



شماره ثبت ۸۹۷۷

بسمه تعالی

موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهبین (حسابداران رسمی)

معتمد سازمان بورس و اوراق بهادار

شماره:

تاریخ:

پیوست:

گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل

به مدیر

صندوق سرمایه‌گذاری اعتبار سرمایه نو آفرین

به انضمام صورتهای مالی و یادداشتهای توضیحی آن

برای دوره مالی ۴ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل
صندوق سرمایه‌گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین
فهرست مندرجات

شماره صفحه	موضوع
(۱) و (۲)	گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل
۱ الی ۱۷	صورت‌های مالی

گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل

به مدیر

صندوق سرمایه‌گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین

مقدمه

۱- صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹ و صورتهای سود و زیان و تغییرات در حقوق مالکانه و جریانهای نقدی آن برای دوره مالی ۴ ماه و ۱۶ روزه منتهی به تاریخ مزبور که بر اساس دستورالعمل اجرای ثبت و گزارش‌دهی رویدادهای مالی صندوق‌های جسورانه مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه گردیده و یادداشتهای توضیحی ۱ الی ۱۸ مورد بررسی اجمالی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت تهیه صورتهای مالی میان‌دوره‌ای با مدیریت صندوق است. مسئولیت این موسسه بیان نتیجه‌گیری درباره صورتهای مالی یاد شده بر اساس بررسی اجمالی انجام شده است.

مسئولیت حسابرس

۲- بررسی اجمالی این مؤسسه براساس استاندارد بررسی اجمالی ۲۴۱۰، انجام شده است. بررسی اجمالی اطلاعات مالی میان‌دوره‌ای شامل پرس و جو، عمدتاً از مسئولین امور مالی و حسابداری و به کارگیری روشهای تحلیلی و سایر روشهای بررسی اجمالی است. دامنه بررسی اجمالی به مراتب محدودتر از حسابرسی صورتهای مالی است و در نتیجه، این مؤسسه نمی‌تواند اطمینان یابد از همه موضوعات مهمی که معمولاً در حسابرسی قابل شناسایی است، آگاه می‌شود و از این رو، اظهارنظر حسابرسی ارائه نمی‌کند.

نتیجه‌گیری

۳- براساس بررسی اجمالی انجام شده، این مؤسسه به مواردی که حاکی از عدم ارائه مطلوب صورتهای مالی یاد شده در بالا، از تمام جنبه‌های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری باشد، برخورد نکرده است.



گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

گزارش در مورد سایر مسئولیت‌های قانونی و مقرراتی حسابرس

۴- موارد عدم رعایت مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق به شرح زیر می‌باشد

۴-۱- طبق ماده ۱۹ اساسنامه سرمایه‌گذاری در دارایی‌های صندوق شامل سرمایه‌گذاری در شرکتهای غیر سهامی عام و غیر بورسی می‌باشد. در صورتیکه طی دوره مالی مورد گزارش شرکت اقدام به خرید و فروش سهام شرکت تولید دارو در تاریخ ۱۳۹۹/۰۵/۰۱ نموده است.

۴-۲- مفاد بند ۲۳ ماده ۳۲ اساسنامه در خصوص ارائه صورتهای مالی صندوق مربوط به دوره مالی مورد گزارش حداکثر ظرف ۲۰ روز کاری به حسابرس با تاخیر ارائه شده است

۵- اصول و رویه‌های کنترل داخلی مدیر و متولی صندوق در اجرای وظایف مذکور در اساسنامه و امیدنامه صندوق و روشهای مربوط به ثبت حساب‌ها و جمع‌آوری مدارک و مستندات مربوطه، به صورت نمونه‌ای مورد رسیدگی و بررسی قرار گرفته و به استثنای مورد مندرج در بند ۴ فوق به مواردی دیگری که حاکی از عدم رعایت اصول و رویه‌های کنترل داخلی به شرح فوق باشد، برخورد نکرده است.

۶- گزارش مدیر صندوق در مورد عملکرد صندوق برای دوره مالی ۴ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۹ مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی‌های انجام شده به استثنای عدم ارائه گزارش کاملی از عملکرد دوره مالی مزبور نظر این موسسه به مواردی که حاکی از مغایرت اطلاعات مذکور در انطباق اطلاعات مذکور با صورتهای مالی باشد جلب نگردیده است.

مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهبین

۲۱ آبان ماه ۱۳۹۹

(حسابداران رسمی)

تقی مزرعه‌فراهانی و خدمات رهبین محمد حاجی پور

(شماره عضویت ۸۰۰۰۰۰۰۰) (شماره عضویت ۱۱۱۰۰۱)





صندوق سرمایه‌گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین

گزارش مالی میان دوره ای

برای دوره مالی ۴ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

با سلام

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه‌گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین مربوط به دوره مالی ۴ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ که در اجرای بند ۲۳ ماده ۳۲ اساسنامه صندوق بر اساس سوابق، مدارک و اطلاعات موجود در خصوص عملیات صندوق تهیه گردیده به شرح زیر تقدیم می‌گردد.

شماره صفحه	
۲	صورت سود و زیان
۳	صورت وضعیت مالی
۴	صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	جریان های نقدی
۶-۱۷	یادداشت های توضیحی

این صورت های مالی در چارچوب استانداردهای حسابداری و با توجه به قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوق سرمایه‌گذاری تهیه گردیده است. مدیریت صندوق سرمایه‌گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین بر این باور است که این صورت های مالی برای ارائه تصویری روشن و منصفانه از وضعیت عملکرد مالی صندوق، در برگیرنده همه اطلاعات مربوط به صندوق، هماهنگ با واقعیت های موجود و اثرات آنها در آینده که به صورت معقول در موقعیت کنونی می‌توان پیش بینی نموده می‌باشد و به نحوه درست و به گونه کافی در این صورت های مالی افشاء گردیده اند.

صورت های مالی حاضر در تاریخ ۱۳۹۹/۰۸/۰۵ به تایید هیات مدیره در صندوق رسیده است.

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده	امضاء
مدیرصندوق	مشاور سرمایه‌گذاری فراز ایده نوآفرین تک(فاین تک)	مهدی فرازمند	
متولی صندوق	موسسه حسابرسی فراز مشاور دپلمی پور	سعید خاریبند	

مشاور سرمایه‌گذاری
فراز ایده نوآفرین تک
(سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲



صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین

گزارش مالی میان دوره ای

صورت سود و زیان

دوره مالی ۴ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

درآمدها:	یادداشت	دوره مالی ۴ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹
		ریال
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۴	۳,۱۳۷,۶۱۷,۵۱۰
سود فروش سرمایه گذاری ها	۵	۳۵۵,۱۸۹,۴۶۵
سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها	۶	۱,۲۸۳,۱۰۶,۷۸۲
جمع درآمدها		۴,۷۷۵,۹۱۳,۷۵۷
هزینه:		
حق الزحمه ارکان صندوق	۷	(۲,۸۶۶,۶۲۱,۸۹۵)
سود قبل از هزینه های مالی		۱,۹۰۹,۲۹۱,۸۶۲
هزینه های مالی	۸	(۲۲۶,۲۴۳,۳۷۸)
سود (زیان) خالص		۱,۶۸۳,۰۴۸,۴۸۴
سود هر واحد سرمایه گذاری-ریال		۳۳۶۶

از آنجایی که اجزای تشکیل دهنده صورت سود و زیان جامع محدود به سود دوره می باشد، لذا صورت سود و زیان جامع ارائه نشده است.

یادداشت های توضیحی ، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی می باشد.

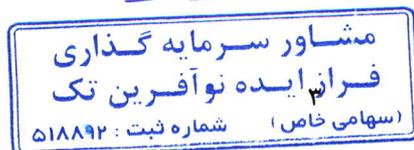
مشاور سرمایه گذاری
فراز ایده نوآفرین تک
(سهامی خاص) شماره ثبت : ۵۱۸۸۹۲



صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین
گزارش مالی میان دوره ای
صورت وضعیت مالی
در تاریخ ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

۱۳۹۹/۰۶/۳۱	یادداشت	دارایی ها:
ریال		
۱۷۷,۶۱۰,۵۲۷,۰۸۳	۹	سایر سرمایه گذاری ها
۱,۲۳۳,۶۱۲,۹۳۲	۱۰	حساب های دریافتی
۷۰۶,۵۳۰,۳۶۴	۱۱	موجودی نقد
۱۷۹,۵۵۰,۶۷۰,۳۷۹		جمع دارایی ها
		حقوق مالکانه و بدهی ها
		حقوق مالکانه
۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲	سرمایه
(۳۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)		تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
۱۷۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		سرمایه پرداخت شده
۱,۶۸۳,۰۴۸,۴۸۴		سود انباشته
۱۷۶,۶۸۳,۰۴۸,۴۸۴		جمع حقوق مالکانه
		بدهی ها
۲,۸۶۷,۶۲۱,۸۹۵	۱۳	پرداختی تجاری و سایر پرداختی ها
۲,۸۶۷,۶۲۱,۸۹۵		جمع بدهی ها
۱۷۹,۵۵۰,۶۷۰,۳۷۹		جمع بدهی ها و حقوق مالکانه

یادداشت های توضیحی ، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی می باشد.



صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین
 گزارش مالی. میان دوره ای
 صورت تغییرات در حقوق مالکانه
 دوره مالی ۴ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه
ریال	ریال	ریال	ریال
۱۷۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	(۳۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱,۶۸۳,۰۴۸,۴۸۴	۱,۶۸۳,۰۴۸,۴۸۴	.	.
۱,۷۶۶۸۳,۰۴۸,۴۸۴	۱,۶۸۳,۰۴۸,۴۸۴	(۳۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

مانده در ۲/۱۶-۱۳۹۹ تغییرات حقوق مالکانه
 سود خالص دوره
 مانده در ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی می‌باشد.

مشاور سرمایه گذاری
 فراز آینده نوآفرین تک
 (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲



صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین
گزارش مالی میان دوره ای
صورت جریان وجوه نقد
دوره مالی ۴ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

یادداشت	دوره مالی ۴ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹	
	ریال	جریان نقدی حاصل از فعالیت عملیاتی
۱۴	(۱۷۴,۰۶۷,۹۴۱,۲۵۸)	نقد حاصل از عملیات
	(۱۷۴,۰۶۷,۹۴۱,۲۵۸)	جریان خالص خروج وجه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
	(۱۷۴,۰۶۷,۹۴۱,۲۵۸)	جریان خالص خروج نقد قبل از فعالیت های تامین مالی:
	۱۷۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی:
	(۲۲۵,۵۲۸,۳۷۸)	دریافت نقدی حاصل از سرمایه
	۷۰۶,۵۳۰,۳۶۴	هزینه مالی
	۰	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
	۷۰۶,۵۳۰,۳۶۴	موجودی نقد در ابتدای دوره
	۷۰۶,۵۳۰,۳۶۴	موجودی نقد در پایان دوره

یادداشت های توضیحی ، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی می باشد.



مشاور سرمایه گذاری
 فراز ایده نوآفرین تک
 (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲



گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی ۴ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین با شناسه ملی ۱۴۰۰۹۱۱۹۴۹۱، طی شماره ۴۹۵۵۹ مورخ ۱۳۹۹/۰۲/۱۶ در اداره ثبت شرکت‌های استان تهران و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۲/۲۳ تحت شماره ۱۱۷۱۳ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. این صندوق از انواع صندوق‌های قابل معامله در بورس می‌باشد که واحدهای سرمایه‌گذاری آن با نماد نوآور در بورس تهران / فرابورس ایران معامله می‌گردد. طبق ماده ۴ اساسنامه، دوره فعالیت صندوق از تاریخ ۱۳۹۹/۰۲/۲۳ شروع شده و در تاریخ ۱۴۰۶/۰۱/۳۱ پایان می‌یابد. صندوق پس از پایان دوره فعالیت تصفیه گردیده و انحلال می‌یابد. شایان ذکر است با توجه به این که تاریخ فعالیت صندوق از ۱۳۹۹/۰۳/۲۴ شروع شده لیکن صورت‌های مالی فاقد اقلام مقایسه ای می باشد.

مرکز اصلی صندوق در تهران، شهرک غرب، انتهای بلوار دریا، بلوار شهید نورانی، خیابان فخر مقدم، نرسیده به بوستان دوم، پلاک ۲۴، طبقه ۲ واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی باشد.

۱-۲- فعالیت‌های اصلی

موضوع فعالیت صندوق، جمع‌آوری منابع مالی و سرمایه‌گذاری در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در صنایع دانش بنیان با فناوری بالا می باشد و همچنین داروسازی و تجهیزات پزشکی، فناوری اطلاعات و ارتباطات و نرم افزارهای رایانه ای، فناوری زیستی، کشاورزی و دامپروری، معادن و فلزات، ماشین آلات و تجهیزات و ساخت قطعات و محصولات شیمیایی به منظور به بهره‌برداری رساندن و تجاری‌سازی دارایی‌های مذکور می‌باشد. مدیر صندوق می‌تواند وجوه نقدی را که برای مدت محدودی در صندوق راکد می‌ماند، در دارایی‌های مالی با درآمد ثابت از جمله سپرده بانکی، گواهی سرمایه‌گذاری بانکی و یا اوراق بهادار با درآمد ثابت سرمایه‌گذاری نماید.

۱-۳- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین مطابق با ماده ۴۵ امیدنامه در تارنمای صندوق سرمایه‌گذاری به آدرس www.esfund.ir درج گردیده است.

۱-۴- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین که از این به بعد صندوق نامیده می‌شود از ارکان زیر تشکیل شده‌است:

مجمع صندوق، در هر زمان از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری یا نماینده قانونی آنها که حق حضور در مجمع را دارند، تشکیل می‌گردد.

مدیر صندوق، شرکت مشاور سرمایه‌گذاری فراز ایده نوآفرین تک (فاین تک) است که در تاریخ ۱۳۹۶/۰۸/۲۹ با شماره ثبت ۵۱۸۸۹۲ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده‌است. نشانی مدیر عبارت‌است از: تهران، بخش مرکزی، شهر تهران، محله شهرک قدس (غرب) - درختی، بلوار شهید برادران نورانی (پارک)، خیابان شهید محمود فخر مقدم، پلاک ۲۴، طبقه سوم

متولی صندوق، موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آزموده‌کاران (حسابداران رسمی) است که در سال ۱۳۷۹/۰۳/۱۷ به شماره ثبت ۱۲۰۰۵ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده‌است. نشانی متولی عبارت‌است از: تهران، خیابان شریعتی، بالاتر از دوراهی قلهک، بن‌بست شریف، پلاک ۵، واحد ۲.



صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی ۴ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهبین (حسابداران رسمی) است که در تاریخ ۱۳۷۵/۰۳/۲۸ به شماره ثبت ۸۹۷۷ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت‌است از: تهران، سهروردی شمالی، خیابان خرمشهر، خیابان شهید عربعلی، پلاک ۱، واحد ۶.

۲- اهمیت رویه‌های حسابداری

۲-۱- مبنای تهیه صورت‌های مالی

صورت‌های مالی اساساً بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه و در موارد زیر از ارزش‌های جاری استفاده شده است:

الف) سرمایه‌گذاری‌های جاری سریع‌المعامله با استفاده از روش ارزش بازار

۲-۲- سرمایه‌گذاری‌ها

اندازه‌گیری:

سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت:

بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها

سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

سرمایه‌گذاری‌های جاری:

ارزش بازار

سرمایه‌گذاری سریع‌المعامله در بازار

اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها

سایر سرمایه‌گذاری‌های جاری

شناخت درآمد:

در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه‌پذیر (تا تاریخ ترازنامه)

سرمایه‌گذاری‌های جاری و بلندمدت در سهام شرکت‌ها

در زمان تحقق سود تضمین شده

سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار



صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی ۴ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹

۳-۲- مخارج تامین مالی

مخارج تامین مالی در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می‌شود.

۳- هزینه‌های صندوق

طبق امیدنامه صندوق، آن قسمت از هزینه‌های قابل پرداخت از محل دارایی‌های صندوق که از قبل قابل پیش‌بینی است به شرح جدول زیر است:

ردیف	عنوان هزینه	شرح
۱	کارمزد مدیر	در هر سال معادل ۲ درصد مبلغ کل سرمایه صندوق (شامل تادیه شده و در تعهد) است. در صورت خاتمه قرارداد مدیر از سوی صندوق معادل ۱۲ برابر میانگین حق‌الزحمه ۳ ماه انتهایی اداره صندوق به او پرداخت می‌گردد.
۲	پاداش عملکرد	پاداش عملکرد مدیر صندوق نسبت به مازاد سود محقق شده صندوق از فروش سرمایه گذاری ها یا سود نقدی پرداختی نسبت به نرخ مرجع تعیین می‌شود. این پاداش به صورت پلکانی مطابق فرمول زیر محاسبه و پرداخت می‌گردد: ۲۰ درصد از مازاد سود نسبت به نرخ مرجع تا ۱.۵ برابر نرخ مرجع ۳۵ درصد از مازاد سود نسبت به ۱.۵ برابر نرخ مرجع تا ۲ برابر نرخ مرجع ۵۰ درصد از مازاد سود نسبت به دو برابر نرخ مرجع هنگام محاسبه پاداش مدیر در یک مقطع، عملکرد مدیر به صورت تجمعی از ابتدای فعالیت صندوق محاسبه می‌گردد. موضوع پاداش عملکرد مدیر بصورت ۷۰ درصد نقد در پایان سال مالی و مابقی بصورت ذخیره در زمان انحلال صندوق به مدیر پرداخت می‌شود. نرخ مرجع: ۱.۴ برابر (۱۳۰٪) بازده سالانه اوراق مشارکت دولتی با سررسید بلند مدت یا ۱.۳ برابر (۱۳۰٪) سود سپرده ۵ ساله هر کدام بیشتر باشد.
۳	کارمزد متولی	سالانه یک در هزار از سرمایه تادیه شده صندوق، حداقل کارمزد متولی ۱۰۰ میلیون ریال و سقف کارمزد ۳۰۰ میلیون ریال است.
۴	حق‌الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۱۵۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
۵	هزینه‌های صندوق	هزینه‌های قابل پرداخت از منابع صندوق مطابق با ماده ۴۴ نمونه اساسنامه صندوق خصوصی است. طبق تبصره ۱ و ۲ همان ماده تامین هزینه‌های اجرای وظایف و مسئولیت‌های ارکان صندوق به استثنای موارد مذکور به عهده خود ایشان است. پرداخت هزینه از محل دارایی‌های صندوق به جز موارد مذکور مجاز نیست و مدیر صندوق مسئول جبران خسارت وارده به صندوق یا سرمایه گذاران است. همچنین کلیه هزینه‌های مترتب غیر از موارد مذکور در این ماده (از جمله مخارج تاسیس و پذیره نویسی، مخارج تصفیه، مخارج خدمات نرم افزاری و برگزاری مجامع و...) تماماً بر عهده مدیر صندوق است.



صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی ۴ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

۵- سود فروش سرمایه گذاری ها

یادداشت	دوره مالی ۴ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹
	ریال
۵-۱	(۴,۹۳۱,۸۱۹)
۵-۲	۳۶۰,۱۲۱,۲۸۴
	۳۵۵,۱۸۹,۴۶۵

زیان فروش سرمایه گذاری در سهام

سود فروش سرمایه گذاری در اوراق مشارکت

۵-۱- زیان حاصل از فروش سهام :

تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	زیان فروش
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۱۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۵۹۸,۸۱۹	۸۳۳,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	(۴,۹۳۱,۸۱۹)

داروسازی تولید دارو

۵-۲- سود حاصل از فروش اوراق مشارکت به شرح زیر است:

تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	سود فروش
	ریال	ریال	ریال	ریال
۳,۵۰۰	۳,۴۸۹,۹۸۰,۰۰۰	۳,۴۷۵,۳۰۲,۲۲۶	۶۳۲,۵۵۳	۱۴,۰۴۵,۲۲۱
۱۵,۰۰۰	۱۲,۲۹۶,۵۲۵,۰۰۰	۱۲,۲۰۱,۶۹۳,۱۳۲	۲,۲۲۸,۷۳۷	۹۲,۶۰۳,۱۳۱
۱۰,۰۰۰	۸,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸,۷۰۱,۵۷۶,۸۲۶	۱,۵۹۵,۰۰۰	۹۶,۸۲۸,۱۷۴
۲,۱۱۸	۲,۱۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۹۶,۰۲۵,۳۲۵	۰	۲۱,۹۷۴,۶۷۵
۱,۰۰۰	۸۶۲,۰۵۲,۰۰۰	۸۳۲,۶۵۰,۸۸۶	۱۵۶,۲۴۵	۲۹,۲۴۴,۸۶۹
۵,۷۰۰	۴,۳۸۴,۲۸۹,۵۰۰	۴,۳۲۷,۸۹۷,۷۳۳	۷۹۴,۶۳۲	۵۵,۵۹۷,۱۳۱
۲,۴۰۰	۲,۱۰۹,۳۴۰,۸۰۰	۲,۰۵۹,۱۳۰,۴۰۰	۳۸۲,۳۱۷	۴۹,۸۲۸,۰۸۳
۳۹,۷۱۸	۳۴,۰۶۰,۱۸۷,۳۰۰	۳۳,۶۹۴,۲۷۶,۵۲۸	۵,۷۸۹,۴۸۴	۳۶۰,۱۲۱,۲۸۴

مشارکت دولتی ۹-شرایط خاص ۹۹۰۹۰۹

اسناد خزانه-م ۲۱-بودجه ۹۷-۲۲۸-۰۰۰

اسناد خزانه-م ۲۲-بودجه ۹۷-۲۲۸-۰۰۰

اسناد خزانه-م ۲-بودجه ۹۸-۹۹۰۴۳۰

اسناد خزانه-م-عبودجه ۹۸-۵۱۹۰۰۰

اوراق سلف موازی ورق گرم فولاد

اوراق سلف ورق گرم فولاد اصفهان



صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین
گزارش مالی میان دوره ای
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
دوره مالی ۴ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

۷- حق الزحمه ارکان صندوق

دوره مالی منتهی به	
۱۳۹۹/۰۶/۳۱	
ریال	
۲,۷۵۹,۵۶۲,۸۰۴	مدیر صندوق
۴۸,۲۹۲,۳۴۲	متولی صندوق
۵۸,۷۶۶,۷۴۹	حسابرس
۲,۸۶۶,۶۲۱,۸۹۵	جمع

۸- هزینه های مالی

دوره مالی منتهی به	
۱۳۹۹/۰۶/۳۱	
۷۱۵,۰۰۰	هزینه کارمزد خدمات بانکی
۲۲۵,۵۲۸,۳۷۸	هزینه تسهیلات کارگزاری
۲۲۶,۲۴۳,۳۷۸	



صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین
گزارش مالی میان دوره ای
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی ۴ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

۹- سایر سرمایه گذاری ها

۱۳۹۹/۰۶/۳۱		یادداشت	
۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹-۱	سپرده بانکی	
۱۳۷,۶۱۰,۵۲۷,۰۸۳	۹-۲	سرمایه گذاری در اوراق با درآمد ثابت	
۱۷۷,۶۱۰,۵۲۷,۰۸۳			

۱۳۹۹/۰۶/۳۱		یادداشت	
۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹-۱-۱	سپرده بانکی	
۱۸%	۹-۱-۲	سرمایه گذاری در اوراق با درآمد ثابت	
۱۴۰۰/۰۴/۰۴	۹-۱-۳	تاریخ سررسید	
۱۳۹۹/۰۴/۰۴	۹-۱-۴	تاریخ سپرده گذاری	
پلندمدت	۹-۱-۵	نوع سپرده	
۰۴۰۱۴۰۴۶۵۵۰۰۴			

۹-۲- سرمایه گذاری در اوراق با درآمد ثابت

سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب به تفکیک به شرح زیر است:

۱۳۹۹/۰۶/۳۱		یادداشت	
مبلغ-ریال	۹-۲-۱	اوراق مشارکت بورسی و فرابورسی	
۱۳۷,۶۱۰,۵۲۷,۰۸۳			

۹-۲-۱- سرمایه گذاری در اوراق مشارکت بورسی یا فرابورسی به شرح زیر است:

۱۳۹۹/۰۶/۳۱		یادداشت	
تاریخ سررسید	نرخ سود	ارزش اسمی	سود متعلقه
تاریخ سررسید	نرخ سود	مبلغ-ریال	مبلغ-ریال
۱۴۰۰/۱۰/۰۶		۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.
۱۴۰۱/۰۴/۱۳		۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.
۱۴۰۱/۰۵/۱۲		۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.
۱۴۰۱/۰۶/۱۴		۳۳,۲۵۱,۰۰۰,۰۰۰	.
۱۴۰۰/۰۷/۲۸		۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.
۱۳۹۹/۰۷/۲۱		۱۶,۹۳۲,۰۰۰,۰۰۰	.
۱۴۰۰/۱۲/۰۵	۱۸%	۱۰۶,۰۰۰,۰۰۰	۱,۳۱۴,۹۵۱
۱۴۰۲/۰۳/۲۷	۱۶%	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۸۱۴
۱۳۹۹/۰۸/۲۶	۱۸%	۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۲۶۶,۵۱۲
۱۳۹۹/۰۹/۰۹	۱۵%	۱۹,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۸۱,۷۳۷,۲۵۴
۱۴۰۰/۱۲/۲۶	۱۵%	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۷۲۹,۴۵۱
۱۴۰۰/۰۲/۳۰		۴۷,۶۵۹,۴۹۷,۹۰۰	.
۱۳۹۹/۰۷/۱۳		۲۸,۵۰۰,۰۰۰	.
		۱۵۰,۴۲۲,۹۹۷,۹۰۰	۸۹۹,۰۶۰,۹۸۲

۱۰- حسابهای دریافتنی

۱۳۹۹/۰۶/۳۱		یادداشت	
خالص-ریال	هزینه تنزیل-ریال	ریال	سود دریافتنی سپرده های بانکی
۵۶۹,۳۷۱,۷۲۳	۱,۱۲۰,۰۷۶	۵۷۰,۴۹۱,۷۹۹	دریافتنی از مدیر صندوق (اشخاص وابسته)
۸۰,۸۷۱,۰۰۰			جاری کارگزاران
۵۸۳,۳۷۰,۲۰۹			
۱,۳۳۳,۶۱۲,۹۳۲			

۱۰-۱- جاری کارگزاران

جاری کارگزاران به تفکیک هر کارگزار به شرح زیر است:

۱۳۹۹/۰۶/۳۱		نام شرکت کارگزاری	
مانده ابتدای دوره	گردش بدهکار	گردش بستانکار	مانده در پایان دوره
ریال	ریال	ریال	ریال
۰	۴۱۶,۰۸۸,۷۳۲,۰۲۴	۴۱۵,۵۰۵,۳۶۱,۸۱۵	۵۸۳,۳۷۰,۲۰۹



صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین
گزارش مالی میان دوره ای
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
دوره مالی ۴ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

۱۱- موجودی نقد

۱۳۹۹/۰۶/۳۱	
ریال	
۴۸۳,۳۲۹,۷۲۴	پاسارگاد- ۱-۱۴۱۵۸۷۶۲-۸۱۰۰-۲۳۹-کوتاه مدت
۲۲۳,۲۰۰,۶۴۰	آینده- ۰۲۰۳۵۴۰۹۳۹۰۰۷-کوتاه مدت
۷۰۶,۵۳۰,۳۶۴	

۱۲- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۳۹۳/۰۶/۳۱ مبلغ ۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال، شامل ۵۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری با نام ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریالی می باشد وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح زیر است:

مانده تعهد شده	فراخوان های پرداخت نشده	پرداخت شده	مبلغ فراخوان	تاریخ فراخوان	
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	
۳۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱۷۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۲/۱۶	سرمایه اولیه در زمان تاسیس

۱۲-۱- ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۳۹۹/۰۶/۳۱		
درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	
۰.۰۳	۱۶,۶۶۷	صندوق پژوهش و فناوری توسعه صادرات و تبادل فناوری
۰.۰۷	۳۶,۶۶۷	صندوق پژوهش و فناوری غیردولتی دانشگاه تهران
۰.۱۱	۵۵,۵۵۷	صندوق توسعه فناوری های نوین
۰.۰۳	۱۶,۶۶۶	مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نوآفرین تک
۰.۱۱	۵۵,۵۵۷	صندوق پژوهش و فناوری غیردولتی توسعه فناوری نانو
۰.۰۳	۱۶,۶۶۷	صندوق حمایت از سرمایه گذاری زیست فناوری
۰.۱۱	۵۵,۵۵۷	صندوق مالی توسعه تکنولوژی ایران
۰.۰۳	۱۶,۶۶۶	محمدعلی بحرینی زارج
۰.۰۳	۱۶,۶۶۶	مهدی دیلم صالحی
۰.۴۳	۲۱۳,۳۳۰	سایر اشخاص حقیقی و حقوقی
۱۰۰	۵۰۰,۰۰۰	



صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین
گزارش مالی میان دوره ای
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
دوره مالی ۴ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

۱۳- پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
 بدهی به ارکان صندوق در تاریخ ترازنامه به شرح زیر است:

<u>۱۳۹۹/۰۶/۳۱</u>	
ریال	
۲,۷۵۹,۵۶۲,۸۰۴	مدیر صندوق (اشخاص وابسته)
۴۸,۲۹۲,۳۴۲	متولی (اشخاص وابسته)
۵۸,۷۶۶,۷۴۹	حسابرس (اشخاص وابسته)
۱,۰۰۰,۰۰۰	بدهی به مدیر بابت امور صندوق (اشخاص وابسته)
<u>۲,۸۶۷,۶۲۱,۸۹۵</u>	جمع

۱۴- نقد حاصل از عملیات

دوره مالی منتهی به	
<u>۱۳۹۹/۰۶/۳۱</u>	
ریال	
۱,۶۸۳,۰۴۸,۴۸۴	سود خالص
۲۲۵,۵۲۸,۳۷۸	هزینه مالی
<u>۱,۹۰۸,۵۷۶,۸۶۲</u>	
(۱۷۷,۶۱۰,۵۲۷,۰۸۳)	افزایش (کاهش) سایر سرمایه گذاری ها
(۱,۲۳۳,۶۱۲,۹۳۲)	افزایش (کاهش) سایر دریافتی های عملیاتی
۲,۸۶۷,۶۲۱,۸۹۵	افزایش پرداختی های عملیاتی
<u>(۱۷۴,۰۶۷,۹۴۱,۲۵۸)</u>	جمع



۱۵- مدیریت سرمایه ریسک

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

- سرمایه‌گذاری 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 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. زیان‌ها معمولا پیش از سود محقق می‌شوند و ممکن است صندوق ناگزیر شود از برخی از سرمایه‌گذاری‌ها بدون کسب بازدهی خروج کند.
- این صندوق متفاوت با صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک است. بنابراین قوانین حمایت از دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری و ممنوعیت‌ها و محدودیت‌های مترتب بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک، لزوماً در این صندوق موضوعیت و مصداق ندارد.
- سرمایه‌گذاران باید به هیات مدیره، مدیر صندوق و اشخاص کلیدی اتکا داشته باشند و نظرات آنها را بپذیرند. خدمات ارائه‌شده توسط مدیران و کارکنان مدیر صندوق، منحصر به این صندوق خاص نیست و تضاد منافع جزئی از روال طبیعی این کسب و کار است که البته راه‌های پیشگیری از آن در این امیدنامه درج شده است.

۱۵-۱- سایر ریسک‌ها

ریسک شیوع ویروس کووید ۱۹

شیوع ویروس کووید ۱۹ تاثیر با اهمیتی بر فعالیت صندوق نداشته است.



**صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین
گزارش مالی میان دوره ای**

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی ۴ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

۱۶-معاملات با اشخاص وابسته

۱۶-۱ معاملات صندوق با اشخاص وابسته طی سال به شرح زیر است:

مبلغ بدهی -ریال	مبلغ معامله-ریال	موضوع معامله	نوع وابستگی	نام شخص وابسته	شرح
۲,۷۶۰,۵۶۲,۸۰۴	۲,۷۶۰,۵۶۲,۸۰۴	حق الزحمه هزینه	مدیر صندوق	مشاور سرمایه گذاری فراز ایبه نوآفرین تک	دارندگان واحدهای سرمایه گذاری دارای نفوذ قابل ملاحظه
۴۸,۲۹۲,۳۴۲	۴۸,۲۹۲,۳۴۲	حق الزحمه هزینه	حسابرس	موسسه حسابرسی رهبین	سایر اشخاص وابسته
۵۸,۷۶۶,۷۴۹	۵۸,۷۶۶,۷۴۹	حق الزحمه هزینه	متولی	موسسه حسابرسی آرموده کاران	سایر اشخاص وابسته
۲,۸۶۷,۶۲۱,۸۹۵	۲,۸۶۷,۶۲۱,۸۹۵				جمع

۱۷-تعهدات و بدهی های احتمالی

در تاریخ صورت وضعیت مالی فاقد هر گونه تعهدات سرمایه ای و بدهی احتمالی با اهمیت می باشد.

۱۸-رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

رویدادهایی که در دوره ی بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی تا تاریخ تصویب صورتهای مالی اتفاق افتاده و مستلزم تعدیل اقلام صورتهای مالی یا اقصاء در یادداشت های همراه بوده، وجود نداشته است.

