

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران
صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۱۴۰۰



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم دانشگاه تهران

با احترام

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران مربوط به سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰ تقدیم می شود.
اجزای تشکیل دهنده صورت های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه
۲
۳
۴
۵
۱۵ تا ۶

- صورت سود و زیان
- صورت وضعیت مالی
- صورت تغییرات در حقوق مالکانه
- صورت جریان های نقدی
- یادداشت های توضیحی

صورت های مالی طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۱/۰۱/۱۲ 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 شیرمحمدی	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	





صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

یادداشت	سال ۱۴۰۰ میلیون ریال	سال ۱۳۹۹ میلیون ریال
درآمدها		
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۸,۳۰۳	۵,۷۵۳
جمع درآمدها	۸,۳۰۳	۵,۷۵۳
هزینه ها		
حق الزحمه ارکان صندوق	(۶,۳۱۱)	(۶,۷۱۴)
سایر هزینه های عملیاتی	(۱,۰۷۰)	(۵۸۶)
جمع هزینه ها	(۷,۳۸۱)	(۷,۳۰۰)
سود (زیان) خالص	۹۲۲	(۱,۵۴۷)
سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری (ریال)	۶,۱۴۷	(۱۰,۳۱۳)

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

(Three handwritten signatures in blue ink)





صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم دانشگاه تهران

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۱۲۹ اسفند ۱۴۰۰

یادداشت	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
دارایی‌ها		
سرمایه گذاری های جسورانه	۴۲,۱۰۰	۱۳,۵۰۰
دارایی‌های نامشهود	۲۰۸	۱۱۵
سایر سرمایه‌گذاری‌ها	۳۴,۶۵۰	۵۳,۹۰۱
موجودی نقد	۵,۰۴۲	۷۶۴
جمع دارایی‌ها	۸۲,۰۰۰	۶۸,۲۸۰
حقوق مالکانه و بدهی‌ها		
حقوق مالکانه		
سرمایه	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰
تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری	(۷۵,۰۰۰)	(۸۴,۹۷۵)
سرمایه پرداخت شده	۷۵,۰۰۰	۶۵,۰۲۵
سود (زیان) انباشته	۵۶۹	۳۵۳-
جمع حقوق مالکانه	۷۵,۵۶۹	۶۴,۶۷۲
بدهی‌ها		
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۶,۴۳۱	۳,۶۰۸
جمع بدهی‌ها	۶,۴۳۱	۳,۶۰۸
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۸۲,۰۰۰	۶۸,۲۸۰

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

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]





صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم دانشگاه تهران

سرمایه	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سود (زیان) انباشته	جمع کل
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۵۰,۰۰۰	۱,۱۹۴	۳۱,۱۹۴
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹			
(زیان) خالص سال ۱۳۹۹	-	(۱,۵۴۷)	(۱,۵۴۷)
تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	-	-	۳۵,۰۲۵
مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۵۰,۰۰۰	(۳۵۳)	۶۴,۶۷۲
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰			
سود خالص سال ۱۴۰۰	-	۹۲۲	۹۲۲
تعهد دارندگان واحدهای	-	-	۳۵,۰۲۵
سرمایه گذاری	-	۵۶۹	۱۰۰,۶۱۹
مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۵۰,۰۰۰	(۴۹,۹۵۰)	

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

(Handwritten signatures and stamps)





صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

صورت جریان های نقدی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
(۳۴,۳۸۴)	(۴,۹۰۱)	۱۴
(۳۴,۳۸۴)	(۴,۹۰۱)	
(۴۲۵)	(۷۹۶)	
(۴۲۵)	(۷۹۶)	
(۳۴,۸۰۹)	(۵,۶۹۷)	
۳۵,۰۲۵	۹۹۷۵	
۳۵,۰۲۵	۹۹۷۵	
۲۱۶	۴,۲۷۸	
۵۴۸	۷۶۴	
۷۶۴	۵۰۴۲	

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 signatures and stamps)



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند 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 ه ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید، محسوب می گردد. این صندوق، طی شماره ۴۴۴۱۹ 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 (۱۳۹۷/۰۴/۰۶) 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 مجددا 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 راكد 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، 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 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 ۱۰۲۸۰۰۷۶۴۴۰ 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- مبانی اندازه گیری استفاده شده در تهیه صورت های مالی

صورت های مالی اساسا بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه و در موارد زیر از ارزش های جاری استفاده شده است:

۱- سرمایه گذاری های جاری سریع المعامله 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 ۲۹ اسفند 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 معامله 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- 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 افزارها	یک ۳۶۶ ام	مستقیم



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند 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 ۳ 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 برگرفته 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 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

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۴- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

۱۳۹۹	۱۴۰۰
میلیون ریال	میلیون ریال
۵,۷۵۳	۸,۳۰۳

سپرده های سرمایه گذاری بانکی

سود حاصل از سرمایه گذاری های بانکی با نرخ ۱۸٪، ۱۹٪ و ۲۰٪ محاسبه شده است.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۵- حق الزحمه ارکان صندوق

۱۳۹۹	۱۴۰۰
میلیون ریال	میلیون ریال
۶,۲۲۹	۵,۴۵۰
۳۰۰	۵۵۶
۱۸۵	۳۰۵
۶,۷۱۴	۶,۳۱۱

مدیر صندوق

متولی

حسابرس

۶- سایر هزینه های عملیاتی

۱۳۹۹	۱۴۰۰
میلیون ریال	میلیون ریال
۳۹۶	۷۰۳
۱۲۰	۱۲۰
-	۱۶۰
۷۰	۸۷
۵۸۶	۱۰۷۰

هزینه آبونمان

هزینه ثبت و نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار

حق پذیرش و عضویت در کانون ها

سایر

۷- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

۱۳۹۹	۱۴۰۰
میلیون ریال	میلیون ریال
(۱,۵۴۷)	۹۲۲

سود (زیان) خالص

۱۳۹۹	۱۴۰۰
تعداد	تعداد
۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰

میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری



صندوق سرمایه گذاری جسورانه بگم دانشگاه تهران
 پادداشت های توضیحی صورت های مالی
 سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۸- سرمایه گذاری های جسورانه

(مبالغ به میلیون ریال)									
۱۳۹۹					۱۴۰۰				
مبلغ دفتری	کاهش ارزش آیاسته	بهای تمام شده	درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام	مبلغ دفتری	کاهش ارزش آیاسته	بهای تمام شده	درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام
۸۵۰۰	-	۸۵۰۰	۰	-	۲۴,۰۰۰	-	۲۴,۰۰۰	-	-
۵۰۰۰	-	۵۰۰۰	۰	-	۵,۰۰۰	-	۵,۰۰۰	-	-
-	-	-	۰	-	۳,۰۰۰	-	۳,۰۰۰	-	-
-	-	-	۰	-	۱۰,۰۰۰	-	۱۰,۰۰۰	-	-
۱۳۵۰۰	-	۱۳۵۰۰			۴۲,۰۰۰	-	۴۲,۰۰۰		

محمود لطفی - طرح بنر
 هیرید
 حسین مهدوی - طرح ناو
 غشای آلوف تو خالی
 استارت آپ گنج
 شرکت فناوری همراه
 گسترش ذهن

۸-۱- جزئیات سرمایه گذاری های جسورانه به شرح زیر است:

(مبالغ به میلیون ریال)									
تاریخ پیش بینی انجام پروژه	بودجه بالقوه	مخارج انجام شده	آخرین بودجه اصلاحی	بودجه اولیه	تاریخ شروع پروژه	درصد پیشرفت	موضوع پروژه های مربوطه	زمینه فعالیت	نام شرکت
۱۴۰۲/۱۲/۲۰	-	۲۴,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۶/۰۱	۷۰	طرح بنر هیرید	طرح بنر هیرید	محمود لطفی - طرح بنر هیرید
۱۴۰۲/۱۲/۲۱	-	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۱۲,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۶/۰۲	۳۰	طرح ناو هیرید	طرح ناو هیرید	حسین مهدوی - طرح ناو غشای آلوف تو خالی
۱۴۰۱/۰۶/۳۰	-	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۱۴۰۰/۰۳/۱۲	۸۰	طرح گنج هیرید	طرح گنج هیرید	استارت آپ گنج
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۵,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۴۰۰/۰۶/۲۴	۵۰	طرح همراه هیرید	طرح همراه هیرید	استارت آپ نتلی

۹- دارایی های نامشهود

(مبالغ به میلیون ریال)							
مبلغ دفتری	استهلاک آیاسته		بهای تمام شده				
	مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	مبلغ دفتری
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	ماتده در پایان سال	استهلاک سال	ماتده در ابتدای سال	ماتده در پایان سال	افزایش	ماتده در ابتدای سال
۱۱۵	۲۰۸	۱۶۰۷	۷۰۳	۹۰۳	۱۸۱۵	۷۶۴	۱۰۱۹

نرم افزار

۱۰- سایر سرمایه گذاری ها

(مبالغ به میلیون ریال)			
۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۰	۱۴۰۰
خالص	خالص	کاهش ارزش	بهای تمام شده
۵۳,۹۰۱	۲۳,۶۵۰	-	۲۳,۶۵۰
۵۳,۹۰۱	۳۴,۶۵۰	-	۳۴,۶۵۰

سپرده های بانکی



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۱۱- موجودی نقد

۱۴۰۰	۱۳۹۹
میلیون ریال	میلیون ریال
۵۰۲۲	۷۶۲

موجودی نزد بانک ها

۱۲- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ 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	-	۱۳۰,۰۰۰
۱۳۹۹/۰۸/۰۶	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	-	۷۵,۰۰۰

سرمایه اولیه در زمان تاسیس
فراخوان تادیه ۳۰ درصد

۱۲-۱- ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۴۰۰	۱۳۹۹	
تعداد واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد
درصد	درصد	
۳۶,۵۰۰	۳۶,۵۰۰	۲۴,۳۳
۳۳,۲۵۰	۳۳,۲۵۰	۲۲,۱۷
۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۲۰
۲۵,۱۲۵	۲۵,۱۲۵	۱۶,۷۵
۱۲,۵۶۲	۱۲,۵۶۲	۸,۳۷
۱۲,۵۶۳	۱۲,۵۶۳	۸,۳۸
۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۰۰

شرکت تامین سرمایه سپهر
شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسین
شرکت تامین سرمایه تعین
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

۱۳- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۱۳۹۹	۱۴۰۰	
میلیون ریال	میلیون ریال	
-	۵,۰۰۰	سایر پرداختنی و اسناد پرداختنی
-	-	اسناد پرداختنی - شرکت فناوری همراه
۲,۹۵۷	۲۶۷	گسترش ذهن
-	۲۵۴	مدیر صندوق
۹۱	۱۵۲	متولی
۳۲۰	۳۹۸	حسابرس
۲۴۰	۳۶۰	تدبیر پرداز
۲۶۰۸	۶,۴۳۱	کارگزاری فرابورس

۱۴- نقد حاصل از عملیات

۱۳۹۹	۱۴۰۰	
میلیون ریال	میلیون ریال	
(۱,۵۴۷)	۹۲۲	سود (زیان) خالص
۳۹۶	۷۰۳	تعدیلات:
(۱,۱۵۱)	۱,۶۲۵	استهلاک دارایی های نامشهود
(۱۹,۶۶۶)	۱۹,۲۵۱	تغییرات در سرمایه در گردش:
(۱۱,۵۰۰)	(۲۸,۶۰۰)	(افزایش) کاهش سایر سرمایه گذاری ها
(۲,۰۶۷)	۲,۸۲۳	(افزایش) سرمایه گذاری های جسورانه
(۳۴,۳۸۴)	(۴,۹۰۱)	(کاهش) افزایش پرداختنی های عملیاتی
		نقد حاصل از عملیات



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 مناسبی شناسایی گردد.
- سرمایه گذاری های صندوق غالبا نقدشوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تعهد بلندمدت تری نسبت به معمول هستند. زیان 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 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.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۱۶- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها

طرف معامله	نوع وابستگی	موضوع معامله	ارزش معامله طی سال	ماتده طلب (بدهی) (ریال)
شرکت توسعه سرمایه گذاری دانشگاه تهران	مدیر صندوق	کارمزد مدیر	۶,۲۲۹	(۲۶۷)
شرکت مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی	متولی صندوق	کارمزد متولی	۵۵۶	۲۵۴-
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت دایره ایافت	حسابرس صندوق	حق الزحمه حسابرس	۳۰۵	۱۵۲-

۱۷- تعهدات و بدهی های احتمالی

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

۸- 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.

