

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



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 ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر 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 ۱۳۹۹/۱۰/۱۰ 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	



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش مالی میان دوره ای

صورت سود و زیان

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	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
درآمدها			
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۴	۳۸۵۰	۴۲۴۰
سود فروش سرمایه گذاری ها	۵	۰	۲۱۲۶
سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها	۶	۰	۰
جمع درآمدها		۳۸۵۰	۶۳۶۶
هزینه ها			
حق الزحمه ارکان صندوق	۷	(۵,۲۲۲)	(۵,۳۳۹)
سایر هزینه های عملیاتی	۸	(۴۲۱)	(۴۷۳)
جمع هزینه ها		(۵,۶۴۳)	(۵,۸۱۲)
سود (زیان) خالص		(۱,۷۹۳)	۵۵۴
سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری (ریال)	۹	(۱۱,۹۵۳)	۳,۶۹۳

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	دارایی ها
میلیون ریال	میلیون ریال		
۲,۰۰۰	۹,۰۰۰	۱۰	سرمایه گذاری های جسورانه
۸۶	۲۳۳	۱۱	دارایی های نامشهود
-	۲۵	۱۲	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۳۴,۲۳۵	۴۲,۰۳۹	۱۳	سایر سرمایه گذاری ها
۵۴۸	۹۵۷	۱۴	موجودی نقد
۳۶,۸۶۹	۵۲,۲۵۴		جمع دارایی ها
			حقوق مالکانه و بدهی ها
			حقوق مالکانه
۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵	سرمایه
(۱۲۰,۰۰۰)	(۱۰۰,۰۵۰)	۱۵	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
۳۰,۰۰۰	۴۹,۹۵۰	۱۵	سرمایه پرداخت شده
۱,۱۹۴	(۵۹۹)		سود انباشته
۳۱,۱۹۴	۴۹,۳۵۱		جمع حقوق مالکانه
			بدهی ها
۵,۶۷۵	۲,۹۰۳	۱۶	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
۵,۶۷۵	۲,۹۰۳		جمع بدهی ها
۳۶,۸۶۹	۵۲,۲۵۴		جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

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

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
-	.	(۱,۷۹۳)	(۱,۷۹۳)
۱۵۰,۰۰۰	(۱۲۰,۰۰۰)	(۵۹۹)	۲۹,۴۰۱

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

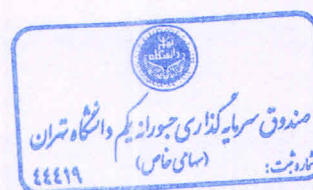
تغییرات حقوق مالکانه در ۹ ماهه ۱۳۹۹

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.

Handwritten signatures and marks.



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 ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۷	(۱۹,۱۱۷)	۸۳۷
	(۱۹,۱۱۷)	۸۶۳
	(۴۲۴)	(۳۲۱)
	(۴۲۴)	(۳۲۱)
	(۱۹,۵۴۱)	۷۱۶
	۱۹۹۵۰	-
	۱۹۹۵۰	-
	۴۰۹	۵۴۲
	۵۴۸	۶
	۹۵۷	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 دوره/سال

مانده موجودی نقد در پایان دوره/سال

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

۱۳۹۸/۱۲/۲۹

۱۳۹۸/۱۲/۲۹



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 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 وجه 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.

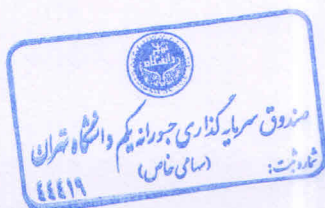
متولی صندوق، شرکت سید گردان الماس (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۹۴/۰۳/۱۶ به شماره ثبت ۴۷۳۴۹۱ و شناسه ملی ۱۴۰۰۴۹۸۴۵۲۸ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی صندوق عبارت است از تهران- خیابان ملاصدرا- بین شیراز و شیخ بهایی- پلاک ۱۲۷ طبقه دوم واحد ۱۲ واقع است. حسابرس صندوق، موسسه 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)



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	
سرمایه گذاری های جاری	ارزش بازار مجموعه (پرتفوی) سرمایه گذاری های مزبور
سرمایه گذاری سریع المعامله در بازار	اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها
سایر سرمایه گذاری های جاری	
شناخت درآمد	در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی)
سرمایه گذاری های جاری و بلندمدت در سهام 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- استهلاك 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 استهلاك	روش استهلاك
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 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
۴.۲۴۰	۲۵۹۲	۳.۸۵۰

سپرده های سرمایه گذاری بانکی

۵- سود فروش سرمایه گذاری ها

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
۲.۱۲۶	۲.۱۲۵	.

سرمایه گذاری در اوراق مشارکت

۶- سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها

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
.	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

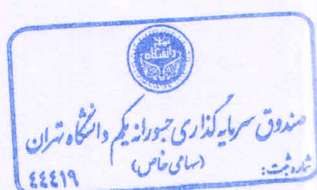
دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	مدیر صندوق
۵,۰۰۰	۳,۷۸۰	۴,۷۹۲	متولی
۲۰۰	۱۵۱	۳۰۰	حسابرس
۱۳۹	۹۰	۱۳۰	
۵,۲۳۹	۴,۰۲۱	۵,۲۲۲	

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

طرح بنر هیرید
طرح ناتو غشای الیاف تو خالی

۱۱- دارایی های نامشهود

(مبالغ به میلیون ریال)		استهلاک انباشته		بهای تمام شده	
مبلغ دفتری	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	مانده در پایان دوره	استهلاک دوره	مانده در ابتدای دوره	مانده در پایان دوره
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	مانده در ابتدای دوره	استهلاک دوره	مانده در ابتدای دوره	افزایش
۸۶	۲۳۳	۷۸۵	۲۷۷	۵۰۸	۱۰۱۸
				۴۲۴	۵۹۴

نرم افزار

۱۲- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

(مبالغ به میلیون ریال)		۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
مبلغ	کاهش ارزش	خالص	خالص
۲۵	۰	۲۵	۰
۲۵	۰	۲۵	۰

سود سپرده دریافتنی بانکی

۱۳- سایر سرمایه گذاری ها

(مبالغ به میلیون ریال)		۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
بهای تمام شده	کاهش ارزش	خالص	خالص
۴۲,۰۳۹	-	۴۲,۰۳۹	۳۴,۲۳۵

سرمایه گذاری در اوراق مشارکت



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 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
۱۳۹۷/۰۲/۰۵	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
-	-	۴۹,۹۵۰	-	۱۰۰,۰۵۰

سرمایه اولیه در زمان تاسیس

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

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
تعداد واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری
درصد	درصد
۲۴/۳۳	۲۴/۳۳
۳۶,۵۰۰	۳۶,۵۰۰
۲۲/۱۷	۲۲/۱۷
۳۲,۲۵۰	۳۲,۲۵۰
۲۰	۲۰
۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰
۱۶/۷۵	۱۶/۷۵
۲۵,۱۲۵	۲۵,۱۲۵
۸/۳۷	۸/۳۷
۱۲,۵۶۲	۱۲,۵۶۲
۸/۳۸	۸/۳۸
۱۲,۵۶۳	۱۲,۵۶۳
۱۰۰	۱۰۰
۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰

شرکت تامین سرمایه سپهر

شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسیان

شرکت تامین سرمایه تمین

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- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۵,۰۰۰	۱,۹۴۳	سایر پرداختنی ها
۲۴۹	۳۴۹	مدیر صندوق
۶۵	۱۳۰	متولی
۲۴۱	۲۴۱	حسابرس
۱۲۰	۲۴۰	تدبیرپرداز
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) دریافتنی های عملیاتی
۱۱۰	(۲,۲۷۱)	(۱۴,۸۰۴)	کاهش (افزایش) سرمایه گذاری ها
۱,۸۷۹	۷۰۷	(۲,۷۷۲)	افزایش (کاهش) پرداختنی های عملیاتی
۸۶۳	۸۳۷	(۱۹,۱۱۷)	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 زار 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. 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 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 تریجی صورت های مالی

دوره 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	مانده طلب (بدهی) (ریال)
شرکت توسعه سرمایه گذاری دانشگاه تهران	مدیر صندوق	کارمزد مدیر	۴,۷۹۲ (ریال)	۱,۹۴۳- (ریال)
شرکت سیدگردان الیاس	متولی صندوق	کارمزد متولی	۳۰۰ (ریال)	۳۴۹- (ریال)
مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت دایره هیات	حسابرس صندوق	حق الزحمه حسابرس	۱۳۰ (ریال)	۱۳۰- (ریال)

۲۰- تعهدات و بدهی های احتمالی

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.



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

