



صندوق اعتبار سرمایه نوآفرین

صورت‌های مالی و یادداشت‌های توضیحی

برای دوره مالی چهل و شش روزه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹



صندوق سرمایه‌گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین

صورت‌های مالی

برای دوره مالی ۴۶ روزه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

با سلام

به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین مربوط به دوره مالی چهل و شش روزه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱ 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 وضعیت مالی
۳	صورت سود و زیان
۴	صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	صورت جریان وجوه نقد
۶	اطلاعات کلی صندوق
۸-۷	اهم رویه‌های حسابداری
۱۴-۹	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 گردیده اند.

با سپاس

صورت‌های مالی حاضر در تاریخ ۱۳۹۹/۰۴/۲۵ به تایید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده	امضاء
مدیر صندوق	مشاور سرمایه‌گذاری فراز ایده نوآفرین تک (فاین تک)	مهدی فرازمند	
متولی صندوق	موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آزموده کاران	علی اصغر فرخ	

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

موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت



آزموده کاران

آدرس: تهران، شهرک غرب، انتهای بلوار دریا، بلوار شهید نورانی  
خیابان فگار مقدم، ترسیده به بوستان دوم، پلاک ۲۴، طبقه ۳  
کد پستی: ۱۴۶۸۸-۷۳۷۱۹ تلفکس: ۰۲۱۹۱۰۷۱۰۷۲  
وبسایت: www.esnfund.com ایمیل: irednsfund@gmail.com

**صندوق اعتبار سرمایه نوآفرین**  
**صورت وضعیت مالی**  
**در تاریخ ۳۱ خرداد ۱۳۹۹**

۱۳۹۹/۰۳/۳۱	یادداشت	دارایی ها:
ریال		
۳۳,۷۹۲,۲۲۳,۱۴۹	۴	سرمایه گذاری در اوراق بهادار
۸۰,۸۷۱,۰۰۰	۵	حساب‌های دریافتی
۱۶,۰۹۸,۷۲۶,۷۶۶	۶	جاری کارگزاران
۱۲۵,۲۷۶,۸۴۳,۱۲۳	۷	موجودی نقد
<u>۱۷۵,۲۴۸,۶۶۴,۰۳۸</u>		جمع دارایی ها
		<b>حقوق مالکانه و بدهی ها</b>
		<b>حقوق مالکانه</b>
۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸	سرمایه
(۳۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)		تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
<u>۱۷۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰</u>		سرمایه پرداخت شده
۲۰,۶۰۴,۸۷۸		سود انباشته
<u>۱۷۵,۰۲۰,۶۰۴,۸۷۸</u>		جمع حقوق مالکانه
		<b>بدهی ها</b>
۲۲۸,۰۵۹,۱۶۰	۹	پرداختنی تجاری و سایر پرداختنی ها
<u>۲۲۸,۰۵۹,۱۶۰</u>		جمع بدهی ها
<u><u>۱۷۵,۲۴۸,۶۶۴,۰۳۸</u></u>		

یادداشت‌های توضیحی همراه، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی می‌باشد.

  
  
**مشاور سرمایه گذاری**  
**فراز ایده نوآفرین تک**  
 (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۶

**صندوق اعتبار سرمایه نوآفرین**  
**صورت سود و زیان**  
**دوره مالی ۴۶ روزه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹**

درآمدها:	یادداشت	دوره مالی ۴۶ روزه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹
		ریال
زیان تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۰	(۱۰۹,۰۵۰,۰۸۵)
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۱	۳۵۶,۷۱۹,۱۲۳
<b>جمع درآمدها</b>		<b>۲۴۷,۶۶۹,۰۳۸</b>
<b>هزینه:</b>		
هزینه کارمزد ارکان	۱۲	(۲۲۷,۰۵۹,۱۶۰)
سایر هزینه ها	۱۳	(۵,۰۰۰)
<b>سود (زیان) قبل از هزینه های مالی</b>		<b>۲۰,۶۰۴,۸۷۸</b>
هزینه های مالی		.
<b>سود (زیان) خالص</b>		<b>۲۰,۶۰۴,۸۷۸</b>
سود هر واحد سرمایه گذاری		۴۱

**گردش حساب سود و زیان انباشته**

۲۰,۶۰۴,۸۷۸	سود (زیان) خالص
.	سود انباشته ابتدای سال
<b>۲۰,۶۰۴,۸۷۸</b>	<b>سود انباشته پایان سال</b>



از آنجاییکه اجزای تشکیل دهنده صورت سود و زیان جامع محدود به سود سال می باشد، لذا صورت سود و زیان جامع ارائه نشده است.

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

**مشاور سرمایه گذاری**  
**فراز ایده نوآفرین تگ**  
 (سهامی خاص) شماره ثبت: ۱۸۸۹۴@

صندوق اعتبار سرمایه نوآفرین  
صورت تغییرات در حقوق مالکانه  
دوره مالی ۴۶ روزه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه
ریال	ریال	ریال	ریال
۱۷۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	(۳۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۰	۰	۰	۰
۱۷۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	(۳۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

مانده در ۱۳۹۹/۰۲/۱۶ تغییرات حقوق مالکانه

سود خالص دوره

مانده در ۱۳۹۹/۰۳/۳۱

یادداشت‌های توضیحی همراه، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی می‌باشد.

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



موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت  
 آزموده کاران

صندوق اعتبار سرمایه نوآفرین

صورت جریان وجوه نقد

دوره مالی ۴۶ روزه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

یادداشت	دوره مالی ۴۶ روزه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹	فعالیت‌های عملیاتی:
ریال		
۳۵۷,۷۱۴,۱۲۳	۱۴	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی
.		بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تامین مالی:
.		سود پرداختی بابت تسهیلات مالی
.		سود پرداختی به دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری
.		جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه‌گذاری‌ها
		فعالیت‌های سرمایه‌گذاری:
		وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی‌های نامشهود
(۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)		جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
(۴۹,۶۴۲,۲۸۵,۸۷۷)		جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی
		فعالیت‌های تامین مالی:
۱۷۴,۹۱۹,۱۲۹,۰۰۰		وجوه حاصل از افزایش سرمایه
.		دریافت تسهیلات مالی
.		بازپرداخت اصل تسهیلات مالی
.		جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تامین مالی
۱۲۵,۲۷۶,۸۴۳,۱۲۳		خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
.		موجودی نقد در ابتدای سال
۱۲۵,۲۷۶,۸۴۳,۱۲۳		موجودی نقد در پایان سال
۲۲۸,۰۵۹,۱۶۰		مبادلات غیرنقدی

یادداشت‌های توضیحی همراه، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی می‌باشد.

موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت  
آزموده گلران

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



صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین.

یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی

دوره مالی ۴۶ روزه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

## ۱- اطلاعات کلی صندوق

### ۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه گذاری خصوصی اعتبار سرمایه نوآفرین، طی شماره ۴۹۵۵۹ مورخ ۱۳۹۹/۰۲/۱۶ در اداره ثبت شرکت های 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 صندوق های قابل معامله در بورس می باشد که واحدهای سرمایه گذاری آن با نماد نوآور در بورس تهران / فرابورس ایران معامله می گردد. طبق ماده ۴ اساسنامه، دوره فعالیت صندوق از تاریخ ۱۳۹۹/۰۲/۲۳ شروع شده و در تاریخ ۱۴۰۶/۰۱/۳۱ پایان می یابد. صندوق پس از پایان دوره فعالیت تصفیه گردیده و انحلال می یابد.

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- فعالیت های اصلی

موضوع فعالیت صندوق، جمع آوری منابع مالی و سرمایه گذاری 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 بهره برداری رساندن و تجاری سازی دارایی های مذکور می باشد. مدیر صندوق می تواند وجوه نقدی را که برای مدت محدودی در صندوق راکد می ماند، در دارایی های مالی با درآمد ثابت از جمله سپرده بانکی، گواهی سرمایه گذاری بانکی و یا اوراق بهادار با درآمد ثابت سرمایه گذاری نماید.

### ۱-۳- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین مطابق با ماده ۴۵ امیدنامه در تارنمای صندوق سرمایه گذاری به آدرس [www.esnfund.ir](http://www.esnfund.ir) درج گردیده است.

### ۱-۴- ارکان صندوق سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین که از این به بعد صندوق نامیده می شود از ارکان زیر تشکیل شده است:

مجمع صندوق، در هر زمان از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری یا نماینده قانونی آنها که حق حضور در مجمع را دارند، تشکیل می گردد.

مدیر صندوق، شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نوآفرین تک (فاین تک) است که در تاریخ ۱۳۹۶/۰۸/۲۹ با شماره ثبت ۵۱۸۸۹۲ در اداره ثبت شرکت ها 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 فخر مقدم، پلاک ۲۴، طبقه سوم

متولی صندوق، موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آزموده کاران (حسابداران رسمی) است که در سال ۱۳۷۹/۰۳/۱۷ به شماره ثبت ۱۲۰۰۵ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از: تهران، خیابان شریعتی، بالاتر از دوراهی قلهک، بن بست شریف، پلاک ۵، واحد ۲.

حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهبین (حسابداران رسمی) است که در تاریخ ۱۳۷۵/۰۳/۲۸ به شماره ثبت ۸۹۷۷ در اداره ثبت شرکت ها 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.

صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین

یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی

دوره مالی ۴۶ روزه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

## ۲ - اهم رویه های حسابداری

### ۲-۱ - مبنای تهیه صورت های مالی

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

الف) سرمایه گذاری های جاری سریع معامله 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 معامله 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 ترازنامه)

سرمایه گذاری های جاری و بلندمدت در سهام شرکت ها

در زمان تحقق سود تضمین شده

سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار



صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نو آفرین

یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی

دوره مالی ۴۶ روزه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

### ۲-۳- مخارج تامین مالی

مخارج تامین مالی در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می شود.

### ۳- هزینه های صندوق

طبق امیدنامه صندوق، آن قسمت از هزینه های قابل پرداخت از محل دارایی های صندوق که از قبل قابل پیش بینی است به شرح جدول

زیر است:

ردیف	عنوان هزینه	شرح
۱	کارمزد مدیر	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 حق الزحمه ۳ ماه انتهایی اندازه صندوق به او پرداخت می گردد.
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 می شود. این پاداش به صورت پلکانی مطابق فرمول زیر محاسبه و پرداخت می گردد: 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 می گردد. موضوع پاداش عملکرد مدیر بصورت ۷۰ درصد نقد در پایان سال مالی و مابقی بصورت ذخیره در زمان انحلال صندوق به مدیر پرداخت می شود. نرخ مرجع: ۱.۳ 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	حق الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۱۵۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
۵	هزینه های صندوق	هزینه های 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 مترتبه 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 اعتبار سرمایه نوآفرین  
 یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی  
 دوره مالی ۴۶ روزه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

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

یادداشت	۱۳۹۹/۰۳/۳۱
مبلغ-ریال	
۴-۱	۳۳,۷۹۲,۲۲۳,۱۴۹

۴-۱- سرمایه گذاری در اوراق مشارکت بورسی یا فرابورسی به شرح زیر است:

تاریخ سررسید	ارزش اسمی	خالص ارزش فروش	درصد از کل دارایی ها
	مبلغ-ریال	مبلغ-ریال	
۱۴۰۱/۰۶/۱۴	۳۳,۲۵۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۴۲۱,۸۲۳,۸۴۳	۱۳۹۹/۰۳/۳۱
۱۴۰۱/۰۵/۱۳	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۷۱۲,۶۸۱,۹۵۴	
۱۴۰۰/۰۷/۳۸	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۱۷۴,۲۴۳,۳۸۱	
۱۳۹۹/۰۴/۳۰	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۴۸۳,۴۷۴,۰۷۰	
جمع	۴۴,۷۵۱,۰۰۰,۰۰۰	۳۳,۷۹۲,۲۲۳,۱۴۹	

۵- حسابهای دریافتنی

دریافتنی از مدیر صندوق	۱۳۹۹/۰۳/۳۱
	ریال
	۸۰,۸۷۱,۰۰۰

۶- جاری کارگزاران

جاری کارگزاران به تفکیک هر کارگزار به شرح زیر است:

نام شرکت کارگزاری	مانده ابتدای دوره	گرددش بدهکار	گرددش بستانکار	مانده در پایان دوره
کارگزاری گنجینه سپهر پارت	ریال	ریال	ریال	ریال
	۰	۱۷۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۶,۴۰۰,۱۰۳,۲۳۴	۱۶,۰۹۸,۷۲۶,۷۶۶
			۱۳۹۹/۰۳/۳۱	

**صندوق اعتبار سرمایه نوآفرین**  
**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**  
**دوره مالی ۴۶ روزه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹**

۷- موجودی نقد  
 موجودی نقد صندوق در تاریخ ترازنامه به شرح زیر است:

۱۳۹۹/۰۳/۳۱	ریال
۱۲۵,۳۷۶,۸۴۳,۱۲۳	کوتاه مدت - ۱- ۱۴۱۵۸۷۶۲-۸۱-۲۴۹-پاسارگاد

۸- سرمایه  
 سرمایه صندوق در تاریخ ۱۳۹۳/۰۳/۳۱ مبلغ ۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال، شامل ۵۰۰ واحد سرمایه گذاری با نام ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریالی می باشد  
 وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح زیر است:

مبلغ فراخوان	تاریخ فراخوان
ریال	ریال
۳۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۳/۱۶
۱۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰

۸-۱- ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه اولیه در زمان تاسیس
۰.۳	۱۶,۶۶۷	صندوق پژوهش و فناوری توسعه صادرات و تبادل فناوری
۰.۷	۳۶,۶۶۷	صندوق پژوهش و فناوری غیردولتی دانشگاه تهران
۰.۱۱	۵۵,۵۵۷	صندوق توسعه فناوری های نوین
۰.۳	۱۶,۶۶۶	مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نوآفرین تک
۰.۱۱	۵۵,۵۵۷	صندوق پژوهش و فناوری غیردولتی توسعه فناوری نانو
۰.۳	۱۶,۶۶۷	صندوق حمایت از سرمایه گذاری زیست فناوری
۰.۱۱	۵۵,۵۵۷	صندوق مالی توسعه تکنولوژی ایران
۰.۳	۱۶,۶۶۶	محمدعلی بحرینی زارج
۰.۳	۱۶,۶۶۶	مهدی ديلم صالحی
۰.۴۳	۲۱۳,۳۳۰	سایر اشخاص حقیقی و حقوقی
۱۰۰	۵۰۰,۰۰۰	

صندوق اعتبار سرمایه نوآفرین  
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی  
دوره مالی ۴۶ روزه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

۹- پرداختی به ارکان صندوق  
 بدهی به ارکان صندوق در تاریخ ترازنامه به شرح زیر است:

۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
ریال	
۲۱۹,۵۷۹,۲۳۲	مدیر صندوق
۳,۸۲۵,۱۳۶	متولی
۴,۶۵۴,۷۹۲	حسابرس
۲۲۸,۰۵۹,۱۶۰	جمع

۱۰- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار

دوره مالی ۶۴ روزه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹	یادداشت
ریال	
(۱۰۹,۰۵۰,۰۸۵)	۱۰-۱

سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق مشارکت و اجاره

**صندوق اعتبار سرمایه نوآفرین**  
**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**  
**دوره مالی ۴۶ روزه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹**

۱-۱- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق مشارکت به شرح زیر است:

دوره مالی ۴۶ روزه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹		ارزش بازار یا قیمت		تعداد	
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
کارمزد	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۲۴,۴۹۱,۳۷۶	(۷۵۶,۷۱۹)	(۴,۱۴۹,۷۵۲,۰۰۵)	۴,۱۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰	اسناد خزانه-م ۱۸ بودجه ۹۷-۹۸-۹۷-۲۲۸-۰۰۰
۱,۸۵۲,۰۷۷	(۲۶۸,۹۳۹)	(۱,۴۸۱,۶۲۱,۹۹۴)	۱,۴۸۲,۷۴۳,۰۰۰	۱,۵۰۰	اسناد خزانه-م ۲ بودجه ۹۸-۹۹-۹۸-۰۴۳-۹۹۰
(۱۲۱,۸۹۵,۱۳۷)	(۴,۴۲۷,۲۵۹)	(۳۴,۵۴۳,۷۱۸,۹۹۰)	۲۴,۴۲۶,۲۵۱,۱۰۲	۳۳,۲۵۱	اسناد خزانه-م ۱۸ بودجه ۹۸-۹۹-۹۸-۰۴۳-۹۹۰
(۱۳,۴۹۸,۳۹۱)	(۶۷۳,۰۴۶)	(۳,۷۲۶,۱۸۰,۳۴۵)	۳,۷۱۳,۳۵۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	اسناد خزانه-م ۱۷ بودجه ۹۸-۹۹-۹۸-۰۴۳-۹۹۰
(۱۰۹,۵۰۰,۰۸۵)	(۶,۱۲۵,۹۵۳)	(۳۳,۹۰۱,۲۷۳,۲۴۴)	۳۳,۷۹۸,۳۴۹,۱۰۲	۴۴,۷۵۱	جمع

۱۱- سود اوراق بهادار یا درآمد ثابت یا علی الحساب سود اوراق بهادار یا درآمد ثابت یا علی الحساب شامل سود اوراق مشارکت، اوراق اجاره و اوراق رهنی به شرح زیر تفکیک می شود:

یادداشت	دوره مالی ۴۶ روزه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹	ریال
سود سپرده و گواهی سپرده بانکی	۱۱-۱	۳۵۶,۷۱۹,۱۲۳
سود سپرده و گواهی سپرده بانکی	۱۱-۱	۳۵۶,۷۱۹,۱۲۳

دوره مالی ۴۶ روزه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

سود	نرخ سود	مبلغ اسمی	تاریخ سررسید
ریال	ریال	ریال	ریال
۳۵۶,۷۱۹,۱۲۳	۰	۰	-

سپرده بانکی :  
 کوتاه مدت- ۱-۱۴۱۵۸۷۶۴-۳۳۹۸۱۰۰-پاسارگاد



**صندوق اعتبار سرمایه نوآفرین**  
**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**  
**دوره مالی ۴۶ روزه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹**

**۱۲- هزینه‌های کارمزد ارکان**

هزینه‌های کارمزد ارکان به شرح زیر می‌باشد:

**دوره مالی ۴۶ روزه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹**

ریال	
۲۱۸,۵۷۹,۲۳۲	مدیر صندوق
۳,۸۲۵,۱۳۶	متولی صندوق
۴,۶۵۴,۷۹۲	حسابرس
۲۲۷,۰۵۹,۱۶۰	جمع

**۱۳- سایر هزینه‌ها**

**دوره مالی ۴۶ روزه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹**

۵,۰۰۰	هزینه کارمزد خدمات بانکی
-------	--------------------------

**۱۴- صورت تطبیق سود(زیان) عملیاتی**

**دوره مالی ۴۶ روزه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹**

ریال	
۲۰,۶۰۴,۸۷۸	سود خالص
۱۰۹,۰۵۰,۰۸۵	افزایش(کاهش) سایر سرمایه گذاری‌ها
۰	افزایش(کاهش) سایر دریافتی‌های عملیاتی
۲۲۸,۰۵۹,۱۶۰	افزایش پرداختی‌های عملیاتی
۳۵۷,۷۱۴,۱۲۳	جمع

**۱۵- تعهدات و بدهی‌های احتمالی**

در تاریخ ترازنامه صندوق هیچگونه تعهدات سرمایه‌ای بدهی احتمالی ندارد.

**۱۶- رویدادهای بعد از تاریخ ترازنامه**

رویدادهایی که در دوره بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی تا تاریخ تایید صورت‌های مالی اتفاق افتاده اما مستلزم تعدیل اقلام صورتهای مالی باشد وجود نداشته است.

## ۱۷- عوامل 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 ذاتاً 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 هیأت 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.