

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش حسابرسی مستقل

به انضمام صورت های مالی

برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

موسسه حسابرسی و انیای نیک تدبیر

(حسابداران رسمی)

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

فهرست مندرجات

عنوان	شماره صفحه
گزارش حسابرس مستقل	۱ الی ۲
صورت‌های مالی سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳	۱ الی ۱۷

به نام خدا
گزارش حسابرس مستقل
به مجمع صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش حسابرسی صورت‌های مالی
اظهارنظر

۱) صورت‌های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران، شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ 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 ۲۲، توسط این موسسه حسابرسی شده است.

به نظر این موسسه، صورت‌های مالی یاد شده، وضعیت مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران در تاریخ ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ و عملکرد مالی و جریان های نقدی آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه‌های بااهمیت، طبق استاندارد های حسابداری و دستورالعمل ثبت و گزارش دهی رویدادهای مالی صندوق های سرمایه گذاری مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار، به نحوه منصفانه نشان می دهد.

مبنای اظهارنظر

۲) حسابرسی این موسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت‌های موسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت‌های حسابرس در حسابرسی صورت‌های مالی توصیف شده است. این موسسه طبق الزامات آیین رفتار حرفه‌ای جامعه حسابداران رسمی ایران، مستقل از صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران است و سایر مسئولیت های اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. این موسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده به عنوان مبنای اظهار نظر، کافی و مناسب است.

مسئولیت‌های مدیر صندوق در قبال صورت‌های مالی

۳) مسئولیت تهیه و ارائه منصفانه صورت‌های مالی طبق دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش دهی رویدادهای مالی صندوق‌های سرمایه‌گذاری، مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار و همچنین طراحی، اعمال و حفظ کنترل‌های داخلی لازم برای تهیه صورت‌های مالی عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه، با مدیر صندوق است.

در تهیه صورت‌های مالی، مدیر صندوق مسئول ارزیابی توانایی صندوق به ادامه فعالیت و حسب ضرورت، افشای موضوعات مرتبط با ادامه فعالیت و مناسب بودن بکارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت است، مگر اینکه قصد انحلال صندوق یا توقف عملیات آن وجود داشته باشد، یا راهکار واقع بینانه دیگری به جز موارد مذکور وجود نداشته باشد.

مسئولیت‌های حسابرس در حسابرسی صورت‌های مالی

- ۴) اهداف حسابرس شامل کسب اطمینان معقول از اینکه صورت‌های مالی، به عنوان یک مجموعه واحد، عاری از تحریف بااهمیت ناشی از تقلب و اشتباه است و صدور گزارش حسابرس شامل اظهارنظر وی می‌شود. اطمینان معقول، سطح بالایی از اطمینان است، اما حتی با انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی ممکن است همه تحریف‌های بااهمیت، در صورت وجود، کشف نشود. تحریف‌ها که ناشی از تقلب یا اشتباه می‌باشند، زمانی بااهمیت تلقی می‌شوند که به طور منطقی انتظار رود، به تنهایی یا در مجموع، بتوانند بر تصمیمات اقتصادی استفاده‌کنندگان که بر مبنای صورت‌های مالی اتخاذ می‌شوند، اثر بگذارند.
- خطرهای تحریف بااهمیت صورت‌های مالی ناشی از تقلب یا اشتباه مشخص و ارزیابی می‌شود، روش‌های حسابرسی در برخورد با این خطرها طراحی و اجرا و شواهد حسابرسی کافی و مناسب به عنوان مبنای اظهارنظر کسب می‌شود. از آنجا که تقلب می‌تواند همراه با تبانی، جعل، حذف عمدی، ارائه نادرست اطلاعات یا زیر پاگذاری کنترل‌های داخلی باشد، خطر عدم کشف تحریف بااهمیت ناشی از تقلب، بالاتر از خطر عدم کشف تحریف بااهمیت ناشی از اشتباه است.
 - از کنترل‌های داخلی مرتبط با حسابرسی به منظور طراحی روش‌های حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهارنظر نسبت به اثربخشی کنترل‌های داخلی صندوق، شناخت کافی کسب می‌شود.

- مناسب بودن رویه‌های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری و موارد افشای مرتبط ارزیابی می‌شود.
- بر مبنای شواهد حسابرسی کسب شده، در مورد مناسب بودن بکارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت توسط مدیر صندوق و وجود یا نبود ابهامی بااهمیت در ارتباط با رویدادها یا شرایطی که می‌تواند تردیدی عمده نسبت به توانایی صندوق به ادامه فعالیت ایجاد کند، نتیجه‌گیری می‌شود. اگر چنین نتیجه‌گیری شود که ابهامی بااهمیت وجود دارد باید در گزارش حسابرس به اطلاعات افشا شده مرتبط با این موضوع در صورت‌های مالی اشاره شود یا، اگر اطلاعات افشا شده کافی نبود، اظهارنظر حسابرس تعدیل می‌گردد. نتیجه‌گیری‌ها مبتنی بر شواهد حسابرسی کسب شده تا تاریخ گزارش حسابرس است. با این حال، رویدادها یا شرایط آتی ممکن است سبب شود صندوق، از ادامه فعالیت بازماند.
- کلیت ارائه، ساختار و محتوای صورت‌های مالی، شامل موارد افشا و اینکه آیا معاملات و رویدادهای مبنای تهیه صورت‌های مالی، به گونه‌ای در صورت‌های مالی منعکس شده‌اند که ارائه منصفانه حاصل شده باشد، ارزیابی می‌گردد.
- افزون بر این، زمان‌بندی اجرا و دامنه برنامه‌ریزی شده کار حسابرسی و یافته‌های عمده حسابرسی، شامل ضعف‌های بااهمیت کنترل‌های داخلی که در جریان حسابرسی مشخص شده است، به ارکان راهبری اطلاع رسانی می‌شود.
- همچنین این موسسه مسئولیت دارد موارد عدم رعایت مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و همچنین مقررات ناظر بر فعالیت صندوق‌های سرمایه‌گذاری را به مجمع عمومی صندوق گزارش کند.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

سایر مسئولیت‌های قانونی و مقرراتی حسابرس

- موارد عدم رعایت مفاد اساسنامه، امیدنامه صندوق و مقررات ناظر بر عملیات صندوق‌های سرمایه‌گذاری به شرح زیر است:
- ۵-۱- مفاد ماده ۴ اساسنامه در خصوص تصفیه و انحلال صندوق ۷ سال پس از تاریخ ثبت نزد مرجع ثبت شرکت‌ها
- مفاد ابلاغیه ۱۲۰۲۰۲۶۰ مورخ ۱۴۰۲/۶/۷، درخصوص اظهارنظر نسبت به تضمین، توثیق یا هرگونه محدودیت نسبت به دارایی‌های صندوق به نفع اشخاص ثالث و ازجمله ارکان صندوق با رعایت ضوابط مربوطه در چارچوب استانداردهای حسابرسی انجام گرفته و به موردی که حاکی از وجود محدودیت ناشی از موارد فوق باشد، برخورد نشده است.
- محاسبات خالص ارزش روز دارایی‌ها (NAV)، ارزش آماری، قیمت صدور و قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری طی سال مالی مورد گزارش، به طور نمونه ای مورد رسیدگی این مؤسسه قرار گرفته است. این مؤسسه در رسیدگی‌های خود به مواردی که حاکی از عدم صحت محاسبات انجام شده باشد، برخورد نکرده است.
- اصول و رویه‌های کنترل داخلی مدیر و متولی صندوق در اجرای وظایف مذکور در اساسنامه و امیدنامه صندوق و روش‌های مربوط به ثبت حساب‌ها و جمع‌آوری مدارک و مستندات مربوط، به صورت نمونه‌ای مورد رسیدگی و بررسی قرار گرفته و با در نظر داشتن موارد مندرج در بندهای این گزارش، این مؤسسه به موردی که حاکی از عدم رعایت اصول و رویه‌های کنترل داخلی باشد، برخورد نکرده است.
- گزارش مدیر صندوق درباره وضعیت و عملکرد صندوق برای سال مالی ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی‌های انجام شده، نظر این موسسه به موارد بااهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مالی مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب مدیر صندوق باشد، جلب نگردیده است.
- صورت‌های مالی و تاییدیه مدیران به تایید اکثریت اعضاء هیات مدیره رسیده است.

۵ خرداد ۱۴۰۴

موسسه حسابرسی وانیا نیک تدبیر (حسابداران رسمی)

سعید نوری
۸۹۱۷۰۱



موسسه حسابرسی وانیا نیک تدبیر (حسابداران رسمی)

www.vanianic.com

وانیا



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

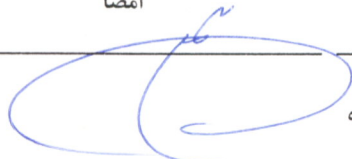
صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم دانشگاه تهران

با احترام

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران مربوط به سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳ 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
۶-۱۷	• یادداشت های توضیحی همراه صورتهای مالی

صورت های مالی طبق **استانداردهای حسابداری** تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۱/۱۸ به تایید هیات مدیره رسیده است.

اعضای هیات مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضا
شرکت سرمایه گذاری دانشگاه تهران	مهدی همتی مقدم داورزن	رئیس هیات مدیره	
شرکت تامین سرمایه سپهر	سمیرا شیرمحمدی	نایب رئیس هیات مدیره	
شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسیان	میثم صمد نژاد	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	



www.utvcfund.ir



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم دانشگاه تهران

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۱۴۰۲	۱۴۰۳	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		
درآمدها			
۲,۲۹۱	۳,۴۲۵	۵	سود حاصل از سرمایه گذاری ها
۳۶,۰۰۰	۸۴,۸۰۵	۶	سود فروش سرمایه گذاری ها
۶,۳۵۰	-	۷	سایر درآمدها
۴۴,۶۴۱	۸۸,۲۳۰		جمع درآمدها
هزینه ها			
(۷,۳۹۱)	(۸,۲۱۰)	۸	حق الزحمه ارکان صندوق
(۵,۱۲۰)	(۷,۹۷۶)	۹	سایر هزینه های عملیاتی
(۱۲,۵۱۱)	(۱۶,۱۸۶)		جمع هزینه ها
۳۲,۱۳۰	۷۲,۰۴۴		سود خالص
۲۱۴,۲۰۰	۴۸۰,۲۹۳	۱۰	سود هر واحد سرمایه گذاری (ریال)



از آنجاییکه اجزای سود و زیان جامع محدود به سود خالص سال جاری است، لذا صورت سود و زیان جامع ارائه نشده است.
یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.

www.utvcfund.ir





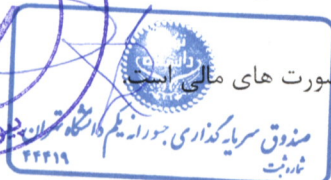
صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم دانشگاه تهران

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

صورت وضعیت مالی

به تاریخ ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	یادداشت	دارایی‌ها
میلیون ریال	میلیون ریال		
۱۰۹,۱۹۵	۰	۱۱	سرمایه گذاری های جسورانه
۰	۰	۱۲	دارایی‌های نامشهود
۱۲۴,۲۷۰	۲۰۴,۴۴۷	۱۳	دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها
۰	۱۰۲,۵۰۰	۱۴	سایر سرمایه‌گذاری‌ها
۷۳۹	۵	۱۵	موجودی نقد
۲۳۴,۲۰۴	۳۰۶,۹۵۲		جمع دارایی‌ها
			حقوق مالکانه و بدهی‌ها
			حقوق مالکانه
۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۶	سرمایه
۸۲,۷۴۹	۱۵۴,۷۹۳		سود انباشته
۲۳۲,۷۴۹	۳۰۴,۷۹۳		جمع حقوق مالکانه
			بدهی‌ها
۱,۴۵۵	۲,۱۵۹	۱۷	پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها
۱,۴۵۵	۲,۱۵۹		جمع بدهی‌ها
۲۳۴,۲۰۴	۳۰۶,۹۵۲		جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها



یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی است.

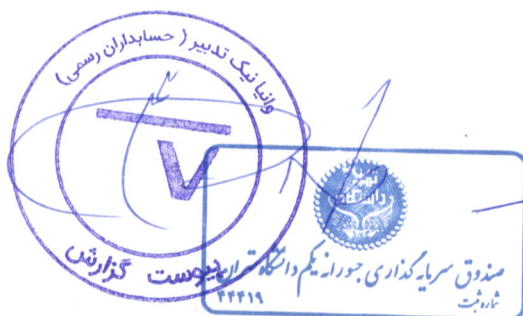


صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم دانشگاه تهران

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران
صورت تغییرات در حقوق مالکانه
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

سرمایه	سود انباشته	جمع کل	
مانده در ۱۴۰۲/۰۱/۰۱	۱۵۰,۰۰۰	۵۰,۶۱۹	۲۰۰,۶۱۹
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲			
سود خالص سال ۱۴۰۲	-	۳۲,۱۳۰	۳۲,۱۳۰
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۵۰,۰۰۰	۸۲,۷۴۹	۲۳۲,۷۴۹
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳			
سود خالص سال ۱۴۰۳	-	۷۲,۰۴۴	۷۲,۰۴۴
مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۴,۷۹۳	۳۰۴,۷۹۳

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



www.utvcfund.ir

نشانی: بلوار کشاورز، بین خیابان های ۱۶ آذر و
قدس، جنب هتل بلوار، پلاک ۲۵۶، طبقه سوم،
صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم
دانشگاه تهران
کد پستی: ۱۴۱۷۶۴۳۱۸۳
تلفن: ۸۸۹۶۷۳۹۹
دورنگار: ۸۸۹۶۷۳۸۵
۸۸۹۶۸۲۷۴



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم دانشگاه تهران

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

صورت جریان های نقدی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی
۶۴۷	۳,۳۹۱	۱۸ نقد حاصل از عملیات
۶۴۷	۳,۳۹۱	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
(۲,۰۴۲)	(۴,۱۲۵)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
(۲,۰۴۲)	(۴,۱۲۵)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
(۱,۳۹۵)	(۷۳۴)	جریان خالص (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی
.	.	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
(۱,۳۹۵)	(۷۳۴)	خالص (کاهش) در موجودی نقد
۲۱۳۴	۷۳۹	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۷۳۹	۵	مانده موجودی نقد در پایان سال

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



www.utvcfund.ir

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

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 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 مجددا تمدید می گردد. مرکز اصلی صندوق در تهران بلوار کشاورز، بین خیابان های ۱۱۶ 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- تداوم فعالیت

باتوجه به فروش کلیه سرمایه گذاری های جسورانه در شرکت های ذکر شده در یادداشت ۱۱ و با در نظر گرفتن دوره فعالیت صندوق طبق ماده ۴ اساسنامه، مدیریت صندوق در حال تسویه امور مربوطه می باشد، لازم به ذکر است ارزش جاری دارایی ها و بدهی های شرکت تفاوت با اهمیتی بامبلغ دفتری آن ها ندارد.

۱-۴- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق نمونه مطابق با ماده ۴۹ اساسنامه و ماده ۲۶ امید نامه در تارنمای صندوق به آدرس www.utvcfund.ir درج گردیده است.

۱-۵- 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 سرمایه گذاری دانشگاه تهران (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۹۱/۰۳/۳۱ با شماره ثبت ۴۲۶۷۱۶ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۷۸۹۷۳۴ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر صندوق در تهران بلوار کشاورز، بین خیابان های شانزده آذر و قدس پلاک ۲۵۶ طبقه ۳ واقع است.

متولی صندوق، شرکت مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی 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 - خیابان سیدجمال الدین اسدآبادی - خیابان ابن سینا - جنب خیابان نهم - پلاک ۶ طبقه سوم واحد شش واقع است.

حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی، حسابداری و مشاوره مدیریت واتیا نیک تدبیر (حسابداران رسمی) است که در تاریخ ۱۳۹۰/۱۰/۲۸ به شماره ثبت ۲۸۶۵۰ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۷۲۱۸۶۲ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس صندوق عبارت است از تهران - بلوار آفریقا (چردن) - پایین تر از مدرس - خیابان گلدان - پلاک ۸ واحد ۳ واقع است.

۲- مبنای تهیه صورت های مالی

صورت های مالی صندوق اساسا بر مبنای بهای تمام شده تهیه شده است.

۳- اهم رویه های حسابداری

۳-۱- مبنای اندازه گیری استفاده شده در تهیه صورت های مالی

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

۳-۲- صورت های مالی صندوق بر مبنای صورت های مالی صندوق های سرمایه گذاری جسورانه مصوب کمیته استاندارد های سازمان بورس و کمیته فنی سازمان حسابرسی که طی شماره ۳۰۳۴/د مورخ ۱۳۹۸/۰۷/۰۷ جهت اجرا ابلاغ گردیده، تهیه شده است.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۳-۲- سرمایه گذاری ها

اندازه گیری

سرمایه گذاری های بلند مدت

سرمایه گذاری های جسورانه

سرمایه گذاری های جاری

سرمایه گذاری سریع المعامله در بازار

سایر سرمایه گذاری های جاری

شناخت درآمد

یادداشت های توضیحی همراه

صورتهای مالی

سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار

بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها

ارزش بازار مجموعه (پرتفوی) سرمایه گذاری های مزبور

اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها

در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت

سرمایه پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی)

در زمان تحقق سود تضمین شده

۳-۳- دارایی های نامشهود

۳-۳-۱- دارایی های نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری و در حسابها ثبت می شود.

۳-۳-۲- 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	روزانه یک ۳۶۵ ام	خط مستقیم



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۴- 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 ۲۰۰ میلیون ریال برای برگزاری مجمع در طول یک سال مالی با ارائه مدارک مثبت به تایید متولی صندوق
۳	حق الزحمه اعضای هیات مدیره	حداکثر تا سقف ۴۰ 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
۶	کارمزد متولی	سالانه پنج در هزار (۰/۰۰۵) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق که حداقل ۱۲۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۱۵۰۰ میلیون ریال است.
۷	حق الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۱۰۲۰ 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 را که دربرگیرنده موارد زیر باشد، پرداخت نماید: هزینه تراکنش ها و معاملات صندوق، هزینه های اداری، بیمه، مالیات، حسابرسی، ارزیابی، بازاریابی، حق پذیرش و عضویت در کانون ها، شبکه سازی و ترویج گزارش دهی به سهامداران و نهادهای قانونی ذی ربط، حق مشاوره و هزینه های سربار، ثبت و انحلال شرکت های زیر مجموعه. این هزینه ها معمولاً بالاتر از نرم هزینه های صندوق های مشترک هستند و مجمع میزان و نحوه هزینه کرد هر یک از موارد ذکر شده را به هیئت مدیره تفویض نمود.
۱۰	هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آنها	هزینه های دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی آن معادل مبلغ تعیین شده در قرارداد توسط شرکت نرم افزاری صندوق و با تصویب مجمع صندوق می باشد.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

(مبالغ به میلیون ریال)

۵- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

۱۴۰۲	۱۴۰۳
میلیون ریال	میلیون ریال
۲,۲۹۱	۸۵۵
.	۲,۵۷۰
۲,۲۹۱	۳,۴۲۵

سپرده های سرمایه گذاری بانکی

سود صندوق سرمایه گذاری فیروزه آسیا

۶- سود فروش سرمایه گذاری ها

۱۴۰۲	۱۴۰۳
میلیون ریال	میلیون ریال
.	۵۰,۸۰۵
.	۲۹,۰۰۰
.	۳,۰۰۰
.	۲,۰۰۰
۳۲,۵۰۰	.
۳,۵۰۰	.
۳۶,۰۰۰	۸۴,۸۰۵

سود حاصل از فروش سرمایه گذاری توسعه فن آورمبنا جهان

سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ژینودانه دانش آریا

سود حاصل از فروش سرمایه گذاری مهرتام تدبیر پیشرو

سود حاصل از فروش سرمایه گذاری فناوری همراه گسترش ذهن

سود حاصل از فروش سرمایه گذاری راهکارهای مالی سرای امید

سود حاصل از فروش سرمایه گذاری طرح های کسب و کار تیگراد

۷- سایر درآمدها

۱۴۰۲	۱۴۰۳
میلیون ریال	میلیون ریال
۶,۰۰۰	.
۳,۵۰۰	.
۶,۳۵۰	.

ارزیابی طرح های کسب و کار تیگراد

مبنا جهان



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۸- حق الزحمه ارکان صندوق

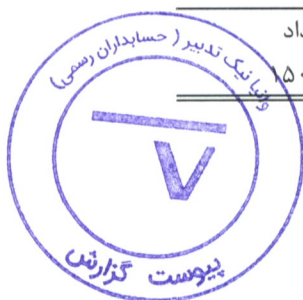
(مبالغ به میلیون ریال)		
۱۴۰۲	۱۴۰۳	
میلیون ریال	میلیون ریال	مدیر صندوق
۵,۴۵۰	۵,۴۹۹	متولی
۱,۲۰۰	۱,۴۳۱	حسابرس
۷۴۱	۱,۲۸۰	
۷,۳۹۱	۸,۲۱۰	

۹- سایر هزینه های عملیاتی

۱۴۰۲	۱۴۰۳	
میلیون ریال	میلیون ریال	هزینه استهلاک نرم افزار
۲,۰۴۲	۴,۱۲۵	هزینه حق الزحمه مشاورین
۶۵۰	۳,۱۷۳	هزینه مالیات فروش سهام
-	۴۶۶	هزینه برگزاری مجامع
-	۲۰۰	هزینه کارمزد
۵	۱۲	هزینه ارزش گذاری فروش سرمایه گذاری ها
۲,۰۰۱	-	مالیات و عوارض
۲۰۲	-	هزینه ثبت و نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار
۱۲۰	-	هزینه سربار، ثبت، انحلال
۱۰۰	-	
۵,۱۲۰	۷,۹۷۶	

۱۰- سود هر واحد سرمایه گذاری

۱۴۰۲	۱۴۰۳	
میلیون ریال	میلیون ریال	سود خالص
۳۲,۱۳۰	۷۲,۰۴۴	
تعداد	تعداد	
۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۱۱- سرمایه گذاری های جسورانه

(مبالغ به میلیون ریال)		۱۴۰۳/۱۲/۲۹		۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	خالص	خالص
زینو دانه دانش آریا	-	۳,۰۰۰,۰۰۰	۲۰	-	۱۵,۰۰۰
توسعه فن آور مینا جهان	-	۲,۴۲۱,۴۶۰	۴۰	-	۲۴,۱۹۵
فناوری همراه گسترش ذهن	-	۳۴۵,۰۰۰	۲۳	-	۱۵,۰۰۰
راهکارهای فناورانه نت بار	-	۲۰۰,۰۰۰	۲۰	-	۲۵,۰۰۰
مهر نام تدبیر پیشرو	-	۳,۰۰۰,۰۰۰	۲۷.۵	-	۳۰,۰۰۰
				-	۱۰۹,۱۹۵

۱۱-۱- جزئیات سرمایه گذاری های جسورانه به شرح زیر است.

نام شرکت	زمینه فعالیت	موضوع پروژه های مربوطه	درصد پیشرفت	تاریخ شروع پروژه	آخرین بودجه اصلاحی	مخارج انجام شده	بودجه باقیمانده
زینو دانه دانش آریا	بذر هیرید	تولید بذر طلایی و گوجه فرنگی	۱۰۰	۱۳۹۹/۰۶/۰۱	۶۱,۰۰۰	۶۱,۰۰۰	-
توسعه فن آور مینا جهان	حمل و نقل سنگین بار	بازرگانی اینترنتی حمل و نقل سنگین بار	۱۰۰	۱۴۰۱/۰۶/۱۶	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	-
راهکارهای فناورانه نت بار	حمل و نقل	بازرگانی اینترنتی حمل و نقل کالا	۱۰۰	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۲۴,۱۹۵	۲۴,۱۹۵	-
فناوری همراه گسترش ذهن	کودکان - هوش مصنوعی	اپلیکیشن رشد شناختی و مغزی کودک	۱۰۰	۱۴۰۰/۰۶/۲۴	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	-
مهر نام تدبیر پیشرو	مواد پیشرفته	تولید ایرانیات و ورق مغوا از طریق بازیافت تترایک	۱۰۰	۱۴۰۱/۰۷/۱۵	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	-

۱۱-۱-۱- کلیه پروژه های در جریان صندوق، طی سال مالی خاتمه یافته است.

۱۱-۲- گردش حساب سرمایه گذاری های جسورانه به شرح زیر است.

(مبالغ به میلیون ریال)		ماده ابتدای سال		خرید طی سال		فروش طی سال		سود و (زیان) فروش طی سال		ماده پایان سال	
تعداد سهام	مبلغ	تعداد سهام	مبلغ	تعداد سهام	مبلغ	تعداد سهام	مبلغ	تعداد سهام	مبلغ	تعداد سهام	مبلغ
زینو دانه دانش آریا	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	-	-	-	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۲۹,۰۰۰	-	-	-
توسعه فن آور مینا جهان	۲,۴۲۱,۴۶۰	۲۴,۱۹۵	-	-	-	۲,۴۲۱,۴۶۰	۲۴,۱۹۵	۵۰,۸۰۵	-	-	-
راهکارهای فناورانه نت بار	۲۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	-	-	-	۳۴۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	-	-	-	-
فناوری همراه گسترش ذهن	۳۴۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	-	-	-	۳۴۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۲,۰۰۰	-	-	-
مهر نام تدبیر پیشرو	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	-	-	-	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۳,۰۰۰	-	-	-
		۱۰۹,۱۹۵	-	-	-	۱۹۳,۹۹۹	۱۰۹,۱۹۵	۸۴,۸۰۵	-	-	-



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۱-۱۱- شرکت ژینو دانه دانش آریا :

طی سال مورد گزارش سهام شرکت ژینودانه دانش آریا طی قرارداد شماره ۰۳/۰۰۰۳ مورخ ۱۴۰۳/۱۰/۱۲ به آقای محمود لطفی معادل ۴۴.۰۰۰ میلیون ریال واگذار گردیده است. که ۷.۰۰۰ میلیون ریال آن به صورت نقد و مابقی معادل ۳۷.۰۰۰ میلیون ریال اسناد دریافتنی، پس از سال وصول شده است.

۱-۱۱-۲- شرکت فناوری همراه گسترش ذهن :

طی سال مورد گزارش سهام شرکت فناوری همراه گسترش طی قرارداد شماره ۰۳/۰۰۰۲ مورخ ۱۴۰۳/۰۵/۰۲ به آقای محمدرضا ابوالقاسمی دهقانی معادل ۱۷.۰۰۰ میلیون ریال واگذار گردیده است. که مبلغ ۱۸.۳۰۰ میلیون ریال طی سال مالی و مبلغ ۶.۷۰۰ میلیون ریال از آن تا تاریخ تایید صورت های مالی تسویه شده است.

۱-۱۱-۳- شرکت مهرتام تدبیر پیشرو :

طی سال مورد گزارش سهام شرکت مهرتام تدبیر پیشرو طی قرارداد مورخ ۱۴۰۳/۰۶/۰۷ به شرکت بارمان آژند قرن معادل ۳۳.۰۰۰ میلیون ریال واگذار گردیده است. که مبلغ فروش طی سال تماما تسویه شده است.

۱-۱۱-۴- شرکت توسعه فناور مینا جهان و راهکارهای فناورانه نت بار

طی سال مورد گزارش سهام شرکت توسعه فن اور مینا جهان و شرکت راهکارهای فناورانه نت بار طی قرارداد شماره ۰۳/۰۰۰۲ مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۰۲ به آقای مهدی بختیاری معادل ۱۰۰.۰۰۰ میلیون ریال واگذار گردیده است. طی سال مالی مورد گزارش مبلغ ۳۴.۶۴۹ میلیون ریال از مبلغ یاد شده وصول شده و مابقی تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۳/۰۵ تسویه شده است.

۱-۱۱-۵- ارزش گذاری فروش سهام

کلیه سهام شرکت های فوق توسط شرکت مهندسین مشاور درسا صنعت تهران ارزش گذاری گردیده است. که مالیات نقل و انتقال مربوط به فروش سهام شرکت های راهکارهای فناورانه نت بار و ژینو دانه دانش آریا پرداخت نشده لذا نقل و انتقال سهام مذکور بصورت رسمی انجام نشده است.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۱۲- دارایی های نامشهود

(مبالغ به میلیون ریال)		استهلاک انباشته			بهای تمام شده		
مبلغ دفتری		مانده در پایان دوره	استهلاک دوره	مانده در ابتدای دوره	مانده در پایان دوره	افزایش	مانده در ابتدای دوره
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۲۹						
-	-	۴,۱۲۵	۴,۱۲۵	-	۴,۱۲۵	۴,۱۲۵	-
نرم افزار							

۱۳- دریافتنی تجاری و سایر دریافتنی ها

۱۴۰۲	۱۴۰۳	یادداشت	اسناد دریافتنی:
۶۷,۵۰۰	-		راهکار های مالی سرای امید
-	۳۷,۰۰۰	۱۳-۲	محمود لطفی
۲۹,۵۰۰	۲۵,۰۰۰	۱۳-۳	شرکت توسعه راهکارهای مالی تیگرا
۵,۳۵۰	۵,۳۵۰	۱۳-۴	توسعه فن آور مینا جهان
-	۶۰,۰۰۰	۱۳-۵	مهدی بختیاری
			حساب های دریافتنی:
۱,۰۰۰	-		راهکار های مالی سرای امید
۱۳۲۲۰	۱۳,۲۲۰	۱۳-۱	شرکت ژینودانه - محمود لطفی
۱۰۰۰	-	-	فناور همراه گسترش ذهن
-	۶,۷۰۰	۱۳-۶	راهکارهای فناورانه نت بار
۶,۷۰۰	۴۸,۲۲۰	۱۳-۴	توسعه فناور مینا جهان
-	۸,۱۰۰	۱۳-۷	سرمایه گذاری دانشگاه تهران
-	۸۵۷		سود دریافتنی سپرده بانکی
۱۲۴,۲۷۰	۲۰۴,۴۴۷		

۱۳-۱ مطالبات از شرکت ژینودانه دانش آریا (محمود لطفی) جمعاً به مبلغ ۱۳,۲۲۰ میلیون ریال مرتبط با واگذاری شرکت یادشده به آقای محمود لطفی، شامل یک فقره چک صیادی به تاریخ ۱۴۰۴/۰۵/۳۱ می باشد.

۱۳-۲ مطالبات از آقای محمود لطفی به مبلغ ۳۷,۰۰۰ میلیون ریال بابت فروش سهام شرکت ژینودانه تا تاریخ تایید صورت های مالی به طور کامل تسویه شده است.

۱۳-۳ مطالبات از شرکت توسعه راهکارهای مالی تیگرا به مبلغ ۲۵,۰۰۰ میلیون ریال مرتبط با واگذاری شرکت یاد شده در سال ۱۴۰۲ به آقای سهیل جباری، شامل یک فقره چک صیادی به تاریخ ۱۴۰۴/۰۵/۳۱ می باشد.

۱۳-۴ مطالبات از شرکت توسعه فن آور مینا جهان جمعاً به مبلغ ۵۳,۵۷۰ میلیون ریال می باشد که تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۳/۰۵ به طور کامل تسویه شده است.

۱۳-۵ مطالبات از آقای مهدی بختیاری مرتبط با فروش سهام های شرکت های توسعه فن آور مینا جهان و راهکارهای فناورانه نت بار تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۳/۰۵ تسویه شده است.

۱۳-۶ مطالبات از شرکت راهکارهای فناورانه نت بار تا تاریخ تایید صورت های مالی تسویه شده است.

۱۳-۷ مطالبات از شرکت سرمایه گذاری دانشگاه تهران به مبلغ ۸,۱۰۰ میلیون ریال مرتبط با خرید سهام شرکت زینودانه دانش آریا که با اقاله خرید سهام یادشده، تا تاریخ تایید ۱۴۰۴/۰۳/۰۵ به طور کامل تسویه شده است.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۱۴۰۲	۱۴۰۳			۱۴- سایر سرمایه گذاری ها
خالص	خالص	کاهش ارزش	بهای تما شده	سپرده های سرمایه گذاری بانکی
	۱۰۲,۵۰۰	۰	۱۰۲,۵۰۰	

۱۴-۱- سپرده سرمایه گذاری بانکی نزد بانک دی شعبه اقدسیه با نرخ سود ۳۰ درصد سالیانه می باشد.

۱۵- موجودی نقد

۱۴۰۲	۱۴۰۳	موجودی نزد بانک دی - شعبه اقدسیه
میلیون ریال	میلیون ریال	
۷۳۹	۵	

۱۶- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ مبلغ ۱۵۰,۰۰۰ میلیون ریال، شامل ۱۵۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری با نام ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریالی می باشد. وضعیت سرمایه به شرح زیر است:

۱۴۰۲	۱۴۰۳				
مانده تعهد شده	مانده تعهد شده	پرداخت شده	مبلغ فراخوان	تاریخ فراخوان	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	-	۱۳۹۷/۰۳/۰۵	سرمایه اولیه در زمان تاسیس
(۴۵,۰۰۰)	(۴۵,۰۰۰)	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۸/۰۶	فراخوان تادیه ۳۰ درصد
(۷۵,۰۰۰)	(۷۵,۰۰۰)	۷۵,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	۱۴۰۱/۰۳/۰۸	فراخوان تادیه ۵۰ درصد
-	-	۱۵۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰		

۱۶-۱- ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۴۰۲	۱۴۰۳	
تعداد واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	
درصد	درصد	
۳۶,۵۰۰	۳۶,۵۰۰	شرکت تامین سرمایه سپهر
۳۳,۲۵۰	۳۳,۲۵۰	شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسیان
۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	شرکت تامین سرمایه تمدن
۲۵,۱۲۵	۲۵,۱۲۵	موسسه صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی دانشگاه تهران
۱۲,۵۶۲	۱۲,۵۶۲	شرکت سرمایه گذاری دانشگاه تهران
۱۲,۵۶۳	۱۲,۵۶۳	دانشگاه تهران
۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۱۷- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

۱۴۰۲	۱۴۰۳	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
۴۹۸	۱,۰۱۴	۱۷-۱
۲۶۷	۲۸۱	سایر پرداختنی ها
۲۹۹	۳۰۳	حساب های پرداختنی
۳۹۱	۵۶۱	مدیر صندوق
		متولی
		حسابرس
۱,۴۵۵	۲,۱۵۹	

۱۷-۱- حسابهای پرداختنی تماما بابت بدهی به شرکت تدبیر پرداز بابت آبونمان نرم افزار است.

۱۸- نقد حاصل از عملیات

۱۴۰۲	۱۴۰۳	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۳۲,۱۳۰	۷۲,۰۴۴	سود خالص
۲,۰۴۲	۴,۱۲۵	استهلاک دارایی های نامشهود
۳۴,۱۷۲	۷۶,۱۶۹	
(۹۶,۵۰۰)	(۸۰,۱۷۷)	(افزایش) دریافتنی های عملیاتی
۸۶,۲۹۰	۶,۶۹۵	کاهش سرمایه گذاری های جسورانه و سایر سرمایه گذاری ها
(۲۳,۳۱۵)	۷۰۴	افزایش (کاهش) پرداختنی های عملیاتی
۶۴۷	۳,۳۹۱	نقد حاصل از عملیات



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۱۹- 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 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 یکم دانشگاه تهران
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۲۰- معاملات و مانده حساب با ارکان و اشخاص وابسته به آنها

(میلیون ریال)

مانده طلب (بدهی)	دریافت خدمات	وجوه پرداخت شده بابت قرارداد خرید سهام و اقاله آن	موضوع معامله	نوع وابستگی	نام شخص وابسته
(۲۸۱)	۵,۴۹۹	-	کارمزد مدیر	مدیر صندوق	شرکت سرمایه گذاری دانشگاه تهران
۸,۱۰۰	-	۸,۱۰۰	قرداد خرید سهام و اقاله آن	عضو هیات مدیره	شرکت سرمایه گذاری دانشگاه تهران
(۳۰۳)	۱,۴۳۱	-	کارمزد متولی	متولی صندوق	شرکت مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی
(۵۶۱)	۱,۲۸۰	-	حق الزحمه حسابرس	حسابرس صندوق	موسسه حسابرسی و انیا نیک تدبیر
۶,۹۵۵	۸,۲۱۰	۸,۱۰۰			

۲۰-۱- معاملات با اشخاص وابسته تفاوت با اهمیتی با شرایط حاکم بر معاملات با اشخاص حقیقی نداشته است.

۲۱- تعهدات و بدهی های احتمالی

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

۲۲- 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.

