

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران
گزارش مالی میان دوره ای
به انضمام صورت های مالی
دوره میانی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

۱۴۰۰



با احترام

به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران مربوط به دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰ تقدیم می‌شود.
اجزای تشکیل‌دهنده 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 1400/07/20 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	

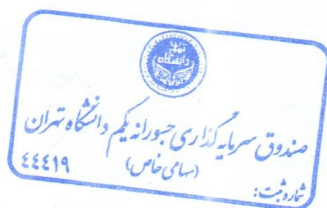


گزارش مالی میان دوره ای
صورت سود و زیان
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

یادداشت	دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
درآمدها			
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۵۰۳۰	۲۹۰۸	۵۷۵۳
سود فروش سرمایه گذاری ها	.	.	.
سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها	.	.	.
جمع درآمدها	۵۰۳۰	۲۹۰۸	۵۷۵۳
هزینه ها			
حق الزحمه ارکان صندوق	(۳,۰۵۱)	(۳,۸۷۳)	(۶,۷۱۴)
سایر هزینه های عملیاتی	(۸۸۸)	(۳۰۷)	(۵۸۶)
جمع هزینه ها	(۳,۹۳۹)	(۴,۱۸۰)	(۷,۳۰۰)
سود (زیان) خالص	۱,۰۹۱	(۱,۲۷۲)	۱۵۴۷-
سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری (ریال)	۷,۲۷۳	(۸,۴۸۰)	(۱۰,۳۱۳)

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

۱۵



۳



گزارش مالی میان دوره ای

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

یادداشت	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	دارایی ها
۱۰	۱۸,۲۶۰	۱۳,۵۰۰	سرمایه گذاری های جسورانه
۱۱	۵۹۹	۱۱۵	دارایی های نامشهود
۱۲	۲۳	-	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۱۳	۵۹,۲۲۹	۵۳,۹۰۱	سایر سرمایه گذاری ها
۱۴	۱,۲۸۹	۷۶۴	موجودی نقد
	<u>۷۹,۴۰۰</u>	<u>۶۸,۲۸۰</u>	جمع دارایی ها
			حقوق مالکانه و بدهی ها
			حقوق مالکانه
۱۵	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	سرمایه
۱۵	(۷۵,۰۰۰)	(۸۴,۹۷۵)	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
۱۵	۷۵,۰۰۰	۶۵,۰۲۵	سرمایه پرداخت شده
	۷۳۸	(۳۵۳)	سود انباشته
	<u>۷۵,۷۳۸</u>	<u>۶۴,۶۷۲</u>	جمع حقوق مالکانه
			بدهی ها
۱۶	۳,۶۶۲	۳,۶۰۸	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
	<u>۳,۶۶۲</u>	<u>۳,۶۰۸</u>	جمع بدهی ها
	<u>۷۹,۴۰۰</u>	<u>۶۸,۲۸۰</u>	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

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



۹

۳



سرمایه	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سود انباشته	جمع کل
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۵۰,۰۰۰	(۱۲۰,۰۰۰)	۱,۱۹۴	۳۱,۱۹۴
-	-	-۱,۵۴۷	-۱,۵۴۷
-	۳۵,۰۲۵	-	۳۵,۰۲۵
۱۵۰,۰۰۰	(۸۴,۹۷۵)	-۳۵۳	۶۴,۶۷۲
-	-	۱,۰۹۱	۱,۰۹۱
-	۹,۹۷۵	-	۹,۹۷۵
۱۵۰,۰۰۰	(۷۵,۰۰۰)	۷۳۸	۷۵,۷۳۸

مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹

سود خالص گزارش شده در صورت های مالی سال ۱۳۹۹

تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری

مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

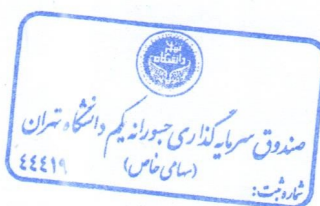
تغییرات حقوق مالکانه در ۶ ماهه ۱۴۰۰

سود خالص دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

تعهد دارندگان واحد های سرمایه گذاری

مانده در ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

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 ۱۴۰۰

یادداشت	دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۷	(۸,۶۵۴)	۲۸۰	(۳۴,۳۸۴)
	(۸,۶۵۴)	۲۸۰	(۳۴,۳۸۴)
	(۷۹۶)	(۴۲۴)	(۴۲۵)
	(۷۹۶)	(۴۲۴)	(۴۲۵)
	(۹,۴۵۰)	(۱۴۴)	(۳۴,۸۰۹)
	۹۹۷۵	-	۳۵,۰۲۵
	۹۹۷۵	-	۳۵,۰۲۵
	۵۲۵	(۱۴۴)	۲۱۶
	۷۶۴	۵۴۸	۵۴۸
	۱,۲۸۹	۴۰۴	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 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

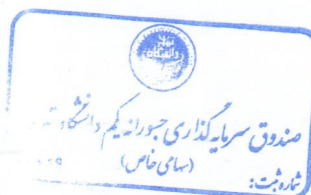
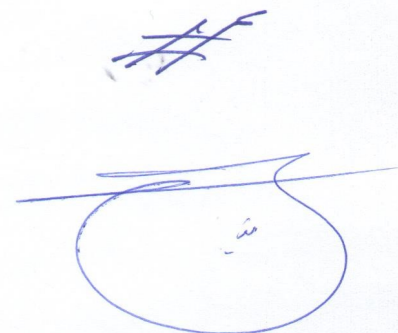
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی

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.

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور 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 هـ ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید، محسوب می‌گردد. این صندوق، طی شماره ۴۴۴۱۹ و شناسه ملی ۱۴۰۰۷۵۱۶۸۳۵ 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 خیابان گاندی جنوبی، بن بست ۱۱ پلاک ۸ طبقه اول واحد یک 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 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 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 سهروردی 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)

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

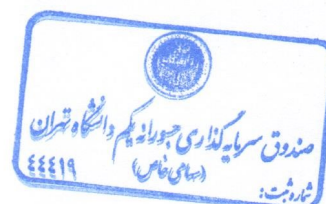
۲-۲- سرمایه گذاری ها

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- 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



گزارش مالی میان دوره ای

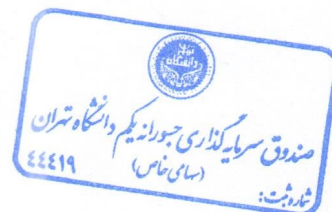
یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور 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 پذیرهنویسی	معادل ۵ هزار از وجوه جذب شده در پذیرهنویسی 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 درصد در هزار (۰.۰۰۵) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق حداقل ۴۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۵۰۰ میلیون ریال.
۷	حق الزحمه حسابرس	حق الزحمه حسابرس صندوق مبلغ ثابت ۲۸۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی.
۸	حق الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق	معادل ۳ درصد 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، حسابداری، 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 ۸۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق.



گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

۴- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

دوره مالی میانی	دوره مالی میانی	دوره مالی میانی
۶ ماهه منتهی به	۶ ماهه منتهی به	۶ ماهه منتهی به
۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۲,۹۰۸	۵,۰۳۰	۵,۷۵۳

سپرده های سرمایه گذاری بانکی

۵- سود فروش سرمایه گذاری ها

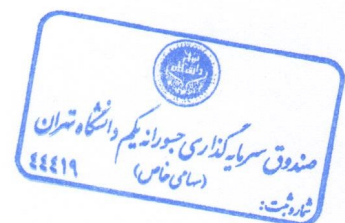
دوره مالی میانی	دوره مالی میانی	دوره مالی میانی
۶ ماهه منتهی به	۶ ماهه منتهی به	۶ ماهه منتهی به
۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
.	.	.

سرمایه گذاری در اوراق مشارکت

۶- سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها

دوره مالی میانی	دوره مالی میانی	دوره مالی میانی
۶ ماهه منتهی به	۶ ماهه منتهی به	۶ ماهه منتهی به
۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
.	.	.

سود ارزیابی سرمایه گذاری های سریع المعامله به ارزش بازار



گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

۷- حق الزحمه ارکان صندوق

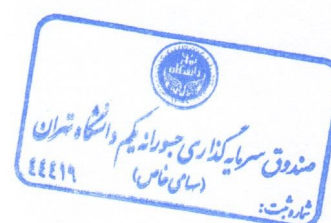
دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	مدیر صندوق
۶,۲۲۹	۳,۵۴۸	۲,۵۴۷	متولی
۳۰۰	۲۵۱	۳۸۱	حسابرس
۱۸۵	۷۴	۱۲۳	
۶,۷۱۴	۳,۸۷۳	۳,۰۵۱	

۸- سایر هزینه های عملیاتی

دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	آبونمان
۳۹۶	۱۶۳	۳۱۲	نگهداری اوراق بهادار
۱۲۰	۱۲۰	۱۲۰	حق پذیرش و عضویت در کانون ها
۰	۰	۶۰	سایر
۷۰	۲۴	۳۹۶	
۵۸۶	۳۰۷	۸۸۸	

۹- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	سود (زیان) خالص
۱۵۴۷-	۸۵۰	۱,۰۹۱	
دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	
تعداد	تعداد	تعداد	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری
۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	



گزارش مالی دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

۱۰- سرمایه گذاری های جسورانه

(مبالغ به میلیون ریال)		۱۴۰۰/۰۶/۳۱		۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
بهای تمام شده	کاهش ارزش	خالص	خالص	بهای تمام شده	کاهش ارزش
۱۲,۳۳۰	-	۱۲,۳۳۰	۸,۵۰۰	۱۲,۳۳۰	۸,۵۰۰
۵,۰۰۰	-	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	-
۹۳۰	-	۹۳۰	-	۹۳۰	-
۱۷,۲۳۰	-	۱۸,۲۶۰	۱۳,۵۰۰	۱۷,۲۳۰	-

طرح بذر هیربد
طرح نانوغشای الیاف تو خالی
استارت آپ گنجه

۱۱- دارایی های نامشهود

(مبالغ به میلیون ریال)		استهلاک انباشته		بهای تمام شده	
مبلغ دفتری	مانده در پایان دوره	مانده در ابتدای دوره	استهلاک دوره	مانده در پایان دوره	افزایش
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۶/۳۱
۱۱۵	۵۹۹	۷۹۱	۳۱۲	۴۷۹	۱۳۹۰
۵۹۴	۷۹۶	۱۳۹۰	۳۱۲	۴۷۹	۱۳۹۰

نرم افزار

۱۲- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

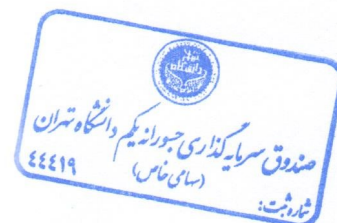
(مبالغ به میلیون ریال)		۱۴۰۰/۰۶/۳۱		۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
مبلغ	کاهش ارزش	خالص	خالص	مبلغ	کاهش ارزش
۲۳	۰	۲۳	۰	۲۳	۰
۲۳	۰	۲۳	۰	۲۳	۰

سود سپرده دریافتنی بانکی

۱۳- سایر سرمایه گذاری ها

(مبالغ به میلیون ریال)		۱۴۰۰/۰۶/۳۱		۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
بهای تمام شده	کاهش ارزش	خالص	خالص	بهای تمام شده	کاهش ارزش
۵۹,۲۲۹	-	۵۹,۲۲۹	۵۳,۹۰۱	۵۹,۲۲۹	-

سپرده های بانکی



گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

۱۴- موجودی نقد

۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۶/۳۱
میلیون ریال	میلیون ریال
۷۶۴	۱۲۸۹

موجودی نزد بانکها

۱۵- سرمایه

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

سرمایه اولیه در زمان تأسیس

فراخوان تادیه ۳۰ درصد

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

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

شرکت تامین سرمایه سپهر

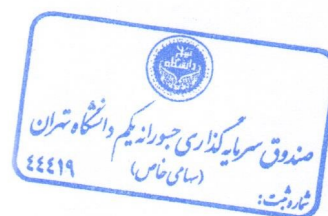
شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسیان

شرکت تامین سرمایه تمدن

موسسه صندوق پژوهش و فناوری دانشگاه تهران

شرکت توسعه سرمایه گذاری دانشگاه تهران

دانشگاه تهران



گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

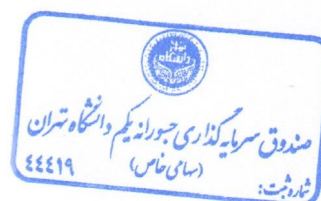
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

۱۶- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	
	میلیون ریال	میلیون ریال	
سایر پرداختنی ها			
مدیر صندوق	۲,۹۵۷	۱,۶۸۴	
متولی	-	۳۸۱	
حسابرس	۹۱	۱۲۳	
تدبیرپرداز	۳۲۰	۱,۱۱۴	
شرکت فرابورس	۲۴۰	۳۶۰	
	۳,۶۰۸	۳,۶۶۲	

۱۷- نقد حاصل از عملیات

	دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	
	میلیون ریال	میلیون ریال	
سود خالص			
تعدیلات:			
استهلاک دارایی های نامشهود	۱۵۸	۱,۰۹۱	
	۱۵۱	۳۱۲	
	۳۰۹	۱,۴۰۳	
تغییرات در سرمایه در گردش:			
کاهش (افزایش) دریافتی های عملیاتی	۱	(۲۳)	
کاهش (افزایش) سرمایه گذاری ها	۶۱۸	(۱۰,۰۸۸)	
افزایش (کاهش) پرداختنی های عملیاتی	(۵۲۲)	۵۴	
نقد حاصل از عملیات	۴۰۶	(۸,۶۵۴)	



گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

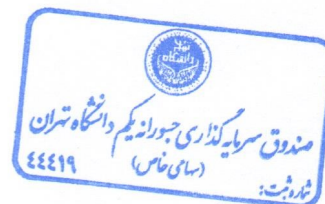
۱۸- مدیریت سرمایه و ریسکها

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 پریسک 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 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 ذاتا 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 متجر به شکست سرمایه‌گذاری گردد.
- دارایی‌های صندوق و به تبع آن قیمت‌گذاری ارزش خالص دارایی‌های صندوق اساسا 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 حتما فرصت مناسبی شناسایی گردد.
- سرمایه‌گذاری‌های صندوق غالبا نقدشوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تعهد بلندمدت‌تری نسبت به معمول هستند. زیان‌ها معمولا 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.



۱۹- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها

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.

