

تاریخ:
شماره:
پیوست:



صندوق سرمایه گذاری خصوصی

دیوان ارزش

شماره ثبت شرکتها ۱۱۹۶۰

شماره ثبت سازمان ۳۵۴۴۱

شناسه ملی ۱۴۰۱۱۰۳۴۱۳۴

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
صورت های مالی میان دوره ای
دوره ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۲

با احترام

به پیوست صورت های مالی میان دوره ای صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش مربوط به دوره ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۲ تقدیم می گردد. اجزای تشکیل دهنده صورت های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه	
۲	• صورت سود و زیان
۳	• صورت وضعیت مالی
۴	• صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	• صورت جریان های نقدی
۶-۱۶	• یادداشت های توضیحی

صورت های مالی طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۵/۲۸ به تایید ارکان صندوق رسیده است.

اشخاص حقوقی	ارکان صندوق	نماینده	امضا
سیدگردان آرتین	مدیر صندوق	آقای محمدرضا امیری	
موسسه حسابرسی هوشیار ممیز (حسابداران رسمی)	متولی صندوق	آقای امیر حسین نریمانی	

کد پستی: ۱۵۱۱۷۳۳۸۵۵

آدرس اینترنتی: www.artin-amc.ir

آدرس: تهران خیابان ولیعصر، بالاتر از تقاطع خیابان بهشتی، جنب هتل سیمرغ پلاک ۲۱۳۷ طبقه ۴

تلفن: ۰۲۱-۹۱۰۰۲۴۲۳

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش

صورت سود و زیان

دوره ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۲

یادداشت	دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱
	ریال	ریال
درآمدها		
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۵	۱۲,۴۵۶,۹۵۶,۸۱۲
جمع درآمدها		۱۲,۴۵۶,۹۵۶,۸۱۲
هزینه ها		
حق الزحمه ارکان صندوق	۶	(۳۶۹,۴۳۱,۲۸۹)
سایر هزینه ها	۷	(۱,۹۴۹,۸۰۰)
جمع هزینه ها		(۳۷۱,۳۸۱,۰۸۹)
سود خالص		۱۲,۰۸۵,۵۷۵,۷۲۳
سود هر واحد سرمایه گذاری (ریال)	۸	۲,۳۷۰

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



صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش

صورت وضعیت مالی

به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۲

یادداشت	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
	ریال	ریال	
دارایی ها			
۹ سرمایه گذاری های خصوصی	۲,۱۵۲,۶۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۷۰۸,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰	
۱۰ دریافتنی های تجاری	۸۵۰,۶۶۶,۳۳۷	۸۵۰,۶۶۶,۳۳۷	
۱۱ سایر سرمایه گذاری ها	۱,۸۷۹,۷۴۹,۱۶۱	۵۰۳,۲۶۴,۷۴۲,۱۴۹	
جمع دارایی ها	۲,۱۵۵,۳۵۰,۴۱۵,۴۹۸	۲,۲۱۳,۰۳۵,۴۰۸,۴۸۶	
حقوق مالکانه و بدهی ها			
حقوق مالکانه			
۱۲ سرمایه	۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
۱۲ تعهد دارندگان واحد های سرمایه گذاری	(۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	
۱۲ سرمایه پرداخت شده	۱,۷۸۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۷۸۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
سود انباشته	۳۶۹,۷۰۸,۴۸۴,۲۰۹	۳۵۷,۶۲۲,۹۰۸,۴۸۶	
جمع حقوق مالکانه	۲,۱۵۴,۷۰۸,۴۸۴,۲۰۹	۲,۱۴۲,۶۲۲,۹۰۸,۴۸۶	
بدهی ها			
۱۳ پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۶۴۱,۹۳۱,۲۸۹	۷۰,۴۱۲,۵۰۰,۰۰۰	
جمع بدهی ها	۶۴۱,۹۳۱,۲۸۹	۷۰,۴۱۲,۵۰۰,۰۰۰	
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۲,۱۵۵,۳۵۰,۴۱۵,۴۹۸	۲,۲۱۳,۰۳۵,۴۰۸,۴۸۶	

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



صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

دوره ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۲

جمع کل	سود آبشسته		تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری		سرمایه
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۱,۷۸۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰			(۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
-			-	-	
۳۵۷,۶۲۲,۹۰۸,۴۸۶	۳۵۷,۶۲۲,۹۰۸,۴۸۶				
۲,۱۴۲,۶۲۲,۹۰۸,۴۸۶	۳۵۷,۶۲۲,۹۰۸,۴۸۶	(۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		
-			-	-	
۱۲,۰۸۵,۵۷۵,۷۲۳	۱۲,۰۸۵,۵۷۵,۷۲۳				
۲,۱۵۴,۷۰۸,۴۸۴,۲۰۹	۳۶۹,۷۰۸,۴۸۴,۲۰۹	(۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		

سرمایه اولیه
تغییرات حقوق مالکانه در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
سود خالص منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
تغییرات حقوق مالکانه در ۱۴۰۲/۰۳/۳۱
سود خالص منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱
مانده در ۱۴۰۲/۰۳/۳۱



بهره



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

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش

صورت جریان های نقدی

دوره ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۲

۱۴۰۱/۱۲/۲۹

۱۴۰۲/۰۳/۳۱

یادداشت

ریال

ریال

(۱,۷۸۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)

.

۱۴

(۱,۷۸۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)

.

(۱,۷۸۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)

.

۱,۷۸۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

.

۱,۷۸۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

.

.

.

.

.

جریان های نقدی حاصل از (مصرف شده در) فعالیت های عملیاتی

نقد مصرف شده حاصل از عملیات

جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی

جریان خالص (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی

دریافتهای نقدی حاصل از سرمایه

جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی

خالص افزایش در موجودی نقد

مانده موجودی نقد در ابتدای دوره

مانده موجودی نقد در پایان دوره



تایید شد

دیوان ارزش

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۲

۱- تاریخچه و فعالیت

۱-۱- تاریخچه

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش که صندوق سرمایه گذاری سهامی محسوب می شود از مصادیق نهادهای مالی موضوع بندهای ۲۰ و ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار و بند ه ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید، محسوب می گردد. این صندوق در تاریخ ۱۴۰۱/۰۱/۲۸ تحت شماره ۱۱۹۶۰ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و شماره ۵۳۴۴۱ نزد مرجع ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری استان تهران به ثبت رسیده است. این صندوق از انواع صندوق های قابل معامله در بورس می باشد، که واحدهای سرمایه گذاری آن با نماد دیوان خصوصی در فرابورس معامله می گردد. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده ۴ اساسنامه تا تاریخ ۱۴۰۷/۰۱/۲۷ تمدید گردیده است. مرکز اصلی صندوق در تهران، خیابان ولیعصر، بالاتر از خیابان بهشتی، نش کوچه کوزه، پلاک ۲۱۲۷، طبقه ۴ واقع شده است. به موجب ماده ۱۵ اساسنامه، سال مالی صندوق برابر یک سال شمسی است که از ابتدای فروردین ماه هر سال آغاز شده و در انتهای اسفندماه

۱-۲- فعالیت اصلی

طبق ماده ۳ اساسنامه، هدف از تشکیل این صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و سرمایه گذاری در شرکت های دارای پتانسیل رشد زیاد با هدف کسب بیشترین بازده اقتصادی ممکن در برابر پذیرش ریسک است. علاوه بر کسب بازدهی از سرمایه گذاری های بلند مدت در این زمینه، کمک به رشد اقتصادی، کارآفرینی و ایجاد اشتغال از دیگر اهداف صندوق به حساب می آیند. در راستای هدف یاد شده، موضوع فعالیت صندوق جمع آوری منابع مالی و تخصیص عمده آن به سرمایه گذاری در سهام سهم شرکت ها با موضوع فعالیت صنایع غذایی، گردشگری، معدن و صنایع تبدیلی و ICT می باشد.

۱-۳- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش، مطابق با بند ۳۲ ماده ۱ اساسنامه در تارنمای صندوق سرمایه گذاری به آدرس [divan-peir](http://divan-peir.com) درج گردیده است.

مجموع صندوق: از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تشکیل می شود. فقط دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز با شرایط مذکور در ماده ۲۴ اساسنامه، در مجمع صندوق از حق رای برخوردارند. در تاریخ صورت وضعیت مالی، دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتازی که دارای حق رای بوده اند شامل اشخاص زیر است:

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحد های ممتاز تحت تملک	درصد واحد های تحت تملک
۱	شرکت سیدگردان آرتین	۲,۰۰۰	۰.۰۶
۲	شرکت سیدگردان بهایت نگر	۶۷,۵۰۰	۲.۲۵
۳	شرکت سرمایه گذاری ارزش پژوه	۱,۰۴۲,۵۰۰	۳۴.۷۵
۴	شرکت مکین	۳۰,۰۰۰	۱.۰۰
۵	محمدرضا امیری	۱,۴۶۸,۰۰۰	۴۸.۹۲
۶	فرهاد عبدالله راده	۶۰,۰۰۰	۲.۰۰
۷	جلیل صیایی	۱۵۰,۰۰۰	۵.۰۰
۸	امیر صالحی	۳۰,۰۰۰	۱.۰۰
۹	سجاد امیری	۱۵۰,۰۰۰	۵.۰۰
	جمع	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

مدیر صندوق: سیدگردان آرتین که در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۰۶ به شماره ثبت ۵۷۳۷۹۵ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از: تهران خ ولیعصر بالاتر از بهشتی نش کوچه کوزه گر ساختمان تک ماکارون طبقه ۴.

متولی صندوق: موسسه حسابرسی هوشیار ممیز (حسابداران رسمی) که در تاریخ ۱۳۷۸/۰۲/۰۸ به شماره ثبت ۱۱۰۲۱ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از: خیابان گاندی شمالی - پلاک ۸ - طبقه ۵ - واحد ۱۹

حسابرس صندوق: موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آرموده کاران (حسابداران رسمی) که در تاریخ ۱۳۷۹/۰۳/۱۷ به شماره ثبت ۱۲۰۰۵ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از: تهران خ شریعتی بالاتر از دوراهی قلیک بن بست شریف پ ۵

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۲

۲- اهم رویه های حسابداری

۲-۱ - مبنای اندازه گیری استفاده شده در تهیه صورت های مالی

صورت های مالی بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه شده است.

۲-۲ - سرمایه گذاری ها

اندازه گیری

سرمایه گذاری های بلند مدت

سرمایه گذاری های خصوصی

سرمایه گذاری های جاری

سرمایه گذاری سریع معامله در بازار

سایر سرمایه گذاری های جاری

شناخت درآمد

بهای تمام شده پس از کسر کاهش ارزش ایستاده هریک از سرمایه گذاری ها

ارزش بازار مجموعه (پرتفوی) سرمایه گذاری های مزبور

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

سرمایه گذاری های جاری و بلندمدت در سهام شرکت ها

سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار

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

در زمان تحقق سود تضمین شده

۲-۳- مخارج تامین مالی

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

۲-۴- مالیات بر درآمد

درآمد صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش طبق ماده ۱۴۳ مالیات های مستقیم معاف از مالیات می باشد.

۳- قضاوت های مدیریت در فرآیند بکارگیری رویه های حسابداری

۳-۱- قضاوت ها در فرآیند بکارگیری رویه های حسابداری

۳-۱-۱- حلیقه بندی سرمایه گذاری ها در طبقه دارایی های غیرجاری

مدیریت صندوق با بررسی نگه داشت سرمایه و نقدینگی مورد نیاز، قصد نگهداری سرمایه گذاری های بلندمدت برای مدت طولانی را دارد این سرمایه گذاری ها با قصد استفاده مستمر توسط شرکت نگه داری می شود و هدف آن نگه داری پرتفوی از سرمایه گذاری ها جهت تامین درآمد و با رشد سرمایه برای صندوق است.

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۲

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 نحوه محاسبه هزینه
۱	کارمزد مدیر	در هر سال ۲ درصد سرمایه پرداخت شده تعیین می گردد. در صورت خاتمه قرارداد مدیر از سوی صندوق معادل حق الزحمه سه ماه انتهایی اداره صندوق به او پرداخت می گردد.
۲	پاداش عملکرد	پاداش مدیر نسبت به مازاد سود محقق شده صندوق از فروش سرمایه گذاری ها یا سود نقدی پرداختی نسبت به نرخ مرجع تعیین می شود. 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 بلکانی مطابق فرمول زیر محاسبه و پرداخت می گردد: - ۲۰ درصد از مازاد سود نسبت به نرخ مرجع تا ۱.۵ برابر نرخ مرجع - ۳۰ درصد از مازاد سود نسبت به ۱.۵ 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 به صورت ۵۰ درصد نقد در پایان سال مالی و مابقی به صورت 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	در هر سال ۱ در هزار (۰.۰۰۱) از متوسط خالص ارزش دارایی های صندوق که حداقل ۲۵۰ میلیون ریال و حداکثر ۳۰۰ میلیون ریال است
۴	حق الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۲۰۰ میلیون ریال در سال اول و قابل افزایش با نرخ تورم تا سقف ۲۵۰ میلیون ریال در سال های بعد

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۲

۶- حق الزحمه ارکان صندوق

دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	متولی حسابرس
ریال	ریال	
۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	
۶۹,۴۳۱,۲۸۹	.	
۳۶۹,۴۳۱,۲۸۹	.	

۷- سایر هزینه ها

دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	هزینه کارمزد بانکی
ریال	ریال	
۱,۹۴۹,۸۰۰	.	
۱,۹۴۹,۸۰۰	.	

۸- سود هر واحد سرمایه گذاری

دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	سود خالص میانگین موزون تعداد واحد های سرمایه گذاری سود خالص هر واحد سرمایه گذاری
ریال	ریال	
۱۲,۰۸۵,۵۷۵,۷۲۳	.	
۵,۱۰۰,۰۰۰	.	
۲,۳۷۰	.	

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۲

۹- سرمایه گذاری های خصوصی

۱۴۰۱/۱۱/۲۳/۲۹			۱۴۰۲/۰۳/۳۱		
مبلغ دفتری	بهای تمام شده	کاهش ارزش	بهای تمام شده	درصد کل از سهام	تعداد سهام
ریال	ریال	ریال	ریال		
۱,۱۸۸,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۸۸,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۹۲۲,۶۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۷٪	۹,۷۰۰
۵۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱,۲۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰٪	۱,۰۰۰
۱,۷۰۸,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۷۰۸,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲,۱۵۲,۶۲۰,۰۰۰,۰۰۰		

شرکت پژوهشگران نو اندیش سرمایه (سهامی خاص)
شرکت سوسن بیکران دانا

۹-۱- خلاصه اطلاعات مالی سرمایه گذاری های خصوصی

۱۴۰۱/۱۱/۲۳/۲۹				جمع دارایی ها	
سود خالص	جمع درآمدها	جمع حقوق مالکانه	جمع بدهی ها	ریال	ریال
۳۹۹,۷۸۸,۵۳۵)	۱۳,۶۲۹,۲۷۹,۱۱۳	(۳۹۹,۷۸۸,۵۳۵)	۱,۰۲۸,۵۳۰,۶۰۱,۵۳۳	۱,۰۲۸,۲۳۳,۲۷۱,۶۱۸	شرکت پژوهشگران نو اندیش سرمایه (سهامی خاص)
(۳۶,۷۳۳,۱۵۹,۵۲۷)	۰	۵۵۸,۶۶۲,۲۶۶,۶۶۶	۱,۵۲۳,۱۸۰,۷۷۷	۵۶۰,۲۰۵,۵۲۷,۶۲۳	شرکت سوسن بیکران دانا

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۲

۱۰- دریافتنی های تجاری

حساب دریافتنی :

دریافتنی از مدیر صندوق
 سیدگردان آرتین

یادداشت	مانده در ابتدای دوره	گردش بدهکار	گردش بستانکار	مانده در انتهای دوره
	ریال	ریال	ریال	ریال
۱۰-۱	۸۵۰,۶۶۶,۳۳۷	.	.	۸۵۰,۶۶۶,۳۳۷
	۸۵۰,۶۶۶,۳۳۷	.	.	۸۵۰,۶۶۶,۳۳۷

۱۰-۱- مبلغ فوق به علت کسر کارمزد از پذیره نویسی بوده که قاعدتا نباید از سرمایه گذاران کسر شود، لذا مدیر صندوق مبلغ فوق را تقبل نموده و پس از شناسایی کارمزد مدیریت از آن محل تامین و پرداخت می نماید.

۱۱- سایر سرمایه گذاری ها

گواهی سپرده سرمایه گذاری بانکی

یادداشت	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
	ریال	ریال
۱۱-۱	۱,۸۷۹,۷۴۹,۱۶۱	۵۰۳,۲۶۴,۷۴۲,۱۴۹
	۱,۸۷۹,۷۴۹,۱۶۱	۵۰۳,۲۶۴,۷۴۲,۱۴۹

۱۱-۱- گواهی سپرده بانکی

	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
تاریخ سر رسید	نرخ سود	خالص
	درصد	ریال
-	۱۳٪	۳,۲۶۴,۷۴۲,۱۴۹
۱۴۰۳/۱۰/۱۴	۲۳٪	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
-	-	.
		۵۰۳,۲۶۴,۷۴۲,۱۴۹

گواهی سپرده ۱۰۰۲-۱۰-۸۱۰-۷۰۷۰۷۴۱۱۶

گواهی سپرده ۱۰۰۲-۶۰-۹۲۵-۰۰۰۰۰۰۰۰۹۶۵

گواهی سپرده ۱۰۰۲-۱۱-۰۴۰-۷۰۷۰۷۵۴۰۱

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۲

۱۳- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
حساب پرداختنی (بدهی به ارکان صندوق)
اشخاص وابسته :

یادداشت	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
موسسه حسابرسی و خدمات مالی مدیریت آزموده کاران (حسابرس)	ریال ۳۴۱,۹۳۱,۲۸۹	ریال ۲۷۲,۵۰۰,۰۰۰
موسسه حسابرسی هوشیار ممیز (متولی)- اشخاص وابسته	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سایر پرداختنی ها	.	۶۹,۸۴۰,۰۰۰,۰۰۰
سهامداران سابق پژوهشگران نوآندیش سرمایه	۶۴۱,۹۳۱,۲۸۹	۷۰,۴۱۲,۵۰۰,۰۰۰

۱۴- نقد مصرف شده حاصل از عملیات

	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
سود خالص	ریال ۱۲,۰۸۵,۵۷۵,۷۲۳	ریال ۳۵۷,۶۲۲,۹۰۸,۴۸۶
(افزایش) دریافتنی های عملیاتی	.	(۸۵۰,۶۶۶,۳۳۷)
(افزایش) سرمایه گذاری های خصوصی	(۴۴۳,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۷۰۸,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰)
(افزایش) سایر سرمایه گذاری ها	۵۰۱,۳۸۴,۹۹۲,۹۸۸	(۵۰۳,۲۶۴,۷۴۲,۱۴۹)
افزایش پرداختنی های تجاری	(۶۹,۷۷۰,۵۶۸,۷۱۱)	۷۰,۴۱۲,۵۰۰,۰۰۰
نقد مصرف شده حاصل از عملیات	.	(۱,۷۸۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)

۱۴-۱- دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها به شرح زیر است که در نقد حاصل از عملیات منظور شده است :

	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها	۱۲,۴۵۶,۹۵۶,۸۱۲	۳۵۸,۱۹۷,۴۰۶,۴۸۶

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۲

۱۵- مدیریت سرمایه و ریسک ها

ریسک هایی که صندوق با آن ها مواجه است و چگونگی مدیریت آن ها به شرح زیر است:

- سرمایه گذاری 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 سرمایه گذاری صورت گرفته در این صندوق را ندارند. واحدهای صندوق نباید توسط کسانی خریداری شود که از نظر مالی و روانی آمادگی پذیرش از دست دادن کل این سرمایه را ندارند و سرمایه گذاری نباید بخش اصلی سبد سرمایه گذاری را تشکیل دهد. هیچ تضمینی در خصوص بازدهی سرمایه گذاری در کوتاه مدت و بلند مدت سرمایه گذاران و هیچ تضمینی در خصوص حفظ تمام یا بخشی از سرمایه گذاری صورت گرفته، وجود ندارد.
- سرمایه گذاری در شرکت های نوپا ذاتا ریسک بالایی دارد. منابع نقدینگی صندوق تا حد زیادی وابسته به موفقیت شرکت های سرمایه پذیر آن است. ادامه فعالیت و رشد شرکت های نوپا نیز مستلزم جذب سرمایه است که ممکن است صندوق قادر به تامین آن نبوده و نهاد دیگری نیز علاقمند به تامین آن نباشد که این امر ممکن است در ادامه کار منجر به شکست سرمایه گذاری گردد.
- دارایی های صندوق و به تبع آن قیمت گذاری ارزش خالص دارایی های صندوق اساسا بر مبنای ارزش دارایی های شرکت های تحت سرمایه گذاری صندوق است. ارزش واحد ها بر مبنای افزایش و کاهش قیمت این دارایی ها تغییر می کند. فرایند ارزشیابی صندوق در خصوص واحد های صندوق بر پایه عدم قطعیت های هر سرمایه گذاری خواهد بود و در نتیجه ممکن است از ارزشی که هر یک از سرمایه گذاری ها در یک بازار با نقد شوندگی بالا می توانست داشته باشد، متفاوت باشد.
- هزینه های صندوق می تواند سبب کاهش یا از دست رفتن سودی شود که می تواند به سرمایه گذاران تخصیص یابد. در مواقعی که هزینه های صندوق مازاد بر درآمدهای آن شود، کسری آن از طریق سرمایه جمع آوری شده در پذیره نویسی جبران خواهد شد.
- صندوق در فرصت های سرمایه گذاری با رقابت سایر رقبا مواجه است و تضمینی نیست که حتما فرصت مناسبی شناسایی گردد.
- سرمایه گذاری های صندوق غالبا نقد شوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تعهد بلند مدت تری نسبت به معمول هستند. زبان ها معمولاً پیش از سود محقق می شوند و ممکن است صندوق ناگزیر شود از برخی از سرمایه گذاری ها بدون کسب بازدهی خروج کند.
- سرمایه گذاران باید به مدیر صندوق و اشخاص کلیدی اتکا داشته باشند و نظرات آنها را بپذیرند. خدمات ارائه شده توسط مدیران و کارکنان مدیر صندوق، منحصر به این صندوق خاص نیست و تضاد منافع جزئی از روال طبیعی این کسب و کار است که البته راه های پیشگیری از آن در این امیدنامه درج شده است.

۱۵-۱- کفایت سرمایه

در تاریخ صورت وضعیت مالی نسبت جاری تعدیل شده به ترتیب ۱۰۰۹ و ۰۰۴ بوده است. تعدیل ای نسبت ها بر اساس ضرایب مندرج در پیوست دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه نهادهای مالی مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار انجام گردیده است.

شرح	تعدیل شده برای نسبت جاری	تعدیل شده برای نسبت بدهی و تعهدات
جمع دارایی جاری	ریال	ریال
جمع کل دارایی ها	۶۴۸,۰۰۶,۰۱۵,۶۹۶	۱,۵۰۹,۲۲۴,۱۴۸,۹۶۳
جمع بدهی های جاری	۶۴۸,۰۰۶,۰۱۵,۶۹۶	۱,۵۰۹,۲۲۴,۱۴۸,۹۶۳
جمع کل بدهی ها	۶۴۱,۹۳۱,۲۸۹	۶۴۱,۹۳۱,۲۸۹
جمع کل بدهی ها و تعهدات	۶۴۱,۹۳۱,۲۸۹	۶۴۱,۹۳۱,۲۸۹
نسبت جاری	۱۰۰۹	
نسبت بدهی		۰۰۴

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۲

۱۶- معاملات با اشخاص وابسته

اشخاص وابسته به صندوق به شرح جدول زیر هستند:

نام شخص وابسته	نوع وابستگی	نوع واحد های سرمایه گذاری	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد تملک از واحدهای ممتاز
شرکت سیدگردان آرئین	دارنده واحد ممتاز و مدیر صندوق	واحد های ممتاز و ارکان صندوق	۲,۰۰۰	۰.۶
شرکت سیدگردان نهایت نگر	دارنده واحد ممتاز	واحد های ممتاز	۶۷,۵۰۰	۲.۲۵
شرکت سرمایه گذاری ارزش پژوه	دارنده واحد ممتاز	واحد های ممتاز	۱,۰۴۲,۵۰۰	۳۴.۷۵
شرکت مکین	دارنده واحد ممتاز	واحد های ممتاز	۳۰,۰۰۰	۱.۰۰
محمدرضا امیری	دارنده واحد ممتاز	واحد های ممتاز	۱,۴۶۸,۰۰۰	۴۸.۹۴
فرهاد عبدالله راده	دارنده واحد ممتاز	واحد های ممتاز	۶۰,۰۰۰	۲.۰۰
جلیل ضیایی	دارنده واحد ممتاز	واحد های ممتاز	۱۵۰,۰۰۰	۵.۰۰
امیر صالحی	دارنده واحد ممتاز	واحد های ممتاز	۳۰,۰۰۰	۱.۰۰
سجاد امیری	دارنده واحد ممتاز	واحد های ممتاز	۱۵۰,۰۰۰	۵.۰۰
مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز	متولی صندوق	ارکان صندوق	-	-
مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آرموده کاران	حسابرس صندوق	ارکان صندوق	-	-
جمع کل				۱۰۰

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

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	موضوع معامله	مبلغ معامله	مانده طلب (بدهی) در ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	مانده طلب (بدهی) در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
ارکان صندوق	مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز	متولی صندوق	کارمزد متولی	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
	مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آرموده کاران	حسابرس صندوق	کارمزد حسابر	۶۹,۴۳۱,۲۸۹	(۳۴۱,۹۳۱,۲۸۹)	(۲۷۲,۵۰۰,۰۰۰)
	سیدگردان آرئین	مدیر صندوق	-	-	-	-

۱۷- تعهدات و بدهی های احتمالی

۱۷-۱ در تاریخ صورت وضعیت مالی، صندوق هیچگونه تعهدات سرمایه ای و بدهی های احتمالی ندارد.

۱۸- رویدادهای پس از تاریخ دوره گزارشگری مالی

رویدادهایی که از تاریخ پایان دوره گزارشگری تا تاریخ تأیید صورت های مالی اتفاق افتاده و مستلزم تعدیل اقلام صورت های مالی و یا افشا در یادداشتهای همراه بوده، وجود نداشته است.