



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه دوم دانشگاه تهران

صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران
صورت های مالی میان دوره ای
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

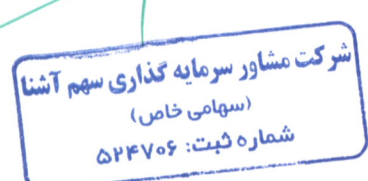
باسلام و احترام

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران مربوط به دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴ 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 حساب داری* تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۷/۲۶ به تایید ارکان 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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

صورت سود و زیان

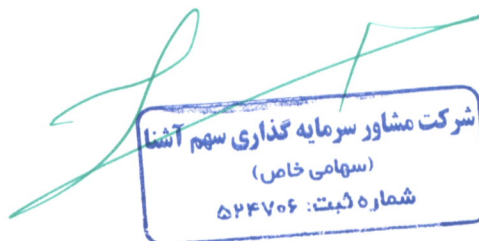
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	یادداشت	
میلیون ریال		
		درآمدها
۸,۸۳۰	۵	سود حاصل از سرمایه گذاری ها
۱	۶	سایر درآمدها
۸,۸۳۱		جمع درآمدها
		هزینه ها
(۳,۵۴۸)	۷	حق الزحمه ارکان صندوق
(۲,۰۲۱)	۸	سایر هزینه های عملیاتی
(۵,۵۶۹)		جمع هزینه ها
۳,۲۶۲		سود خالص
۳,۲۶۲	۹	سود هر واحد سرمایه گذاری (ریال)

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



۲



utvcfund2.ir

صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

صورت وضعیت مالی

به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		دارایی‌ها
۱۲۵,۰۰۰	۱۲۵,۰۰۰	۱۰	سرمایه گذاری های جسورانه
۱,۴۵۸	۹۲	۱۱	دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها
۷۷,۰۰۰	۷۶,۰۸۰	۱۲	سایر سرمایه‌گذاری‌ها
۹۸۱	۸,۰۵۰	۱۳	موجودی نقد
۲۰۴,۴۳۹	۲۰۹,۲۲۲		جمع دارایی‌ها
			حقوق مالکانه و بدهی‌ها
			حقوق مالکانه
۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۴	سرمایه
(۸۰۰,۰۰۰)	(۸۰۰,۰۰۰)	۱۴	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری
۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۴	سرمایه پرداخت شده
۷۷۴	۴,۰۳۶		سود انباشته
۲۰۰,۷۷۴	۲۰۴,۰۳۶		جمع حقوق مالکانه
			بدهی‌ها
۳,۶۶۵	۵,۱۸۶	۱۵	پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها
۳,۶۶۵	۵,۱۸۶		جمع بدهی‌ها
۲۰۴,۴۳۹	۲۰۹,۲۲۲		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.



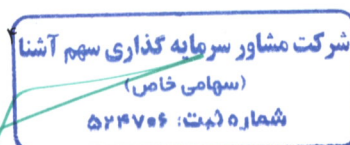
صندوق سرمایه گذاری
جسورانه دوم دانشگاه تهران

صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران
صورت تغییرات در حقوق مالکانه
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

(مبالغ به میلیون ریال)

جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه
تغییرات حقوق مالکانه در دوره مالی ۵ ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰			
۱,۰۰۰,۰۰۰			۱,۰۰۰,۰۰۰
دارندگان واحدهای سرمایه گذاری			
۷۷۴	۷۷۴	-	-
سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰			
(۸۰۰,۰۰۰)		(۸۰۰,۰۰۰)	
۲۰۰,۷۷۴	۷۷۴	(۸۰۰,۰۰۰)	۱,۰۰۰,۰۰۰
مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰			
تغییرات حقوق مالکانه در شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱			
۱,۰۰۰,۰۰۰			۱,۰۰۰,۰۰۰
دارندگان واحدهای سرمایه گذاری			
۳,۲۶۲,۰۰	۳,۲۶۲		
(۸۰۰,۰۰۰)		(۸۰۰,۰۰۰)	
۲,۰۳,۲۶۲	۴,۰۳۶	(۸۰۰,۰۰۰)	۱,۰۰۰,۰۰۰
مانده در ۱۴۰۴/۰۶/۳۱			

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



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

utvcfund2.ir

نشانی: بلوار کشاورز، بین خیابان ۱۶ آذر و قدس، جنب هتل بلوار، پلاک ۲۵۶، طبقه اول
کد پستی: ۱۴۱۷۶۴۳۱۸۳ صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران
شماره ثبت: ۵۸۲۶۲ تلفن: ۸۸۹۶۰۷۳۹ - ۸۸۹۶۸۲۷۴



صندوق سرمایه گذاری
جسورانه دوم دانشگاه تهران

صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

صورت جریان های نقدی

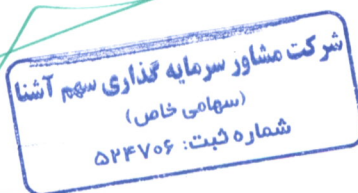
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	دوره ۵ ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۶	(۱۹۹,۰۱۹)	جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی
۷,۰۶۹	(۱۹۹,۰۱۹)	نقد حاصل از (مصرف شده) در عملیات
۷,۰۶۹	(۱۹۹,۰۱۹)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۷,۰۶۹	(۱۹۹,۰۱۹)	جریان خالص ورود (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 (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
۷,۰۶۹	۹۸۱	خالص (افزایش) در موجودی نقد
۹۸۱	.	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۸,۰۵۰	۹۸۱	مانده موجودی نقد در پایان سال

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



۵



۸

utvcfund2.ir

صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

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 ه 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 ۱۴۰۳/۰۸/۰۱ تحت شماره ۱۲۳۴۳ 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 (۱۴۰۳/۰۸/۰۱) 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 واگذار 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 حسابرسین است که در تاریخ ۱۳۷۱/۰۳/۱۳ به شماره ثبت ۶۸۷۰ و شناسه ملی

۱۰۱۰۰۳۱۶۹۹۱ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس صندوق عبارت است تهران-شهید بهشتی-خیابان شهید

علی میرزا حسنی-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:

۲-۲- نظر به اینکه طول دوره های مالی با یکدیگر متفاوت است، ارقام ارائه شده در صورت جریان وجوه نقد قابلیت مقایسه کامل با دوره قبل را ندارند. با این حال، اقلام مقایسه ای طبق الزامات استاندارد حسابداری شماره ۱ ارائه گردیده است و صورت سود و زیان میان دوره ای ارائه نگردیده است..





صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

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

سرمایه گذاری سریع معامله در بازار

سایر سرمایه گذاری های جاری

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

۲-۴- 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

با توجه 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 با توجه 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 شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

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	کارمزد مدیر	سالیانه دو درصد (۰,۰۲) از سرمایه تادیه شده
۲	کارمزد متولی	۱۹۵۰ میلیون ریال سالیانه
۳	حق الزحمه حسابرس	۱۳۵۰ میلیون ریال سالیانه
۴	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 شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

(مبالغ به میلیون ریال)

۵- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

دوره ۶ ماهه منتهی به	یادداشت
۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
میلیون ریال	
۸,۸۳۰	۵-۱
۸,۸۳۰	

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	۵۳	۰	۵۳
سپرده بلندمدت به شماره ۷۰۰۱۰۰۴۷۹۱۱۶۷	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۶/۱۰/۳۰	۰	۲۲,۵	۸۷۵۲	(۱)	۸,۷۵۱
سپرده کوتاه مدت خاورمیانه به شماره ۱۰۰۲۱۰۸۱۰۷۰۷۰۷۶۹۲۲	۱۴۰۴/۰۲/۰۷		۰	۵	۲۶	۰	۲۶
					۸,۸۳۱	(۱)	۸,۸۳۰

(مبالغ به میلیون ریال)

۶- سایر درآمدها

دوره ۶ ماهه منتهی به
۱۴۰۴/۰۶/۳۱
۱
۱

درآمد سود سپرده بانکی

(مبالغ به میلیون ریال)

۷- حق الزحمه ارکان صندوق

دوره ۶ ماهه منتهی به
۱۴۰۴/۰۶/۳۱
میلیون ریال
۲,۰۳۹
۸۵۴
۶۵۵
۳,۵۴۸

مدیر صندوق

متولی

حسابرس



صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۸- سایر هزینه های عملیاتی

دوره ۶ ماهه منتهی به	
۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
میلیون ریال	
۳	کارمزد بانکی
۱,۹۷۱	استهلاک نرم افزار
۴۷	برگزاری مجمع
۲,۰۲۱	

۹- سود هر واحد سرمایه گذاری

دوره ۶ ماهه منتهی به	
۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
میلیون ریال	
۳,۲۶۲	سود(زیان) خالص

دوره ۶ ماهه منتهی به	
۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
تعداد	
۱,۰۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری
۳۲۶۲	سود هر واحد سرمایه گذاری (ریال)



صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۱۰- سرمایه گذاری های جسورانه

(مبالغ به میلیون ریال)									
۱۴۰۳/۱۲/۳۰					۱۴۰۴/۰۶/۳۱				
تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	مبلغ دفتری	کاهش ارزش	تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	مبلغ دفتری	
۱۲,۵۷۳,۷۰۴	۴۴	۱۲۵,۰۰۰	۱۲۵,۰۰۰	-	۱۲,۵۷۳,۷۰۴	۴۴	۱۲۵,۰۰۰	۱۲۵,۰۰۰	راهکارهای فناوریانه سرای امید
		۱۲۵,۰۰۰	۱۲۵,۰۰۰	-			۱۲۵,۰۰۰	۱۲۵,۰۰۰	

۱۰-۱- جزییات 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	بینی اتمام	تاریخ پیم
راهکارهای فناوریانه سرای امید	فناوری اطلاعات	سرمایه گذاری جمعی املاک و مستغلات		۱۴۰۳/۱۰/۰۱	۱۲۵,۰۰۰	۱۲۵,۰۰۰	۰	-	(مبالغ به میلیون ریال)

۱۰-۱- شرکت راهکار های فناوریانه سرای امید

مشارکت در توسعه کسب و کار شرکت از طریق خرید سهام شرکت به منظور ایجاد زیرساخت های لازم 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.

۱۰-۲ خلاصه اطلاعات مالی سرمایه گذاری های جسورانه به شرح زیر است:

(مبالغ به میلیون ریال)									
۱۴۰۳/۱۲/۳۰					۱۴۰۴/۰۶/۳۱				
جمع دارایی ها	جمع بدهی ها	جمع حقوق مالکانه	جمع درآمدها	سود(زیان) خالص	جمع دارایی ها	جمع بدهی ها	جمع حقوق مالکانه	جمع درآمدها	سود(زیان) خالص
۲۸۳,۹۱۰	۴۲۰	۲۸۳,۴۹۰	۰	(۲,۲۵۶)	۲۸۳,۹۱۰	۴۲۰	۲۸۳,۴۹۰	۰	(۲,۲۵۶)

شرکت راهکارهای فناوریانه سرای امید

اعداد براساس صورت های مالی حسابرسی نشده می باشد.

۱۱- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

۱۱-۱- سود دریافتنی بابت سپرده بانکی

(مبالغ به میلیون ریال)			
۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱
۱,۴۵۸	۹۲	۱,۴۵۸	۹۲

۱۲- سایر سرمایه گذاری ها

(مبالغ به میلیون ریال)			
۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱
۷۷,۰۰۰	۷۶,۰۸۰	۷۷,۰۰۰	۷۶,۰۸۰

سپرده بانکی بلندمدت



صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۱۳- موجودی نقد

موجودی نزد بانک ها:	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
	میلیون ریال	میلیون ریال
سپرده کوتاه مدت ۷۰۰۱۰۰۴۳۶۳۰۸۶ نزد بانک شهر	۵,۲۳۰	۹۸۱
سپرده کوتاه مدت خاورمیانه ۱۰۰۲۱۰۸۱۰۷۰۷۰۷۶۹۲۲	۲,۸۲۰	۰
	۸,۰۵۰	۹۸۱

۱۴- 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:

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

۱۴-۱ ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	تعداد واحدهای سرمایه گذاری عادی	جمع تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد	جمع تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد
تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	تعداد واحدهای سرمایه گذاری عادی	جمع تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد	جمع تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد
-	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰
-	۳۹۴,۰۰۰	۳۹۴,۰۰۰	۳۹,۴	۳۹۴,۰۰۰	۳۹,۴
۹۰,۰۰۰	۰	۹۰,۰۰۰	۹	۹۰,۰۰۰	۹
۹۰,۰۰۰	۰	۹۰,۰۰۰	۹	۹۰,۰۰۰	۹
۲۰,۰۰۰	۰	۲۰,۰۰۰	۲	۲۰,۰۰۰	۲
-	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰,۱	۱,۰۰۰	۰,۱
-	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۰,۲	۲,۰۰۰	۰,۲
-	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰,۱	۱,۰۰۰	۰,۱
-	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰,۱	۱,۰۰۰	۰,۱
-	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰,۱	۱,۰۰۰	۰,۱
۲۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰



صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۱۵- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

۱۵-۱ پرداختنی های کوتاه مدت

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
۰		تجاری
		اشخاص وابسته
۱,۷۹۰	۱,۳۷۲	کارمزد مدیر (شرکت سرمایه گذاری دانشگاه تهران) (مدیر صندوق)
۲۹۵	۵۴۹	کارمزد متولی (شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا) (متولی)
۶۶۰	۸۹۲	هزینه حسابرسی (موسسه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت حسابرین) (حسابرس)
۲,۷۴۵	۲,۸۱۳	
		سایر اشخاص
۰	۴۰۲	۱۵-۱
۹۲۰	۱,۹۷۱	۱۵-۲
۹۲۰	۲,۳۷۳	
۳,۶۶۵	۵,۱۸۶	

۱۵-۱- مخارج برگزاری مجامع از بدهی به مدیر کسر گردید.

۱۵-۲- بابت بدهی به شرکت تدبیرپرداز بابت ابونمان نرم افزار است .

۱۶- نقد حاصل از (مصرف شده) در عملیات

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۷۷۴	۳,۲۶۲	سود خالص
(۱,۴۵۸)	۱,۳۶۶	(افزایش) دریافتنی های عملیاتی
(۱۲۵,۰۰۰)	۰	(افزایش) سرمایه گذاری های جسورانه
(۷۷,۰۰۰)	۹۲۰	کاهش (افزایش) سرمایه گذاری ها
۳,۶۶۵	۱,۵۲۱	(کاهش) افزایش پرداختنی های عملیاتی
(۱۹۹,۰۱۹)	۷,۰۶۹	نقد (مصرف شده در عملیات)



صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۱۷- 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 توانند داشته باشند، 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 رقبای 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 شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۱۸-معاملات با اشخاص وابسته

۱۸-۱ 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	۲۰۳۹
متولی صندوق	شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا	متولی صندوق	کارمزد متولی	۸۵۴
حسابرس صندوق	موسسه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت حسابرسین	حسابرس صندوق	حق الزحمه حسابرس	۶۵۵
جمع				۳,۵۴۸

۱۸-۲ مانده حساب نهایی اشخاص وابسته به شرح زیر است:

شرح	نام شخص وابسته	سایر پرداختنی ها	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
			طلب	بدهی
مدیر صندوق	شرکت سرمایه گذاری دانشگاه تهران	۱,۳۷۲	۰	۱,۳۷۲
متولی صندوق	شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا	۵۴۹	۰	۵۴۹
حسابرس	موسسه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت حسابرسین	۸۹۲	۰	۸۹۲
جمع			۲,۸۱۳	

۱۹- تعهدات و بدهی های احتمالی

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

مالکیت دارایی های صندوق در تاریخ صورتهای مالی فاقد هرگونه محدودیت، توثیق و تضمین برنفع سایر اشخاص می باشد.

۲۰- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

رویدادهایی که در دوره بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی تا تاریخ تایید صورتهای مالی اتفاق افتاده اما مستلزم تعدیل و یا افشا اقلام صورتهای مالی بوده، به وقوع نپیوسته است.

