



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه دوم دانشگاه تهران

صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران
صورت های مالی
دوره مالی ۵ ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

مجمع محترم صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

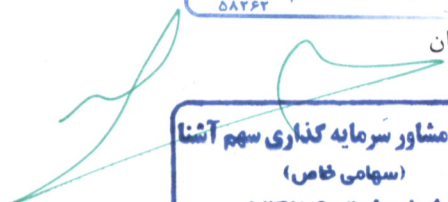
باسلام و احترام

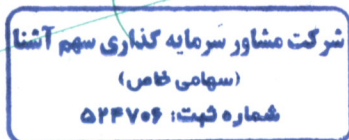
به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران مربوط به دوره مالی ۵ ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳ تقدیم می شود.

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
۶-۱۵	یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

صورت های مالی صندوق جسورانه دوم دانشگاه تهران براساس *استانداردهای حسابداری* تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۱/۲۵ به تاییدارکان زیر در صندوق رسیده است.

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده	امضا
مدیر صندوق	شرکت سرمایه گذاری دانشگاه تهران (سهامی خاص)	مهدی همتی مقدم داورزن	
متولی صندوق	شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا (سهامی خاص)	خاطره پهلوان	



صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران
صورت سود و زیان
دوره مالی ۵ ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۱۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

دوره مالی ۵ ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	یادداشت	
میلیون ریال		
		درآمدها
۷,۲۶۹	۵	سود حاصل از سرمایه گذاری ها
۷,۲۶۹		جمع درآمدها
		هزینه ها
(۲,۳۹۳)	۶	حق الزحمه ارکان صندوق
(۴,۳۷۶)	۷	سایر هزینه های عملیاتی
(۶,۷۶۹)		جمع هزینه ها
۵۰۰		سود خالص
۵۰۰	۸	سود هر واحد سرمایه گذاری (میلیون ریال)

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

شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۲۴۷۰۶



utvcfund2.ir

صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران
صورت وضعیت مالی
به تاریخ ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	یادداشت	دارایی‌ها
میلیون ریال		
۱۲۵,۰۰۰	۹	سرمایه گذاری های جسورانه
۱,۴۳۳	۱۰	دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها
۷۷,۰۰۰	۱۱	سایر سرمایه‌گذاری‌ها
۹۸۱	۱۲	موجودی نقد
۲۰۴,۴۱۴		جمع دارایی‌ها
		حقوق مالکانه و بدهی‌ها
		حقوق مالکانه
۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۳	سرمایه
(۸۰۰,۰۰۰)	۱۳	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری
۲۰۰,۰۰۰	۱۳	سرمایه پرداخت شده
۵۰۰		سود انباشته
۲۰۰,۵۰۰		جمع حقوق مالکانه
		بدهی‌ها
۳,۹۱۴	۱۴	پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها
۳,۹۱۴		جمع بدهی‌ها
۲۰۴,۴۱۴		جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۲۴۷۰۶

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



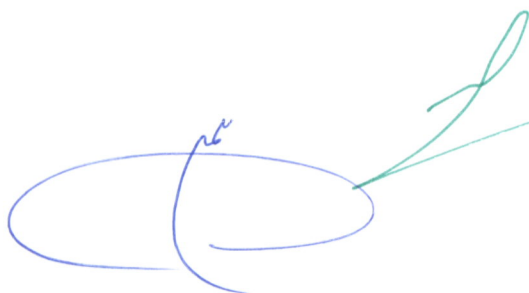
صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران
صورت تغییرات در حقوق مالکانه
دوره مالی ۵ماه و ۱۳روزه منتهی به ۱۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

(مبالغ به میلیون ریال)

جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه
تغییرات حقوق مالکانه در دوره مالی ۵ماه و ۱۳روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰			
۱,۰۰۰,۰۰۰			۱,۰۰۰,۰۰۰
دارندگان واحدهای سرمایه گذاری			
۵۰۰	۵۰۰	-	-
سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰			
(۸۰۰,۰۰۰)		(۸۰۰,۰۰۰)	
تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری			
۲۰۰,۵۰۰	۵۰۰	(۸۰۰,۰۰۰)	۱,۰۰۰,۰۰۰
مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰			

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

۴



شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۲۴۷۰۶



utvcfund2.ir

صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

صورت جریان های نقدی

دوره مالی ۵ ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

دوره مالی ۵ ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳	یادداشت
میلیون ریال	
	جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی
۱۹۹,۰۱۹	نقد حاصل از (مصرف شده) در عملیات
۱۹۹,۰۱۹	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
	جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۱۹۹,۰۱۹	جریان خالص (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
	جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی
۲۰۰,۰۰۰	دریافت های نقدی حاصل از آورده اولیه دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
۲۰۰,۰۰۰	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
۹۸۱	خالص (افزایش) در موجودی نقد
۰	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۹۸۱	مانده موجودی نقد در پایان سال

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



۵

شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۲۴۷۰۶



صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۵ ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۱۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

۱- تاریخچه و فعالیت

۱-۱- تاریخچه

صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم 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 ۵۸۲۶۲ و شناسه ملی ۱۴۰۱۳۸۱۴۱۰۳ مورخ ۱۴۰۳/۰۷/۱۸ نزد مرجع ثبت شرکتها و موسسات غیرتجاری استان تهران و در تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۲۴ تحت شماره ۱۲۲/۱۶۰۶۷۸ 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 تهران ۲ 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 (۱۴۰۳/۰۶/۲۴) شروع شده و به مدت ۷ سال از تاریخ ثبت نزد اداره ثبت شرکت ها ادامه می یابد. مرکز اصلی صندوق در تهران بلوار کشاورز، بین خیابان های ۱۶ آذر و قدس پلاک ۲۵۶ طبقه ۳ واقع است. صندوق پس از پایان دوره فعالیت تصفیه می گردد و انحلال می یابد مگر آنکه با درخواست مدیر صندوق و تایید سازمان بورس و اوراق بهادار برای مدت مشخص تمدید شود.

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 فناوری های مالی به منظور به بهره برداری رساندن و تجاری سازی دارایی های مذکور می باشد. صندوق می تواند در قالب انعقاد قرارداد مشارکت با اشخاص حقوقی یادشده نسبت به تخصیص منابع به آنها اقدام نماید. در قرارداد مذکور باید نحوه تبدیل منابع واکذار شده به اوراق مالکیت شخص حقوقی سرمایه پذیر مشخص شده باشد. صندوق مانده وجوه خود را می تواند به اوراق بهادار با درآمد ثابت، سپرده ها و گواهی سپرده بانکی تخصیص دهد.

۱-۳- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق نمونه مطابق با ماده ۲۶ امید نامه در تارنمای صندوق به آدرس <https://utvcfund2.ir> درج گردیده است.

۱-۴- ارکان صندوق سرمایه گذاری: صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران از ارکان ذیل تشکیل شده است:

مجمع صندوق، مجمع از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری تشکیل می شود و تشریفات دعوت، تشکیل و تصمیم گیری آن در اساسنامه قید شده است. مجمع می تواند اساسنامه، امیدنامه، کمیته سرمایه گذاری، مدیر، متولی، و حسابرس را انتخاب و حق الزحمه آن هارا تعیین یا هریک از آن هارا از سمت خود عزل نماید. دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در مجمع حق رای دارند.

مدیر صندوق، شرکت 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 سهم آشنا است که در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۰۳ به شماره ثبت ۵۸۷۲۵۲ و شناسه ملی ۱۴۰۱۰۵۴۱۶۳۹ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی صندوق عبارت است از شهر تهران، محله سعادت آباد، خیابان بهزاد، خیابان شهید محمدرضا یعقوبی (۸)، پلاک ۲۷، طبقه دوم واقع است.

حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت حسابرین است که در تاریخ ۱۳۷۱/۰۳/۱۳ به شماره ثبت ۶۸۷۰ و شناسه ملی ۱۰۱۰۳۱۶۹۹۱ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس صندوق عبارت است تهران-شهید بهشتی-خیابان شهید علی میرزا حسینی-خیابان قائم مقام فراهانی-پلاک ۱۸۶-ساختمان ۲۱۶-طبقه سوم-واحد ۲۶ 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 شده است:



صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی ۵ ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۱۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

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

شناخت درآمد

در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت

سرمایه پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی)

در زمان تحقق سود تضمین شده

سرمایه گذاری 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	روزانه یک ۳۶۵ ام	خط مستقیم

۳- قضاوت های مدیریت در فرآیند بکارگیری رویه های حسابداری و برآوردها

۳-۱- قضاوت مربوط به برآوردها

۳-۱-۱- مبلغ باز یافتنی سرمایه گذاری های جسورانه

مدیریت برای اندازه گیری مبلغ باز یافتنی سرمایه گذاری های جسورانه از نظارت کمیته سرمایه گذاری استفاده می کند. کمیته سرمایه گذاری براساس آخرین شاخص های کلیدی محاسبه شده طبق قرارداد و بر مبنای اطلاعات دریافتی از شرکت های سرمایه پذیر و از طریق مقایسه برآوردهای اولیه با واقعیت مشاهده شده، برآوردی از مبلغ باز یافتنی به دست می آورد. ارزیابی سرمایه گذاری در سهام شرکت های سرمایه پذیر بر مبنای آنالیز ریسک و بازده در حوزه هایی مثل کیفیت تیم مدیریتی، اندازه بازار و فرصتها و میزان دسترسی، میزان انحصاری بودن فن آوری در اختیار، وسایر الزامات مورد نیاز سنجش صحیح ریسک و بازده انتظاری اینگونه سرمایه گذاری ها صورت می گیرد و بنابراین فرآیند ارزشیابی بر پایه عدم قطعیت های ذاتی هر سرمایه گذاری خواهد بود و در نتیجه ریسک عدم تحقق مفروضات اولیه به شرح فوق وجود دارد.

۳-۱-۲- مخارج باقی مانده سرمایه گذاری های جسورانه

مدیریت برای برآورد مخارج باقیمانده سرمایه گذاری های جسورانه از آخرین ارزیابی های صورت گرفته در کمیته سرمایه گذاری استفاده می

۳-۱-۳- عدم کنترل بر سرمایه گذاری های خطرپذیر

باتوجه به نوع قرارداد سرمایه گذاری، ترکیب سهامداران و توافقات انجام شده در روابط قراردادی، به اعتقاد مدیریت شرکت هیچ کنترل یا نفوذ قابل ملاحظه بر سرمایه گذاری های خطرپذیر ندارد و باتوجه به ماهیت صندوق ها جنبه تامین مالی از طریق سرمایه گذاری خطرپذیر اهمیت بالاتری دارد.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۵ ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۱۳ اسفندماه 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	کارمزدهای بورس و فرابورس، افتتاح حساب، حق تمبر، و ... تا سقف ۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال از محل دارایی های صندوق قابل پرداخت می باشد.
۲	هزینه های برگزاری مجامع صندوق	هزینه های تشکیل مجامع و امور ثبتی سالانه به میزان ۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال از محل دارایی های صندوق قابل پرداخت می باشد.
۳	کارمزد مدیر	سالیانه دو درصد (۰.۰۲) از سرمایه تادیه شده
۴	کارمزد متولی	۱۲۰۰ میلیون ریال سالیانه
۵	حق الزحمه حسابرس	۸۰۰ میلیون ریال سالیانه
۶	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 از محل دارایی های صندوق قابل پرداخت می باشد.
۷	پاداش عملکرد	نرخ سالیانه پاداش عملکرد مدیر صندوق برابر بیست درصد مازاد بر ۲ برابر نرخ میانگین حسابی سپرده های بلندمدت بانکی مصوب شورای پول و اعتبار خواهد بود.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۵ ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۱۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

(مبالغ به میلیون ریال)

۵- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

دوره مالی ۵ ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	یادداشت
میلیون ریال	
۷,۲۶۹	۵-۱
۷,۲۶۹	

سپرده های سرمایه گذاری بانکی

۵-۱ سپرده های سرمایه گذاری بانکی به شرح زیر می باشد

(مبالغ به میلیون ریال)

نام	تاریخ سرمایه گذاری	تاریخ سررسید	مبلغ اسمی	نرخ سود	مبلغ سود	هزینه تنزیل	خالص سود
سپرده کوتاه مدت بانکی به شماره ۷۰۰۱۰۰۴۳۶۳۰۸۶	۱۴۰۳/۰۷/۲۸	۱۴۰۶/۰۷/۲۶	۰	۵	۷۰۷	۰	۷۰۷
سپرده بلند مدت به شماره ۷۰۰۱۰۰۴۶۲۲۸۹۶	۱۴۰۳/۰۹/۲۴	۱۴۰۶/۰۹/۲۴	۰	۲۲.۵	۳۶۵۰	۰	۳۶۵۰
سپرده بلند مدت به شماره ۷۰۰۱۰۰۴۷۹۱۱۶۷	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۶/۱۰/۳۰	۰	۲۲.۵	۲,۹۳۸	۲۵	۲,۹۳۸
					۷,۲۶۹	۲۵	۷,۲۶۹

(مبالغ به میلیون ریال)

۶- حق الزحمه ارکان صندوق

دوره مالی ۵ ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
میلیون ریال
۱,۳۳۳
۴۰۰
۶۶۰
۲,۳۹۳

مدیر صندوق

منوی

حسابرس



صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۵ ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

۷- سایر هزینه های عملیاتی

دوره مالی ۵ ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
میلیون ریال	
۱,۲۴۶	استهلاک نرم افزار
۲۵۰	حق پذیرش و عضویت در کانون ها
۱	کارمزد بانکی
۲,۸۷۹	سایر هزینه ها- تاسیس
۴,۳۷۶	

۸- سود هر واحد سرمایه گذاری

دوره مالی ۵ ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
میلیون ریال	
۵۰۰	سود(زیان) خالص
دوره مالی ۵ ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
تعداد	
۱,۰۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری
۵۰۰	سود هر واحد سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۵ماه و ۱۳روزه منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

۹- سرمایه گذاری های جسورانه

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۳/۱۲/۳۰				
تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	کاهش ارزش	مبلغ دفتری
۱۲,۵۷۳,۷۰۴	۴۴	۱۲۵,۰۰۰	-	۱۲۵,۰۰۰
راهکارهای فناوریانه سرای امید				
		۱۲۵,۰۰۰	-	۱۲۵,۰۰۰

۹-۱- جزئیات سرمایه گذاری های جسورانه به شرح 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
راهکارهای فناوریانه سرای امید	فناوری اطلاعات	سرمایه گذاری جمعی املاک و مستغلات		۱۴۰۳/۱۰/۰۱	۱۲۵,۰۰۰	۱۲۵,۰۰۰	-
تاریخ پیش بینی اتمام پروژه							

۹-۱-۱ شرکت راهکارهای فناوریانه سرای امید

مشارکت در توسعه کسب و کار شرکت از طریق خرید سهام شرکت به منظور ایجاد زیرساخت های لازم شامل دارایی های ثابت مشهود و نامشهود جهت انجام سرمایه گذاری و تامین مالی جمعی و توکن سازی و مستغلات جهت مشارکت در ساخت پروژه های ساختمانی و تامین منابع مالی لازم به صورت جمعی جهت تامین مالی فرصت های سرمایه گذاری در حوزه ساختمان اعم از خرید، اجاره داری حرفه ای، بازسازی، مشارکت در ساخت، پیش خرید و سایر فرصت های ممکن در حوزه ساختمانی.

۱۰- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

۱۰-۱ سود دریافتنی بابت سپرده بلندمدت

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۳/۱۲/۳۰
۱,۴۳۳
۱,۴۳۳

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۳/۱۲/۳۰
۷۷,۰۰۰
۷۷,۰۰۰

سپرده بانکی ۷۰۰۱۰۰۴۷۹۱۱۶۷

۱۱- سایر سرمایه گذاری ها



صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۵ ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۱۳ اسفندماه ۱۴۰۳

۱۲- موجودی نقد

موجودی نزد بانک ها:

۱۴۰۳/۱۲/۳۰
میلیون ریال
۹۸۱
۹۸۱

سپرده کوتاه مدت ۷۰۰۱۰۰۴۳۶۳۰۸۶ نزد بانک شهر

۱۳- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ مبلغ ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، شامل ۲۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری ممتاز و ۸۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری عادی می باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح زیر است:

۱۴۰۳/۱۲/۳۰				
تاریخ فراخوان	مبلغ فراخوان	پرداخت شده	فراخوان های پرداخت نشده	مانده تعهد شده
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۴۰۳/۰۷/۱۸	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	-	۸۰۰,۰۰۰
	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	-	۸۰۰,۰۰۰
جمع				

سرمایه اولیه در زمان تاسیس و فراخوان تادیه ۲۰ درصد

۱۳-۱- ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۴۰۳/۱۲/۳۰			
تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	تعداد واحدهای سرمایه گذاری عادی	جمع تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد
-	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰
-	۳۹۴,۰۰۰	۳۹۴,۰۰۰	۳۹.۴
۹۰,۰۰۰	.	۹۰,۰۰۰	۹
۹۰,۰۰۰	.	۹۰,۰۰۰	۹
۲۰,۰۰۰	.	۲۰,۰۰۰	۲
-	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۱
-	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۰.۲
-	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۱
-	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۱
-	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۱
۲۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰



صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۵ ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

۱۴- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

۱۴-۱ پرداختنی های کوتاه دمدت

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	یادداشت	تجاری
میلیون ریال		کارمزد مدیر صندوق
۲,۰۴۰		کارمزد متولی
۲۹۵		حق الزحمه حسابرس
۶۶۰		
۲,۹۹۵		
		حساب های پرداختنی
۹۱۹	۱۴-۱	سایر
۹۱۹		
۳,۹۱۴		

۱۴-۱- سایر حسابهای پرداختنی تماما بابت بدهی به شرکت تدبیر پرداز بابت آبونمان نرم افزار است.

۱۵- نقد حاصل از (مصرف شده) در عملیات

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	سود خالص
میلیون ریال	
۵۰۰	(افزایش) دریافتنی های عملیاتی
(۱,۴۳۳)	(افزایش) سرمایه گذاری های جسورانه و سایر سرمایه گذاری ها
(۱۲۵,۰۰۰)	کاهش (افزایش) سرمایه گذاری ها
(۷۷,۰۰۰)	(کاهش) افزایش پرداختنی های عملیاتی
۳,۹۱۴	نقد (مصرف شده در عملیات)
(۱۹۹,۰۱۹)	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۵ ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۱۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

۱۶- 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 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 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. 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 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 دوم دانشگاه تهران
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی ۵ماه و ۱۳روزه منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

۱۷-معاملات با اشخاص وابسته

۱۷-۱ معاملات صندوق با اشخاص وابسته طی سال به شرح زیر است:

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	موضوع معامله	مبلغ معامله (میلیون ریال)
مدیر صندوق	شرکت سرمایه گذاری دانشگاه تهران	مدیر صندوق	کارمزد مدیر	۱,۳۳۳
متولی صندوق	شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا	متولی صندوق	کارمزد متولی	۲۹۵
حسابرس صندوق	موسسه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت حسابرسین	حسابرس صندوق	حق الزحمه حسابرس	۶۶۰
جمع				۲,۲۸۸

۱۷-۲ مانده حساب نهایی اشخاص وابسته به شرح زیر است:

شرح	نام شخص وابسته	سایر پرداختنی ها	دوره مالی ۵ماه و ۱۳روزه منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳ (میلیون ریال)	
			طلب	بدهی
مدیر صندوق	شرکت سرمایه گذاری دانشگاه تهران	(۲,۰۴۰)	۰	(۲,۰۴۰)
متولی صندوق	شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا	(۲۹۵)	۰	(۲۹۵)
حسابرس	موسسه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت حسابرسین	(۶۶۰)	۰	(۶۶۰)
جمع			(۲,۹۹۵)	

۱۸-تعهدات و بدهی های احتمالی

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

۱۹-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.