

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران
صورت های مالی

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۰

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 دوره مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۰ 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
۶ تا ۱۵	• یادداشت های توضیحی

صورت های مالی طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۴/۲۰ به تایید هیات مدیره رسیده است.

اعضای هیات مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	اعضا
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 بکم دانشگاه تهران

صورت سود و زیان

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۰

یادداشت	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱ میلیون ریال	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱ میلیون ریال	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ میلیون ریال
درآمدها			
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۲,۳۹۸	۱,۶۴۵	۵,۷۵۳
سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها	-	۵,۴۷۵	-
جمع درآمدها	۲,۳۹۸	۷,۱۲۰	۵,۷۵۳
هزینه ها			
حق الزحمه ارکان صندوق	(۱,۵۱۲)	(۱,۳۵۸)	(۶,۷۱۴)
سایر هزینه های عملیاتی	(۲۹۷)	(۱۰۹)	(۵۸۶)
جمع هزینه ها	(۱,۸۰۹)	(۱,۴۶۷)	(۷,۳۰۰)
سود خالص	۵۹۰	۵,۶۵۳	(۱,۵۴۷)
سود هر واحد سرمایه گذاری (ریال)	۳,۹۳۴	۳۷۶۸۶	(۱۰,۳۱۳)

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

(Handwritten signatures and initials)



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۳۱ خرداد ۱۴۰۰

۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	یادداشت	دارایی‌ها
میلیون ریال	میلیون ریال		
۱۳,۵۰۰	۱۳,۵۰۰	۹	سرمایه گذاری های جسورانه
۱۱۵	-	۱۰	دارایی‌های نامشهود
۵۳,۹۰۱	۶۳,۳۹۳	۱۱	سایر سرمایه گذاری‌ها
۷۶۴	۹۱۱	۱۲	موجودی نقد
۶۸,۲۸۰	۷۷,۸۰۴		جمع دارایی‌ها
			حقوق مالکانه و بدهی‌ها
			حقوق مالکانه
۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۳	سرمایه
(۸۴,۹۷۵)	(۷۵,۰۰۰)	۱۳	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
۶۵,۰۲۵	۷۵,۰۰۰	۱۳	سرمایه پرداخت شده
(۳۵۳)	۲۳۷		سود انباشته
۶۴,۶۷۲	۷۵,۲۳۷		جمع حقوق مالکانه
			بدهی‌ها
۳,۶۰۸	۲,۵۶۷	۱۴	پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها
۳,۶۰۸	۲,۵۶۷		جمع بدهی‌ها
۶۸,۲۸۰	۷۷,۸۰۴		جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

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



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۰

سرمایه	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سود انباشته	جمع کل
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۵۰,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	-۳۵۳	۲۲۴,۶۴۷
-	-	۵۹۰	۵۹۰
۱۵۰,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	۲۳۷	۲۲۵,۲۳۷
۱۵۰,۰۰۰	(۱۲۰,۰۰۰)	۱,۱۹۴	۳۱,۱۹۴
-	-	-۱,۵۴۷	-۱,۵۴۷
۱۵۰,۰۰۰	(۱۲۰,۰۰۰)	-۳۵۳	۲۹,۶۴۷

مانده در ۱۴۰۰/۰۱/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰

سود خالص دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

مانده در ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹

سود خالص سال ۱۳۹۹

مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

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



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

صورت جریان های نقدی

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۰

یادداشت	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۵	(۹,۷۱۳)	۸	(۳۴,۳۸۴)
	(۹,۷۱۳)	۸	(۳۴,۳۸۴)
	.	.	.
	.	.	(۴۲۵)
	.	.	(۴۲۵)
	(۹,۷۱۳)	۸	(۳۴,۸۰۹)
	۹۹۷۵	.	۳۵,۰۲۵
	۹۹۷۵	.	۳۵,۰۲۵
	۲۶۲	۸	۲۱۶
	۷۶۴	۵۴۸	۵۴۸
	۱۰۲۶	۵۵۶	۷۶۴

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 تحصیل سرمایه گذاری های جسورانه

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 سال

مانده موجودی نقد در پایان سال

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



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۰

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 شرکت ها 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 خیابان های 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 خیابان های 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 سه‌پوردی جنوبی پایین تر از مطهری خیابان برادران نویخت 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

بازداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۰

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 سریع المعامله در بازار	سرمایه گذاری های جاری
سایر سرمایه گذاری های جاری	ارزش بازار مجموعه (پرتفوی) سرمایه گذاری های مزبور
سرمایه گذاری های جاری و بلند مدت در سهام شرکت ها	اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار	شناخت درآمد
	در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت
	سرمایه پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی)
	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- 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 افزار ها	یک ۳۶۵ ام	مستقیم



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

بازداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۰

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 ۲۰ 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	سالانه ۵ در هزار از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق، که حداقل ۱۵۰ میلیون ریال و حداکثر ۲۰۰ میلیون ریال خواهد بود.
۷	حق الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۱۲۰ 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



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۰

۴- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱
میلیون ریال ۵۷۵۳	میلیون ریال ۱۶۴۵	میلیون ریال ۲,۳۹۸

سپرده های سرمایه گذاری بانکی

۵- سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱
میلیون ریال ۰	میلیون ریال ۵۴۷۵	میلیون ریال ۰

سود ارزیابی سرمایه گذاری های سریع المعامله به ارزش بازار



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۰

۶- حق الزحمه ارکان صندوق

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱,۲۷۴	۱,۲۷۴	۶,۲۲۹
۱۹۱	۵۱	۳۰۰
۴۷	۳۳	۱۸۵
۱,۵۱۲	۱,۳۵۸	۶,۷۱۴

مدیر صندوق
متولی
حسابرس

۷- سایر هزینه های عملیاتی

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۱۵	۸۱	۳۹۶
۶۰	-	۱۲۰
۱۲۰	۲۸	۷۰
۲	۱۰۹	۵۸۶
۲۹۷		

هزینه آبونمان
حق پذیرش و عضویت در کانون ها
نگهداری اوراق بهادار
سایر

۸- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
	۵,۶۵۳	۱۵۴۷-
دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
تعداد	تعداد	تعداد
۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰

سود (زیان) خالص

میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری



صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم دانشگاه تهران
 یادداشت های توضیحی صورت های مالی
 دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۰

۹- سرمایه گذاری های جسورانه

(مبالغ به میلیون ریال)	
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۳/۳۱

۸,۵۰۰	۸,۵۰۰
۵,۰۰۰	۵,۰۰۰
۱۳,۵۰۰	۱۳,۵۰۰

محمود لطفی - طرح بذر هیرید
 حسین مهدوی - طرح نانو نقشای الیاف تو خالی

۱۰- دارایی های نامشهود

(مبالغ به میلیون ریال)		استهلاک انباشته		بهای تمام شده	
مبلغ دفتری	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	مانده در پایان دوره	استهلاک دوره	مانده در پایان دوره	افزایش دوره
۱۱۵	۰	۱۰۶۹	۱۱۵	۹۰۴	۱۰۶۹

ترافقزار

۱۱- سایر سرمایه گذاری ها

(مبالغ به میلیون ریال)		بهای تمام شده	
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	گواهی ارزش	خالص
۵۳,۹۰۱	۶۳,۳۹۳	-	۶۳,۳۹۳
۵۳,۹۰۱	۶۳,۳۹۳	-	۶۳,۳۹۳

سپرده های بانکی



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۰

۱۲- موجودی نقد

۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۷۶۴	۹۱۱	موجودی نزد بانکها

۱۳- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۳۱ 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
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۳۹۷/۰۳/۰۵	-	۳۰,۰۰۰	-	۱۲۰,۰۰۰
۱۳۹۹/۰۸/۰۶	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	-	۷۵,۰۰۰

سرمایه اولیه در زمان تاسیس
فراخوان تادیه ۳۰ درصد

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

تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد	
۲۴/۳۳	۳۶,۵۰۰	۲۴/۳۳	۳۶,۵۰۰	شرکت تامین سرمایه سپهر
۲۲/۱۷	۳۳,۲۵۰	۲۲/۱۷	۳۳,۲۵۰	شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسیان
۲۰	۳۰,۰۰۰	۲۰	۳۰,۰۰۰	شرکت تامین سرمایه تمدن
۱۶/۷۵	۲۵,۱۲۵	۱۶/۷۵	۲۵,۱۲۵	موسسه صندوق پژوهش و فناوری دانشگاه تهران
۸/۳۷	۱۲,۵۶۲	۸/۳۷	۱۲,۵۶۲	شرکت توسعه سرمایه گذاری دانشگاه تهران
۸/۳۸	۱۲,۵۶۳	۸/۳۸	۱۲,۵۶۳	دانشگاه تهران
۱۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۵۰,۰۰۰	



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۰

۱۴- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۲,۹۵۷	۱,۵۷۰	سایر پرداختنی ها
	۱۷۸	مدیر صندوق
۹۱	۱۴۰	متولی
۳۳۰	۳۳۰	حسابرس
۲۴۰	۳۶۰	تدبیر پرداز
۳,۶۰۸	۲,۵۶۷	کارگزاری فرابورس

۱۵- نقد حاصل از عملیات

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
(۱,۵۴۷)	۵۶۵۳	۵۹۰	سود خالص
۳۹۶	۸۲	۱۱۵	تعدیلات:
(۱,۱۵۱)	۵۷۳۵	۷۰۵	استهلاک دارایی های نامشهود
(۱۹,۶۶۶)	(۳,۶۰۷)	(۹,۳۷۷)	تغییرات در سرمایه در گردش:
(۱۱,۵۰۰)	.	.	کاهش (افزایش) سایر سرمایه گذاری ها
(۲,۰۶۷)	(۲,۰۴۳)	(۱,۰۴۱)	(افزایش) سرمایه گذاری های جسورانه
(۳۴,۳۸۴)	۸۵	(۹,۷۱۳)	افزایش (کاهش) پرداختنی های عملیاتی
			نقد حاصل از عملیات



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، 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 پذیرش نویسی 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 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.



۱۷- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها

مطرف معامله	نوع وابستگی	موضوع معامله	ارزش معامله	مانده طلب (بدهی)
			میلیون ریال	میلیون ریال
شرکت توسعه سرمایه گذاری دانشگاه تهران	مدیر صندوق	کارمزد مدیر		۱,۵۷۰
شرکت سپد گردان الماس	متولی صندوق	کارمزد متولی	۱۷۸	۱۷۸
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت دایا رهیافت	حسابرس صندوق	حق الزحمه حسابرس		۱۴۰

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.