



صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین

صورت‌های مالی و یادداشت‌های توضیحی

برای دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹



صندوق سرمایه‌گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین

صورت‌های مالی

دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

با سلام

به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین مربوط به دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ 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	جریان‌های نقدی
۶-۱۷	یادداشت‌های توضیحی

این صورت‌های 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 صورت‌های مالی برای ارائه تصویری روشن و منصفانه از وضعیت عملکرد مالی صندوق، در برگیرنده همه اطلاعات مربوط به صندوق، هماهنگ با واقعیت‌های موجود و اثرات آنها در آینده که به صورت معقول در موقعیت کنونی می‌توان پیش‌بینی نموده می‌باشد و به نحوه درست و به گونه کافی در این صورت‌های مالی افشاء گردیده‌اند.

صورت‌های مالی حاضر در تاریخ ۱۴۰۰/۰۱/۳۱ به تایید هیات مدیره در صندوق رسیده است.

مشاور سرمایه‌گذاری
فراز ایده نوآفرین تک
شماره ثبت: ۵۱۸۷۱۵
(سهامی خاص)

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده	امضاء
مدیر صندوق	مشاور سرمایه‌گذاری فراز ایده نوآفرین تک (فاین تک)	مهدی فرازمند	
متولی صندوق	موسسه حسابرسی فراز مشاور دیلمی پور	نریمان ایلخانی	

صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین

گزارش مالی میان دوره ای

صورت سود و زیان

دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

درآمدها:	یادداشت	دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹
		ریال
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۵	۷,۷۵۲,۳۵۸,۲۸۷
سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها	۶	۴,۵۵۳,۰۳۷,۲۸۷
جمع درآمدها		۱۲,۳۰۵,۳۹۵,۵۷۴
هزینه ها:		
حق الزحمه ارکان صندوق	۷	(۷,۹۷۵,۴۵۲,۹۹۵)
هزینه های مالی	۸	(۲۲۷,۹۰۷,۳۵۸)
جمع هزینه ها		(۸,۲۰۳,۳۶۰,۳۵۳)
سود خالص		۴,۱۰۲,۰۳۵,۲۲۱
سود هر واحد سرمایه گذاری-ریال	۹	۸۲۰۴

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 ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۱۳۹۹/۱۲/۳۰	یادداشت	دارایی ها:
ریال		
۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰	سرمایه گذاری ها
۱۲۷,۵۸۰,۰۵۷,۶۰۹	۱۱	موجودی نقد
۳۰۷,۵۸۰,۰۵۷,۶۰۹		جمع دارایی ها
		حقوق مالکانه و بدهی ها
		حقوق مالکانه
۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲	سرمایه
(۱۹۹,۶۵۹,۷۵۰,۰۰۰)	۱۲	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
۳۰۰,۳۴۰,۲۵۰,۰۰۰	۱۲	سرمایه پرداخت شده
۴,۱۰۲,۰۳۵,۲۲۱		سود انباشته
۳۰۴,۴۴۲,۲۸۵,۲۲۱		جمع حقوق مالکانه
		بدهی ها
۳,۱۳۷,۷۷۲,۳۸۸	۱۳	پرداختنی تجاری و سایر پرداختنی ها
۳,۱۳۷,۷۷۲,۳۸۸		جمع بدهی ها
۳۰۷,۵۸۰,۰۵۷,۶۰۹		جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی می‌باشد.

مشاور سرمایه گذاری
فراز آینده نوآفرین تک
(سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۳



(Handwritten signature)

۳

(Handwritten signature)

صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین

گزارش مالی میان دوره ای

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه
ریال	ریال	ریال	ریال
۳۰۰,۳۴۰,۲۵۰,۰۰۰	.	(۱۹۹,۶۵۹,۷۵۰,۰۰۰)	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۴,۱۰۲,۰۳۵,۲۲۱	۴,۱۰۲,۰۳۵,۲۲۱	.	.
۳۰۴,۴۴۲,۲۸۵,۲۲۱	۴,۱۰۲,۰۳۵,۲۲۱	(۱۹۹,۶۵۹,۷۵۰,۰۰۰)	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

تغییرات حقوق مالکانه دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
سود خالص دوره
مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی می‌باشد.

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

صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین

گزارش مالی میان دوره ای

صورت جریان های نقدی

دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

یادداشت	دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹	ریال
جریان نقدی حاصل از فعالیت عملیاتی	۱۴	(۱۷۲,۵۳۲,۲۸۵,۰۳۳)
نقد حاصل از عملیات		(۱۷۲,۵۳۲,۲۸۵,۰۳۳)
جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی		(۱۷۲,۵۳۲,۲۸۵,۰۳۳)
جریان خالص (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی:		۳۰۰,۳۴۰,۲۵۰,۰۰۰
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی:		(۲۲۷,۹۰۷,۳۵۸)
دریافت نقدی حاصل از تامین سرمایه		۳۰۰,۱۱۲,۳۴۲,۶۴۲
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات		۱۲۷,۵۸۰,۰۵۷,۶۰۹
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی		۱۷۲,۵۸۰,۰۵۷,۶۰۹
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد		
موجودی نقد در ابتدای دوره		
موجودی نقد در پایان دوره		

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



Handwritten signature in blue ink, enclosed in an oval shape.

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

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 می‌باشد.

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

۱-۲- فعالیت های اصلی

موضوع فعالیت صندوق، جمع‌آوری منابع مالی و سرمایه‌گذاری در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در صنایع دانش بنیان با فناوری بالا می‌باشد 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 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 شده است:

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 رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از: تهران، بخش مرکزی، شهر تهران، محله شهرک قدس (غرب) - درختی، بلوار شهید برادران نورانی (پارک)، خیابان شهید محمود فخار مقدم، پلاک ۲۴، طبقه سوم

متولی صندوق، موسسه حسابرسی فراز مشاور دیلمی پور (حسابداران رسمی) است که در سال ۱۳۶۷/۰۹/۱۰ به شماره ثبت ۳۴۹۱ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از: تهران، خیابان نلسون ماندلا، مجتمع اداری الهیه، طبقه ششم، واحد ۶۰۷.

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفندماه 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 عبارت است از: تهران، سهروردی شمالی، خیابان خرمشهر، خیابان شهید عربعلی، پلاک ۱، واحد ۶.

۲- اهم رویه های حسابداری

۲-۱- مبنای تهیه صورت های مالی

صورت های مالی اساساً بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه و در موارد زیر از ارزش های جاری استفاده شده است:

الف) سرمایه گذاری های جاری سریع المعامله با استفاده از روش ارزش بازار

۲-۲- سرمایه گذاری ها

اندازه گیری:

سرمایه گذاری های بلندمدت:

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

سرمایه گذاری های جسورانه

سرمایه گذاری های جاری:

ارزش بازار

سرمایه گذاری سریع المعامله در بازار

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

سایر سرمایه گذاری های جاری

شناخت درآمد:

در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی)

سرمایه گذاری های جاری و بلندمدت در سهام شرکتها

در زمان تحقق سود تضمین شده

سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار

۳-۲- مخارج تامین مالی

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

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

۳-۱-۳- قضاوت مربوط به برآوردها

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

۳-۱-۲- مخارج باقیمانده سرمایه گذاری خصوصی

۴- 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: ۱.۳ برابر (۱.۳۰٪) بازده سالانه اوراق مشارکت دولتی با سررسید بلند مدت یا ۱.۳ برابر (۱.۳۰٪) 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 هزینه های اجرای وظایف و مسئولیت های ارکان صندوق به استثنای موارد مذکور به عهده خود ایشان است. پرداخت هزینه از محل دارایی های صندوق به جز موارد مذکور مجاز نیست و مدیر صندوق مسئول جبران خسارت وارده به صندوق یا سرمایه گذاران است. همچنین کلیه هزینه های 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...) تماما بر عهده مدیر صندوق است.

صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین
گزارش مالی میان دوره ای
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۵- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه	دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه منتهی به	یادداشت
	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
ریال		
۵,۵۷۹,۴۰۰,۲۵۷	۵-۱	سپرده های سرمایه گذاری و گواهی سپرده بانکی
۲,۱۷۲,۹۵۸,۰۳۰	۵-۲	سود اوراق مشارکت
<u>۷,۷۵۲,۳۵۸,۲۸۷</u>		

۵-۱- سپرده های سرمایه گذاری بانکی

تاریخ سررسید	مبلغ اسمی	نرخ سود	سود	هزینه تنزیل سود سپرده	سود خالص
	ریال	درصد	ریال	ریال	ریال
۰	۰	۰	۳۹۴,۳۵۶,۳۵۰	۰	۳۹۴,۳۵۶,۳۵۰
۰	۰	۰	۹۹,۷۹۷,۹۸۳	۰	۹۹,۷۹۷,۹۸۳
۱۴۰۰/۰۴/۰۴	۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۸	۳,۵۶۰,۶۵۵,۷۳۵	۰	۳,۵۶۰,۶۵۵,۷۳۵
			<u>۴,۰۵۴,۸۱۰,۰۶۸</u>		<u>۴,۰۵۴,۸۱۰,۰۶۸</u>
	۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰	۲,۹۵۰,۸۱۹,۶۷۲	۱,۴۲۶,۲۲۹,۴۸۳	۱,۵۲۴,۵۹۰,۱۸۹
			<u>۴,۰۵۴,۸۱۰,۰۶۸</u>		<u>۵,۵۷۹,۴۰۰,۲۵۷</u>

دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

سپرده بانکی؛

پاسارگاد-۱۴۱۵۸۷۶۲۰۱-۲۳۹۸۱۰۰-کوتاه مدت

آینده-۰۲۰۳۵۴۰۹۳۹۰۰۷-کوتاه مدت

آینده-۰۴۰۱۴۰۴۶۵۵۰۰۴-بلندمدت

گواهی سپرده بانکی

گواهی سپرده بلندمدت بانک آینده

نرخ سود سپرده های کوتاه مدت بانک آینده و پاسارگاد ۱۰ درصد می باشد و به حداقل مانده در ماه تعلق می گیرد.

۵-۲- اوراق مشارکت؛

تاریخ سررسید	مبلغ اسمی	نرخ سود	سود	هزینه تنزیل سود سپرده	سود خالص
	ریال	درصد	ریال	ریال	ریال
۱۳۹۹/۰۸/۲۶	۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۸٪	۱۶,۱۰۲,۵۴۹	۰	۱۶,۱۰۲,۵۴۹
۱۴۰۰/۱۲/۰۵	۱۰۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۸٪	۵,۴۱۷,۶۲۷	۰	۵,۴۱۷,۶۲۷
۱۳۹۹/۰۹/۰۹	۱۹,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵٪	۱,۳۷۷,۲۸۰,۸۵۰	۰	۱,۳۷۷,۲۸۰,۸۵۰
۱۴۰۰/۱۲/۲۶	۲۱,۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵٪	۷۴۶,۹۳۰,۴۶۷	۰	۷۴۶,۹۳۰,۴۶۷
۱۴۰۲/۰۳/۲۷	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۶٪	۴۵۷,۲۹۸	۰	۴۵۷,۲۹۸
۱۴۰۱/۰۹/۱۷	۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷٪	۲۶,۷۶۹,۲۳۹	۰	۲۶,۷۶۹,۲۳۹
			<u>۲,۱۷۲,۹۵۸,۰۳۰</u>		<u>۲,۱۷۲,۹۵۸,۰۳۰</u>

دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

اوراق مشارکت صکوک مرابحه سایپا ۹۰۸

اوراق مشارکت من مرابحه خودرو ۴۱۲

اوراق مشارکت مشارکت دولتی ۹

اوراق مشارکت مشارکت دولتی ۱۰

اوراق مشارکت صکوک مرابحه سایپا ۲۰۳

اوراق مشارکت منفعت دولت ۶

صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۶- سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها

یادداشت	دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹
	ریال
۶-۱	(۴,۹۳۱,۸۱۹)
۶-۲	۴,۵۵۷,۹۶۹,۱۰۶
	<u>۴,۵۵۳,۰۳۷,۲۸۷</u>

(زیان) فروش سرمایه گذاری در سهام

سود فروش سرمایه گذاری در اوراق مشارکت

۶-۱- حاصل از فروش سهام :

دوره ۱۰ ماه ۱۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۳۹۹

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

داروسازی تولید دارو

صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

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

دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۳۹۹

سود فروش	کارمزد	ارزش دفتری	بهای فروش	تعداد
ریال	ریال	ریال	ریال	
۲,۳۵۵,۷۳۷	.	۳۳۷,۶۴۴,۲۶۳	۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴۰
(۲,۱۵۷,۸۲۷)	۱۸,۸۲۷	۱۰۶,۰۱۹,۲۱۲	۱۰۳,۸۸۰,۲۱۲	۱۰۶
۱۴۹,۵۳۰,۱۵۴	۶۳۲,۵۵۳	۲۲,۵۳۹,۸۱۷,۲۹۳	۲۲,۶۸۹,۹۸۰,۰۰۰	۲۲,۷۰۰
۵۹۳,۴۲۷,۶۱۲	.	۱۶,۳۳۸,۵۷۲,۳۸۸	۱۶,۹۳۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۶,۹۳۲
(۳۴۱,۴۹۳,۰۱۹)	۳,۷۸۷,۹۰۵	۲۱,۳۳۶,۵۰۶,۲۱۴	۲۰,۸۹۸,۸۰۱,۱۰۰	۲۲,۰۰۰
۵۳۲,۱۶۶,۷۲۱	۳,۷۸۳,۰۵۹	۲۰,۳۳۶,۱۵۵,۲۲۰	۲۰,۸۷۲,۱۰۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰
۹۶,۸۲۸,۱۷۴	۱,۵۹۵,۰۰۰	۸,۷۰۱,۵۷۶,۸۲۶	۸,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰
(۵۰,۷۹۰)	۱,۰۳۳	۵,۷۶۲,۵۴۳	۵,۷۱۲,۷۸۶	۶
۲۱,۹۷۴,۶۷۵	.	۲,۰۹۶,۰۲۵,۳۲۵	۲,۱۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۲,۱۱۸
۱۷۸,۳۷۷,۵۶۴	۱,۳۴۰,۱۲۶	۷,۲۱۴,۱۰۲,۳۱۰	۷,۳۹۳,۸۲۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰
۱,۱۵۷,۴۴۱	۶,۰۶۳	۳۲,۲۹۷,۸۳۶	۳۳,۴۶۱,۳۴۰	۵
۲۹,۲۴۴,۸۶۹	۱۵۶,۲۴۵	۸۳۲,۶۵۰,۸۸۶	۸۶۲,۰۵۲,۰۰۰	۱,۰۰۰
(۱۵,۵۷۰,۵۸۰)	۱۰۳,۸۹۹	۵۸۸,۷۰۶,۶۸۱	۵۷۳,۲۴۰,۰۰۰	۶۰۰
۱۴۵,۱۹۴,۹۴۰	۴۵۰,۷۶۸	۲,۳۴۱,۳۵۴,۲۹۲	۲,۴۸۷,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰
(۹۰۶,۵۴۳,۰۰۱)	۴,۳۸۵,۰۱۱	۲۴,۵۴۳,۷۱۸,۹۹۰	۲۳,۶۴۱,۴۶۱,۰۰۰	۳۳,۲۵۱
(۱۰۶,۸۸۶,۳۵۸)	۶۵۶,۱۱۳	۳,۷۲۶,۱۸۰,۲۴۵	۳,۶۱۹,۹۵۰,۰۰۰	۵,۰۰۰
۲,۷۰۴,۳۵۵,۲۳۳	۱۰,۱۳۶,۹۶۰	۵۳,۳۱۳,۷۱۲,۹۰۷	۵۵,۹۲۸,۲۰۵,۱۰۰	۷۰,۰۸۰
۴۹,۸۲۸,۰۸۳	۳۸۲,۳۱۷	۲,۰۵۹,۱۳۰,۴۰۰	۲,۱۰۹,۳۴۰,۸۰۰	۲,۴۰۰
۱,۴۲۶,۲۲۹,۴۸۳				۱۸,۰۰۰
۴,۵۵۷,۹۶۹,۱۰۶	۲۷,۳۳۵,۸۷۹	۱۸۶,۱۴۹,۹۳۳,۸۳۱	۱۸۹,۳۰۹,۰۰۹,۳۳۸	۲۴۲,۴۳۸

صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین
گزارش مالی میان دوره ای
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۷- حق الزحمه ارکان صندوق

دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه
 منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

ریال	
۷,۶۷۷,۵۹۵,۵۲۴	مدیر صندوق
۱۳۴,۳۵۷,۹۰۲	متولی صندوق
۱۶۳,۴۹۹,۵۶۹	حسابرس
۷,۹۷۵,۴۵۲,۹۹۵	جمع

۸- هزینه های مالی

دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه
 منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

ریال	
۲,۳۳۵,۵۳۰	هزینه کارمزد خدمات بانکی
۲۲۵,۵۷۱,۸۲۸	هزینه تسهیلات کارگزاری
۲۲۷,۹۰۷,۳۵۸	

۹- سود هر واحد سرمایه گذاری

دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه
 منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

ریال	
۴,۱۰۲,۰۳۵,۲۲۱	سود خالص

دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه
 منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

تعداد	
۵۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۱۰- سرمایه گذاری صندوق خصوصی :

۱۳۹۹/۱۲/۳۰

بهای تمام شده	کاهش ارزش انباشته	مبلغ دفتری
ریال	ریال	ریال
۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

شرکت بین المللی سپید طب نیا

۱۰-۱ طبق قرارداد مورخ ۹۹/۱۰/۱۴ و متمم مورخ ۹۹/۱۱/۲۰ سهامداران شرکت بین المللی سپید طب نیا مبلغ ۱۸۰ میلیارد ریال بابت ۱۵.۰۱ درصد از سهام آن شرکت به این صندوق متعلق گردید و مراحل ثبتی انتقال سهام مزبور در اداره ثبت شرکتهای استان تهران در جریان می باشد.

۱۱- موجودی نقد

۱۳۹۹/۱۲/۳۰

ریال
۱,۳۸۷,۸۵۰,۹۸۳
۱۲۶,۱۹۲,۲۰۶,۶۲۶
۱,۲۷,۵۸۰,۰۵۷,۶۰۹

پاسارگاد- ۱-۱۴۱۵۸۷۶۲-۸۱۰-۲۳۹-کوتاه مدت
آینده- ۰۷-۹۳۹۰۰۷-۲۰۲۵۴۰-کوتاه مدت

صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین
گزارش مالی میان دوره ای
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۱۲- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ مبلغ ۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال، شامل ۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال، شامل ۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال 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	سرمایه اولیه در زمان تاسیس
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۱۹۹,۶۵۹,۷۵۰,۰۰۰	۰	۱۷۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰
۰	۴۹,۶۵۹,۷۵۰,۰۰۰	۱۲۵,۳۴۰,۲۵۰,۰۰۰	۱۷۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۱۱/۰۶	۰
۰	۴۹,۶۵۹,۷۵۰,۰۰۰	۳۰,۳۴۰,۲۵۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰
					جمع

با توجه به سرمایه گذاری انجام شده از کل مبلغ تعهد شده در زمان تاسیس مبلغ ۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال فراخوان نشده است.

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

تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد	شرح
۱۶,۶۶۷	۰.۳	صندوق پژوهش و فناوری توسعه صادرات و تبادل فناوری
۳۶,۶۶۷	۰.۷	صندوق پژوهش و فناوری غیردولتی دانشگاه تهران
۵۵,۵۵۷	۰.۱۱	صندوق توسعه فناوری های نوین
۲۳,۶۶۶	۰.۰۵	مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نوآفرین تک
۵۵,۵۵۷	۰.۱۱	صندوق پژوهش و فناوری غیردولتی توسعه فناوری نانو
۱۶,۶۶۷	۰.۰۳	صندوق حمایت از سرمایه گذاری زیست فناوری
۵۵,۵۵۷	۰.۱۱	صندوق مالی توسعه تکنولوژی ایران
۱۶,۶۶۶	۰.۰۳	محمدعلی بحرینی زارج
۱۶,۶۶۶	۰.۰۳	مهدی دیلم صالحی
۲۰,۶۳۰	۰.۰۴	سایر اشخاص حقیقی و حقوقی
۵۰۰,۰۰۰	۱۰۰	

صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین
گزارش مالی میان دوره ای
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

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

۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
ریال	
۲,۹۸۰,۸۷۴,۲۷۶	مدیر صندوق (اشخاص وابسته)
۵۲,۱۶۵,۲۹۲	متولی
۱۰۴,۷۳۲,۸۲۰	حسابرس
۳,۱۳۷,۷۷۲,۳۸۸	

۱۴- نقد حاصل از عملیات

دوره مالی منتهی به	
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
ریال	
۴,۱۰۲,۰۳۵,۲۲۱	سود خالص
	تعدیلات
۲۲۷,۹۰۷,۳۵۸	هزینه مالی
۴,۳۲۹,۹۴۲,۵۷۹	افزایش سرمایه گذاری ها
(۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	افزایش پرداختی های عملیاتی
۳,۱۳۷,۷۷۲,۳۸۸	نقد حاصل از عملیات
(۱۷۲,۵۳۲,۲۸۵,۰۳۳)	

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 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 اساساً 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 رقبای مواجه است و تضمینی نیست که حتماً فرصت مناسبی شناسایی گردد.
- سرمایه‌گذاری‌های صندوق غالباً نقدشوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تعهد بلندمدت‌تری نسبت به معمول هستند. زیان‌ها معمولاً 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.

۱-۱۵- 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 ۱۰ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۱۶-معاملات با اشخاص وابسته

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

مانده بدهی ریال	مبلغ معامله-ریال	موضوع معامله	نوع وابستگی	نام شخص وابسته	شرح
(۳,۹۸۰,۸۷۴,۲۷۶)	۷,۶۷۷,۵۹۵,۵۲۴	حق الزحمه	مدیر صندوق	مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نوآفرین تک	دارندگان واحدهای سرمایه گذاری دارای نفوذ قابل ملاحظه
(۵۲,۱۶۵,۲۹۲)	۱۳۴,۳۵۷,۹۰۲	حق الزحمه	متولی صندوق	مؤسسه حسابرسی فراز مشاور دیلمی پور	
(۱۰۴,۷۳۲,۸۲۰)	۱۶۳,۴۹۹,۵۶۹	حق الزحمه	حسابرس صندوق	مؤسسه حسابرسی رهبین	
(۳,۱۳۷,۷۷۲,۳۸۸)	۷,۹۷۵,۴۵۲,۹۹۵				جمع

۱۶-۲- هیچگونه تفاوت با اهمیت بین شرایط معاملات با اشخاص وابسته مذکور و شرایط حاکم بر معاملات حقیقی وجود ندارد.

۱۷-تعهدات و بدهی های احتمالی

در تاریخ صورت وضعیت مالی صندوق مورد رسیدگی فاقد هر گونه تعهدات سرمایه ای و بدهی احتمالی موضوع ماده ۲۲۵ اصلاحیه قانون تجارت 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 افشاء در یادداشت های همراه بوده، وجود نداشته است.