

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران
صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۱۳۹۹

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

با احترام

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران مربوط به سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹ تقدیم می شود. اجرای 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
۶ تا ۱۵	• یادداشت های توضیحی

صورت های مالی طبق *استانداردهای حسابداری* تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۱/۱۷ به تایید هیات مدیره رسیده است.

اعضای هیات مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضا
شرکت توسعه سرمایه گذاری دانشگاه تهران	علی اسلامی بیگلری	رئیس هیات مدیره و مدیر صندوق	
شرکت تامین سرمایه سپهر	محمد وطن پور	نایب رئیس هیات مدیره	
شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسین	علی تیموری شادی	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

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	یادداشت	درآمدها
میلیون ریال	میلیون ریال		
۴,۲۴۰	۵,۷۵۳	۴	سود حاصل از سرمایه گذاری ها
۲,۱۲۶	-	۵	سود فروش سرمایه گذاری ها
۶,۳۶۶	۵,۷۵۳		جمع درآمدها
			هزینه ها
(۵,۳۳۹)	(۶,۷۱۴)	۶	حق الزحمه ارکان صندوق
(۴۷۳)	(۵۸۶)	۷	سایر هزینه های عملیاتی
(۵,۸۱۲)	(۷,۳۰۰)		جمع هزینه ها
۵۵۴	(۱,۵۴۷)		سود خالص
۳,۶۹۳	(۱۰,۳۱۳)	۸	سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری (ریال)

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



Handwritten signatures in blue ink. There are two distinct signatures, one on the left and one on the right, both appearing to be in Persian script.

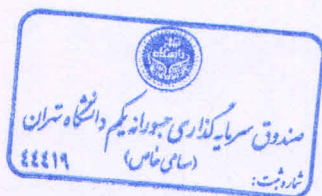
صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	یادداشت	دارایی‌ها
میلیون ریال	میلیون ریال		
۲,۰۰۰	۱۳,۵۰۰	۹	سرمایه گذاری های جسورانه
۸۶	۱۱۵	۱۰	دارایی‌های نامشهود
۳۴,۲۲۵	۵۳,۹۰۱	۱۱	سایر سرمایه گذاری‌ها
۵۴۸	۷۶۴	۱۲	موجودی نقد
۳۶,۸۶۹	۶۸,۲۸۰		جمع دارایی‌ها
			حقوق مالکانه و بدهی‌ها
			حقوق مالکانه
			سرمایه
۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۳	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
(۱۲۰,۰۰۰)	(۸۴,۹۷۵)	۱۳	سرمایه پرداخت شده
۳۰,۰۰۰	۶۵,۰۲۵	۱۳	سود (زیان) انباشته
۱,۱۹۴	(۳۵۳)		جمع حقوق مالکانه
۳۱,۱۹۴	۶۴,۶۷۲		بدهی‌ها
۵,۶۷۵	۳,۶۰۸	۱۴	پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها
۵,۶۷۵	۳,۶۰۸		جمع بدهی‌ها
۳۶,۸۶۹	۶۸,۲۸۰		جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

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



Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large stylized signature on the left and several smaller initials and marks on the right.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

سرمایه	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سود انباشته	جمع کل
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱ ۱۵۰,۰۰۰	(۱۲۰,۰۰۰)	۶۴۰	۳۰,۶۴۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸ سود خالص سال ۱۳۹۸ مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ ۱۵۰,۰۰۰	-	۵۵۴	۵۵۴
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹ (زیان) خالص سال ۱۳۹۹ تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ ۱۵۰,۰۰۰	(۱۲۰,۰۰۰)	۱,۱۹۴	۳۱,۱۹۴
-	-	(۱,۵۴۷)	-۱,۵۴۷
-	۳۵,۰۲۵	-	۳۵,۰۲۵
-	(۸۴,۹۷۵)	(۳۵۳)	۳۹,۶۴۷

مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱ ۱۵۰,۰۰۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸ سود خالص سال ۱۳۹۸ مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ ۱۵۰,۰۰۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹ (زیان) خالص سال ۱۳۹۹ تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ ۱۵۰,۰۰۰

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



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

صورت جریان های نقدی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
۸۶۳	(۳۴,۳۸۴)	۱۵
۸۶۳	(۳۴,۳۸۴)	جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی
(۳۲۱)	(۴۲۵)	نقد حاصل از عملیات
(۳۲۱)	(۴۲۵)	جریان خالص (خروج) ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
۵۴۲	(۳۴,۸۰۹)	جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
-	۳۵۰۲۵	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
-	۳۵۰۲۵	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۵۴۲	۲۱۶	جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
۶	۵۴۸	دریافت های نقدی حاصل از افزایش تامین سرمایه
۵۴۸	۷۶۴	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 signature in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.

۱- تاریخچه و فعالیت

۱-۱- تاریخچه

صندوق سرمایه‌گذاری 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 می‌گردد. این صندوق، طی شماره ۴۴۴۱۹ و شناسه ملی ۱۴۰۷۵۱۶۸۳۵ مورخ ۱۳۹۷/۰۱/۲۰ در اداره ثبت شرکت‌های تهران و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۱/۲۹ تحت شماره ۱۱۵۷۹ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. این صندوق از انواع صندوق‌های قابل معامله در بورس می‌باشد که واحدهای سرمایه‌گذاری آن با نماد "یکم تهران جسورانه" در فرابورس ایران معامله می‌گردد. 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 شرکت‌ها ادامه می‌یابد. صندوق پس از پایان دوره فعالیت تصفیه گردیده و انحلال می‌یابد مگر آنکه با درخواست مدیر و تایید سازمان برای مدت مشخص مجدداً تمدید می‌گردد. مرکز اصلی صندوق در تهران بلوار کشاورز بین خیابان‌های ۱۶ آذر و قدس پلاک ۲۵۶ طبقه سوم واقع است.

۱-۲- فعالیت‌های اصلی

موضوع فعالیت صندوق، جمع‌آوری منابع مالی و سرمایه‌گذاری در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در پروژه‌های فکری و نوآورانه در زمینه صنعت سلامت، دارو و صنعت فناوری اطلاعات به منظور به بهره‌برداری رساندن و تجاری‌سازی دارایی‌های مذکور می‌باشد. مدیر صندوق می‌تواند وجوه نقدی را که برای مدت محدودی در صندوق راکد می‌ماند، در دارایی‌های مالی با درآمد ثابت از جمله سپرده بانکی، گواهی سرمایه‌گذاری بانکی و یا اوراق بهادار با درآمد ثابت سرمایه‌گذاری نماید.

۱-۳- اطلاع‌رسانی

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 سرمایه‌گذاری یا نماینده قانونی آنها که حق حضور در مجمع را دارند، تشکیل می‌گردد. هیات مدیره صندوق، هیات مدیره صندوق متشکل از ۵ نفر شامل مدیر صندوق و سایر اعضا به انتخاب مجمع صندوق می‌باشد. مدیر صندوق، شرکت توسعه و سرمایه‌گذاری دانشگاه تهران (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۹۱/۰۳/۳۱ با شماره ثبت ۴۲۶۷۱۶ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۷۸۹۷۳۶ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر صندوق در تهران، بلوار کشاورز بین خیابان‌های 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 شرکت‌های 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 شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس صندوق عبارت است از تهران خیابان سه‌رودی جنوبی پایین تر از مطهری خیابان برادران نوبخت شماره ۲۹ طبقه اول واحد های یک و دو واقع است.

۲- اهم رویه‌های حسابداری

۲-۱- مبانی اندازه‌گیری استفاده شده در تهیه صورت‌های مالی

صورت‌های مالی اساساً بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه و در موارد زیر از ارزش‌های جاری استفاده شده است:

۱- سرمایه‌گذاری‌های جاری سریع‌المعامله 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 ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۲-۲- سرمایه گذاری ها

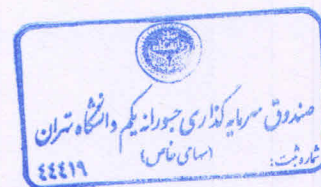
اندازه گیری	
سرمایه گذاری های بلند مدت	بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها
سرمایه گذاری های جسورانه	ارزش بازار مجموعه (پرتفوی) سرمایه گذاری های مزبور
سرمایه گذاری های جاری	اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها
سرمایه گذاری سریع المعامله در بازار	
سایر سرمایه گذاری های جاری	شناخت درآمد
سرمایه گذاری های جاری و بلندمدت در سهام 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 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 نرخ ها و روش های زیر محاسبه می شود:

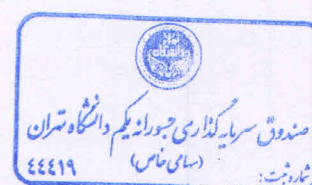
نوع دارایی	نرخ استهلاک	روش استهلاک
نرم افزارها	یک ۳۶۶ ام	مستقیم



۳- هزینه‌های صندوق

طبق امیدنامه صندوق، آن قسمت از هزینه‌های قابل‌پرداخت از محل دارایی‌های صندوق که از قبل قابل‌پیش‌بینی است به شرح جدول زیر است:

ردیف	عنوان هزینه	شرح
۱	هزینه‌های 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	هزینه‌های 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	حق‌الزحمه 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 دارایی‌های صندوق تا سقف ۱۰۰ میلیارد ریال و ۲ درصد مازاد بر ۱۰۰ میلیارد ریال
۵	یادداشت عملکرد	۲۰ درصد سود محقق شده صندوق از فروش سرمایه‌گذاری‌ها یا سود نقدی دریافتی به مدیر صندوق پرداخت می‌شود.
۶	کارمزد متولی	سالانه ۵ در هزار از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق، که حداقل ۲۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۳۰۰ میلیون ریال خواهد بود.
۷	حق‌الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۱۷۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
۸	حق‌الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق	معادل ۳ در هزار ارزش خالص دارایی‌های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می‌باشد.
۹	هزینه‌های عملیاتی	صندوق می‌تواند از محل دارایی‌های خود کلیه هزینه‌های عملیاتی در برگیرنده و نه لزوماً منحصر به موارد زیر باشد، پرداخت نماید: هزینه تراکنش‌ها و معاملات صندوق، هزینه‌های اداری، بیمه، مالیات، حسابرسی، ارزشیابی، بازاریابی حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها، شبکه‌سازی و ترویج، گزارش‌دهی به سهامداران و نهادهای قانونی ذیربط، حق‌مشاوره و هزینه‌های سربار، ثبت و انحلال شرکت‌های زیر مجموعه.
۱۰	هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آنها	هزینه دسترسی به نرم‌افزار صندوق، نصب و راه‌اندازی 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 ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۴- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

۱۳۹۸	۱۳۹۹
میلیون ریال	میلیون ریال
۴,۲۴۰	۵,۷۵۳

سپرده های سرمایه گذاری بانکی

۵- سود فروش سرمایه گذاری ها

۱۳۹۸	۱۳۹۹
میلیون ریال	میلیون ریال
۲,۱۲۶	.

سرمایه گذاری در اوراق مشارکت



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۶- حق الزحمه ارکان صندوق

۱۳۹۸	۱۳۹۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۵,۰۰۰	۶,۲۲۹	مدیر صندوق
۲۰۰	۳۰۰	متولی
۱۳۹	۱۸۵	حسابرس
۵,۳۳۹	۶,۷۱۴	

۷- سایر هزینه های عملیاتی

۱۳۹۸	۱۳۹۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۳۰۹	۳۹۶	هزینه آبونمان
۱۲۰	۱۲۰	نگهداری اوراق بهادار
۴۴	۷۰	سایر
۴۷۳	۵۸۶	

۸- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

۱۳۹۸	۱۳۹۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۵۵۴	-۱,۵۴۷	سود (زیان) خالص
۱۳۹۸	۱۳۹۹	
تعداد	تعداد	
۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۹- سرمایه گذاری های جسورانه

(مبالغ به میلیون ریال)					۱۳۹۹				
۱۳۹۸	درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام	بهای تمام شده	کاهش ارزش اثبات شده	مبلغ دفتری	کاهش ارزش اثبات شده	بهای تمام شده	درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام
۱۰۰۰	-	-	۱۰۰۰	-	۸۵۰۰	-	۸۵۰۰	-	-
۱۰۰۰	-	-	۱۰۰۰	-	۵۰۰۰	-	۵۰۰۰	-	-
۲۰۰۰	-	-	۲۰۰۰	-	۱۳,۵۰۰	-	۱۳,۵۰۰	-	-

۹-۱- جزئیات سرمایه گذاری های جسورانه به شرح زیر است:

(مبالغ به میلیون ریال)									
تاریخ پیش بینی انجام پروژه	بودجه	مخارج انجام شده	آخرین بودجه اصلاحی	تاریخ شروع پروژه	درصد پیشرفت	موضوع پروژه های مربوطه	زمینه فعالیت	نام شرکت	محمود لطفی - طرح بذر هیربد
پروژه	باقی مانده	شده	اصلاحی	پروژه				ژینو دانه دانش آرین	حسین مهدوی - طرح نانو
								پلیمر گستر فرتاک پارس	عشای الیاف تو خالی
								بذر هیربد نانو نی	

۱۰- دارایی های نامشهود

(مبالغ به میلیون ریال)		استهلاک اثبات شده		بهای تمام شده	
۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۹
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	مانده در پایان سال	مانده در ابتدای سال	مانده در پایان سال	مانده در ابتدای سال
۸۶	۱۱۵	۹۰۴	۳۹۶	۵۰۸	۱۰۱۹
					۴۲۵
					۵۹۴

نرم افزار

۱۱- سایر سرمایه گذاری ها

(مبالغ به میلیون ریال)			
۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۹
خالص	خالص	کاهش ارزش شده	کاهش ارزش شده
۳۴,۲۳۵	۵۳,۹۰۱	-	۵۳,۹۰۱
-	-	-	-
۳۴,۲۳۵	۵۳,۹۰۱	-	۵۳,۹۰۱

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 ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۱۲- موجودی نقد

۱۳۹۸	۱۳۹۹
میلیون ریال	میلیون ریال
۵۴۸	۷۶۴

موجودی نزد بانکها

۱۳- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ 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
۱۳۹۷/۰۳/۰۵	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
	-	۳۰,۰۰۰	-	۱۲۰,۰۰۰
	۴۵,۰۰۰	۳۵,۰۲۵	۹,۹۷۵	۸۴,۹۷۵

سرمایه اولیه در زمان تاسیس

فراخوان مورخ.....

۱۳-۱- ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۳۹۸	۱۳۹۹
تعداد واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری
درصد	درصد
۲۴/۳۳	۲۴/۳۳
۳۶,۵۰۰	۳۶,۵۰۰
۲۲/۱۷	۲۲/۱۷
۳۳,۲۵۰	۳۳,۲۵۰
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 پارسین

شرکت تامین سرمایه تمدن

موسسه صندوق پژوهش و فناوری دانشگاه تهران

شرکت توسعه سرمایه گذاری دانشگاه تهران

دانشگاه تهران



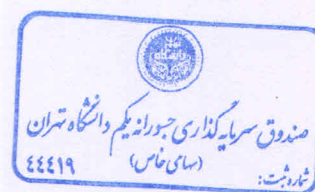
۱۴- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

۱۳۹۸	۱۳۹۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۵,۰۰۰	۲,۹۵۵	سایر پرداختنی ها
۲۴۹	-	مدیر صندوق
۶۵	۹۳	متولی
۲۴۱	۳۲۰	حسابرس
۱۲۰	۲۴۰	تدبیر پرداز
۵,۶۷۵	۳,۶۰۸	کارگزاری فرابورس

۱۵- نقد حاصل از عملیات

۱۳۹۸	۱۳۹۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۵۵۴	-۱,۵۴۷	سود (زیان) خالص
۳۰۹	۳۹۶	تعدیلات:
۸۶۳	-۱,۱۵۱	استهلاک دارایی های نامشهود
۱۱۰	(۱۹,۶۶۶)	تغییرات در سرمایه در گردش:
(۲,۰۰۰)	(۱۱,۵۰۰)	(افزایش) کاهش سایر سرمایه گذاری ها
۱,۸۹۰	(۲,۰۶۷)	(افزایش) سرمایه گذاری های جسورانه
۸۶۳	(۳۴,۳۸۴)	(کاهش) افزایش 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 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 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 سپد 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 رقبا 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. 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، ازوماً 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.

۱۷- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها

طرف معامله	نوع وابستگی	موضوع معامله	ارزش معامله حلی دوره (ریال)	مانده طلب (بدهی) (ریال)
شرکت توسعه سرمایه گذاری دانشگاه تهران	مدیر صندوق	کارمزد مدیر	۵,۴۵۰	۲,۹۵۵-
شرکت سپردن الماس	متولی صندوق	کارمزد متولی	۳۰۰	-
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت دایره یافت	حسابرس صندوق	حق الزحمه حسابرس	۱۸۵	۹۳-

۱۸- تعهدات و بدهی های احتمالی

در تاریخ صورت وضعیت مالی صندوق فاقد هرگونه تعهدات احتمالی بوده است.

۱۹- 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 (ریال)	مانده طلب (بدهی) (ریال)
شرکت توسعه سرمایه گذاری دانشگاه تهران	مدیر صندوق	کارمزد مدیر	۵,۴۵۰	۲,۹۵۵-
شرکت سپدگردان الماس	متولی صندوق	کارمزد متولی	۳۰۰	-
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت دایارهیافت	حسابرس صندوق	حق الزحمه حسابرس	۱۸۵	۹۳-

