

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش حسابرس مستقل

به انضمام صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

فهرست مندرجات

شماره صفحه	عنوان
۱ و ۲	۱- گزارش حسابرس مستقل
	۲- صورت‌های مالی سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹ :
۲	الف- صورت سود و زیان
۳	ب- صورت وضعیت مالی
۴	ج- صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	د- صورت جریان‌های نقدی
۶ الی ۱۵	ه- یادداشت‌های همراه

### گزارش حسابرس مستقل

## به مجمع صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

### گزارش نسبت به صورت‌های مالی

#### مقدمه

۱- صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۳۰ اسفند ۱۳۹۹ و صورت‌های سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریان های نقدی آن برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت‌های توضیحی ۱ تا ۱۹ توسط این مؤسسه، حسابرسی شده است.

#### مسئولیت مدیر صندوق در قبال صورت‌های مالی

۲- مسئولیت تهیه صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران طبق استانداردهای حسابداری و الزامات مقرر توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوق‌های سرمایه‌گذاری، با مدیر صندوق است؛ این مسئولیت شامل طراحی، اعمال و حفظ کنترل‌های داخلی مربوط به تهیه صورت‌های مالی است، به گونه‌ای که این صورت‌ها عاری از تحریف بااهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه باشد.

#### مسئولیت حسابرس

۳- مسئولیت این مؤسسه، اظهارنظر نسبت به صورت‌های مالی یاد شده براساس حسابرسی انجام شده طبق استانداردهای حسابرسی است. استانداردهای مزبور ایجاب می‌کند این مؤسسه، الزامات آیین رفتار حرفه‌ای را رعایت و حسابرسی را به گونه‌ای برنامه‌ریزی و اجرا کند که از نبود تحریف بااهمیت در صورت‌های مالی، اطمینان معقول کسب شود.

حسابرسی شامل اجرای روش‌هایی برای کسب شواهد حسابرسی درباره مبالغ و دیگر اطلاعات افشاشده در صورت‌های مالی است. انتخاب روش‌های حسابرسی، به قضاوت حسابرس، از جمله ارزیابی خطرهای تحریف بااهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه در صورت‌های مالی، بستگی دارد. برای ارزیابی این خطرها، کنترل‌های داخلی مربوط به تهیه و ارائه صورت‌های مالی به منظور طراحی روش‌های حسابرسی مناسب شرایط موجود و نه به قصد اظهارنظر نسبت به اثربخشی کنترل‌های داخلی واحد تجاری، بررسی می‌شود. حسابرسی همچنین شامل ارزیابی مناسب بودن رویه‌های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری انجام شده توسط مدیر صندوق و نیز ارزیابی کلیت ارائه صورت‌های مالی است.

این مؤسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده، برای اظهارنظر نسبت به صورت‌های مالی، کافی و مناسب است.

همچنین این مؤسسه مسئولیت دارد، موارد عدم رعایت الزامات مقرر توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوق‌های سرمایه‌گذاری، مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و سایر موارد لازم را به مجمع صندوق گزارش دهد.

**اظهار نظر**

۴- به نظر این مؤسسه، صورت‌های مالی یادشده در بالا، وضعیت مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران در تاریخ ۳۰ اسفند ۱۳۹۹ و عملکرد مالی و جریان‌های نقدی آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه‌های بااهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو مطلوب نشان می‌دهد.

**گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی**

**گزارش در مورد سایر مسئولیت‌های قانونی و مقرراتی حسابرس**

۵- صورت‌های مالی، گزارش عملکرد و تأییدیه مدیران به امضای ۳ عضو از ۵ عضو هیئت‌مدیره شرکت رسیده است.

۶- 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. با توجه به رسیدگی‌های 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.

۷- این مؤسسه در رسیدگی‌های خود به استثنای موارد مندرج در جدول ذیل و سایر موارد ذکر شده در این گزارش به موارد دیگری حاکی 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 ۱۲۰۲۰۰۹۳	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 تاخیر 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	صورتجلسه مجمع مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۲۸ و ۱۳۹۹/۰۶/۲۹ با تاخیر به سازمان ارسال شده است.
۳	بخشنامه ۱۲۰۱۰۰۲۳	لزوم ارسال چک لیست‌های متولی ظرف مهلت ۲۰ روز پس از پایان هر دوره ۳ ماهه	گزارش‌های متولی برای دوره‌های سه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ و ۱۳۹۹/۰۳/۳۱ با تاخیر ارائه شده است.

۸- در اجرای بند یک ماده ۴۴ اساسنامه اصول و رویه‌های کنترل داخلی مدیر و متولی مورد بررسی این مؤسسه قرار گرفته، در حدود رسیدگی‌های انجام شده توسط این مؤسسه، به استثنای موارد مندرج در این گزارش به موارد دیگری که حاکی از عدم کفایت کنترل‌های اعمال شده توسط مدیر و متولی باشد، برخورد نکرده است.

۹- در اجرای مفاد ماده ۳۳ دستورالعمل اجرایی مبارزه با پولشویی توسط حسابرسان، رعایت مفاد قانون مزبور و این‌نامه‌ها 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 بااهمیتی که حاکی از عدم رعایت قوانین و مقررات یاد شده باشد، برخورد نکرده است.

۱۸ اردیبهشت ۱۴۰۰

رهیافت و همکاران  
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت  
ایرج جمشیدی فر  
حسرو واشقانی فراهانی  
(۸۰۰۲۰۶)  
(۸۰۰۸۶۹)  


صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران  
صورت های 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

شرکت توسعه سرمایه گذاری  
دانشگاه تهران (سهام خاص)

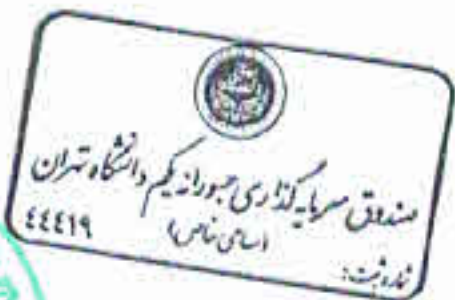
با احترام

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران مربوط به سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹ تقدیم می شود.  
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 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 اسلاسی 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	



[www.idc.ut.ac.ir](http://www.idc.ut.ac.ir)

نشانی: بلوار کشاورز، بین خیابان های ۱۶ آذر و قدس، جنب هتل بلوار، پلاک ۳۵۶، طبقه سوم، شرکت توسعه سرمایه گذاری دانشگاه تهران  
کد پستی: ۱۴۱۷۶۳۱۸۳  
تلفن: ۸۸۹۶۰۷۳۹، ۸۸۹۶۷۳۸۵  
دورنگار: ۸۸۹۶۷۳۸۵  
۸۸۹۶۸۳۷۶

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

سال ۱۳۹۸ میلیون ریال	سال ۱۳۹۹ میلیون ریال	یادداشت	درآمدها
۴,۲۴۰	۵,۷۵۲	۲	سود حاصل از سرمایه گذاری‌ها
۲,۱۲۶	-	۵	سود فروش سرمایه گذاری‌ها
۶,۳۶۶	۵,۷۵۲		جمع درآمدها
(۵,۳۳۹)	(۶,۷۱۴)	۶	هزینه‌ها
(۲۷۳)	(۵۸۶)	۷	حق الزحمه ارکان صندوق
(۵,۸۱۲)	(۷,۳۰۰)		سایر هزینه‌های عملیاتی
۵۵۴	(۱,۵۳۷)		جمع هزینه‌ها
۳,۶۹۳	(۱۰,۳۱۳)	۸	سود (زیان) خالص
			سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری (ریال)

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

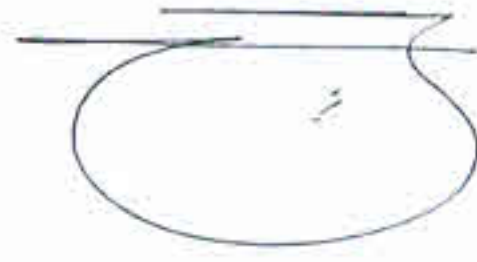
۱۹۰



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران  
 صورت وضعیت مالی  
 در تاریخ ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	یادداشت	دارایی‌ها
۲,۰۰۰	۱۳,۵۰۰	۹	سرمایه گذاری های جسورانه
۸۴	۱۱۵	۱۰	دارایی های ناشهود
۳۴,۳۳۵	۵۳,۹۰۱	۱۱	سایر سرمایه گذاری ها
۵۴۸	۷۶۴	۱۲	موجودی نقد
<u>۳۶,۸۶۹</u>	<u>۶۸,۳۸۰</u>		جمع دارایی ها
۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۳	حقوق مالکانه و بدهی ها
(۱۳۰,۰۰۰)	(۸۴,۹۷۵)	۱۳	حقوق مالکانه
۲۰,۰۰۰	۶۵,۰۲۵	۱۳	سرمایه
۱,۱۹۴	(۳۵۳)		تمهید دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
<u>۳۱,۱۹۴</u>	<u>۶۴,۶۷۲</u>		سرمایه پرداخت شده
۵,۶۷۵	۳,۶۰۸	۱۴	سود (زیان) انباشته
۵,۶۷۵	۳,۶۰۸		جمع حقوق مالکانه
<u>۳۶,۸۶۹</u>	<u>۶۸,۳۸۰</u>		بدهی ها
			پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
			جمع بدهی ها
			جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

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



Handwritten signature or mark in the middle of the page.





صندوق سرمایه گذاری جورانه بکم دانشگاه تهران  
 صورت تغییرات در حقوق مالکانه  
 سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

جمع کل	سود (زیان) انباشته	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۳۰,۶۴۰	۶۴۰	(۱۲۰,۰۰۰)	۱۵۰,۰۰۰
۵۵۲	۵۵۲	-	-
۳۱,۱۹۲	۱,۱۹۲	(۱۲۰,۰۰۰)	۱۵۰,۰۰۰
-۱,۵۴۷	(۱,۵۴۷)	-	-
۳۵,۰۲۵	-	۳۵,۰۲۵	-
۶۴,۶۷۲	(۲۵۲)	(۸۴,۹۷۵)	۱۵۰,۰۰۰

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

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

منه

۱۶

صندوق سرمایه گذاری جورانه بکم دانشگاه تهران  
 آسان پاس ۴۴۴۱۹  
 ثبت: ۴

رهیافت و همکاران  
 گزارش حسابرسی  
 موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

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

سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	یادداشت
میلون ریال	میلون ریال	
۸۶۳	(۲۲,۳۸۴)	۱۵
۸۶۳	(۳۴,۳۸۴)	
(۳۲۱)	(۴۲۵)	
(۳۲۱)	(۴۲۵)	
۵۴۲	(۳۴,۸۰۹)	
-	۳۵۰۲۵	
-	۳۵۰۲۵	
۵۴۲	۲۱۶	
۶	۵۴۸	
۵۴۸	۷۶۴	

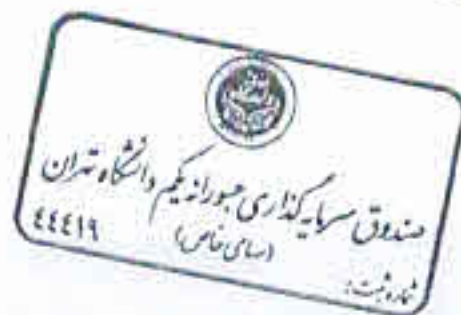
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی  
 نقد حاصل از عملیات  
 جریان خالص (خروج) ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی  
 جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری  
 پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود  
 جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری  
 جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی  
 جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی  
 دریافت های نقدی سهامداران  
 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.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران  
یادداشت های توضیحی صورت های مالی  
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند 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 ه ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید، محسوب می گردد. این صندوق، طی شماره ۲۴۴۱۹ 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 (۱۳۹۷/۰۲/۰۶) 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 مجدداً 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 با 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](http://www.utvcfund.ir) درج گردیده است.

۱-۴- ارکان صندوق  
مجمع صندوق، در هر زمان از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری با نمایندگی 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 ۱۳۹۱/۰۲/۲۱ با شماره ثبت ۲۲۶۷۱۶ 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 سید گردان الماس (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۹۲/۰۳/۱۶ به شماره ثبت ۲۷۲۴۹۱ و شناسه ملی ۱۴۰۰۲۹۸۴۵۲۸ 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 رهیافت و همکاران 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 بهروردی 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- مبنای 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 معامله 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

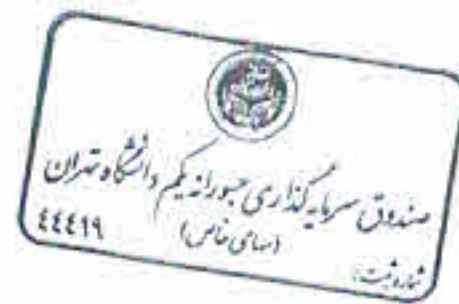
۲-۲- سرمایه گذاری ها

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 معامله در بازار	در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی)
سایر سرمایه گذاری های جاری	در زمان تحقق سود تضمین شده
شناخت درآمد	
سرمایه گذاری های جاری و بلندمدت در سهام شرکت ها	
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار	

۳-۳- دارایی های نامشهود

- ۳-۳-۱- دارایی های نامشهود بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری و در حساب ها ثبت می شود.  
 ۳-۳-۲- استهلاک دارایی های نامشهود یا 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:

نرخ استهلاک	روش استهلاک	نوع دارایی
یک ۲۶۶ ام	مستقیم	نرم افزارها



**صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران**  
**یادداشت های توضیحی صورت های مالی**  
**سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند 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 با تصویب مجمع صندوق حداکثر تا سقف ۲۰۰ میلیون ریال
۲	هزینه های برگزاری مجمع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۳۰ میلیون ریال برای برگزاری مجمع در طول یک سال مالی با ارائه مدارک مثبت با 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 ۲۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۳۰۰ میلیون ریال خواهد بود.
۷	حق الزحمه حسابرس	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 پشتیبانی آنها سالانه تا سقف ۴۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق

صورت حساب



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
۳.۲۴۰	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 بکم 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
۲۰۰	۲۰۰
۱۳۹	۱۸۵
<u>۵,۳۳۹</u>	<u>۶,۷۱۴</u>

مدیر صندوق  
متولی  
حسابرس

۷- سایر هزینه های عملیاتی

۱۳۹۸	۱۳۹۹
میلیون ریال	میلیون ریال
۳۰۹	۳۹۶
۱۴۰	۱۲۰
۲۳	۲۰
<u>۴۷۲</u>	<u>۵۸۶</u>

هزینه آبنمان  
هزینه ثبت و نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار  
سایر

۸- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

۱۳۹۸	۱۳۹۹
میلیون ریال	میلیون ریال
۵۵۴	(۱,۵۲۲)

۱۳۹۸	۱۳۹۹
تعداد	تعداد
۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰

سود (زیان) خالص

میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری



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

۹- سرمایه گذاری های جسورانه

۱۳۹۹		۱۳۹۸	
تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	بهای تمام شده
-	-	۱۰۰۰	۱۰۰۰
-	-	۱۰۰۰	۱۰۰۰
-	-	۲۰۰۰	۲۰۰۰
۱۳۵۰۰	-	۲۰۰۰	۲۰۰۰

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

نام شرکت	زمانه فعالیت	موضوع پروژه های مربوطه	درصد پیشرفت	تاریخ شروع پروژه	بودجه اولیه	آخرین بودجه اصلاحی	مخارج انجام شده	بودجه باقیمانده	تاریخ پیش بین تمام پروژه
محمود لنگری - طرح باز خرید	زیر دانه دانش آرپا	طراحی و اجرا فرآیند	۷۰	۱۳۹۵-۰۱-۰۱	۱۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۸۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
حسن مهدوی - طرح بازسازی ترفاق نو مالی	باز خرید	تولید ترفاق نو مالی	۲۰	۱۳۹۵-۰۱-۰۲	۱۲۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۱۰- دارایی های نامشهود

بهای تمام شده		استهلاک انباشته	
مانده در ابتدای سال	افزایش	مانده در ابتدای سال	مانده در پایان سال
۵۹۲	۴۴۵	۱۰۶۹	۵۰۸
۱۱۵	۹۰۲	۲۹۶	۹۰۲
۸۶			

برهان

۱۱- سایر سرمایه گذاری ها

۱۳۹۹		۱۳۹۸	
بهای تمام شده	کاهش ارزش	خالص	خالص
۵۲,۸۰۱	-	۵۲,۸۰۱	۲۲,۲۲۵
۵۲,۸۰۱	-	۵۲,۸۰۱	۲۲,۲۲۵

سپرده های بانکی





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	۷۴۴

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 ۱/۰۰۰/۱۰۰۰ ریالی می باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح زیر است:

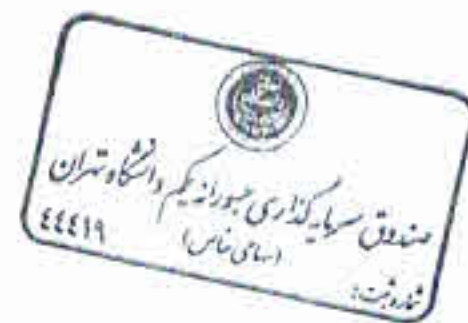
تاریخ فراخوان	مبلغ فراخوان	پرداخت شده	فراخوان های پرداخت نشده	مانده تعهد شده
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۳۹۷/۰۳/۰۵	-	۳۰,۰۰۰	-	۱۲۰,۰۰۰
۱۳۹۹/۰۸/۰۶	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۲۵	۹,۹۷۵	۸۴,۹۷۵

سرمایه اولیه در زمان تاسیس  
 فراخوان تادیه ۳۰ درصد

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

۱۳۹۸		۱۳۹۹	
درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری
۲۴/۲۳	۲۶,۵۰۰	۲۴/۲۳	۲۶,۵۰۰
۲۲/۱۷	۲۳,۲۵۰	۲۲/۱۷	۲۳,۲۵۰
۲۰	۳۰,۰۰۰	۲۰	۳۰,۰۰۰
۱۶/۷۵	۲۵,۱۲۵	۱۶/۷۵	۲۵,۱۲۵
۸/۳۷	۱۲,۵۶۲	۸/۳۷	۱۲,۵۶۲
۸/۲۸	۱۲,۵۶۲	۸/۲۸	۱۲,۵۶۲
۱۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۰۰	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



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

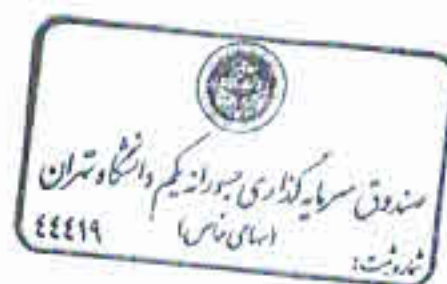
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۱۴- پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها

۱۳۹۸	۱۳۹۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۵,۰۰۰	۲,۹۵۷	سایر پرداختی ها
۲۲۹	-	مدیر صندوق
۶۵	۹۱	متولی
۲۲۱	۲۲۰	حسابرس
۱۲۰	۲۲۰	تدبیر پرداز
۵,۶۷۵	۳,۶۰۸	کارگزاری فرابورس

۱۵- نقد حاصل از عملیات

۱۳۹۸	۱۳۹۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۵۵۴	-۱,۵۳۷	سود (زیان) خالص
۳۰۹	۳۹۶	تعدیلات:
۸۶۳	-۱,۱۵۱	استهلاک دارایی های نامشهود
۱۱۰	(۱۹,۶۶۶)	تغییرات در سرمایه در گردش:
(۱,۹۸۹)	(۱۱,۵۰۰)	افزایش (کاهش) سایر سرمایه گذاری ها
۱,۸۷۹	(۲,۰۶۷)	افزایش (کاهش) سرمایه گذاری های جسورانه
۸۶۳	(۳۴,۲۸۴)	افزایش (کاهش) پرداختی های عملیاتی
		نقد حاصل از عملیات



## صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۱۶- 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. 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 پذیرهنویسی جبران خواهد شد.
- صندوق در فرصت های سرمایه گذاری با رقابت سایر رقبا مواجه است و تضمینی نیست که حتما فرصت مناسب شناسایی گردد.
- سرمایه گذاری های صندوق غالبا نقدشوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تعهد بلندمدت تری نسبت به معمول هستند. زبان 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 آنکا 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

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۱۷- 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	۶,۲۲۹	(۲,۹۵۵)
شرکت سیدگردان الماس	متولی صندوق	کارمزد متولی	۳۰۰	-
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت دانارهافت	حسابرس صندوق	حق الزحمه حسابرسی	۱۸۵	۹۳-

۱۸- تعهدات و بدهی های احتمالی

صندوق تا تاریخ صورت وضعیت مالی به استثناء تعهدات سرمایه ای آتی مندرج در یادداشت ۱-۹، فاقد هرگونه تعهدات احتمالی می باشد.

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.

