

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی

به انضمام صورت های مالی

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱

موسسه حسابرسی و انیایک تدبیر

(حسابداران رسمی)

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

فهرست مندرجات

عنوان	شماره صفحه
گزارش حسابرس مستقل	۱ الی ۳
صورت‌های مالی سال منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱	۱ الی ۲۰

"به نام خدا"

گزارش حسابرس مستقل

به مجمع صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

اظهاری نظر

۱) صورت‌های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران شامل صورت خالص دارایی‌ها به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ و صورت‌های سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت‌های توضیحی ۱ تا ۲۳، توسط این موسسه حسابرسی شده است. به نظر این موسسه، صورت‌های مالی یاد شده در بالا، خالص دارایی‌های صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ و عملکرد مالی و گردش خالص دارایی‌های آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه‌های با اهمیت، طبق استاندارد‌های حسابداری و دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش دهی رویدادهای مالی صندوق‌های سرمایه گذاری مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار، به نحو منصفانه نشان می‌دهد.

مبنای اظهار نظر

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 مسئولیت‌های 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.

سایر بندهای توضیحی

۳) صورت‌های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰ و صورت‌های مالی دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰ صندوق، توسط موسسه حسابرسی دیگری (عضو جامعه حسابداران رسمی) به ترتیب مورد حسابرسی و بررسی اجمالی قرار گرفته و در گزارش مورخ ۴ اردیبهشت ۱۴۰۱ و ۱۸ آبان ۱۴۰۰ آن موسسه نسبت به صورتهای مالی مزبور نظر تعدیل نشده صادر شده است.

مسائل عمده حسابرسی

۴) منظور از مسائل عمده حسابرسی مسائلی است که به قضاوت حرفه‌ای حسابرس در حسابرسی صورت‌های مالی سال جاری دارای بیشترین اهمیت بوده‌اند. این مسائل در چارچوب حسابرسی صورت‌های مالی و به منظور اظهار نظر نسبت به صورتهای مالی مزبور مورد توجه قرار گرفته‌اند. در این خصوص مسائل عمده حسابرسی با اهمیت برای درج در گزارش ملاحظه نشده است.

مسئولیت‌های مدیر صندوق در قبال صورت‌های مالی

۵) مسئولیت تهیه و ارائه منصفانه صورت‌های مالی طبق استانداردهای حسابداری و همچنین طراحی، اعمال و حفظ کنترل‌های داخلی لازم برای تهیه صورت‌های مالی عاری از تحریف‌های بااهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه، بر عهده مدیر صندوق است.

۶) 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

۷) اهداف حسابرس شامل کسب اطمینان معقول از اینکه صورت‌های مالی، به عنوان یک مجموعه واحد، عاری از تحریف بااهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه است، و صدور گزارش حسابرس شامل اظهار نظر وی می‌شود. اطمینان معقول، سطح بالایی از اطمینان است، اما حتی حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی ممکن است همه تحریف‌های بااهمیت، در صورت وجود، کشف نشود. تحریف‌ها که ناشی از تقلب یا اشتباه می‌باشند، زمانی با اهمیت تلقی

گزارش حسابرس مستقل - ادامه

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

می‌شوند که به طور منطقی انتظار رود، به تنهایی یا در مجموع، بتوانند بر تصمیمات اقتصادی استفاده‌کنندگان که بر مبنای صورت‌های مالی اتخاذ می‌شود، اثر بگذارد.

۸) در چارچوب انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی، بکارگیری قضاوت حرفه‌ای و حفظ نگرش تردید حرفه‌ای در سراسر کار حسابرسی ضروری است، همچنین:

- خطرهای تحریف با اهمیت صورت‌های مالی ناشی از تقلب یا اشتباه مشخص و ارزیابی می‌شود، روش‌های حسابرسی در برخورد با این خطرهای طراحی و اجرا، و شواهد حسابرسی کافی و مناسب به عنوان مبنای اظهارنظر کسب می‌شود. از آنجا که تقلب می‌تواند همراه با تبانی، جهل، حذف عمدی، ارائه نادرست اطلاعات، یا زیر پاگذاری کنترل‌های داخلی باشد، خطر عدم کشف تحریف با اهمیت ناشی از تقلب، بالاتر از خطر عدم کشف تحریف با اهمیت 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 شرکت، 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 صندوق وجود یا نبود ابهامی با اهمیت 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، ساختاری 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 با اهمیت کنترل‌های داخلی که در جریان حسابرسی مشخص شده است، به ارکان راهبری اطلاع رسانی می‌شود.

- به علاوه، یادداشتی مبنی بر رعایت الزامات اخلاقی مربوط به استقلال به ارکان راهبردی ارائه می‌شود، و همه روابط و سایر موضوعاتی که میتوان انتظار معقولی داشت بر استقلال اثر گذار باشد و در موارد مقتضی، تدابیر ایمن ساز مربوط به اطلاع آن‌ها می‌رسد.

از بین موضوعات اطلاع رسانی شده به ارکان راهبردی، آندسته از مسائلی که در حسابرسی صورت‌های مالی دوره جاری دارای بیشترین اهمیت بوده‌اند و بنابراین مسائل عمده حسابرسی به شمار می‌رود مشخص می‌شود. این مسائل در گزارش حسابرس توصیف می‌شوند، مگر اینکه طبق قوانین یا مقررات افشای آن مسائل منع شده باشد یا هنگامی که، در شرایط بسیار نادر، موسسه به این نتیجه برسد که مسائل مذکور نباید در گزارش حسابرس اطلاع رسانی شود زیرا بطور معقول انتظار می‌رود پیامدهای نا مطلوب اطلاع رسانی بیش از منافع عمومی حاصل از آن باشد.

همچنین این موسسه مسئولیت دارد موارد عدم رعایت مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق، مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار مربوط به صندوق‌های سرمایه‌گذاری و نیز سایر موارد لازم را به مجمع صندوق گزارش کند.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

گزارش در مورد سایر مسئولیت‌های قانونی و مقرراتی حسابرس

۹) موارد عدم رعایت مفاد اساسنامه، امیدنامه صندوق و مقررات ناظر بر فعالیت‌های صندوق‌های سرمایه‌گذاری به شرح زیر می‌باشد:

گزارش حسابرس مستقل - ادامه

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

۹-۱- مفاد تبصره ۵ ماده ۳۰ اساسنامه در خصوص اطلاع رسانی عضو مستعفی هیات مدیره حداقل ۳۰ روز قبل به متولی صندوق و انتخاب عضو جدید.

۹-۲- مفاد بند ۶ ماده ۴۹ اساسنامه و مفاد بخشنامه شماره ۱۲۰۳۰۰۷۳ مورخ ۱۴۰۰/۰۲/۲۷ در خصوص ارائه اظهار نظر حسابرس در مورد گزارش عملکرد و صورت های مالی صندوق حداکثر ظرف ۳۰ روز.

۹-۳- مفاد بند ۲ ماده ۵۹ اساسنامه در خصوص ثبت صورتجلسه تصویب صورت های مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹
 ۹-۴- مفاد بند ۲ ماده ۴ قرارداد سرمایه گذاری در مورد شرکت های ژینو دانه دانش آریا، راهکارهای فناورانه نت بار، فناوری همراه گسترش ذهن، راهکارهای مالی تیگرا، راهکارهای مالی سرای امید، مهرتام تدبیر پیشرو، توسعه فناور مینا جهان در مورد لزوم ارائه صورت های مالی حسابرسی شده.

۱۰- محاسبات خالص ارزش روز دارایی ها (NAV)، ارزش آماری، قیمت صدور و قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری طی دوره مالی مورد گزارش، به صورت نمونه ای مورد بررسی و کنترل این موسسه قرار گرفته است. در حدود رسیدگی های انجام شده و با در نظر داشتن موارد مندرج در بندهای این گزارش، این موسسه به مواردی که حاکی از وجود ایراد و اشکال در محاسبات مذکور باشد، برخورد نکرده است.

۱۱- اصول و رویه های کنترل داخلی صندوق در اجرای وظایف مذکور در اساسنامه و امیدنامه صندوق و روش های مربوط به ثبت حساب ها و جمع آوری مدارک و مستندات مربوط، به صورت نمونه ای مورد رسیدگی و بررسی قرار گرفته و با در نظر داشتن موارد مندرج در بندهای این گزارش، این موسسه به مواردی که حاکی از عدم رعایت اصول و رویه های کنترل داخلی باشد، برخورد نکرده است.

۱۲- گزارش مدیر صندوق درباره وضعیت و عملکرد صندوق برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی های انجام شده، نظر این موسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب مدیر صندوق باشد، جلب نگردیده است.

۱۳- در اجرای مفاد ۳۳ دستورالعمل اجرایی قانون مبارزه با پولشویی توسط حسابرسان، رعایت مفاد قانون مزبور و آئین نامه ها و دستورالعمل های اجرایی مرتبط، در چارچوب چک لیست ابلاغی آیین نامه اجرایی ماده ۱۴ الحاقی قانون مزبور و استاندارد های حسابرسی، توسط این موسسه مورد ارزیابی قرار گرفته است. در این خصوص، به دلیل عدم استقرار سامانه ها و بسترهای لازم از سوی سازمان های ذیربط، کنترل رعایت مفاد مواد ۸، ۱۰، ۱۲، ۱۳، ۳۵، ۳۶، ۳۹ و ۶۷ و نیز تبصره های مواد ۲۲ و ۶۵ آئین نامه اجرایی میسر نگردیده و مفاد ماده ۳۷ و تبصره ۲ آن در خصوص انتخاب مسئول واحد مبارزه با پولشویی و دریافت تاییدیه به صلاحیت تخصصی وی از مرکز اطلاعات مالی و مفاد ماده ۳۸ در خصوص اقدامات واحد مبارزه با پول شویی شامل تهیه برنامه سالانه اجرای قانون، طراحی ساز و کار لازم جهت نظارت و کنترل فرآیندهای مبارزه با پولشویی و ارزیابی میزان اجرای آن و طراحی، اجرا و ارزشیابی برنامه های آموزشی صورت پذیرفته است. لذا امکان ارزیابی رعایت مفاد دستورالعمل مزبور به طور کامل برای این موسسه امکان پذیر نگردیده است.

۸ خرداد ۱۴۰۲

موسسه حسابرسی و انیا نیک تدبیر (حسابداران رسمی)

سعید نوری

مرتضی سید آبادی

۸۹۱۷۰۱

۹۸۲۶۲۹



موسسه حسابرسی و انیا نیک تدبیر (حسابداران رسمی)



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

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 اسفندماه ۱۴۰۱ تقدیم می شود.
اجزای تشکیل دهنده صورت های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه

۲

۳

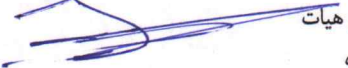
۴

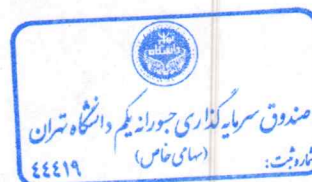
۵

۲۰ 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 ۱۴۰۲/۰۲/۰۴ به تایید هیات مدیره رسیده است.

اعضای هیات مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضا
شرکت توسعه 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 صمدنژاد ایوریقی	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

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: ۸۸۹۶۰۷۳۹ دورنگار: ۸۸۹۶۷۳۸۵
۸۸۹۶۸۲۷۴



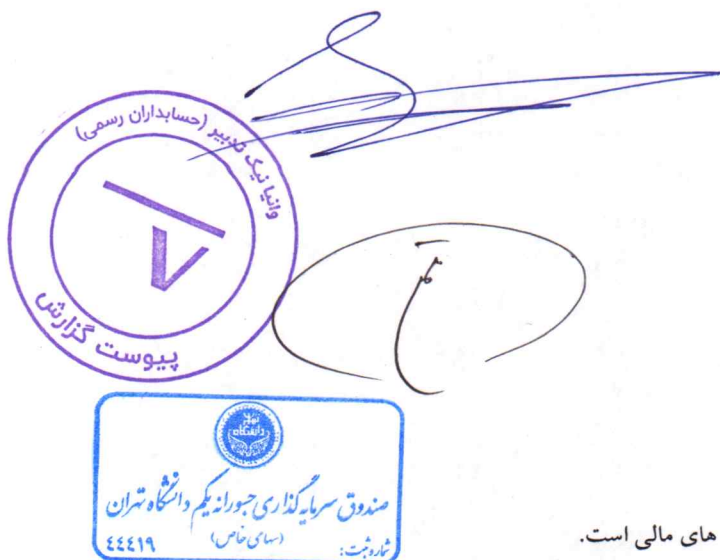
صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم دانشگاه تهران

یادداشت	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰
	میلیون ریال	میلیون ریال
درآمدها		
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۱۴,۲۲۰	۸,۳۵۹
سود فروش سرمایه گذاری ها	۲۰,۸۶۷	۰
سایر درآمدها	۲۴,۱۹۵	۰
جمع درآمدها	۵۹,۲۸۲	۸,۳۵۹
هزینه ها		
حق الزحمه ارکان صندوق	(۶,۷۶۵)	(۶,۳۳۸)
سایر هزینه های عملیاتی	(۲,۴۶۷)	(۱,۰۹۹)
جمع هزینه ها	(۹,۲۳۲)	(۷,۴۳۷)
سود خالص	۵۰,۰۵۰	۹۲۲
سود هر واحد سرمایه گذاری - ریال	۳۳۳,۶۷۳	۶,۱۴۷



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



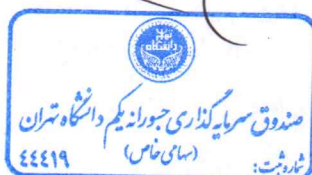
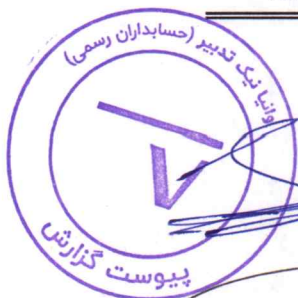
صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم دانشگاه تهران

۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	یادداشت	دارایی‌ها
میلیون ریال	میلیون ریال		سرمایه گذاری های جسورانه
۴۲,۱۰۰	۱۵۴,۱۹۵	۱۱	
۲۰۸	۰	۱۲	دارایی‌های نامشهود
۰	۲۷,۷۷۰	۱۳	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
۳۴,۶۵۰	۴۱,۲۹۰	۱۴	سایر سرمایه‌گذاری‌ها
۵,۰۴۲	۲,۱۳۴	۱۵	موجودی نقد
۸۲,۰۰۰	۲۲۵,۳۸۹		جمع دارایی‌ها
			حقوق مالکانه و بدهی‌ها
			حقوق مالکانه
۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۶	سرمایه
(۷۵,۰۰۰)	۰		تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری
۷۵,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۶	سرمایه پرداخت شده
۵۶۹	۵۰,۶۱۹		سود انباشته
۷۵,۵۶۹	۲۰۰,۶۱۹		جمع حقوق مالکانه
			بدهی‌ها
۶,۴۳۱	۲۴,۷۷۰	۱۷	پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها
۶,۴۳۱	۲۴,۷۷۰		جمع بدهی‌ها
۸۲,۰۰۰	۲۲۵,۳۸۹		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
سال مالی منتهی به ۱۳۹۹ اسفند ۱۴۰۱

صندوق سرمایه گذاری
جسورانه یکم دانشگاه تهران

جمع کل	سود(زیان) انباشته	تعهد دارندگان واحد های سرمایه گذاری	سرمایه
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۶۴,۶۷۲	(۳۵۳)	(۸۴,۹۷۵)	۱۵۰,۰۰۰
۹۲۲	۹۲۲	.	.
۹,۹۷۵	.	۹,۹۷۵	.
۷۵,۵۶۹	۵۶۹	(۷۵,۰۰۰)	۱۵۰,۰۰۰
۵۰,۰۵۱	۵۰,۰۵۰	.	.
۷۵,۰۰۰		۷۵,۰۰۰	.
۲۰۰,۶۲۰	۵۰,۶۱۹	.	۱۵۰,۰۰۰

مانده در ۱۴۰۰/۰۱/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰

سود خالص گزارش شده در صورت های مالی سال ۱۴۰۰

واریز تعهد دارندگان واحد های سرمایه گذاری

مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱

سود خالص سال ۱۴۰۱

واریز تعهد دارندگان واحد های سرمایه گذاری

مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

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





سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
(۴,۹۰۱)	(۷۶,۷۹۶)	۱۸
(۴,۹۰۱)	(۷۶,۷۹۶)	
(۷۹۶)	(۱,۱۱۲)	
(۷۹۶)	(۱,۱۱۲)	
(۵,۶۹۷)	(۷۷,۹۰۸)	
۹,۹۷۵	۷۵,۰۰۰	
۹,۹۷۵	۷۵,۰۰۰	
۴,۲۷۸	(۲,۹۰۸)	
۷۶۴	۵,۰۴۲	
۵,۰۴۲	۲,۱۳۴	

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی

نقد حاصل از عملیات

جریان خالص (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 (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 (کاهش) 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.

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 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 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 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 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 - تیش خیابان نهم - پلاک ۶ طبقه سوم واحد شش واقع است.

حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی، حسابداری و مشاوره مدیریت و انیا 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 ارزش های جاری در پایان دوره مالی تهیه شده است.

۳- اهم رویدادهای 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.



۲-۳- 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 گذاری های جاری و

سرمایه پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی)

بلندمدت در سهام شرکت ها

در زمان تحقق سود تضمین شده

سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار

۳-۳- دارایی های نامشهود

۳-۳-۱- دارایی های نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری و در حساب ها 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:

روش استهلاک

خط مستقیم

نرخ استهلاک

روزانه یک ۳۶۵ ام

نوع دارایی

نرم افزارها



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 پذیرهنویسی	معادل ۵ در 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 ۱۰۰ 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 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 پنج در هزار (۰/۰۰۵) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق که حداقل ۸۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۹۰۰ میلیون ریال است.
۷	حق الزحمه حسابرس	حق الزحمه حسابرس صندوق مبلغ ثابت ۴۷۰ 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 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 ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

۵- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

۱۴۰۰	۱۴۰۱
میلیون ریال	میلیون ریال
۸,۳۵۹	۱۴,۲۲۰

سپرده های سرمایه گذاری بانکی

۶- سود فروش سرمایه گذاری ها

۱۴۰۰	۱۴۰۱
میلیون ریال	میلیون ریال
.	۵,۵۴۷
.	۱۰,۰۰۰
.	۵,۳۲۰
.	۲۰,۸۶۷

سرمایه گذاری در سهام

سود حاصل از فروش سرمایه گذاری جسورانه استارت آپ گنجه

سود حاصل از فروش سرمایه گذاری شرکت پلیمر گستر فرتاک پارس

سود حاصل از ژینودانه دانش آریا

جمع

۷- سایر درآمدها

۱۴۰۰	۱۴۰۱
میلیون ریال	میلیون ریال
.	۲۴,۱۹۵
.	۲۴,۱۹۵

سایر درآمدهای شرکت توسعه فن آور مبنا جهان

جمع

۸- حق الزحمه ارکان صندوق

۱۴۰۰	۱۴۰۱
میلیون ریال	میلیون ریال
۵,۴۵۰	۵,۴۵۰
۵۸۳	۸۰۳
۳۰۵	۵۱۲
۶,۳۳۸	۶,۷۶۵

مدیر صندوق

متولی

حسابرس



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

۹- سایر هزینه های عملیاتی

۱۴۰۰	۱۴۰۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۷۰۳	۱,۳۲۰	هزینه استهلاک نرم افزار
۰	۵۰۰	هزینه حق الزحمه مشاورین
۰	۳۲۱	هزینه ارزشیابی سهام شرکت ها
۵۵	۱۰۰	هزینه سربار، ثبت، انحلال
۰	۸۶	هزینه حق الزحمه خدمات حقوقی
۰	۷۶	هزینه پشتیبانی نرم افزار تدبیر
۱۶۰	۴۸	حق پذیرش و عضویت در کانون ها
۰	۱۰	سایر هزینه ها
۶	۶	هزینه کارمزد
۱۲۰	۰	هزینه ثبت و نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار
۵۵	۰	نگهداری اوراق بهادار
۱,۰۹۹	۲,۴۶۷	

۱۰- سود هر واحد سرمایه گذاری

۱۴۰۰	۱۴۰۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۹۲۲	۵۰,۰۵۱	سود خالص
۱۴۰۰	۱۴۰۱	
تعداد	تعداد	
۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	تعداد واحدهای سرمایه گذاری



۱۱- سرمایه گذاری های جسورانه

(مبالغ به میلیون ریال)								
۱۴۰۰			۱۴۰۱					
خالص	درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام	خالص	کاهش ارزش	بهای تمام شده	درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام	
۲۴,۰۰۰	۲۰	۲,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	-	۱۵,۰۰۰	۲۰	۲,۰۰۰	ژینو دانه دانش آریا
۵,۰۰۰	۷	۷۰۰	-	-	-	۷	۷۰۰	پایمر گستر فرتاک
۳,۱۰۰	۴/۴	۴۴۱	-	-	-	۴/۴	۴۴۱	گنج نگهداران جوان هوشمند
۱۰,۰۰۰	۲۳	۲۳۰	۱۵,۰۰۰	-	۱۵,۰۰۰	۲۳	۲۳۰	فناوری همراه گسترش ذهن
-	-	-	۲۵,۰۰۰	-	۲۵,۰۰۰	۲۰	۲,۰۰۰	راهکارهای فناوریانه نت بار
-	-	-	۱۰,۰۰۰	-	۱۰,۰۰۰	۳۴	۳۴۰	راهکارهای مالی تیگرا
-	-	-	۳۵,۰۰۰	-	۳۵,۰۰۰	۴۹	۴۹۰	راهکارهای مالی سرای امید
-	-	-	۳۰,۰۰۰	-	۳۰,۰۰۰	۳۴	۳۴۰	مهرتام تدبیر پیشرو
-	-	-	۲۴,۱۹۵	-	۲۴,۱۹۵	۲۰	۲,۴۱۹,۴۶۰	توسعه فن آور مینا جهان
۳۲,۱۰۰			۱۵۳,۱۹۵	-	۱۵۳,۱۹۵			

۱۱-۱- جزئیات سرمایه گذاری های جسورانه به تشرح زیر است:

(مبالغ به میلیون ریال)								
نام شرکت	زمینه فعالیت	موضوع پروژه های مربوطه	درصد پیشرفت	تاریخ شروع پروژه	آخرین بودجه اصلاحی	مخارج انجام شده	بودجه باقیمانده	تاریخ پیش بینی اتمام پروژه
ژینو دانه دانش آریا	بذر هیرید	تولید بذر هیرید طلایی و گوجه فرنگی	۱۰۰	۱۳۹۹/۰۶/۰۱	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۰
پایمر گستر فرتاک پارس	نانو نی	تولید الیاف نانو فیبر	۱۰۰	۱۳۹۹/۰۶/۰۲	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۱
گنج نگهداران جوان هوشمند	اینترنت اشیاء	بهبود فرایند لجستیک و حمل و نقل کالا	۱۰۰	۱۴۰۰/۰۳/۱۲	۳,۱۰۰	۳,۱۰۰	۰	۱۴۰۱/۱۰/۰۵
فناوری همراه گسترش ذهن	کودکان-هوش مصنوعی	اپلیکیشن رشد شناختی و مغزی کودک	۱۰۰	۱۴۰۰/۰۶/۲۴	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	-	۱۴۰۲/۰۶/۱۵
راهکارهای فناوریانه نت بار	حمل و نقل سبک بار	بازارگاه اینترنتی حمل و نقل سبک بار	۵۰	۱۴۰۱/۰۶/۱۶	۲۵,۰۰۰	۱۷,۵۰۰	۷,۵۰۰	۱۴۰۳/۱۲/۲۹
راهکارهای مالی تیگرا	فینتک	پلتفرم امکان سنجی اقتصادی طرحهای سرمایه گذاری	۵۰	۱۴۰۱/۰۷/۱۶	۱۰,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۱۴۰۳/۱۲/۲۹
راهکارهای مالی سرای امید	فینتک-پلاکچین	پلتفرم تامین مالی جمعی مسکن بر پایه فناوری بلاکچین	۵۰	۱۴۰۱/۰۷/۱۷	۳۵,۰۰۰	۳۵,۰۰۰	-	۱۴۰۳/۱۲/۲۹
مهرتام تدبیر پیشرو	مواد پیشرفته	تولید ایرانیات و ورق مقوا از طریق بازیافت تترلیک	۵۰	۱۴۰۱/۰۷/۱۵	۳۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۱۲/۲۹
توسعه فن آور مینا جهان	حمل و نقل سنگین بار	بازارگاه اینترنتی حمل و نقل سنگین بار	۵۰	۱۴۰۱/۱۰/۲۰	-	-	-	۱۴۰۳/۱۲/۲۹



۱-۱-۱- در ارتباط با سرمایه گذاری های صورت گرفته، درصد پیشرفت پروژه ها بر مبنای ارزیابی شاخص های کلیدی عملکرد و میزان دستیابی به آن ها تا زمان تجاری سازی، محاسبه می گردد و جزئیات سرمایه گذاری به شرح ذیل می باشد:

۱. شرکت ژینو دانه دانش آریا: این استارتاپ با ایده اولیه تولید بذر های هیبرید گوجه فرنگی و طالبی در سال ۱۳۹۶ شروع به فعالیت نمود. با گسترش لاین های اصلاحی، این شرکت در سال ۱۳۹۸ اقدام به جذب سرمایه از صندوق به ارزش ۱۵ میلیارد ریال نمود و لاین های اصلاحی خود را تکمیل و به منظور آزمایش در ۱۲ نقطه از کشور (شامل اهواز، پاکدشت، دزفول، خراسان و ...) کشت انجام شده است که اکثر لاین ها نتیجه مطلوبی را در بر داشته اند. این شرکت در سال ۱۴۰۱ کلیه لاین های بذور هیبرید طالبی و گوجه فرنگی را تکمیل نمود و موفق به فروش ۱,۵۰۰,۰۰۰ بذر به ارزش ۱۲ میلیارد ریال گردید و علاوه بر آن قرارداد پیش فروش محصولات را تا سال ۱۴۰۵ نیز منعقد نموده است. شایان ذکر است این شرکت مبلغ ۹ میلیارد وام قابل تبدیل به سهام از صندوق جهت تامین سرمایه در گردش اخذ نمود که طی جلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۷ شرکت ژینو دانه و کمیته سرمایه گذاری مقرر گردید که با احتساب هزینه فرصت سرمایه گذاری صندوق، این مبلغ تا پایان سال ۱۴۰۲ تسویه گردد. هم چنین مطابق ارزیابی شرکت مهندسين مشاور درسا صنعت (کارگزار رسمی معاونت علمی و فناوری ریاست جمهوری در حوزه ارزشگذاری دارایی نا مشهود) ارزش دارایی های مشهود و نامشهود این شرکت ۷۸,۰۰۰ میلیون ریال برآورد گردیده است.

۲. شرکت پلیمر گستر فرتاک پارس: صندوق پس از تکمیل مراحل تجاری سازی این شرکت و ورود به بازار، اقدام به خروج از این شرکت نمود و با موفقیت (بازدهی ۲۰۰٪) سهام خود را در این مجموعه به ارزش ۱۵ میلیارد ریال واگذار نمود.

۳. شرکت گنج نگهداران جوان هوشمند: استارتاپ گنجه از اسپین آف های دانشگاه تهران با ایده تولید کدهای هوشمند پستی در سال ۱۳۹۷ شروع به کار نمود. پس از تولید نمونه اولیه لاکرهای هوشمند، طی قرارداد سرمایه گذاری شماره DKNC۰۱۱۰۰ مورخ ۱۴۰۰/۰۳/۱۲ با مشارکت شرکت توسعه سرمایه گذاری دانشگاه تهران، صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران، دیجی نکست و دیجی اکسپرس (گروه دیجیکالا) اولین سرمایه خود را به ارزش ۳۳,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال جذب نمود که سهم صندوق مبلغ ۳۱۰ میلیون تومان از این مشارکت بود و به منظور تسهیل در فرآیند فروش سهام، اختیار خرید سهام به گروه دی جی کالا اعطا شد. در نهایت این شرکت نیز با موفقیت مراحل تجاری سازی خود را طی نمود و صندوق در تاریخ ۱۴۰۱/۰۸/۱۰ سهام خود را به ارزش ۸۶,۴۶,۹۱۸,۵۲۵ (۱۷۹٪ بازدهی) ریال واگذار نمود.

۴. شرکت فناوری همراه گسترش ذهن: این شرکت با هدف ارائه محصولات شناختی به منشور ارزیابی عملکرد کودکان از طریق گلفنذم "کیدورا" در سال ۹۹ تاسیس گردید و پس از توسعه محصول و آزمون موفق فاز پایلوت در بخش اطفال بیمارستان های همکار، وارد فاز تجاری سازی گردید و موفق به فروش محصولات خود به صورت B۲C و B۲B شد و انعقاد قرارداد فروش گردید.

۵. راهکار های فناوریانه نت بار: شرکت راهکارهای فناوریانه نت بار با نام تجاری "نت بار" در تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۰۱ با سرمایه گذاری ۲۵ میلیارد ریالی صندوق تاسیس گردید. این مشارکت به منظور راه اندازی، توسعه و بهره برداری از سامانه های هوشمند حمل و نقل بار درون شهری و برون شهری کالای سبک در قالب بازارگاه های اینترنتی حمل و نقل کالا با اهداف صدور برنامه دیجیتالی برای خودروهای بار سبک، ساماندهی رانندگان و هویت بخشی رانندگان، ارائه خدمات به رانندگان حمل و نقل های بین شهری، پشتیبانی نرم افزاری اپلیکیشن های ساماندهی حمل و نقل درون شهری و برون شهری، انجام گردید. این شرکت در حال حاضر مذاکره با شرکت های حمل را آغاز نموده و در حال تکمیل نرم افزار خود به منظور اتصال به سامانه الکترونیکی بازارگاه ها و مذاکرات با شرکت های حمل جهت صدور برنامه، اتصال راننده به صاحبان بار، می باشد. هم چنین مطابق ارزیابی شرکت مهندسين مشاور درسا صنعت (کارگزار رسمی معاونت علمی و فناوری ریاست جمهوری در حوزه ارزشگذاری دارایی نا مشهود) ارزش دارایی های مشهود و نامشهود این شرکت ۱۲۰,۹۷۳ میلیون ریال برآورد گردیده است.

۶. شرکت توسعه راهکارهای مالی تیگرا: این شرکت با نام تجاری "تیگرا" در تاریخ ۱۴۰۱/۰۷/۱۶ قرارداد سرمایه گذاری به ارزش ۱۰ میلیارد ریال با صندوق تاسیس گردید. سامانه تیگرا با هدف ارائه خدمات به نهادهای مالی به منظور افزایش اثربخشی تسهیلات اعطا شده و جلوگیری از انحراف مصارف و همچنین متقاضیان دریافت تسهیلات خرد جهت راه اندازی کسب و کار، طراحی شده است. این شرکت با محصول "نگارش، ارزیابی و پایش آنلاین طرح های سرمایه گذاری" اقدام به تکمیل فنی محصول نموده است و به منظور تجاری سازی، با نهادهای مالی توافق صورت گرفته است که برای ارزیابی طرح های خود از این سامانه استفاده نمایند. هم چنین مطابق ارزیابی شرکت مهندسين مشاور درسا صنعت (کارگزار رسمی معاونت علمی و فناوری ریاست جمهوری در حوزه ارزشگذاری دارایی نا مشهود) ارزش دارایی های مشهود و نامشهود این شرکت ۱۹,۰۴۱ میلیون ریال برآورد گردیده است.



۷. شرکت راهکارهای مالی سرای امید: سرای امید به عنوان یک واسطه، ارتباط میان سرمایه گذاران خرد علاقه مند به سرمایه گذاری در مسکن و صاحبان پروژه های ساختمانی را تسهیل می کند. هدف اصلی از طراحی این پلتفرم ایجاد امکان سرمایه گذاری خرد در حوزه مسکن و رفع مشکل تامین مالی ساخت و بازسازی املاک می باشد. دو فناوری اساسی و کلیدی استفاده شده در این پلتفرم مدل تامین مالی جمعی و همچنین فناوری بلاکچین می باشد. در هر پروژه با توجه به ویژگی ها و متراژ آن، توکن خاص آن پروژه تعریف و جهت تامین مالی، در پلتفرم خرید و فروش می شود. در طراحی این پلتفرم تلاش بر این است که مشکلات سرمایه گذاری در حوزه مسکن برای سرمایه گذاران از جمله امکان نقدشوندگی و همچنین نیاز به حداقل سرمایه رفع شده و امکان سرمایه گذاری در بازار املاک و مستغلات برای سرمایه گذاران خرد فراهم شود. ارزش پیشنهادی سامانه تامین مالی جمعی برای مشتریان خود امکان سرمایه گذاری مطمئن و تسهیل شده در مقیاس کمتر از یک واحد در حوزه مسکن می باشد. در همین راستا صندوق در تاریخ ۱۴۰۱/۰۷/۱۵ به ارزش ۳۵ میلیارد ریال مشارکت خود را آغاز نمود. این شرکت در حال حاضر پروژه های تامین مالی خود در شمال کشور آغاز نمود و در حال انتشار گواهی مشارکت تامین مالی برای این پروژه های می باشد. هم چنین مطابق ارزیابی شرکت مهندسين مشاور درسا صنعت (کارگزار رسمی معاونت علمی و فناوری ریاست جمهوری در حوزه ارزشگذاری دارایی نا مشهود) ارزش دارایی های مشهود و نامشهود این شرکت ۳۵,۴۲۳ میلیون ریال برآورد گردیده است.

۸. شرکت مهرتام تدبیر پیشرو: این شرکت تولید کننده ورق های ایرانیت شانی و خمیر مقوا می باشد. ظرفیت تولید حال حاضر این شرکت ۱۲۰۰۰ ورق در سال می باشد و با توجه به نیاز بازار با کمک سرمایه گذاری صندوق به ارزش ۳۰ میلیارد ریال (طی قرارداد سرمایه گذاری به تاریخ ۱۴۰۱/۰۷/۱۶) در پی توسعه و افزایش تولید تا سقف ۲۴۰۰۰ ورق در سال می باشد. ورق های ایرانیت شانی از کامپوزیت آلومینیوم و پلی اتیلن تشکیل شده است، این ورق ها با توجه به ضخامت آن و همچنین وجود آلومینیوم در پیکره اش، مانع نفوذ نور خورشید و اشعه فرابنفش به عمق ورق ها شده و در نتیجه دوام آن بسیار بالاتر از سایر ایرانیت های پلاستیکی می باشد و هم رده ایرانیت های آزیستی یا سیمانی قرار می گیرد. همچنین با توجه مواد تشکیل دهنده آن از ایرانیت های آزیستی بسیار سبک تر بوده و همچنین قابل انعطاف و نشکن است و به راحتی با ابزارهای ساده و معمولی قابل برش به ابعاد دلخواه می باشد. با توجه به وجود پلی اتیلن این ایرانیت ها عایق گرما نیز می باشند به نحوی که نیاز به عایق کاری در زیر ایرانیت ها نیست. ماده اولیه این نوع ایرانیت ها از مخلوط آلومینیوم و پلی اتیلن که عمدتاً از صنایع بازیافت (ظروف تتراپک) دریافت می گردد، لذا تولید این محصول در کنار محاسن ذکر شده به چرخه بازیافت کمک نموده و در حفظ محیط زیست کمک می کند. همچنین این محصول قابلیت بازیافت مجدد را در کارخانه تولید کننده را دارد. هم چنین مطابق ارزیابی شرکت مهندسين مشاور درسا صنعت (کارگزار رسمی معاونت علمی و فناوری ریاست جمهوری در حوزه ارزشگذاری دارایی نا مشهود) ارزش دارایی های مشهود و نامشهود این شرکت ۶۰,۴۴۹ میلیون ریال برآورد گردیده است.

۹. شرکت توسعه فنآور مبنا جهان: مشارکت صندوق در این با هدف تکمیل زنجیره ارزش "نت بار" و بالا بردن توان پاسخگویی به بازار هدف، صورت پذیرفت. این مشارکت به منظور راه اندازی، توسعه و بهره برداری از سامانه های هوشمند حمل و نقل بار درون شهری و برون شهری کالای سنگین به فعالیت می پردازد که کالاهای سبک تحت نظارت و مدیریت شرکت توسعه راهکارهای فناورانه نت بار می باشد. هر دو شرکت با نام تجاری "نت بار" فعالیت می کنند.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

۱۲- دارایی های نامشهود

(مبالغ به میلیون ریال)		استهلاک اثبات شده			بهای تمام شده		نرم افزار
مبلغ دفتری							
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	مانده در پایان دوره	استهلاک دوره	مانده در ابتدای دوره	مانده در پایان دوره	افزایش	
۲۰۸	-	۲,۹۲۷	۱,۳۲۰	۱,۶۰۷	۲,۹۲۷	۱,۱۱۲	۱,۸۱۵

۱۳- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

(مبالغ به میلیون ریال)				سایر حسابهای دریافتنی
۱۴۰۰		۱۴۰۱		یادداشت
خالص	خالص	کاهش ارزش	مبلغ	
۰	۲۷.۷۷۰	۰	۲۷.۷۷۰	
۰	۲۷.۷۷۰	۰	۲۷.۷۷۰	۱۲-۱

۱۲-۱ حساب فوق مربوط به شرکت پلیمر گستر فرتاک پارس و ژینودانه دانش آریا بوده که در سال ۱۴۰۲ دریافت می گردد.

۱۴- سایر سرمایه گذاری ها

سپرده های بانکی نزد بانک دی

(مبالغ به میلیون ریال)			
۱۴۰۰		۱۴۰۱	
خالص	خالص	کاهش ارزش	بهای تمام شده
۲۴,۶۵۰	۴۱,۲۹۰	۰	۴۱,۲۹۰

۱۵- موجودی نقد

۱۴۰۰	۱۴۰۱	موجودی نزد بانکها
میلیون ریال	میلیون ریال	
۵,۰۴۲	۲,۱۳۴	



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

۱۶- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ 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:

۱۴۰۰		۱۴۰۱			
مانده تعهد شده	مانده تعهد شده	فراخوان های پرداخت نشده	پرداخت شده	مبلغ فراخوان	تاریخ فراخوان
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	-	۳۰,۰۰۰	-	۱۳۹۷/۰۳/۰۵
(۴۵,۰۰۰)	(۴۵,۰۰۰)	-	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۸/۰۶
-	(۷۵,۰۰۰)	-	۷۵,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	۱۴۰۱/۰۳/۰۸
۷۵,۰۰۰	-	-	۱۵۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	

سرمایه اولیه در زمان تاسیس

فراخوان تادیه ۳۰ درصد

فراخوان تادیه ۵۰ درصد

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

۱۴۰۰		۱۴۰۱	
درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری
۲۴	۳۶,۵۰۰	۲۴	۳۶,۵۰۰
۲۲	۳۳,۲۵۰	۲۲	۳۳,۲۵۰
۲۰	۳۰,۰۰۰	۲۰	۳۰,۰۰۰
۱۷	۲۵,۱۲۵	۱۷	۲۵,۱۲۵
۸	۱۲,۵۶۲	۸	۱۲,۵۶۲
۸	۱۲,۵۶۳	۸	۱۲,۵۶۳
۱۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۵۰,۰۰۰

شرکت تامین سرمایه سپهر

شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسیان

شرکت تامین سرمایه تمدن

موسسه صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی دانشگاه

شرکت توسعه سرمایه گذاری دانشگاه تهران

دانشگاه تهران



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

۱۷- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

۱۴۰۰	۱۴۰۱	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		
۵,۰۰۰	۰		سایر پرداختنی ها
۰	۲۲,۸۳۲	۱۷-۱	اسناد پرداختنی
۲۶۷	۱,۴۶۳		حساب های پرداختنی
۲۵۴	۲۰۳		مدیر صندوق
۱۵۲	۲۷۲		متولی
۳۹۸	۰		حسابرس
۳۶۰	۰		تدبیرپرداز
۶,۴۳۱	۲۴,۷۷۰		شرکت فرابورس

۱۷-۱- حسابهای پرداختنی به تفکیک اشخاص به شرح ذیل است:

۱۴۰۱	
۳۳۲	نرم افزار تدبیر پرداز
۷,۵۰۰	راهکارهای فناورانه نت بار
۵,۰۰۰	بابت سرمایه گذاری جسورانه شرکت تیگراد
۱۰,۰۰۰	مهرتام تدبیر پیشرو
۲۲,۸۳۲	جمع

۱۸- نقد حاصل از عملیات

۱۴۰۰	۱۴۰۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۹۲۲	۵۰,۰۵۰	سود خالص
۷۰۳	۱,۳۲۰	استهلاک دارایی های نامشهود
۱,۶۲۵	۵۱,۳۷۰	
۰	(۲۷,۷۷۰)	(کاهش) دریافتنی های عملیاتی
(۲۸,۶۰۰)	(۱۱۲,۰۹۵)	(کاهش) سرمایه گذاری جسورانه
۱۹,۲۵۱	(۶,۶۴۰)	(کاهش) افزایش سرمایه گذاری ها
۲,۸۲۳	۱۸,۳۳۹	افزایش پرداختنی های عملیاتی
(۴,۹۰۱)	(۷۶,۷۹۶)	نقد حاصل از عملیات



۱۹- مدیریت سرمایه و ریسکها

عوامل ریسک این نوع صندوق طبق امیدنامه صندوق

ریسک‌هایی که صندوق با آنها مواجه است و چگونگی مدیریت آنها به شرح زیر است:

- سرمایه‌گذاری 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 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 منجر 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 رقبا 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. زبان‌ها 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.

۱-۱۹- دیگر ریسک های حاکم بر صندوق
عوامل ریسک که بر فعالیت کلی صندوق تاثیر می گذارند:

۱. ریسک اعتباری
 ۲. ریسک نقدینگی
 ۳. ریسک بازار
 ۴. ریسک عملیاتی
- هر ریسک تطابق با قوانین و مقررات

ردیف	انواع ریسک	عوامل شناسایی	مدیریت ریسک
۱	اعتباری	ریسک سرمایه گذاری با ابزار بدهی	با توجه به توسعه ابزار تامین مالی جمعی در سال ها اخیر، صندوق ها مجاز به سرمایه گذاری در این پلتفرم ها هستند که ریسک این ابزار را پوشش می دهد. هم چنین دریافت تضامین از صاحبان کسب و کار، امکان سرمایه گذاری با استفاده از ابزار بدهی را میسر می سازد.
		مطالبات صندوق	با توجه به ماهیت صندوق، عمده مطالبات از طریق فروش سهام شرکت های استارتابی فراهم می گردد که این امر نیازمند زمان می باشد.
		عدم ایفای تعهدات استارتاپ ها	این ریسک معمولاً در ارزشگذاری با نرخ های تنزیل بالاتر لحاظ می گردد که باعث می شود سهام کنترلی بیشتری نصیب سرمایه گذار گردد و از این طریق بر عملیات این شرکت ها نظارت دقیق داشته باشد. هم چنین اخذ تضامین قراردادی می تواند این ریسک را تا حد زیادی پوشش دهد.
۲	نقدینگی	هزینه های سرمایه گذاری شامل مشاوره، حق الزحمه ارکان و غیره	سرمایه گذاری دارایی مازاد صندوق در اوراق عام یا صندوق های با درآمد ثابت
۳	بازار	نوسانات نرخ بهره و تورم	تنوع بخشی به پرتفو، هم سرمایه گذاری با صندوق های دیگر، سرمایه گذاری در کسب و کار های با دارایی ها مشهود، نرخ های تنزیل بالاتر در ارزشگذاری
۴	عملیاتی	ارزیابی تیم های سرمایه پذیر	حضور نماینده یا نمایندگان صندوق در هیئت مدیره شرکت ها بدین منظور که در صورت احراز ریسک عملیاتی، تغییراتی در شرکت به وجود آورد. هم چنین پایش مستمر و دقیق طرح، تیم و مدل کسب و کار توسط کارشناسان داخلی یا مشاوران بیرونی صندوق، این ریسک را تا حد زیادی پوشش خواهد داد.
۵	قانون گذاری	قوانین بالادستی حوزه های تخصصی کسب و کار	ارزیابی موشکافانه سرمایه پذیران نسبت به وجود مجوزهای لازم یا استعداد کسب مجوزهای لازم در سریع ترین زمان ممکن

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

۲۰- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها

معاملات صندوق با اشخاص وابسته و ارکان صندوق طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ به شرح زیر می باشد:

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	موضوع معامله	مبلغ معامله (میلیون ریال)
مدیر صندوق	شرکت توسعه سرمایه گذاری دانشگاه تهران	مدیر صندوق	کارمزد سالانه صندوق	۵,۴۵۰
متولی صندوق	شرکت مشاوره سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی	متولی صندوق	کارمزد سالانه صندوق	۸۰۳
حسابرس صندوق	موسسه حسابرسی، حسابداری و مشاوره مدیریت وانیانیک تدبیر	حسابرس صندوق	کارمزد سالانه صندوق	۵۱۲
شرکت های تحت کنترل مشترک	گنج نگهداران جوان هوشمند	سهامدار و عضو هیئت مدیره	خروج	۵,۵۴۷
	فناوری همراه گسترش ذهن	سهامدار و عضو هیئت مدیره	سرمایه گذاری	۵,۰۰۰
	راهکارهای فناورانه نت بار	سهامدار و عضو هیئت مدیره	سرمایه گذاری	۱۷,۵۰۰
	راهکارهای مالی تیگرا	سهامدار و عضو هیئت مدیره	سرمایه گذاری	۵,۰۰۰
	راهکارهای مالی سرای امید	سهامدار و عضو هیئت مدیره	سرمایه گذاری	۳۵,۰۰۰
	مهرتام تدبیر پیشرو	سهامدار و عضو هیئت مدیره	سرمایه گذاری	۲۰,۰۰۰

مبلغ معامله (میلیون ریال)

مانده حساب های نهایی اشخاص وابسته و ارکان صندوق به شرح زیر می باشد:

نام شخص وابسته	نوع وابستگی	پرواخت بابت پرواختنی های قابل تبدیل به سرمایه	پرواختنی های تجاری	۱۴۰۱/۱۲/۲۹		۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
				طلب	بدهی	طلب	بدهی
شرکت توسعه سرمایه گذاری دانشگاه تهران	مدیر صندوق	۰	۵,۴۵۰	۰	(۵,۴۵۰)	۰	(۲۶۷)
شرکت مشاوره سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی	متولی صندوق	۰	۸۰۳	۰	(۸۰۳)	۰	(۲۵۴)
موسسه حسابرسی وانیانیک تدبیر	حسابرس فعلی صندوق	۰	۵۱۲	۰	(۵۱۲)	۰	۰
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران	حسابرس سابق صندوق	۰	۰	۰	۰	۰	(۱۵۲)
ژینو دانه دانش آریا	سهامدار	۹,۰۰۰	۰	۱۳,۷۷۰	۰	۰	۰
پایمر گستر فرتاک پارس	سهامدار	۰	۰	۱۴,۰۰۰	۰	۰	۰
گنج نگهداران جوان هوشمند	سهامدار و عضو هیئت مدیره	۰	۰	۰	۰	۰	۰
فناوری همراه گسترش ذهن	سهامدار و عضو هیئت مدیره	۰	۰	۰	۰	۰	(۵,۰۰۰)
راهکارهای فناورانه نت بار	سهامدار و عضو هیئت مدیره	۰	۷۵۰۰	۰	(۷,۵۰۰)	۰	۰
راهکارهای مالی تیگرا	سهامدار و عضو هیئت مدیره	۰	۵۰۰۰	۰	(۵,۰۰۰)	۰	۰
راهکارهای مالی سرای امید	سهامدار و عضو هیئت مدیره	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مهرتام تدبیر پیشرو	سهامدار و عضو هیئت مدیره	۰	۱۰,۰۰۰	۰	(۱۰,۰۰۰)	۰	۰
جمع		۹,۰۰۰	۲۹,۲۶۵	۲۷,۷۷۰	(۲۹,۲۶۵)	۰	(۵,۶۷۳)



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

۲۱- تعهدات و بدهی های احتمالی

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

۲۲- رویدادهای بعد از تاریخ پایان دوره گزارشگری

رویدادهایی که در دوره بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی تا تاریخ تایید صورت های مالی اتفاق افتاده و مستلزم تعدیل و یا افشا در این یادداشت باشد، به وقوع نپیوسته است.

۲۳- رویدادهای بعد از تاریخ پایان دوره گزارشگری

رویدادهایی که در دوره بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی تا تاریخ تایید صورت های مالی اتفاق افتاده و مستلزم تعدیل و یا افشا در این یادداشت باشد، به وقوع نپیوسته است.