

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش مالی میان دوره ای

به انضمام صورت های مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰



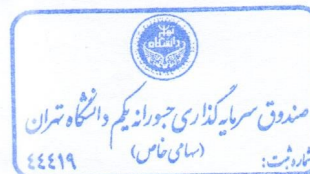
با احترام

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران مربوط به دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر 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
۱۸ تا ۱۵	• یادداشت های توضیحی

صورت های مالی طبق *استانداردهای حسابداری* تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۰/۱۰/۱۰ به تایید هیات مدیره رسیده است.

اعضای هیات مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضا
شرکت توسعه سرمایه گذاری دانشگاه تهران	محمدرضا صادقی مقدم	رئیس هیات مدیره و مدیر صندوق	
شرکت تامین سرمایه سپهر	سمیرا شیر محمدی	نایب رئیس هیات مدیره	
شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسیان	احمد امینی خواه	عضو هیات مدیره	
موسسه صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی دانشگاه تهران	محمد مهدی فریدوند	عضو هیات مدیره	
تامین سرمایه تمدن	مرتضی باقری	عضو هیات مدیره	





گزارش مالی میان دوره ای

صورت سود و زیان

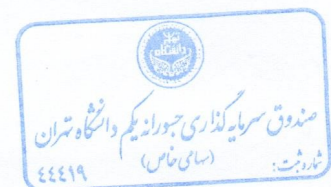
دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

یادداشت	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
درآمدها			
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۶۸۱۱	۳۸۵۰	۵۷۵۳
جمع درآمدها	۶۸۱۱	۳۸۵۰	۵۷۵۳
هزینه ها			
حق الزحمه ارکان صندوق	(۴,۱۲۴)	(۵,۲۲۲)	(۶,۷۱۴)
سایر هزینه های عملیاتی	(۱,۳۴۸)	(۴۲۱)	(۵۸۶)
جمع هزینه ها	(۵,۴۷۲)	(۵,۶۴۳)	(۷,۳۰۰)
سود (زیان) خالص	۱,۳۳۹	(۱,۷۹۳)	(۱,۵۴۷)
سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری (ریال)	۸,۹۲۷	(۱۱,۹۵۳)	(۱۰,۳۱۳)

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

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

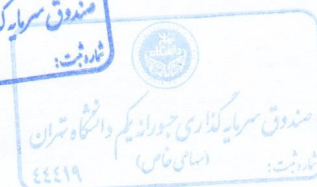
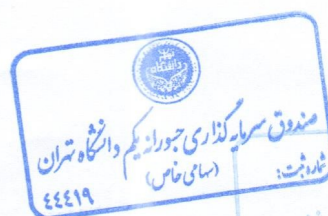




یادداشت	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
دارایی‌ها			
سرمایه گذاری های جسورانه	۸	۲۱,۹۳۰	۱۳,۵۰۰
دارایی‌های نامشهود	۹	۴۰۳	۱۱۵
سایر سرمایه گذاری‌ها	۱۰	۵۵,۰۰۰	۵۳,۹۰۱
موجودی نقد	۱۱	۱,۷۱۲	۷۶۴
جمع دارایی‌ها		۷۹,۰۴۵	۶۸,۲۸۰
حقوق مالکانه و بدهی‌ها			
حقوق مالکانه			
سرمایه	۱۲	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰
تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	۱۲	(۷۵,۰۰۰)	(۸۴,۹۷۵)
سرمایه پرداخت شده	۱۲	۷۵,۰۰۰	۶۵,۰۲۵
سود انباشته		۹۸۶	(۳۵۳)
جمع حقوق مالکانه		۷۵,۹۸۶	۶۴,۶۷۲
بدهی‌ها			
پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها	۱۳	۳,۰۵۹	۳,۶۰۸
جمع بدهی‌ها		۳,۰۵۹	۳,۶۰۸
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها		۷۹,۰۴۵	۶۸,۲۸۰

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

[Handwritten signature and stamp]





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
-	۳۵,۰۲۵	-	۳۵,۰۲۵
-	-	-۱,۵۴۷	-۱,۵۴۷
۱۵۰,۰۰۰	(۸۴,۹۷۵)	-۳۵۳	۶۴,۶۷۲
-	۹,۹۷۵	-	-
-	-	۱,۳۳۹	۱,۳۳۹
۱۵۰,۰۰۰	(۷۵,۰۰۰)	۹۸۶	۶۶,۰۱۱

مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹

زیان خالص گزارش شده در صورت های مالی سال ۱۳۹۹

مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

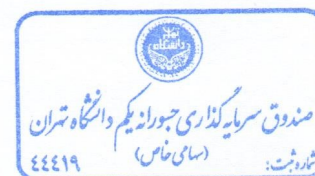
تغییرات حقوق مالکانه در ۹ ماهه ۱۴۰۰

سود خالص دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۰/۰۹/۱۴۰۰

مانده در ۱۴۰۰/۰۹/۳۰

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

(Handwritten signature and stamp)





گزارش مالی میان دوره ای

صورت جریان های نقدی

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

یادداشت	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	دوره مالی ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۷	(۸,۲۳۱)	(۱۹,۱۱۷)	(۳۴,۳۸۴)
	(۸,۲۳۱)	(۱۹,۱۱۷)	(۳۴,۳۸۴)
	(۷۹۶)	(۴۲۴)	(۴۲۵)
	(۷۹۶)	(۴۲۴)	(۴۲۵)
	(۹,۰۲۷)	(۱۹,۵۴۱)	(۳۴,۸۰۹)
	۹۹۷۵	۱۹,۹۵۰	۳۵,۰۲۵
	۹۹۷۵	۱۹,۹۵۰	۳۵,۰۲۵
	۹۴۸	۴۰۹	۲۱۶
	۷۶۴	۵۴۸	۵۴۸
	۱,۷۱۲	۹۵۷	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

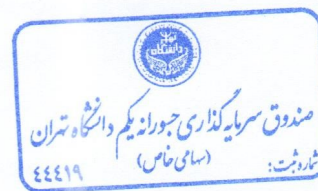
خالص افزایش در موجودی نقد

مانده موجودی نقد در ابتدای دوره/سال

مانده موجودی نقد در پایان دوره/سال

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

[Handwritten signature and stamp]



گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

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 هـ ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید، محسوب می گردد. این صندوق، طی شماره ۴۴۴۱۹ و شناسه ملی ۱۴۰۷۵۱۶۸۳۵ 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 مجدداً تمدید می گردد. مرکز اصلی صندوق در تهران بلوار کشاورز، بین خیابان های شانزده آذر و قدس پلاک ۲۵۶ طبقه ۳ 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.

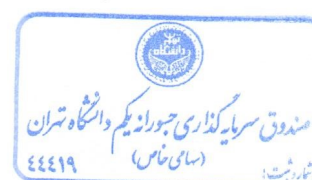
متولی صندوق، شرکت مشاوره سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۸۸/۰۳/۲۷ به شماره ثبت ۳۵۳۰۲۳ و شناسه ملی ۱۰۱۰۳۹۸۵۲۳۹ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی صندوق عبارت است از تهران، یوسف آباد، خیابان نهم، نبش ابن سینا، پلاک ۶ واحد ۶ کدپستی ۱۴۳۳۷۱۴۳۸۱ 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 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- 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 ۱۳)



گزارش مالی میان دوره ای
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

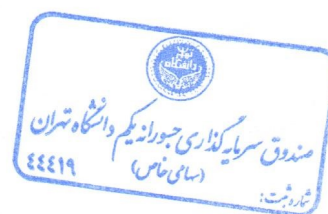
۲-۲- سرمایه گذاری ها

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	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	در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی)
شناخت درآمد	در زمان تحقق سود تضمین شده
سرمایه گذاری های جاری و بلندمدت در سهام شرکت ها	
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 ۳۰ آذر 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 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 ۶۵۰ میلیون ریال و حداکثر ۷۵۰ 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 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 سپار، 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.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

۴- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۵,۷۵۳	۳۸۵۰	۶,۸۱۱

سپرده های سرمایه گذاری بانکی

گزارش مالی میان دوره ای
یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

۵- حق الزحمه ارکان صندوق

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۶,۲۲۹	۴,۷۹۲	۳,۵۳۳
۳۰۰	۳۰۰	۳۷۶
۱۸۵	۱۳۰	۲۱۵
۶,۷۱۴	۵,۲۲۲	۴,۱۲۴

مدیر صندوق

متولی

حسابرس

۶- سایر هزینه های عملیاتی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۳۹۶	۲۷۷	۵۰۹
۱۲۰	۱۲۰	۱۲۰
-	۰	۱۶۰
۷۰	۲۴	۵۵۹
۵۸۶	۴۲۱	۱۳۴۸

آبونمان

نگهداری اوراق بهادار

حق پذیرش کانون نهادها

سایر

۷- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
(۱,۵۴۷)	۰	۱,۳۳۹

سود (زیان) خالص

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰
تعداد	تعداد	تعداد
۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰

میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری

گزارش مالی میان دوره ای
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

۸- سرمایه گذاری های جسورانه

(مبالغ به میلیون ریال)		۱۴۰۰/۰۹/۳۰		۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
بهای تمام شده	کاهش ارزش	خالص	خالص	خالص	خالص
۱۵,۰۰۰	-	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۴,۰۰۰	۴,۰۰۰
۵,۰۰۰	-	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰
۹۳۰	-	۹۳۰	۹۳۰	۹۳۰	۹۳۰
۱,۰۰۰	-	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰
۲۱,۹۳۰	-	۲۱,۹۳۰	۲۱,۹۳۰	۹,۰۰۰	۹,۰۰۰

طرح بذر هیرید
طرح نانو غشای الیاف تو خالی
استارت آپ گنجه
شرکت فناوری همراه گسترش ذهن

۹- دارایی های نامشهود

بهای تمام شده		استهلاک انباشته		(مبالغ به میلیون ریال)	
ماتده در پایان دوره	افزایش	ماتده در ابتدای دوره	استهلاک دوره	ماتده در پایان دوره	مبلغ دفتری
۱۸۱۵	۷۹۶	۹۰۴	۵۰۸	۱۴۱۲	۴۰۳
۱۰۱۹				۱۱۵	

نرم افزار

۱۰- سایر سرمایه گذاری ها

بهای تمام شده		کاهش ارزش		(مبالغ به میلیون ریال)	
خالص	خالص	خالص	خالص	خالص	خالص
۵۵,۰۰۰	-	۵۵,۰۰۰	۵۵,۰۰۰	۵۳,۹۰۱	۵۳,۹۰۱

سپرده های بانکی

۱۱- موجودی نقد

۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰
میلیون ریال	میلیون ریال
۷۶۴	۱۷۱۲

موجودی نزد بانکها

۱۲- 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
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۳۹۷/۰۳/۰۵	-	۴۹,۹۵۰	-	۱۰۰,۰۵۰
۱۳۹۹/۰۸/۰۶	۴۵,۰۰۰	۳۵,۰۲۵	۹,۹۷۵	۸۴,۹۷۵
۱۳۹۹/۰۸/۰۶	-	۹,۹۷۵	-	۷۵,۰۰۰

سرمایه اولیه در زمان تاسیس

فراخوان تادیه ۳۰ درصد

فراخوان تادیه ۳۰ درصد

۱۲-۱ 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
۱۲,۵۶۲	۸,۳۸	۱۲,۵۶۲	۸,۳۸
۱۵۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۰۰

شرکت تامین سرمایه سپهر

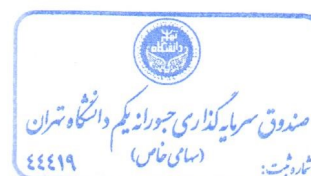
شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسین

شرکت تامین سرمایه تمدن

موسسه صندوق پژوهش و فناوری دانشگاه تهران

شرکت توسعه سرمایه گذاری دانشگاه تهران

دانشگاه تهران



گزارش مالی میان دوره ای
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

۱۳- پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها

	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	
	میلیون ریال	میلیون ریال	
سایر پرداختی ها			
مدیر صندوق	۲,۹۵۷	۱,۲۵۸	
متولی	-	۳۷۵	
حسابرس	۹۱	۶۲	
تدبیرپرداز	۳۲۰	۱,۰۰۴	
شرکت فراپورس	۳۴۰	۳۶۰	
	<u>۳۶۰۸</u>	<u>۳,۰۵۹</u>	

۱۴- نقد حاصل از عملیات

	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	
	میلیون ریال	میلیون ریال	
سود خالص			
تعدیلات:			
استهلاک دارایی های نامشهود	۳۹۶	۵۰۸	
	<u>(۱,۱۵۱)</u>	<u>۱,۸۴۷</u>	
تغییرات در سرمایه در گردش:			
کاهش (افزایش) سرمایه گذاری های جسورانه	(۱۱,۵۰۰)	(۸,۴۳۰)	
کاهش (افزایش) سرمایه گذاری ها	(۱۹,۶۶۶)	(۱,۰۹۹)	
افزایش (کاهش) پرداختی های عملیاتی	(۲,۰۶۷)	(۵۴۹)	
نقد حاصل از عملیات	<u>(۳۴,۲۸۴)</u>	<u>۳,۳۶۰</u>	

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 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 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.

۱۶- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها

طرف معامله	نوع وابستگی	موضوع معامله	ارزش معامله طی دوره	مانده طلب (بدهی) (ریال)
ت توسعه سرمایه گذاری دانشگاه تهران	مدیر صندوق	کارمزد مدیر	۳,۵۳۳ (ریال)	۱,۲۵۸-
یت سیدگران الماس	متولی صندوق	کارمزد متولی	۳۷۶	۳۷۵-
سپه خبری و خدمات مدیریت تابارهیافت	حسابرس صندوق	حق لزحه حسابرس	۲۱۵	۶۲-

۱۷- تعهدات و بدهی های احتمالی

تاریخ ترازنامه صندوق فاقد هرگونه تعهدات احتمالی بوده است.

۱۸- 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.

