۶	۵۴۲
خالص افزایش در موجودی نقد	۵۴۸	۶	۶
مانده موجودی نقد در ابتدای دوره/سال	۴۰۴	۹۲	۵۴۸
مانده موجودی نقد در پایان دوره/سال			

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



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش های مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور 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 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 تایید سازمان برای مدت مشخص مجددا 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 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 واقع است.

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- 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 المعامله با استفاده از روش ارزش بازار (یادداشت ۱۳)



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور 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 های جاری	
سرمایه گذاری سریع المعامله در بازار	ارزش بازار مجموعه (پرتفوی) سرمایه گذاری های مزبور
سایر سرمایه گذاری های جاری	اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها
شناخت درآمد	
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)
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 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

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور 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 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	کارمزد متولی صندوق سالانه پنج در هزار (۰,۰۰۵) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق حداقل ۲۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۳۰۰ میلیون ریال.
۷	حق الزحمه حسابرس	حق الزحمه حسابرس صندوق مبلغ ثابت ۱۷۰ 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 های پشتیبانی آن ها سالانه تا سقف ۵۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

۴- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	سال ۱۳۹۸
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۴	۲,۹۰۸	۴,۲۴۰

سپرده های سرمایه گذاری بانکی

۵- سود فروش سرمایه گذاری ها

دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	سال ۱۳۹۸
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۲,۶۷۳	۰	۲,۱۲۶

سرمایه گذاری در اوراق مشارکت

۶- سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها

دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	سال ۱۳۹۸
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۴۳۵	۰	۰

سود ارزیابی سرمایه گذاری های سریع معامله به ارزش بازار



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

۷- حق الزحمه ارکان صندوق

مدیر صندوق	دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	سال ۱۳۹۸
متولی	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
حسابرس	۳,۵۴۸	۲,۵۴۷	۵,۰۰۰
	۲۵۱	۱۰۲	۲۰۰
	۷۴	۴۳	۱۳۹
	۳,۸۷۳	۲,۶۹۲	۵,۳۳۹

۸- سایر هزینه های عملیاتی

آبونمان	دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	سال ۱۳۹۸
نگهداری اوراق بهادار	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
سایر	۱۶۳	۱۵۱	۳۰۹
	۱۲۰	۱۲۰	۱۲۰
	۲۴	۱	۴۴
	۳۰۷	۲۷۲	۴۷۳

۹- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

سود (زیان) خالص	دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	سال ۱۳۹۸
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
	(۱,۲۷۲)	۱۵۸	۵۵۴

میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری	دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	سال ۱۳۹۸
	تعداد	تعداد	تعداد
	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 مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

۱۰- سرمایه گذاری های جسورانه

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۶/۳۱		
خالص	خالص	کاهش ارزش	بهای تمام شده
۱,۰۰۰	۳,۰۰۰	-	۲,۰۰۰
۱,۰۰۰	۴,۰۰۰	-	۴,۰۰۰
۲,۰۰۰	۷,۰۰۰	-	۷,۰۰۰

طرح بنر هیرید
طرح نفوذ غشای الیاف تو خالی

۱۱- دارایی های نامشهود

(مبالغ به میلیون ریال)
مبلغ دفتری

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	استهلاک انباشته		بهای تمام شده		نرم افزار
		مانده در پایان دوره	استهلاک دوره	مانده در ابتدای دوره	افزایش دوره	
۸۶	۳۴۷	۶۷۱	۱۶۳	۵۰۸	۱۰۱۸	۴۲۴

۱۲- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۶/۳۱		
خالص	خالص	کاهش ارزش	مبلغ
۰	۱۵	۰	۱۵
۰	۱۵	۰	۱۵

سود سپرده دریافتنی بانکی

۱۳- سایر سرمایه گذاری ها

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۶/۳۱		
خالص	خالص	کاهش ارزش	بهای تمام شده
۲۴,۲۳۵	۲۶,۹۸۱	-	۲۶,۹۸۱

سرمایه گذاری در اوراق مشارکت بانکی



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش مالی دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

۱۴- موجودی نقد

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۶/۳۱
میلیون ریال	میلیون ریال
۵۴۸	۴۰۴

موجودی نزد بانکها

۱۵- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ 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

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

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۶/۳۱
تعداد واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری
درصد	درصد
۲۴/۳۳	۲۴/۳۳
۲۲/۱۷	۲۲/۱۷
۲۰	۲۰
۱۶/۷۵	۱۶/۷۵
۸/۳۷	۸/۳۷
۸/۳۸	۸/۳۸
۱۰۰	۱۰۰

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

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

۱۶- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۵,۰۰۰	۳,۵۴۸	سایر پرداختنی ها
۲۴۹	۲۹۹	مدیر صندوق
۶۵	۷۴	متولی
۲۴۱	۶۶۴	حسابرس
۱۲۰	۲۴۰	تدبیرپرداز
		شرکت فرابورس
۵,۶۷۵	۴,۸۲۵	

۱۷- نقد حاصل از عملیات

سال ۱۳۹۸	دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۵۵۴	۱۵۸	(۱,۲۷۲)	سود(زیان) خالص
۳۰۹	۱۵۱	۱۶۳	تعدیلات:
۸۶۳	۳۰۹	(۱,۱۰۹)	استهلاک دارایی های نامشهود
			تغییرات در سرمایه در گردش:
(۱,۹۸۹)	۱	(۱۵)	کاهش (افزایش) دریافتنی های عملیاتی
۱۱۰	۶۱۸	۲۲۵۴	کاهش (افزایش) سرمایه گذاری ها
۱,۸۷۹	(۵۲۲)	(۸۵۰)	افزایش (کاهش) پرداختنی های عملیاتی
۸۶۳	۴۰۶	۲۸۰	نقد حاصل از عملیات



۱۸- مدیریت سرمایه و ریسک ها

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. فرایند 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 پذیرهنویسی 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. زیان ها معمولا 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.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

۱۹- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها

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

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.

