

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران
گزارش مالی میان دوره ای
به انضمام صورت های مالی
دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹

۱۳۹۹

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش مالی میان دوره ای

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸

با احترام

به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران مربوط به دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹ تقدیم می‌شود. اجزای تشکیل دهنده صورت‌های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه	
۲	• صورت سود و زیان
۳	• صورت وضعیت مالی
۴	• صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	• صورت جریان‌های نقدی
۶ تا ۱۵	• یادداشت‌های توضیحی

صورت‌های مالی طبق *استانداردهای حسابداری* تهیه شده و در تاریخ 1399/10/10 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

گزارش مالی میان دوره ای

صورت سود و زیان

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
				درآمدها
۴۲۴۰	۲۵۹۲	۳۸۵۰	۴	سود حاصل از سرمایه گذاری ها
۲۱۲۶	۲۱۲۵	۰	۵	سود فروش سرمایه گذاری ها
۰	۲۰۸۱	۰	۶	سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها
۶۳۶۶	۶۷۹۸	۳۸۵۰		جمع درآمدها
				هزینه ها
(۵,۳۳۹)	(۴,۰۲۱)	(۵,۲۲۲)	۷	حق الزحمه ارکان صندوق
(۴۷۳)	(۳۸۴)	(۴۲۱)	۸	سایر هزینه های عملیاتی
(۵,۸۱۲)	(۴,۴۰۵)	(۵,۶۴۳)		جمع هزینه ها
۵۵۴	۲,۳۹۳	(۱,۷۹۳)		سود (زیان) خالص
۳,۶۹۳	۱۵,۹۵۳	(۱۱,۹۵۳)	۹	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

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	یادداشت	دارایی‌ها
میلیون ریال	میلیون ریال		
۲,۰۰۰	۹,۰۰۰	۱۰	سرمایه گذاری های جسورانه
۸۶	۲۳۳	۱۱	دارایی‌های نامشهود
-	۲۵	۱۲	دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها
۳۴,۲۳۵	۴۲,۰۳۹	۱۳	سایر سرمایه‌گذاری‌ها
۵۴۸	۹۵۷	۱۴	موجودی نقد
۳۶,۸۶۹	۵۲,۲۵۴		جمع دارایی‌ها
			حقوق مالکانه و بدهی‌ها
			حقوق مالکانه
۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵	سرمایه
(۱۲۰,۰۰۰)	(۱۰۰,۰۵۰)	۱۵	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری
۳۰,۰۰۰	۴۹,۹۵۰	۱۵	سرمایه پرداخت شده
۱,۱۹۴	(۵۹۹)		سود انباشته
۳۱,۱۹۴	۴۹,۳۵۱		جمع حقوق مالکانه
			بدهی‌ها
۵,۶۷۵	۲,۹۰۳	۱۶	پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها
۵,۶۷۵	۲,۹۰۳		جمع بدهی‌ها
۳۶,۸۶۹	۵۲,۲۵۴		جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش مالی میان دوره ای

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۳۰,۶۴۰	۶۴۰	(۱۲۰,۰۰۰)	۱۵۰,۰۰۰
۵۵۴	۵۵۴	-	-
۳۱,۱۹۴	۱,۱۹۴	(۱۲۰,۰۰۰)	۱۵۰,۰۰۰
(۱,۷۹۳)	(۱,۷۹۳)	.	-
۲۹,۴۰۱	(۵۹۹)	(۱۲۰,۰۰۰)	۱۵۰,۰۰۰

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 ۹ ماهه ۱۳۹۹

سود خالص دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰

مانده در ۱۳۹۹/۰۹/۳۰

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش مالی میان دوره ای

صورت جریان های نقدی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸

یادداشت	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	دوره مالی ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی			
نقد حاصل از عملیات	۱۷		
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	(۱۹,۱۱۷)	۸۳۷	۸۶۳
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۱۹,۱۱۷)	۸۳۷	۸۶۳
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	(۴۲۴)	(۱۲۱)	(۳۲۱)
جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۴۲۴)	(۱۲۱)	(۳۲۱)
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	(۱۹,۵۴۱)	۷۱۶	۵۴۲
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی	۱۹۹۵۰	-	-
دریافت های نقدی حاصل از افزایش تامین سرمایه	۱۹۹۵۰	-	-
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	۴۰۹	۷۱۶	۵۴۲
خالص افزایش در موجودی نقد	۵۴۸	۶	۶
مانده موجودی نقد در ابتدای دوره/سال	۹۵۷	۷۲۲	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 مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره 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 می گردد. مرکز اصلی صندوق در تهران خیابان گاندی جنوبی، بن بست ۱۱ پلاک ۸ طبقه اول واحد یک 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 خیابان گاندی جنوبی، بن بست ۱۱ پلاک ۸ طبقه اول واحد یک واقع است.

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 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 ۱۲)

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

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	ارزش بازار مجموعه (پرتفوی) سرمایه گذاری های مزبور
سرمایه گذاری های جاری	اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها
سرمایه گذاری سریع المعامله در بازار	
سایر سرمایه گذاری های جاری	شناخت درآمد
سرمایه گذاری های جاری و بلندمدت در سهام	در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (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

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره ۹ 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 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	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 و با تصویب مجمع صندوق.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

۴- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

دوره مالی	دوره مالی ۹ ماهه	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به
۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۳,۸۵۰	۲۵۹۲	۴,۲۴۰

سپرده های سرمایه گذاری بانکی

۵- سود فروش سرمایه گذاری ها

دوره مالی	دوره مالی ۹ ماهه	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به
۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
-	۲,۱۲۵	۲,۱۲۶

سرمایه گذاری در اوراق مشارکت

۶- سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها

دوره مالی	دوره مالی ۹ ماهه	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به
۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
-	۲۰۸۱	-

سود ارزیابی سرمایه گذاری های سریع المعامله به ارزش بازار

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

۷- حق الزحمه ارکان صندوق

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	مدیر صندوق
۵,۰۰۰	۳,۷۸۰	۴,۷۹۲	متولی
۲۰۰	۱۵۱	۳۰۰	حسابرس
۱۳۹	۹۰	۱۳۰	
۵,۳۳۹	۴,۰۲۱	۵,۲۲۲	

۸- سایر هزینه های عملیاتی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	آبونمان
۳۰۹	۲۳۱	۲۷۷	نگهداری اوراق بهادار
۱۲۰	۱۲۰	۱۲۰	سایر
۴۴	۳۳	۲۴	
۴۷۳	۳۸۴	۴۲۱	

۹- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	سود (زیان) خالص
۵۵۴	۲۳۹۳	(۱,۷۹۳)	

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	
تعداد	تعداد	تعداد	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری
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 ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

۱۰- سرمایه گذاری های جسورانه

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۳۹۸/۱۲/۲۹		۱۳۹۹/۰۹/۳۰	
خالص	خالص	کاهش ارزش	بهای تمام شده
۱,۰۰۰	۴,۰۰۰	-	۴,۰۰۰
۱,۰۰۰	۵,۰۰۰	-	۵,۰۰۰
۲,۰۰۰	۹,۰۰۰	-	۹,۰۰۰

طرح بذر هیرید
طرح نانو غشای الیاف تو خالی

۱۱- دارایی های نامشهود

(مبالغ به میلیون ریال)

مبلغ دفتری		استهلاک انباشته			بهای تمام شده		
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	مانده در پایان دوره	استهلاک دوره	مانده در ابتدای دوره	مانده در پایان دوره	افزایش	مانده در ابتدای دوره
۸۶	۲۳۳	۷۸۵	۳۷۷	۵۰۸	۱۰۱۸	۴۲۴	۵۹۴

نرم افزار

۱۲- دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	خالص	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	کاهش ارزش	مبلغ
۰	۲۵	۰	۲۵	۲۵
۰	۲۵	۰	۲۵	۲۵

سود سپرده دریافتی بانکی

۱۳- سایر سرمایه گذاری ها

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	خالص	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	کاهش ارزش	بهای تمام شده
۳۴,۳۳۵	۴۲,۰۳۹	-	۴۲,۰۳۹	۴۲,۰۳۹

سرمایه گذاری در اوراق مشارکت

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

۱۴- موجودی نقد

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
میلیون ریال	میلیون ریال
۵۴۸	۹۵۷

موجودی نزد بانکها

۱۵- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ مبلغ ۱۵۰/۰۰۰ میلیون ریال، شامل ۱۵۰/۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری با نام ۱/۰۰۰/۰۰۰ ریالی می‌باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح زیر است:

تاریخ فراخوان	مبلغ فراخوان	پرداخت شده	فراخوان‌های پرداخت نشده	مانده تعهد شده
۱۳۹۷/۰۳/۰۵	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
-	-	۴۹,۹۵۰	-	۱۰۰,۰۵۰

سرمایه اولیه در زمان تاسیس

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

۱۳۹۸/۱۲/۲۹		۱۳۹۹/۰۹/۳۰	
درصد	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	درصد	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری
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
۱.۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱.۰۰	۱۵۰,۰۰۰

شرکت تامین سرمایه سپهر
شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسیان
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 ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

۱۶- پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۵,۰۰۰	۱,۹۴۳	سایر پرداختی ها
۲۴۹	۳۴۹	مدیر صندوق
۶۵	۱۳۰	متولی
۲۴۱	۲۴۱	حسابرس
۱۲۰	۲۴۰	تدبیر پرداز
۵,۶۷۵	۲,۹۰۳	شرکت فرابورس

۱۷- نقد حاصل از عملیات

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۵۵۴	۲۳۹۳	(۱,۷۹۳)	سود خالص
۳۰۹	۳۱	۲۷۷	تعدیلات:
۸۶۳	۲۴۲۴		استهلاک دارایی های نامشهود
			تغییرات در سرمایه در گردش:
(۱,۹۸۹)	(۲۳)	(۲۵)	کاهش (افزایش) دریافتی های عملیاتی
۱۱۰	(۲,۳۷۱)	(۱۴,۸۰۴)	کاهش (افزایش) سرمایه گذاری ها
۱,۸۷۹	۷۰۷	(۲,۷۷۲)	افزایش (کاهش) پرداختی های عملیاتی
۸۶۳	۸۳۷	(۱۹,۱۱۷)	نقد حاصل از عملیات

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

۱۸- مدیریت سرمایه و ریسکها

عوامل ریسک این نوع صندوق طبق امیدنامه صندوق

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

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 صورت گرفته وجود ندارد.
- سرمایه‌گذاری در فن‌آوری‌های نوین و شرکت‌های نوپا ذاتاً 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 اساساً 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 رقبای مواجه است و تضمینی نیست که حتماً فرصت مناسبی شناسایی گردد.
- سرمایه‌گذاری‌های صندوق غالباً نقدشوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تعهد بلندمدت‌تری نسبت به معمول هستند. زیان‌ها 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

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

۱۹- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها

ماده طلب (بدهی)	ارزش معامله طی دوره	موضوع معامله	نوع وابستگی	طرف معامله
(ریال)	(ریال)			
۱,۹۴۳-	۴,۷۹۲	کارمزد مدیر	مدیر صندوق	شرکت توسعه سرمایه گذاری دانشگاه تهران
۳۴۹-	۳۰۰	کارمزد متولی	متولی صندوق	شرکت سیدگردان الماس
۱۳۰-	۱۳۰	حق الزحمه حسابرس	حسابرس صندوق	موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت دابارهاقت

۲۰- تعهدات و بدهی های احتمالی

در تاریخ ترازنامه 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.