

گزارش حسابرس مستقل

به مدیر صندوق

سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

## به مجمع صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

### فهرست مندرجات

<u>شماره صفحه</u>	<u>عنوان</u>
۱ الی ۴	۱- گزارش حسابرس مستقل ۲- صورت‌های مالی :
۲	۱-۲- صورت سود و زیان
۳	۲-۲- صورت وضعیت مالی
۴	۲-۳- صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	۲-۴- صورت جریان وجوه نقد یادداشت‌های توضیحی:
۶	الف - اطلاعات کلی صندوق
۶	مبنای تهیه صورت‌های مالی
۷-۸	خلاصه اهم رویه‌های حسابداری
۹-۱۵	یادداشت‌های مربوط به اقلام مندرج در صورت‌های مالی و سایر اطلاعات مالی



حسابرس معتمد سازمان بورس و اوراق بهادار

عضو جامعه حسابداران رسمی ایران

تاریخ: -----

شماره: -----

پیوست: -----

مؤسسه حسابرسی و بهبود سیستمهای مدیریت حسابرسین  
(حسابداران رسمی)

### گزارش حسابرس مستقل

به مجمع صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

گزارش نسبت به صورت‌های مالی

#### اظهاری نظر

۱- صورتهای مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران شامل صورت خالص دارایی‌ها در تاریخ ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴ و صورتهای سود و زیان و گردش خالص دارایی‌های آن برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت‌های توضیحی ۱ تا ۲۲ پیوست، توسط این مؤسسه حسابرسی شده است. به نظر این مؤسسه، صورتهای مالی یاد شده، وضعیت خالص دارایی‌های صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران در ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴ و نتایج عملیات و گردش خالص دارایی‌های آن را سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه‌های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری و دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش دهی رویدادهای مالی صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک، به نحو منصفانه نشان می‌دهد.

#### مبنای اظهار نظر

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

#### مسئولیت مدیر صندوق در قبال صورتهای مالی

۳- مسئولیت تهیه و ارایه منصفانه صورتهای مالی طبق استانداردهای حسابداری و الزامات مقرر توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، و همچنین طراحی، اعمال و حفظ کنترل‌های داخلی لازم برای تهیه صورتهای مالی عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه بر عهده مدیر صندوق است. در تهیه صورتهای مالی، مدیر صندوق مسئول ارزیابی توانایی صندوق به ادامه فعالیت و حسب ضرورت، افشای موضوعات مرتبط با ادامه فعالیت و مناسب بودن به کارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت است، مگر اینکه قصد انحلال صندوق یا توقف عملیات آن وجود داشته باشد، یا راهکار واقع‌بینانه دیگری به جز موارد مذکور وجود نداشته باشد.

## گزارش حسابرس مستقل

### به مجمع صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران (ادامه)

#### مسئولیت‌های حسابرس در حسابرسی صورت‌های مالی

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

در چارچوب انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی، به‌کارگیری 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 به‌عنوان مبنای اظهارنظر کسب می‌شود، از آنجاکه تقلب می‌تواند همراه با تبانی، جعل، 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 به‌منظور طراحی روش‌های حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به‌قصد اظهارنظر نسبت به اثربخشی کنترل‌های داخلی صندوق، شناخت کافی کسب می‌شود.
- مناسب بودن رویه‌های حسابداری استفاده‌شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری و موارد افشای مرتبط ارزیابی می‌شود.
- بر مبنای شواهد حسابرسی کسب شده، در مورد مناسب بودن به‌کارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت توسط صندوق و 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 با اهمیت 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. باین‌حال، رویدادها یا شرایط آتی ممکن است سبب شود صندوق، از ادامه فعالیت بازماند.
- کلیت ارائه، ساختار و محتوای صورتهای مالی، شامل موارد افشا، و اینکه آیا معاملات و رویدادهای مبنای تهیه صورتهای مالی، به‌گونه‌ای 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 اطلاع‌رسانی می‌شود.



## گزارش حسابرس مستقل

### به مجمع صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران (ادامه)

همچنین این مؤسسه مسئولیت دارد موارد عدم رعایت الزامات مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق، مقررات و ضوابط مقرر توسط سازمان بورس و اوراق بهادار و سایر موارد لازم را گزارش نماید.

#### **سایر مسئولیت‌های قانونی و مقرراتی حسابرس**

۵- موارد عدم رعایت مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و همچنین اطلاعیه‌ها و بخشنامه‌های مدیریت نظارت بر نهادهای مالی سازمان بورس و اوراق بهادار، به شرح زیر است:

الف- مفاد اطلاعیه ۱۲۰۲۰۰۹۳ مبنی بر افشای بموقع صورت پورتنفوی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳ در تارنما.

ب- مفاد تبصره ۲ ماده ۳۳ اساسنامه مبنی بر ارسال افشای بموقع دعوتنامه مجمع مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۲۱ در کدال.

ج- مفاد ابلاغیه ۱۲۰۳۰۰۷۹ سازمان بورس و اوراق بهادار مبنی بر تهیه و ارسال بموقع چک لیست مبارزه با پولشویی به مرکز مبارزه با پولشویی سازمان بورس و اوراق بهادار.

د- مفاد ماده ۳ اساسنامه با توجه سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت.

ه- مفاد ماده ۱۹ اساسنامه مبنی بر رعایت حداقل نصاب سرمایه‌گذاری ۷۵ درصد از دارایی‌های صندوق در موضوع اصلی سرمایه‌گذاری صندوق.

و- مفاد بخشنامه ۱۲۰۱۰۰۲۳ سازمان بورس و اوراق بهادار مبنی بر تهیه و ارسال بموقع چک لیست موارد عدم رعایت قوانین و مقررات توسط متولی ۳ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴.

ز- مفاد بند ۲۱ اساسنامه مبنی بر استعفای اشخاص کلیدی (آقای مهدی مقدم داورزن).

ح- مفاد ابلاغیه ۱۲۰۲۰۲۲۱ مبنی صورت پذیرفتن پرداخت‌های صندوق بصورت الکترونیکی.

۶- با عنایت به یادداشت ۱۰ صورت‌های مالی، توجه را به مفاد بند ۱۲ امیدنامه صندوق مبنی بر رعایت نصاب سرمایه‌گذاری در یک شرکت به میزان حداکثر ۴۰ درصد از سهام شرکت سرمایه‌پذیر جلب می‌نماید.

۷- محاسبات خالص ارزش روز داراییها (NAV)، ارزش آماری قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری طی دوره مورد گزارش به صورت نمونه‌ای مورد بررسی و کنترل قرار گرفته است. با توجه به بررسی انجام شده، این مؤسسه به مورد حائز اهمیتی حاکی از عدم صحت محاسبات انجام شده، برخورد نکرده است.

۸- اصول و رویه‌های کنترل داخلی مدیر صندوق در جهت اجرای وظایف مذکور در اساسنامه و امیدنامه صندوق و همچنین روش‌های مربوط به ثبت حساب‌ها و جمع‌آوری مدارک و مستندات مربوط، به صورت نمونه‌ای مورد رسیدگی و بررسی قرار گرفته و در این خصوص به استثنای موارد مندرج در بند ۵ این گزارش، به مواردی که حاکی از عدم رعایت اصول و رویه‌های کنترل داخلی باشد، برخورد نکرده است.

۹- به شرح یادداشت ۲۱ صورتهای مالی و باتوجه به تاییدیه اخذ شده از مدیران و همچنین بررسی سایر تاییدیه‌های برون سازمانی، مالکیت دارایی‌های صندوق فاقد هرگونه محدودیت، تضمین و توثیق به نفع سایر اشخاص می‌باشد.



## گزارش حسابرس مستقل

### به مجمع صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران (ادامه)

۱۰- گزارش عملکرد مدیر صندوق درباره وضعیت و عملکرد صندوق در دوره مالی مورد گزارش، مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی‌های انجام شده، نظر این موسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده باشد، جلب نشده است.

۱۱- در اجرای ماده ۴ رویه اجرایی حسابرسان در ارزیابی اجرای مقررات مبارزه با پولشویی و تامین مالی تروریسم در شرکتهای تجاری و موسسات غیر تجاری، موضوع ماده ۴۶ آیین نامه اجرایی ماده ۱۴ الحاقی قانون مبارزه با پولشویی، رعایت مفاد قانون و مقررات مذکور در چارچوب چک لیست‌های ابلاغی مرجع ذی‌ربط و استانداردهای حسابرسی، در این موسسه مورد ارزیابی قرار گرفته که موارد عدم رعایت، به مرکز اطلاعات مالی وزارت امور اقتصادی و دارائی ارسال شده است.

۲ خرداد ماه ۱۴۰۵

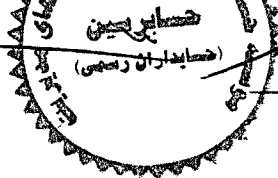
موسسه حسابرسی و بهبود سیستمهای مدیریت حسابرسین

(حسابداران رسمی)

ابوالفضل بسطامی

مجتبی فریدونی

شماره عضویت ۹۲۳۰۵ و عضویت ۸۳۱۲۵۳





صندوق سرمایه گذاری  
جسورانه دوم دانشگاه تهران

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

۳

۴

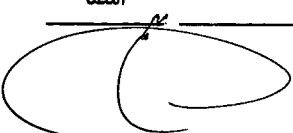
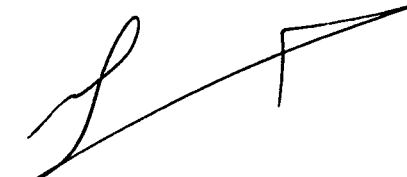
۵

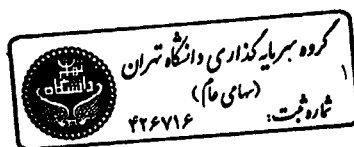
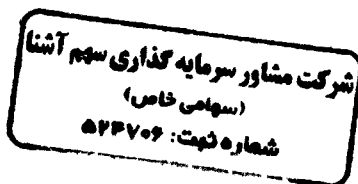
۶-۱۵



- صورت سود و زیان
- صورت وضعیت مالی
- صورت تغییرات در حقوق مالکانه
- صورت جریان های نقدی
- 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.

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



utvcfund2.ir

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



صندوق سرمایه گذاری  
جسورانه دوم دانشگاه تهران

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	
<b>درآمدها</b>		
۷,۲۹۴	۱۱,۵۱۱	۵ سود حاصل از سرمایه گذاریها
-	۳۴	۶ سود(زیان) فروش سرمایه گذاریها
-	۱۲,۲۲۰	۷ سود(زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاریها
-	۱۵۹	۸ سایر درآمدها
۷,۲۹۴	۲۳,۹۲۴	جمع درآمدها
<b>هزینهها</b>		
(۲,۳۹۳)	(۷,۴۳۵)	۹ حق الزحمه ارکان صندوق
(۴,۱۲۷)	(۳,۹۸۴)	۱۰ سایر هزینههای عملیاتی
(۶,۵۲۰)	(۱۱,۴۱۹)	جمع هزینهها
۷۷۴	۱۲,۵۰۵	سود خالص
۷۷۴	۱۲,۵۰۰	۱۱ سود هر واحد سرمایه گذاری (ریال)

*(Handwritten signature)*

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

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

موسسه حسابداری و بهبود سیستمهای مدیریت  
**حسابرسیین**  
(حسابداران رسمی)

مرکز سرمایه گذاری دانشگاه تهران  
(سهامی خاص)

cfund2.ir

صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران  
شماره ثبت: ۵۸۲۶۲

نشانی: بلوار کشاورز، بین خیابان ۱۶ آذر و قدس، جنب هتل بلوار، پلاک ۲۵۶، طبقه اول  
کد پستی: ۱۴۱۷۶۴۳۱۸۳  
شماره ثبت: ۵۸۲۶۲  
تلفن: ۸۸۹۶۰۷۳۹ - ۸۸۹۶۸۲۷۴



صندوق سرمایه گذاری  
جسورانه دوم دانشگاه تهران

صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

صورت وضعیت مالی

به تاریخ ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴

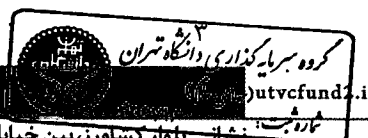
۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	یادداشت	دارایی‌ها
میلیون ریال			
۱۲۵,۰۰۰	۱۲۵,۰۰۰	۱۲	سرمایه گذاری های جسورانه
۱,۴۵۸	۱	۱۳	دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها
۷۷,۰۰۰	۱۱۷,۶۶۵	۱۴	سایر سرمایه گذاری‌ها
۹۸۱	۲۸۴	۱۵	موجودی نقد
<b>۲۰۴,۴۳۹</b>	<b>۲۴۲,۹۵۰</b>		<b>جمع دارایی‌ها</b>
			<b>حقوق مالکانه و بدهی‌ها</b>
			<b>حقوق مالکانه</b>
۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۶	سرمایه
(۸۰۰,۰۰۰)	(۷۷۷,۰۰۰)	۱۶	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
۲۰۰,۰۰۰	۲۲۳,۰۰۰	۱۶	سرمایه پرداخت شده
۷۷۴	۱۳,۲۷۹		سود انباشته
<b>۲۰۰,۷۷۴</b>	<b>۲۳۶,۲۷۹</b>		<b>جمع حقوق مالکانه</b>
			<b>بدهی‌ها</b>
۳,۶۶۵	۶,۶۷۱	۱۷	پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها
<b>۳,۶۶۵</b>	<b>۶,۶۷۱</b>		<b>جمع بدهی‌ها</b>
<b>۲۰۴,۴۳۹</b>	<b>۲۴۲,۹۵۰</b>		<b>جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها</b>



*[Handwritten signature]*

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

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



نشانی: بلوار کشاورز، بین خیابان ۱۶ آذر و قدس، جنب هتل بلوار، پلاک ۲۵۶، طبقه اول  
کد پستی: ۱۴۱۷۶۴۳۱۸۲  
شماره ثبت: ۵۸۲۶۲  
تلفن: ۸۸۹۶۰۷۳۹ - ۸۸۹۶۸۲۷۴



صندوق سرمایه گذاری  
جسورانه دوم دانشگاه تهران

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 ۵ ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰			
۱,۰۰۰,۰۰۰			۱,۰۰۰,۰۰۰
صدور 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			
۱۲,۵۰۵	۱۲,۵۰۵		
سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹			
۲۳,۰۰۰		۲۳,۰۰۰	
تعهد پرداخت شده دارندگان واحدهای سرمایه گذاری			
۲۳۶,۲۷۹	۱۳,۲۷۹	(۷۷۷,۰۰۰)	۱,۰۰۰,۰۰۰
مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹			

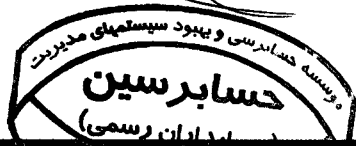
یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.

۴

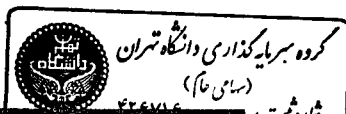
شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا  
(سهامی خاص)  
شماره ثبت: ۵۴۴۷۰۶



صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران  
شماره ثبت: ۵۸۲۶۲



حسابرسی و بهبود سیستمهای مدیریت  
حسابرسی  
(مدیران رسمی)



گروه سرمایه گذاری دانشگاه تهران  
(سهامی خاص)  
شماره ثبت: ۴۳۶۷۱۶

urvcfund2.ir

نشانی: بلوار کشاورز، بین خیابان ۱۶ آذر و قدس، جنب هتل بلوان، پلاک ۲۵، طبقه اول  
صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران  
کد پستی: ۱۴۱۷۶۴۳۱۸۲  
تلفن: ۸۸۹۶۰۷۳۹ - ۸۸۹۶۸۲۷۴  
شماره ثبت: ۵۸۲۶۲



صندوق سرمایه گذاری  
جسورانه دوم دانشگاه تهران

صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

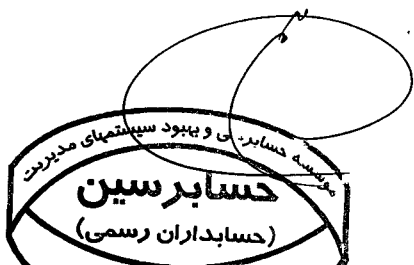
صورت جریان های نقدی

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	۱۸	(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		۲۰۰,۰۰۰
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی		۲۰۰,۰۰۰
خالص (افزایش) در موجودی نقد		۹۸۱
مانده موجودی نقد در ابتدای سال		۰
مانده موجودی نقد در پایان سال		۹۸۱

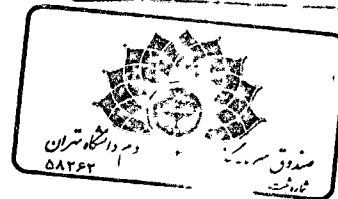
یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.

۵



*(Handwritten signature)*

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



گروه سرمایه گذاری دانشگاه تهران  
(سهامی خاص)

uvcfund2.ir

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

## 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 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 ۱۴۰۳/۰۸/۰۱ 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 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 ۱۰۳۲۰۷۸۹۷۲۶ 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، پهنه سعاد 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

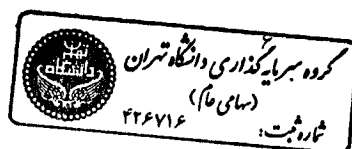
۱۰۱۰۰۳۱۶۹۹۱ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس صندوق عبارت است تهران-شهید بهشتی-خیابان شهید

علی میرزا حسینی-خیابان قائم مقام فراهانی-پلاک ۱۸۶-ساختمان ۲۱۶-طبقه سوم-واحد ۲۶ واقع است.

#### ۲- اهم رویه های حسابداری

##### ۲-۱- 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

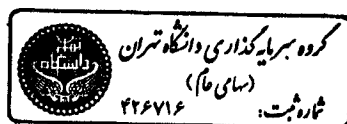
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

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 برگیرنده 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

۷



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	ارزش بازار مجموعه (پرتفوی) سرمایه گذاری های مزبور اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها
سرمایه گذاری سریع معامله در بازار	در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت
سایر سرمایه گذاری های جاری	سرمایه پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی)
شناخت درآمد	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 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

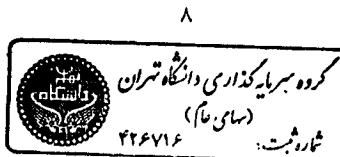
مدیریت برای اندازه گیری مبلغ باز یافتنی سرمایه گذاری های جسورانه از نظارت کمیته سرمایه گذاری استفاده می کند. کمیته سرمایه گذاری بر اساس آخرین شاخص های کلیدی محاسبه شده طبق قرارداد و بر مبنای اطلاعات دریافتی از شرکت های سرمایه پذیر و از طریق مقایسه برآوردهای اولیه با واقعیت مشاهده شده، برآوردی از مبلغ 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، 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

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

(مبالغ به میلیون ریال)

۵- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

یادداشت	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
۵-۱	۱۱,۵۱۱	۷,۲۹۴
	۱۱,۵۱۱	۷,۲۹۴

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

۶- سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها

یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
۶-۱	۳۴	۰
جمع	۳۴	۰

سود (زیان) ناشی از ابطال واحد صندوق های سرمایه گذاری

(مبالغ به میلیون ریال)

۶-۱ سود (زیان) حاصل از ابطال واحدهای صندوق های سرمایه گذاری به شرح

شماره و ۱۳ روزه منتهی به

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش
۸۱۵۰	۶۰۰	۵۶۶	۰	۰	۳۴	۰

صندوق ارمغان فیروزه آسیا

(مبالغ به میلیون ریال)

شماره و ۱۳ روزه منتهی به

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

تعداد	ارزش بازار	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) تغییر ارزش	سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه
۱,۵۱۸,۱۰۲	۱۱۶,۶۶۹	۱۰۴,۴۴۹	۰	۱۲,۲۲۰	۰

صندوق ارمغان فیروزه آسیا

(مبالغ به میلیون ریال)

شماره و ۱۳ روزه منتهی به

۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
۱۵۹	۰

۸- سایر درآمدها

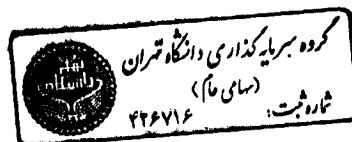
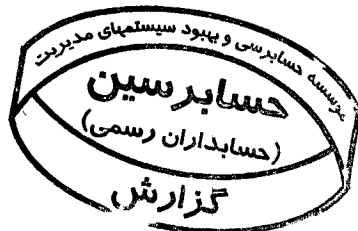
سایر درآمدها بابت سود طرح حامی صندوق مفید می باشد.

(مبالغ به میلیون ریال)

شماره و ۱۳ روزه منتهی به

۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
۴,۰۰۰	۱,۳۳۳
۱,۹۵۰	۴۰۰
۱,۴۸۵	۶۶۰
۷,۴۳۵	۲,۳۹۳

۹- حق الزحمه ارکان صندوق



مدیر صندوق  
متولی  
حسابرس

صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۱۰- سایر هزینه های عملیاتی

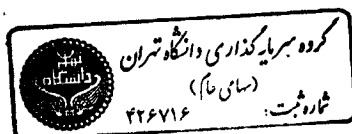
۵ ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱,۲۴۷	۰	استهلاک نرم افزار
۱	۱۶	کارمزد بانکی
۵۰۰	۳,۸۶۸	نرم افزار
۲,۳۷۹	۱۰۰	تاسیس و مجامع
<b>۴,۱۲۷</b>	<b>۳,۹۸۴</b>	

۱۱- سود هر واحد سرمایه گذاری

۵ ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۷۷۴	۱۲,۵۰۵	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	۱۲,۵۰۰	سود هر واحد سرمایه گذاری (ریال)

۱۰



صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۱۲- سرمایه گذاری های جسورانه

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۳/۱۲/۳۰				۱۴۰۴/۱۲/۲۹						
مبلغ دفتری	کاهش ارزش	بهای تمام شده	درصد سرمایه 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	راهکارهای فناوریانه سرای امید
۱۲۵,۰۰۰		۱۲۵,۰۰۰			۱۲۵,۰۰۰	-	۱۲۵,۰۰۰			

۱۲-۱- جزئیات سرمایه گذاری های جسورانه به شرح زیر است:

(مبالغ به میلیون ریال)									
تاریخ پیش بینی اتمام پروژه	بودجه باقیمانده	مخارج انجام شده	آخرین بودجه اصلاحی	تاریخ شروع پروژه	درصد پیشرفت	موضوع پروژه های مربوطه	زمینه فعالیت	نام شرکت	
	۰	۱۲۵,۰۰۰	۱۲۵,۰۰۰	۱۴۰۳/۱۰/۰۱		سرمایه گذاری جمعی املاک و مستغلات	فناوری اطلاعات	راهکارهای فناوریانه سرای امید	

۱۲-۱-۱ 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.

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۲-۲ خلاصه اطلاعات مالی سرمایه گذاری های جسورانه به شرح زیر است:

۱۴۰۳/۱۲/۳۰				۱۴۰۴/۱۲/۲۹					
جمع درآمدها سوه (زیان) خالص	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)	۲۸۳,۴۹۰	۴۲۰	۲۸۳,۹۱۰	۰	۰	۲۸۳,۵۱۰	۰	۲۸۳,۵۱۰	شرکت راهکارهای فناوریانه سرای امید

اعداد براساس تراز آزمایشی صورت های مالی حسابرسی نشده می باشد.

۱۳- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
۱,۴۵۸	۰
-	۱
۱,۴۵۸	۱

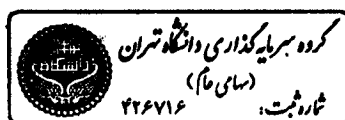
۱۳-۱- حساب دریافتنی از کارگزاری مفید

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۴- سایر سرمایه گذاری ها

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
-	۱۱۷,۶۶۵
۷۷,۰۰۰	۰
۷۷,۰۰۰	۱۱۷,۶۶۵

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

۱۵- موجودی نقد

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۳۰
میلیون ریال	میلیون ریال
۹۸۱	۳۹
۰	۲۴۵
۹۸۱	۲۸۴

موجودی نزد بانک ها:

سپرده کوتاه مدت ۷۰۰۱۰۰۴۳۶۳۰۸۶ نزد بانک شهر  
سپرده کوتاه مدت خاورمیانه شعبه نوبخت - ۱۰۰۲۱۰۸۱۰۷۰۷۰۷۶۹۲۲

۱۶- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ مبلغ ۱۰۰۰۰۰۰۰ 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
جمع	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.

۱۶-۱- 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	جمع تعداد واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	جمع تعداد واحدهای سرمایه گذاری
درصد	درصد	درصد	درصد	درصد	درصد
-	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰	۴۰
-	۳۹۴,۰۰۰	۳۹۴,۰۰۰	۳۹۴,۰۰۰	۳۹.۴	۳۹.۴
۹۰,۰۰۰	۰	۹۰,۰۰۰	۹۰,۰۰۰	۹	۹
۹۰,۰۰۰	۰	۹۰,۰۰۰	۹۰,۰۰۰	۹	۹
۲۰,۰۰۰	۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲	۲
-	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۱	۰.۱
-	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۰.۲	۰.۲
-	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۱	۰.۱
-	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۱	۰.۱
-	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۱	۰.۱
۲۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۰۰

شرکت گروه مالی شهر (سهام عام)

شرکت ارتباطات همراه هوشمند شهر (سهامی خاص)

شرکت سرمایه گذاری دانشگاه تهران (سهامی خاص)

موسسه صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی دانشگاه تهران

موسسه بنیاد عام المنفعه حامیان دانشگاه تهران

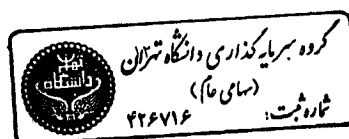
شهرام قوچی

هادی امینی فرد

عماد الدین نعمت اله فرح زادی

مهدی حق خواه

مرتضی مرتضی زاده



صندوق سرمایه گذاری جسورانه دوم دانشگاه تهران

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۱۷- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

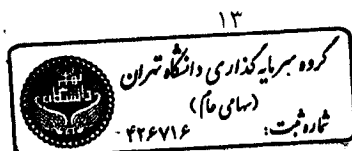
۱۷-۱ پرداختنی های کوتاه مدت

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

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

۱۸- نقد حاصل از (مصرف شده) در عملیات

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۷۷۴	۱۲,۵۰۵	<b>سود خالص</b>
(۱,۴۵۸)	۱۴۵۷	(افزایش) دریافتنی های عملیاتی
(۱۲۵,۰۰۰)	۰	(افزایش) سرمایه گذاری های جسورانه
(۷۷,۰۰۰)	(۴۰,۶۶۵)	کاهش (افزایش) سرمایه گذاری ها
۳,۶۶۵	۳۰۰۶	(کاهش) افزایش پرداختنی های عملیاتی
(۱۹۹,۰۱۹)	(۲۳,۶۹۷)	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

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.

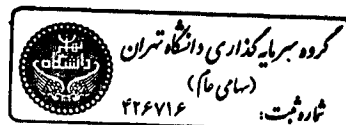
• هزینه‌های صندوق می‌تواند سبب کاهش یا از دست رفتن سودی شود که می‌تواند به سرمایه‌گذاران تخصیص یابد. در مواقعی که هزینه‌های صندوق مازاد بر درآمدهای آن شود، کسری آن از طریق سرمایه جمع‌آوری شده در پذیره‌نویسی جبران خواهد شد.

• 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 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 راه‌های 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

۲۰- معاملات با اشخاص وابسته

۲۰-۱ 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	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	۱,۴۸۵
	جمع			۷,۴۳۵

۲۰-۲ مانده حساب نهایی اشخاص وابسته به شرح زیر است:

شرح	نام شخص وابسته	سایر پرداختی ها	دوره مالی ۵ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳ (میلیون ریال)	
			طلب	بدهی
			۱۴۰۴/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	
			طلب	بدهی
مدیر صندوق	شرکت سرمایه گذاری دانشگاه تهران	۳,۷۹۰	۰	۳,۷۹۰
متولی صندوق	شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا	۵۴۵	۰	۵۴۵
حسابرس	موسسه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت حسابرسین	۹۷۹	۰	۹۷۹
	جمع		۰	۵,۳۱۴

۲۱- 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.

۲۲- 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.

