

گزارش حسابرس مستقل

به مدیر صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی دیوان ارزش

دوره میانی ۶ ماهه منتهی

به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

به مدیر صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی دیوان ارزش

فهرست مندرجات

عنوان	شماره صفحه
۱- گزارش حسابرس مستقل	۱ الی ۴
صورت سود و زیان	۲
صورت وضعیت مالی	۳
صورت تغییرات در حقوق مالکانه	۴
صورت جریان های نقدی	۵
یادداشت های توضیحی	۶-۱۶



تاریخ:

شماره:

پیوست:

گزارش حسابرس مستقل

به مدیر صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی دیوان ارزش

گزارش نسبت به صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای

اظهاری نظر

۱- صورتهای مالی صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی دیوان ارزش شامل صورت خالص دارایی‌ها در تاریخ ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳ و صورت‌های سود و زیان و گردش خالص دارایی‌های آن برای دوره شش ماهه منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت‌های توضیحی ۱ تا ۲۱ پیوست، توسط این موسسه حسابرسی شده است. به نظر این مؤسسه، صورتهای مالی یاد شده، وضعیت خالص دارایی‌های صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی دیوان ارزش در تاریخ ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳ و نتایج عملیات و گردش خالص دارایی‌های آن را برای دوره شش ماهه منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه‌های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری و دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش‌دهی رویدادهای مالی صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک، به نحو منصفانه نشان می‌دهد.

مبانی اظهارنظر

۲- حسابرسی این موسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت‌های موسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت‌های حسابرس در حسابرسی صورتهای مالی توصیف شده است. این موسسه طبق الزامات آیین رفتار حرفه‌ای جامعه حسابداران رسمی ایران، مستقل از صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی دیوان ارزش است و سایر مسئولیت‌های اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. این موسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده به عنوان مبنای اظهارنظر، کافی و مناسب است.

مسئولیت مدیر صندوق در قبال صورت‌های مالی

۳- مسئولیت تهیه و ارائه 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 به‌کارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت است.

گزارش حسابرس مستقل

به مدیر صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی دیوان ارزش (ادامه)

مگر اینکه قصد انحلال صندوق یا توقف عملیات آن وجود داشته باشد، یا راهکار واقع‌بینانه دیگری به جز موارد مذکور وجود نداشته باشد.

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 به‌طور 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 کسب‌شده، 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 کسب‌شده تا تاریخ گزارش حسابرس است. با این حال، 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.



گزارش حسابرس مستقل

به مدیر صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی دیوان ارزش (ادامه)

افزون بر این، زمان‌بندی اجرا و دامنه برنامه‌ریزی شده کار حسابرسی و یافته‌های عمده حسابرسی، شامل ضعف‌های بااهمیت کنترل‌های داخلی که در جریان حسابرسی مشخص شده است، به ارکان راهبری اطلاع‌رسانی می‌شود.

به علاوه، یادداشتی مبنی بر رعایت الزامات اخلاقی مربوط به استقلال به ارکان راهبری ارائه می‌شود، و همه روابط و سایر موضوعاتی که می‌توان انتظار معقولی داشت بر استقلال اثرگذار باشد و در موارد مقتضی، تدابیر ایمن‌ساز مربوط به اطلاع آنها می‌رسد.

از بین موضوعات اطلاع‌رسانی شده به ارکان راهبری، آن دسته از مسائلی که در حسابرسی صورت‌های مالی سال جاری دارای بیشترین اهمیت بوده‌اند و بنابراین مسائل عمده حسابرسی به شمار می‌روند مشخص می‌شود. این مسائل در گزارش حسابرس توصیف می‌شوند، مگر اینکه طبق قوانین یا مقررات افشای آن مسائل منع شده باشد یا هنگامی که، در شرایط بسیار نادر، مؤسسه به این نتیجه برسد که مسائل مذکور نباید در گزارش حسابرس اطلاع‌رسانی شود؛ زیرا به طور معقول انتظار می‌رود پیامدهای نامطلوب اطلاع‌رسانی بیش از منافع عمومی حاصل از آن باشد.

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 ابلاغیه ۱۲۰۲۰۰۹۳ مبنی بر افشای بموقع صورت پرتفوهای منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۳ و ۳۱ تیرماه ۱۴۰۳ در تارنما صندوق و کدال.

ب- مفاد بخشنامه شماره ۱۲۰۱۰۰۰۷ سازمان بورس و اوراق بهادار مبنی بر افشای بموقع صورت‌های مالی و گزارش عملکرد سالانه حسابرسی شده منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲ در کدال و تارنمای صندوق.

ج- مفاد اطلاعیه ۱۲۰۳۰۰۵۸ مبنی بر بارگذاری بموقع صورت جلسات مجامع مورخ ۳۱ تیرماه ۱۴۰۳ ساعات ۱۳:۰۰ و ۱۳:۳۰ در کدال.

د- مفاد بخشنامه ۱۲۰۱۰۰۲۳ سازمان بورس مبنی بر پاسخ بموقع چک لیست متولی سه ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳ توسط مدیر صندوق.

ه- مفاد بند ۱۳ امیدنامه مبنی بر نگهداری حداقل ۱۵ درصد از دارایی‌های صندوق به صورت وجه نقد و یا اوراق.

و- مفاد ماده ۳۴ اساسنامه مبنی بر تشکیل کمیته سرمایه‌گذاری متشکل از ۳ یا ۵ عضو.

۶- با عنایت به یادداشت ۱۰ و ۱۱ صورت‌های مالی موضوع سرمایه‌گذاری و مبالغ پرداختی بابت افزایش سرمایه در شرکت سرمایه‌پذیر، توجه را به مفاد تبصره ۴ ماده ۱۹ اساسنامه صندوق مبنی بر رعایت نصاب سرمایه‌گذاری در یک شرکت به میزان حداکثر ۳۵ درصد از دارایی‌های صندوق جلب می‌نماید.



گزارش حسابرس مستقل

به مدیر صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی دیوان ارزش (ادامه)

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 موسسه 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 ۶ این گزارش، به مواردی که حاکی از عدم رعایت اصول و رویه‌های کنترل داخلی باشد، برخورد نگردیده است.

۹- بشرح یادداشتهای ۳-۱۰، ۱۱ و ۱۹ صورتهای مالی، سرمایه‌گذاری در ۴۱ درصد سهام شرکت سوین بیکران دنا و همچنین وجوه پرداختی بابت افزایش سرمایه آن شرکت به مبلغ ۱.۲۲۳ میلیارد ریال به موجب قرارداد منعقد در مرداد ماه ۱۴۰۳ به شرکت وابسته مکین به مبلغ ۱.۹۲۲ میلیارد ریال به صورت اقساطی واگذار شده است، در این ارتباط بابت چگونگی برآورد ارزش دارایی‌های واگذار شده مزبور مستنداتی منجمله گزارشات ارزیابان مستقل و همچنین اظهار نظر کمیته سرمایه‌گذاری در اختیار این موسسه قرار نگرفته است.

۱۰- به شرح یادداشت ۲۰ 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.

۱۱- گزارش عملکرد مدیر صندوق درباره وضعیت 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.

۱۲- 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.

۱۱ اسفند ماه ۱۴۰۳

مؤسسه حسابرسی و بهبود سیستمهای مدیریت حسابرسین

(حسابداران رسمی)

ابوالفضل بسطامی

مجتبی فریدونی

شماره عضویت ۸۳۱۲۵۳

شماره عضویت ۹۵۴۳۰۵

(حسابداران رسمی)

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 ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

با احترام

به پیوست صورت های مالی میان دوره ای صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش مربوط به دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳ 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 ۱۴۰۳/۱۱/۲۹ به تایید ارکان صندوق رسیده است .

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



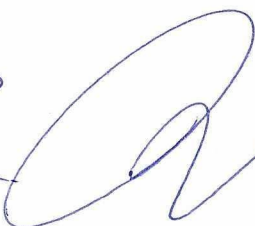
صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش

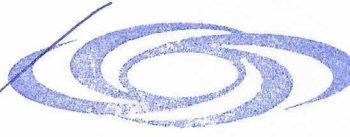
صورت سود و زیان

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	یادداشت	
ریال	ریال		درآمدها
۰	۹۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵	درآمد سود سهام
۱۳,۲۵۲,۷۹۶,۷۲۲	۷۰۱,۰۲۰,۸۹۱,۷۱۰	۶	سود حاصل از سرمایه گذاری ها
۱۳,۲۵۲,۷۹۶,۷۲۲	۷۹۸,۰۲۰,۸۹۱,۷۱۰		جمع درآمدها
			هزینه ها
(۶,۶۶۵,۱۴۵,۵۰۶)	(۱۹,۲۳۷,۲۷۸,۴۰۸)	۷	حق الزحمه ارکان صندوق
(۱۱,۹۱۰,۷۵۵)	(۱,۸۱۶,۸۰۰)	۸	سایر هزینه ها
(۶,۶۷۷,۰۵۶,۲۶۱)	(۱۹,۲۳۹,۰۹۵,۲۰۸)		جمع هزینه ها
۶,۵۷۵,۷۴۰,۴۶۱	۷۷۸,۷۸۱,۷۹۶,۵۰۲		سود(زیان) خالص
۱,۲۸۹	۱۵۲,۷۰۲	۹	سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری (ریال)

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

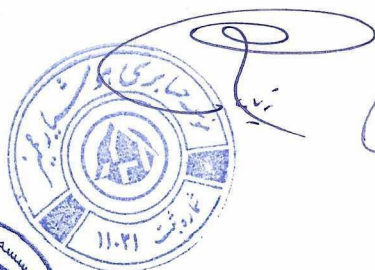


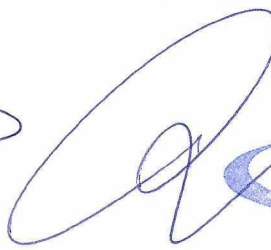

 شرکت سیدگردان (سهامی خاص)
کیهان ارزش

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
صورت وضعیت مالی
به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

یادداشت	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
	ریال	ریال
دارایی ها		
۱۰ سرمایه گذاری های خصوصی	۲۳۲,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳۹,۷۷۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۱ دریافتنی های تجاری	۲,۶۸۶,۶۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۸۸۵,۹۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۲ سایر سرمایه گذاری ها	۲۶,۰۹۸,۶۴۲,۱۰۱	۲۳,۷۲۳,۵۶۷,۱۹۱
۱۳ موجودی نقد و بانک	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع دارایی ها	۲,۹۴۵,۵۸۸,۶۴۲,۱۰۱	۲,۱۴۹,۴۹۳,۵۶۷,۱۹۱
حقوق مالکانه و بدهی ها		
حقوق مالکانه		
۱۴ سرمایه	۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۴ تعهد دارندگان واحد های سرمایه گذاری	(۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
۱۴ سرمایه پرداخت شده	۱,۷۸۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۷۸۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سود انباشته	۱,۱۲۴,۷۴۷,۹۷۱,۲۰۶	۳۴۵,۹۶۶,۱۷۴,۷۰۴
جمع حقوق مالکانه	۲,۹۰۹,۷۴۷,۹۷۱,۲۰۶	۲,۱۳۰,۹۶۶,۱۷۴,۷۰۴
بدهی ها		
۱۵ پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۳۵,۸۴۰,۶۷۰,۸۹۵	۱۸,۵۲۷,۳۹۲,۴۸۷
جمع بدهی ها	۳۵,۸۴۰,۶۷۰,۸۹۵	۱۸,۵۲۷,۳۹۲,۴۸۷
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۲,۹۴۵,۵۸۸,۶۴۲,۱۰۱	۲,۱۴۹,۴۹۳,۵۶۷,۱۹۱

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




 شرکت سیدگردان (سهامی خاص)
کیهان ارزش

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

جمع کل	سود انباشته	تعدد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه
ریال	ریال	ریال	ریال

۲,۱۳۰,۹۶۶,۱۷۴,۷۰۴ ۳۴۵,۹۶۶,۱۷۴,۷۰۴ (۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰) ۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

.

۷۷۸,۷۸۱,۷۹۶,۵۰۲ ۷۷۸,۷۸۱,۷۹۶,۵۰۲ .

۲,۹۰۹,۷۴۷,۹۷۱,۲۰۶ ۱,۱۲۴,۷۴۷,۹۷۱,۲۰۶ (۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰) ۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

مانده در ۱۴۰۳/۱۰/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در دوره شش ماهه ۱۴۰۳

سود خالص دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

مانده در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

جمع کل	سود انباشته	تعدد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه
ریال	ریال	ریال	ریال

۲,۱۴۲,۶۲۲,۹۰۸,۴۸۶ ۳۵۷,۶۲۲,۹۰۸,۴۸۶ (۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰) ۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

.

۶,۵۷۵,۷۴۰,۴۶۱ ۶,۵۷۵,۷۴۰,۴۶۱ .

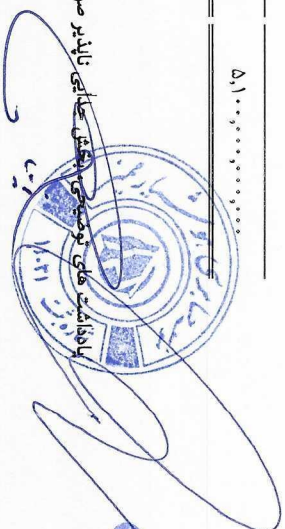
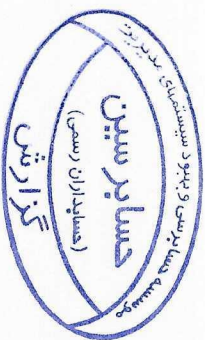
۲,۱۴۹,۱۹۸,۶۴۸,۹۴۷ ۳۶۴,۱۹۸,۶۴۸,۹۴۷ (۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰) ۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

مانده در ۱۴۰۳/۱۰/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در دوره شش ماهه ۱۴۰۳

سود خالص دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

مانده در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱



صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش

صورت جریان های نقدی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

یادداشت	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
	ریال	ریال
۱۶	۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰
	۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰
	۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰
	۰	۰
	۰	۰
	۰	۰
	۰	۰
	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی

نقد حاصل از عملیات

جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی

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

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی

دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه

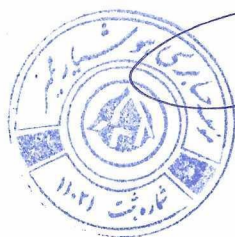
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی

خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد

مانده موجودی نقد در ابتدای دوره

مانده موجودی نقد در پایان دوره

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



(Handwritten signature)

شرکت سپدگردان سهام خاص
کیهان ارزش



صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

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 هر ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید، محسوب می گردد. این صندوق در تاریخ ۱۴۰۱/۰۷/۰۹ تحت شماره ۱۱۹۶۰ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و در تاریخ ۱۴۰۱/۰۷/۲۸ تحت 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، نبش کوچه کوزه، پلاک ۲۱۳۷، طبقه ۴ واقع شده است. به موجب ماده ۵ اساسنامه، سال مالی صندوق برابر یک سال شمسی است که از ابتدای فروردین ماه هر سال آغاز شده و در انتهای اسفندماه همان سال به پایان می رسد. اولین دوره مالی صندوق از تاریخ ثبت نزد مرجع ثبت شرکت ها تا پایان اسفندماه همان سال خواهد بود.

۱-۲- موضوع 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-pe.ir درج گردیده است.

۱-۴- ارکان صندوق

مجمع 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 رأی 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 کیهان ارزش	۶۹,۵۰۰	۲/۳۱
۲	شرکت سرمایه گذاری ارزش پژوه	۱,۰۴۲,۵۰۰	۳۴/۷۵
۳	شرکت مکین	۹۰,۰۰۰	۳/۰۰
۴	محمدرضا امیری	۱,۴۶۸,۰۰۰	۴۸/۹۴
۵	جلیل شبانی	۱۵۰,۰۰۰	۵/۰۰
۶	امیر صالحی	۳۰,۰۰۰	۱/۰۰
۷	سجاد امیری	۱۵۰,۰۰۰	۵/۰۰
	جمع	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

هیئت مدیره صندوق متشکل از ۲ نفر شامل مدیر صندوق و سایر اعضا به انتخاب مجمع صندوق می باشد.

مدیر صندوق: سیدگردان کیهان ارزش 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 نبش کوچه کوزه گر ساختمان تک ماکرون 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 بهبود سیستمهای مدیریت حسابرین که در تاریخ ۱۳۷۱/۰۳/۱۳ به شماره ثبت ۶۸۷۰ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرین عبارت است از: تهران خ قائم مقام فراهانی ساختمان ۲۱۶ پلاک ۱۸۶ واحد ۲۶



صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

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 و در موارد زیر از ارزش های جاری استفاده شده است.
۱- سرمایه گذاری های جاری سریع معامله با استفاده از ارزش روز بازار

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

سرمایه گذاری های جاری و بلندمدت در سهام شرکت ها

سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار

بهای تمام شده پس از کسر کاهش ارزش اثبات شده هر یک 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

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

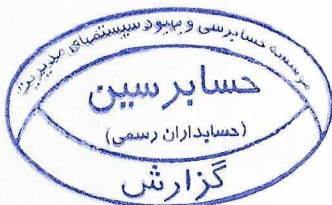
درآمد صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش طبق ماده ۱۴۳ مالیات های مستقیم معاف از مالیات می باشد.

۳- قضاوت های مدیریت در فرآیند پکارگیری رویه های حسابداری

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

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

مدیریت صندوق با بررسی نکه 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 نکه داری می شود و هدف آن نکه داری پرتفوی از سرمایه گذاری ها جهت تامین درآمد و یا رشد سرمایه برای صندوق است.

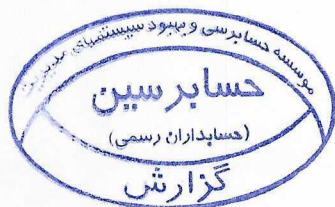


صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

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 پلکانی 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 یا سرسید 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 ۸۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۹۰۰ میلیون ریال است
۴	حق الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت سالیانه ۱،۷۱۰ میلیون ریال



صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

۵- درآمد سود سهام

دوره شش ماهه منتهی ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	به
دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	ریال
	ریال
	۹۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

سود مجمع سالانه مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۱۱ شرکت
 پژوهشگران نواندیش سرمایه

۶- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

یادداشت	دوره شش ماهه منتهی ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	به	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
		ریال	ریال
۶-۱	سود و زیان فروش سهام	۶۹۶,۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	
۶-۲	سود سپرده های سرمایه گذاری بانکی	۴,۳۰۰,۸۹۱,۷۱۰	۱۳,۲۵۲,۷۹۶,۷۲۲
	جمع	۷۰۱,۰۲۰,۸۹۱,۷۱۰	۱۳,۲۵۲,۷۹۶,۷۲۲

۶-۱- مربوط به سود حاصل از فروش سرمایه گذاری در سوین بیکران دنا به شرح یادداشت ۳-۱۰ میباشد.

۶-۲- سود سپرده های سرمایه گذاری بانکی

دوره شش ماهه منتهی ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
سود	سود خالص
هزینه تنزیل	سود خالص
۴,۳۰۰,۸۹۱,۷۱۰	۴,۳۰۰,۸۹۱,۷۱۰
۰	۱۳,۲۵۲,۷۹۶,۷۲۲
۴,۳۰۰,۸۹۱,۷۱۰	۱۳,۲۵۲,۷۹۶,۷۲۲

سپرده بانک خاورمیانه شعبه نوبخت

جمع



صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

۷- حق الزحمه ارکان صندوق

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	یادداشت
ریال	ریال	
۵,۵۷۵,۰۶۸,۴۸۳	۱۸,۱۴۲,۶۲۲,۸۲۸	مدیر
۳۹۶,۱۶۴,۳۶۷	۴۵۷,۳۷۶,۹۷۶	متولی
۶۹۳,۹۱۲,۶۵۶	۶۳۷,۲۷۸,۵۹۴	حسابرس
۶,۶۶۵,۱۴۵,۵۰۶	۱۹,۲۳۷,۲۷۸,۴۰۸	

۸- سایر هزینه ها

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	
۲,۰۹۷,۷۰۰	۱,۸۱۶,۸۰۰	هزینه کارمزد بانکی
۹,۸۱۳,۰۵۵	-	هزینه حق پذیرش و عضویت در کانون ها
۱۱,۹۱۰,۷۵۵	۱,۸۱۶,۸۰۰	

۹- سود هر واحد سرمایه گذاری

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	
۶,۵۷۵,۷۴۰,۴۶۱	۷۷۸,۷۸۱,۷۹۶,۵۰۲	سود خالص
۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحد های سرمایه گذاری
۱,۲۸۹	۱۵۲,۷۰۲	



صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

۱۰- سرمایه گذاری های خصوصی

۱۴۰۲/۱۲/۲۹				۱۴۰۳/۰۶/۳۱			
مبلغ	کاهش ارزش	پهای	تعداد	مبلغ	کاهش ارزش	پهای	تعداد
دفتری	انباشته	تمام شده	سهام	دفتری	انباشته	تمام شده	سهام
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۲۳۲۸۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۰	۲۳۲۸۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۹۷۰۰	۲۳۲۸۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۰	۲۳۲۸۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۹۷۰۰
۶۹۷۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۰	۶۹۷۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۶۹۷۰۰	۰	۰	۰	۰
۲۳۹۷۷۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۰	۳۳۹۷۷۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰		۳۳۲۸۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۰	۳۳۲۸۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	

شرکت پزوهشگران نو اندیش سرمایه (سهامی خاص)
سویون بیکران دنا

۱-۱- جزئیات سرمایه گذاری های خصوصی به شرح جدول ذیل می باشد:

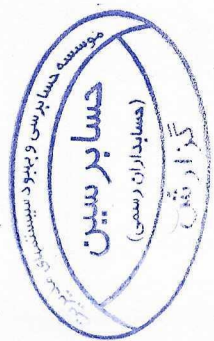
تاریخ پیش بینی انصاف	بودجه باقیمانده	مخارج انجام شده	آخرین بودجه اصلاحی	بودجه اولیه	تاریخ شروع پروژه	درصد پیشرفت	موضوع پروژه های مربوطه	وضعیت پرداخت	شرکت پزوهشگران نو اندیش سرمایه (سهامی خاص)
پروژه	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۰	۲۹۵۸۲۴۰۷۴۲۰۲۶۸	۶۹۰۰۲۵۷۲۳۱۰۹۵۹	۰	۹۸۶۰۸۲۴۷۴۲۳۲۷	۱۴۰۱/۱۲/۰۶	۷۰	صنعت گردشگری	صنعت گردشگری	صنعت گردشگری

۱-۲- خلاصه اطلاعات مالی سرمایه گذاری های خصوصی

۱۴۰۲/۱۲/۲۹				۱۴۰۳/۰۶/۳۱			
سود خالص	جمع درآمدها	جمع حقوق ملاکانه	جمع دارایی ها	سود خالص	جمع درآمدها	جمع حقوق ملاکانه	جمع دارایی ها
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۱۹۶۰۱۳۹۰۰۲۰۷۲۲	۲۰۶۶۵۱۰۴۷۵۰۹۷۴	۱۹۵۸۳۰۵۳۳۰۱۶۱	۷۶۷۰۱۲۲۰۱۱۳۰۷۳۹	۱۹۰۰۱۸۳۰۷۹۲۰۴۰۴	۱۹۸۰۴۵۷۰۳۳۰۱۶۹	۲۸۵۰۹۷۹۰۶۷۲۰۴۱۱	۸۶۶۰۳۰۲۰۲۸۸۰۴۶۳
			۹۶۲۰۵۵۲۰۶۴۵۰۹۰۰				۱۰۵۲۰۲۸۱۰۹۶۰۸۷۴

شرکت پزوهشگران نو اندیش سرمایه (سهامی خاص)

۱-۲-۱- اطلاعات فوق، مطابق صورت های مالی حسابرسی نشده شرکت های سرمایه پذیر است.
۱-۲-۳- سرمایه گذاری در سهام شرکت سویون بیکران دنا و همچنین مبلغ ۱۰۲۳۳۰۰۰۰۰ ریال وجود پرداختی به شرکت یادداشت ۱۱ به شرکت مزبور بابت شرکت در افزایش سرمایه؛ بر اساس قرارداد مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۳۱ به مبلغ ۱۰۹۲۷ میلیارد ریال که معادل ارزش برآوردی ۴۱ درصد سهام شرکت مزبور است به شرکت مکین با شرایط پرداخت اقساطی (۶ قسط مساوی به مبلغ ۲۲۱۰۱۲۰ میلیون ریال هر دو ماه یکبار واکتار شده و تاریخ سر رسید اولین قسط ۱۴۰۳/۰۴/۱۳) میباشد.



صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

۱۱- دریافتنی های تجاری
دریافتنی های کوتاه مدت

۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۰۶/۳۱				
خالص	خالص	کاهش ارزش	مبلغ	یادداشت	
ریال	ریال	ریال	ریال		حسابهای دریافتنی
					سایر اشخاص وابسته:
۰	۹۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۹۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱-۱	سود سهام دریافتنی شرکت پژوهشگران نواندیش سرمایه
۶۶۲,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۶۲,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۶۶۲,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱-۲	دریافتنی از شرکت پژوهشگران نواندیش سرمایه
۱,۲۲۳,۰۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۱۱-۳	دریافتنی از شرکت سوین بیکران دنا
۰	۱,۹۲۶,۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱,۹۲۶,۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱-۳	دریافتنی از شرکت مکین
۱,۸۸۵,۹۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۸۶,۶۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲,۶۸۶,۶۴۰,۰۰۰,۰۰۰		جمع

- ۱۱-۱- مبلغ مذکور مربوط به درآمد سود مجمع سالانه مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۱۱ شرکت پژوهشگران نواندیش سرمایه می باشد.
- ۱۱-۲- مبالغ مذکور شرکت های سرمایه پذیر جهت افزایش سرمایه است.
- ۱۱-۳- مبلغ مذکور مربوط به خروج از سرمایه گذاری و واگذاری سهام شرکت سوین بیکران دنا به شرح یادداشت ۳-۱۰ می باشد.

۱۲- سایر سرمایه گذاری ها

۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	یادداشت	
ریال	ریال		
۲۳,۷۲۳,۵۶۷,۱۹۱	۲۶,۰۹۸,۶۴۲,۱۰۱	۱۲-۱	گواهی سپرده سرمایه گذاری بانکی
۲۳,۷۲۳,۵۶۷,۱۹۱	۲۶,۰۹۸,۶۴۲,۱۰۱		

۱۲-۱- گواهی سپرده بانکی

۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	
خالص	خالص	
ریال	ریال	
۲۳,۷۲۳,۵۶۷,۱۹۱	۲۶,۰۹۸,۶۴۲,۱۰۱	گواهی سپرده بانک خاورمیانه
۲۳,۷۲۳,۵۶۷,۱۹۱	۲۶,۰۹۸,۶۴۲,۱۰۱	

۱۳- موجودی نقد و بانک

۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	
خالص	خالص	
ریال	ریال	
۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	شماره سپرده ۱۰۰۲-۱۱۰۴-۰۷۰۷-۰۷۵۴۰۱
۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	



صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیون ارزش
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

۱۴- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ مبلغ ۵.۱۰۰ میلیارد ریال، شامل ۵.۱۰۰.۰۰۰.۰۰۰ واحد سرمایه گذاری با نام یک میلیون 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	سرمایه اولیه در زمان تأسیس
ریال	ریال	ریال	ریال		
۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱,۷۸۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	
۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		۱,۷۸۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰			

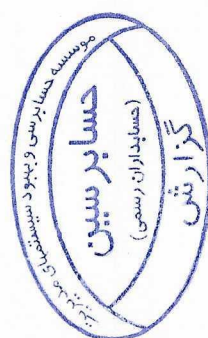
۱۴-۱- لازم به ذکر است تا تاریخ صورت وضعیت مالی، نسبت به فراخوان تعهد شده، اقدام نشده است.

۱۴-۲- ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۴۰۲/۱۲/۲۹				۱۴۰۳/۰۶/۳۱			
درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری
۰/۰۱۲۶	۶۹,۵۰۰	۰/۰۱۲۶	۶۹,۵۰۰	۶۹,۵۰۰	۶۹,۵۰۰	۶۹,۵۰۰	۶۹,۵۰۰
۰/۲۰۴۴	۱,۰۴۲,۵۰۰	۰/۲۰۴۴	۱,۰۴۲,۵۰۰	۱,۰۴۲,۵۰۰	۱,۰۴۲,۵۰۰	۱,۰۴۲,۵۰۰	۱,۰۴۲,۵۰۰
۰/۰۱۷۶	۹۰,۰۰۰	۰/۰۱۷۶	۹۰,۰۰۰	۹۰,۰۰۰	۹۰,۰۰۰	۹۰,۰۰۰	۹۰,۰۰۰
۰/۲۸۷۸	۱,۴۶۸,۰۰۰	۰/۲۸۷۸	۱,۴۶۸,۰۰۰	۱,۴۶۸,۰۰۰	۱,۴۶۸,۰۰۰	۱,۴۶۸,۰۰۰	۱,۴۶۸,۰۰۰
۰/۰۲۹۴	۱۵۰,۰۰۰	۰/۰۲۹۴	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰
۰/۰۰۵۹	۳۰,۰۰۰	۰/۰۰۵۹	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰
۰/۰۲۹۴	۱۵۰,۰۰۰	۰/۰۲۹۴	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰
۰/۴۱۱۸	۲,۱۰۰,۰۰۰	۰/۴۱۱۸	۲,۱۰۰,۰۰۰	۲,۱۰۰,۰۰۰	۲,۱۰۰,۰۰۰	۲,۱۰۰,۰۰۰	۲,۱۰۰,۰۰۰
۱۰۰٪	۵,۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰

سهامداران واحد های ممتاز

شرکت سیدگردان کیهان ارزش
 شرکت سرمایه گذاری ارزش پژوه
 شرکت مکین
 محمدرضا امیری
 جلیل ضیایی
 امیر صالحی
 سجاد امیری
 سایرین



صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

۱۵- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

حساب پرداختنی (بدهی به ارکان صندوق)

اشخاص وابسته :

۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	یادداشت
ریال	ریال	
۱۶,۹۶۳,۳۴۰,۴۷۰	۳۴,۰۹۷,۵۶۳,۳۰۸	سبدگردان کیهان ارزش
۲۰۴,۰۰۰,۰۰۰	.	موسسه حسابرسی و خدمات مالی مدیریت آزموده کاران (حسابرس)
۹۱۵,۶۰۰,۰۰۰	۹۰۱,۸۲۸,۹۹۳	موسسه حسابرسی و بهبود سیستمهای مدیریت حسابرین
۴۴۴,۴۵۲,۰۱۷	۸۴۱,۲۷۸,۵۹۴	موسسه حسابرسی هوشیار ممیز (متولی)- اشخاص وابسته
۱۸,۵۲۷,۳۹۲,۴۸۷	۳۵,۸۴۰,۶۷۰,۸۹۵	

۱۶- نقد مصرف شده حاصل از عملیات

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	
(۱۱,۶۵۶,۷۳۳,۷۸۲)	۷۷۸,۷۸۱,۷۹۶,۵۰۲	سود خالص
(۴۱۵,۹۴۹,۳۳۳,۶۶۳)	(۸۰۰,۶۹۰,۰۰۰,۰۰۰)	(افزایش) دریافتنی های تجاری
.	۶,۹۷۰,۰۰۰,۰۰۰	(افزایش) سرمایه گذاری های خصوصی
۴۷۹,۵۴۱,۱۷۴,۹۵۸	(۲,۳۷۵,۰۷۴,۹۱۰)	(افزایش) سایر سرمایه گذاری ها
.	.	(افزایش) سایر دارائیهها
(۵۱,۸۸۵,۱۰۷,۵۱۳)	۱۷,۳۱۳,۲۷۸,۴۰۸	افزایش پرداختنی های تجاری
۵۰,۰۰۰,۰۰۰	.	نقد مصرف شده حاصل از عملیات

۱۶-۱- دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها به شرح زیر است که در نقد حاصل از عملیات منظور شده است :

۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	
۱۳,۸۸۱,۶۴۶,۶۷۹	۴,۳۰۰,۸۹۱,۷۱۰	دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها



صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

۱۷- 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. فرآیند 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 هریک 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 مزاد 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. زیان ها معمولا 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.



صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳

۱۸- ملته حساب های نهایی اشخاص وابسته به شرح زیر است:

شرح	نام شخص وابسته	دریافتی های تجاری	سایر دریافتی ها	پرداختی های تجاری	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
					خالص	بدهی
شرکت های اصلی و نهایی	شرکت پخشگران پالایش سرپله	۹۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۶۴,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰		طلب	
	شرکت مکیان		۱,۹۲۶,۸۲۰,۰۰۰,۰۰۰			
	سپین بیکران					
	موسسه حسابرسی هوشیار معین			۸۴۱,۲۷۸,۵۹۴		۴۴۴,۶۵۲,۰۱۷
	موسسه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت حسابرسی			۹۰۱,۸۲۸,۹۹۳		۹۱۵,۰۰۰,۰۰۰
ارکان صندوق	سیدگردان کیهان ارزش			۳۴۰,۹۷۵,۶۳۰,۸		۱۶,۹۴۳,۴۰,۶۷۰
	موسسه حسابرسی و خدمات مالی مدیریت آرموده کاران					۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	جمع	۹۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۸۱,۶۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۸۴,۶۷۰,۸۵۵	۱,۸۸۵,۶۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۵۲۷,۳۲۲,۶۸۷

۱۹- معاملات با اشخاص وابسته

۱۹-۱- 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 کیهان ارزش	دارنده واحد ممتاز و مدیر صندوق	واحد های ممتاز و ارکان صندوق	۶۹,۵۰۰	۲
شرکت سرمایه گذاری کاران آرموده	دارنده واحد ممتاز	واحد های ممتاز	۱۰,۴۲۵,۰۰۰	۳۵
شرکت مکیان	دارنده واحد ممتاز	واحد های ممتاز	۹۰,۰۰۰	۳
محمد رضا امیری	دارنده واحد ممتاز	واحد های ممتاز	۱,۴۶۸,۰۰۰	۴۹
جلیل ضیایی	دارنده واحد ممتاز	واحد های ممتاز	۱۵۰,۰۰۰	۵
امیر صالحی	دارنده واحد ممتاز	واحد های ممتاز	۳۰,۰۰۰	۱
سجاد امیری	دارنده واحد ممتاز	واحد های ممتاز	۱۵۰,۰۰۰	۵
جمع کل			۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

۱۹-۲- معاملات صندوق با اشخاص وابسته طی سال به شرح زیر است:

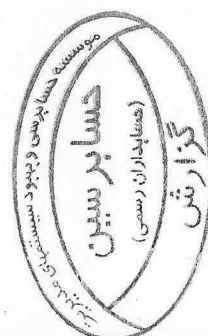
شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	موضوع معامله	مبلغ معامله
ارکان صندوق	موسسه حسابرسی هوشیار معین	منزلی صندوق	کارمزدهای متولی	۴۵۷,۳۷۶,۹۱۶
	موسسه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت حسابرسی	حسابرس صندوق	کارمزد حسابرس	۶۲۷,۳۷۸,۵۹۴
	سیدگردان کیهان ارزش	مدیر صندوق	کارمزد مدیر	۱۸,۱۴۲,۶۲۲,۸۲۸
	شرکت مکیان	دارنده واحدهای ممتاز	فروش سهام	۱,۹۲۶,۸۲۰,۰۰۰,۰۰۰

۲۰- تعهدات و بدهی های احتمالی

۲۰-۱- در تاریخ صورت وضعیت مالی، صندوق فاقد هر گونه تعهدات سرمایه ای و بدهی های احتمالی می باشد؛ لذا دارایی های صندوق فاقد هر گونه بدهی، محدودیت، تضمین و توقیف به نفع سایر اشخاص می باشد.

۲۱- روندهای پس از پایان 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 یادداشت های همراه بوده، وجود نداشته است.



مؤسسه حسابرسی و بهبود سیستمهای مدیریت «حسابرسین»
حسابداران رسمی

آدرس: خیابان قائم مقام فراهانی - بالاتر از تهران کلینیک - پلاک ۱۸۶ - شماره ۲۶ تلفن: ۸۸۷۲۱۲۶۹ و ۴-۸۸۷۰۹۷۴۳
فاکس: ۸۸۷۱۶۰۱۸