



صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

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 سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه 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 حسابداری* تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۵/۰۱/۲۵ به تاییدارکان زیر در صندوق رسیده است.

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده	امضا
مدیر صندوق	شرکت گروه سرمایه گذاری دانشگاه تهران (سهامی عام)	مهدی همتی مقدم داورزن	
متولی صندوق	شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا (سهامی خاص)	خاطره پهلوان گت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۴۴۷۰۶	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

دوره مالی ۵ ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	سال ۱۴۰۴	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		
۷,۲۹۴	۲۳,۹۲۴	۵	درآمدها
۷,۲۹۴	۲۳,۹۲۴		سود حاصل از سرمایه گذاری ها
			جمع درآمدها
(۲,۳۹۳)	-۷,۴۳۴	۶	هزینه ها
(۴,۱۲۷)	-۳,۹۸۴	۷	حق الزحمه ارکان صندوق
			سایر هزینه های عملیاتی
(۶,۵۲۰)	(۱۱,۴۱۸)		جمع هزینه ها
۷۷۴	۱۲,۵۰۶		سود خالص
۷۷۴	۰۰۰۱۲۵	۸	سود هر واحد سرمایه گذاری (ریال)

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 وضعیت مالی

به تاریخ ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	یادداشت	دارایی‌ها
میلیون ریال			
۱۲۵,۰۰۰	۱۲۵,۰۰۰	۹	سرمایه گذاری های جسورانه
۱,۴۵۸	۰	۱۰	دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها
۷۷,۰۰۰	۱۱۷,۶۶۶	۱۱	سایر سرمایه‌گذاری‌ها
۹۸۱	۲۸۵	۱۲	موجودی نقد
۲۰۴,۴۳۹	۲۴۲,۹۵۱		جمع دارایی‌ها
			حقوق مالکانه و بدهی‌ها
			حقوق مالکانه
۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۳	سرمایه
(۸۰۰,۰۰۰)	(۷۷۷,۰۰۰)	۱۳	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری
۲۰۰,۰۰۰	۲۲۳,۰۰۰	۱۳	سرمایه پرداخت شده
۷۷۴	۱۳۲۸۰		سود انباشته
۲۰۰,۷۷۴	۲۳۶,۲۸۰		جمع حقوق مالکانه
			بدهی‌ها
۳,۶۶۵	۶۶۷۱	۱۴	پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها
۳,۶۶۵	۶۶۷۱		جمع بدهی‌ها
۲۰۴,۴۳۹	۲۴۲,۹۵۱		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
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

(مبالغ به میلیون ریال)

جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه
تغییرات حقوق مالکانه در دوره مالی ۵ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰			
۱,۰۰۰,۰۰۰			۱,۰۰۰,۰۰۰
دارندگان واحدهای سرمایه گذاری			
۷۷۴	۷۷۴	-	-
سود خالص دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰			
(۸۰۰,۰۰۰)		(۸۰۰,۰۰۰)	
تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری			
۲۰۰,۷۷۴	۷۷۴	(۸۰۰,۰۰۰)	۱,۰۰۰,۰۰۰
مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰			
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۴			
۱,۰۰۰,۰۰۰			۱,۰۰۰,۰۰۰
دارندگان واحدهای سرمایه گذاری			
۱۲,۵۰۶	۱۲,۵۰۶		
سود خالص دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹			
(۷۷۷,۰۰۰)		(۷۷۷,۰۰۰)	
تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری			
۲۳۶,۲۸۰	۱۳,۲۸۰	(۷۷۷,۰۰۰)	۱,۰۰۰,۰۰۰
مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹			

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 جریان های نقدی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

یادداشت	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۵ ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳
		میلیون ریال
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی		
نقد حاصل از (مصرف شده) در عملیات	۱۵	(۱۹۹,۰۱۹)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی		(۱۹۹,۰۱۹)
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری		
جریان خالص (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی		(۱۹۹,۰۱۹)
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی		
دریافت های نقدی حاصل از آورده اولیه دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	۲۳,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی		۲۳۰,۰۰۰
خالص (افزایش) در موجودی نقد	(۶۹۶)	۹۸۱
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۹۸۱	.
مانده موجودی نقد در پایان سال	۲۸۵	۹۸۱

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



شماره ثبت: ۵۴۴۷۰۶
(سهامی خاص)
شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا

صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند 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://utvcfund۲.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 هر یک 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 حسینی-خیابان قائم مقام فراهانی-پلاک ۱۸۶-ساختمان ۲۱۶-طبقه سوم-واحد ۲۶ واقع است.

۲- اهم رویه های حسابداری

۲-۱- مبنای 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

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند 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	هزینه های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۵۰۰ میلیون ریال برای برگزاری مجمع در طول یک سال مالی با ارائه مدارک مثبت و باتصویب مجمع صندوق
۲	کارمزد مدیر	سالیانه دو درصد (۰,۰۲) از سرمایه تادیه شده
۳	کارمزد متولی	۱۹۵۰ میلیون ریال سالیانه
۴	حق الزحمه حسابرس	۱۳۵۰ میلیون ریال سالیانه
۵	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.
۶	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.
۷	هزینه های عملیاتی	صندوق می تواند از محل دارایی های خود کلیه هزینه های عملیاتی را که در برگزیده موارد زیر باشد پرداخت نماید: ۱. حق الزحمه کارشناسان برای ارزیابی دارایی ها در چارچوب تعیین شده توسط مجمع در صورت لزوم؛ ۲. مالیات و هزینه نقل و انتقال دارایی های صندوق مطابق قوانین و مقررات، ۳. هزینه های مالی تسهیلات اخذ شده برای صندوق، ۴. هزینه های بانکی برای نقل و انتقالات وجوه صندوق، ۵. هزینه های نگهداری اوراق بهادار بی نام صندوق توسط بانکها، ۶. هزینه های طرح دعاوی توسط صندوق یا دفاع در برابر دعاوی علیه صندوق، ۷. حق پذیرش و عضویت در کانون ها



صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۲-۲- سرمایه گذاری ها

اندازه گیری

سرمایه گذاری های بلند مدت

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

سرمایه گذاری های جاری

سرمایه گذاری سریع معامله در بازار
سایر سرمایه گذاری های جاری
شناخت درآمد

سرمایه گذاری جاری و بلندمدت در
سهام شرکت ها
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار
در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت
سرمایه پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی)
در زمان تحقق سود تضمین شده

۲-۳- دارایی های نامشهود

۲-۳-۱- دارایی های نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری و در حسابها ثبت می شود.

۲-۳-۲- استهلاك دارایی های نامشهود با عمر مفید معین، با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و بر اساس نرخها و روش های زیر محاسبه می شود:

نوع دارایی	نرخ استهلاك	روش استهلاك
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 بر اساس 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، و سایر الزامات مورد نیاز سنجش صحیح ریسک و بازده انتظاری اینگونه سرمایه گذاری ها صورت می گیرد و بنابراین فرآیند ارزیابی 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 خطر پذیر

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 خطر پذیر ندارد و باتوجه به ماهیت صندوق ها جنبه تامین مالی از طریق سرمایه گذاری خطر پذیر اهمیت بالاتری دارد.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

(مبالغ به میلیون ریال)

۵- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

۵ ماه و ۱۳ روزه منتهی به		یادداشت
۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۷.۲۹۴	۱۱.۵۱۱	۵-۱
۰	۱۲.۴۱۳	۵-۲
۷.۲۹۴	۲۳.۹۲۴	

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	۱۴۰۳/۰۷/۲۸	۱۴۰۶/۰۷/۲۶	۰	۵	۶۹	۰	۶۹
سپرده بلندمدت	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۶/۱۰/۳۰	۰	۲۲.۵	۱۱.۳۷۸	۰	۱۱.۳۷۸
سپرده کوتاه مدت	۱۴۰۴/۰۲/۰۷		۰	۵	۶۴	۰	۶۴
					۱۱.۵۱۱	۰	۱۱.۵۱۱

۵-۲ سود فروش صندوق درآمد ثابت فیروزه آسیا می باشد.

(مبالغ به میلیون ریال)

۶- حق الزحمه ارکان صندوق

۵ ماه و ۱۳ روزه منتهی به		مدیر صندوق
۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	متولی
۱.۳۳۳	۴.۰۰۰	حسابرس
۴۰۰	۱.۹۵۰	
۶۶۰	۱.۴۸۴	
۲.۳۹۳	۷.۴۳۴	



صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۷- سایر هزینه های عملیاتی

۵ ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱,۲۴۷	۰	استهلاک نرم افزار
۱	۱۶	کارمزد بانکی
۵۰۰	۳,۸۶۸	نرم افزار
۲,۳۷۹	۱۰۰	تاسیس و مجامع
۴,۱۲۷	۳,۹۸۴	

۸- سود هر واحد سرمایه گذاری

۵ ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۷۷۴	۱۲,۵۰۶	سود (زیان) خالص

۵ ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
تعداد	تعداد	
۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری
۷۷۴	۰,۰۱۲۵	سود هر واحد سرمایه گذاری (ریال)



صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۹- سرمایه گذاری های جسورانه

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۳/۱۲/۳۰					۱۴۰۴/۱۲/۲۹				
مبلغ دفتری	کاهش ارزش	بهای تمام شده	درصد سرعایه گذاری	تعداد سهام	مبلغ دفتری	کاهش ارزش	بهای تمام شده	درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام
۱۲۵,۰۰۰	-	۱۲۵,۰۰۰	۴۴	۱۲,۵۷۳,۷۰۴	۱۲۵,۰۰۰	-	۱۲۵,۰۰۰	۴۴	۱۲,۵۷۳,۷۰۴
۱۲۵,۰۰۰	-	۱۲۵,۰۰۰			۱۲۵,۰۰۰	-	۱۲۵,۰۰۰		

راهکارهای فناوریهای فنوارانه سرای امید

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	تاریخ بیش بینی اتمام پروژه
راهکارهای فناوریهای فنوارانه سرای امید	فناوری اطلاعات	سرمایه گذاری جمعی املاک و مستغلات		۱۴۰۳/۱۰/۰۱	۱۲۵,۰۰۰	۱۲۵,۰۰۰	۰	

۹-۱-۱ شرکت راهکارهای فناوریهای فنوارانه 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.

۹-۲ خلاصه اطلاعات مالی سرمایه گذاری های جسورانه به شرح زیر است

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۳/۱۲/۳۰					۱۴۰۴/۱۲/۲۹				
سود (زیان) خالص	جمع درآمدها	جمع حقوق مالکانه	جمع بدهی ها	جمع دارایی ها	سود (زیان) خالص	جمع درآمدها	جمع حقوق مالکانه	جمع بدهی ها	جمع دارایی ها
(۲,۲۵۶)	۰	۲۸۳,۴۹۰	۴۲۰	۲۸۳,۹۱۰	(۲,۲۵۶)	۰	۲۸۳,۴۹۰	۴۲۰	۲۸۳,۹۱۰

شرکت راهکارهای فناوریهای فنوارانه سرای امید

اعداد براساس صورت های مالی حسابرسی نشده می باشد.

۱۰- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

۱۰-۱- سود دریافتنی بابت سپرده بلندمدت

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
۱,۴۵۸	-
۱,۴۵۸	-

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
-	۱۱۷,۶۶۶
۷۷,۰۰۰	۰
۷۷,۰۰۰	۱۱۷,۶۶۶

صندوق درآمد ثابت فیروزه آسیا
سپرده بانکی ۷۰۰۱۰۰۴۷۹۱۱۶۷



صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

- موجودی نقد

جودی نزد بانک ها:

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۳۰
میلیون ریال	میلیون ریال
۹۸۱	۴۰
-	۲۴۵
۹۸۱	۲۸۵

برده کوتاه مدت ۷۰۰۱۰۰۴۳۶۳۰۸۶ نزد بانک شهر

برده کوتاه مدت خاورمیانه شعبه نوبخت - ۱۰۰۲۱۰۸۱۰۷۰۷۶۹۲۲

- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ مبلغ ۱۰۰۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال، شامل ۲۰۰۰۰۰۰ واحد سرمایه گذاری ممتاز و ۸۰۰۰۰۰۰ 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
۱۴۰۴/۰۶/۲۹	۲۰۰,۰۰۰	۲۳,۰۰۰	-	۷۷۷,۰۰۰
	۴۰۰,۰۰۰	۲۲۳,۰۰۰	-	

سرمایه اولیه در زمان تاسیس و فراخوان تادیه ۲۰ درصد

فراخوان تادیه ۲۰ درصد

مطابق ماده ۱۸ اساسنامه و بند ۴ و ۱۳ امیدنامه فراخوان تادیه ۲۰ درصد مبلغ اسمی سرمایه در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۲۹ مقرر گردید که مبلغ ۲۲,۸۰۰ میلیون ریال توسط دارندگان واحدهای سرمایه گذاری تادیه شده است.

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

۱۴۰۳/۱۲/۳۰		۱۴۰۴/۱۲/۲۹			
تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	تعداد واحدهای سرمایه گذاری عادی	تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	تعداد واحدهای سرمایه گذاری عادی	درصد	درصد
-	۴۰۰,۰۰۰	-	۴۰۰,۰۰۰	۴۰	۴۰
-	۳۹۴,۰۰۰	-	۳۹۴,۰۰۰	۳۹,۴	۳۹,۴
۹۰,۰۰۰	-	۹۰,۰۰۰	-	۹	۹
۹۰,۰۰۰	-	۹۰,۰۰۰	-	۹	۹
۲۰,۰۰۰	-	۲۰,۰۰۰	-	۲	۲
-	۱,۰۰۰	-	۱,۰۰۰	۰,۱	۰,۱
-	۲,۰۰۰	-	۲,۰۰۰	۰,۲	۰,۲
-	۱,۰۰۰	-	۱,۰۰۰	۰,۱	۰,۱
-	۱,۰۰۰	-	۱,۰۰۰	۰,۱	۰,۱
-	۱,۰۰۰	-	۱,۰۰۰	۰,۱	۰,۱
۲۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۰۰

کت گروه مالی شهر (سهام عام)

کت ارتباطات همراه هوشمند شهر (سهامی خاص)

کت سرمایه گذاری دانشگاه تهران (سهامی خاص)

سسه صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی دانشگاه تهران

سسه بنیاد عام المنفعه حامیان دانشگاه تهران

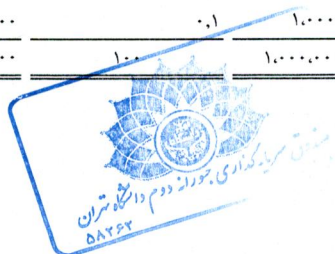
برام قوچی

دی امینی فرد

داد الدین نعمت اله فرح زادی

دی حق خواه

فضی مرتضی زاده



صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۱۴- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

۱۴-۱ پرداختنی های کوتاه مدت

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱,۷۹۰	۳,۷۹۰	
۲۹۵	۵۴۵	
۶۶۰	۹۷۹	
۲,۷۴۵	۵,۳۱۴	
		تجاری
		اشخاص وابسته
		شرکت سرمایه گذاری دانشگاه تهران (مدیر صندوق)
		شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا (متولی)
		موسسه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت
		حسابرسین (حسابرس)
		سایر اشخاص
۹۲۰	۱,۳۵۷	۱۴-۱
۹۲۰	۱,۳۵۷	
۳,۶۶۵	۶,۶۷۱	

۱۴-۱- بابت بدهی به شرکت تدبیر پرداز بابت آبونمان نرم افزار است.

۱۵- نقد حاصل از (مصرف شده) در عملیات

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۷۷۴	۱۲,۵۰۶	
(۱,۴۵۸)	۱۴۵۸	
(۱۲۵,۰۰۰)	۰	
(۷۷,۰۰۰)	(۴۰,۶۶۶)	
۳,۶۶۵	۳۰۰۶	
(۱۹۹,۰۱۹)	(۲۳,۶۹۶)	

سود خالص

(افزایش) دریافتنی های عملیاتی

(افزایش) سرمایه گذاری های جسورانه

کاهش (افزایش) سرمایه گذاری ها

(کاهش) افزایش پرداختنی های عملیاتی

نقد (مصرف شده در عملیات)



صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

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 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. زبان 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 دوم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۱- معاملات با اشخاص وابسته

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

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	موضوع معامله	مبلغ معامله (میلیون ریال)
بیر صندوق	شرکت سرمایه گذاری دانشگاه تهران	مدیر صندوق	کارمزد مدیر	۴,۰۰۰
متولی صندوق	شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا	متولی صندوق	کارمزد متولی	۱,۹۵۰
حسابرس صندوق	موسسه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت حسابرسین	حسابرس صندوق	حق الزحمه حسابرس	۱,۴۸۴
جمع				۷,۴۳۴

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

شرح	نام شخص وابسته	سایر پرداختنی ها	۱۴۰۴/۱۲/۲۹		
			طلب	بدهی	
بیر صندوق	شرکت سرمایه گذاری دانشگاه تهران	۳,۷۹۰	۰	۳,۷۹۰	
متولی صندوق	شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا	۵۴۵	۰	۵۴۵	
حسابرس صندوق	موسسه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت حسابرسین	۹۷۹	۰	۹۷۹	
جمع				۵,۳۱۴	

۱- تعهدات و بدهی های احتمالی

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

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

۱- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

یادادهایی 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.

