

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

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

با احترام

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش مربوط به سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند 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 ۱۴۰۴/۰۲/۰۶ به تایید ارکان صندوق رسیده است .



امضا

نماینده

ارکان صندوق

اشخاص حقوقی

سیدگردان کیهان ارزش

آقای محمدرضا امیری

مدیر صندوق

سیدگردان کیهان ارزش

آقای امیر حسین نریمانی

متولی صندوق

موسسه حسابرسی هوشیار ممیز (حسابداران رسمی)

کد پستی: ۱۰۱۱۷۳۳۸۵۵

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

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	یادداشت	
ریال	ریال		
			درآمدها
۰	۹۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵	درآمد سود سهام
۱۳,۸۸۱,۶۴۶,۶۷۹	۷۰۳,۶۳۶,۳۴۶,۴۹۰	۶	سود حاصل از سرمایه گذاری ها
۰	۱,۸۴۰,۹۳۱	۷	سود(زیان) فروش واحدهای صندوق های سرمایه گذاری ها
۰	۱۲,۰۰۴,۹۴۹,۹۴۲	۸	سود و(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق
۱۳,۸۸۱,۶۴۶,۶۷۹	۸۱۲,۶۴۳,۱۳۷,۳۶۳		جمع درآمدها
			هزینه ها
(۲۵,۱۶۲,۸۷۳,۸۳۸)	(۳۸,۴۸۰,۹۹۹,۶۳۴)	۹	حق الزحمه ارکان صندوق
(۳۷۵,۵۰۶,۶۲۳)	(۲۶۳,۸۸۴,۱۹۰)	۱۰	سایر هزینه ها
(۲۵,۵۳۸,۳۸۰,۴۶۱)	(۳۸,۷۴۴,۸۸۳,۸۲۴)		جمع هزینه ها
(۱۱,۶۵۶,۷۳۳,۷۸۲)	۷۷۳,۸۹۸,۲۵۳,۵۳۹		سود(زیان) خالص
(۲,۲۸۶)	۱۵۱,۷۴۵	۱۱	سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری (ریال)

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



شرکت مدیریت سرمایه خاص
کیهان ارزش

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش

صورت وضعیت مالی

به تاریخ ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	یادداشت
ریال	ریال	
۰	۳۸۱,۸۵۲,۴۷۷,۲۵۳	۱۲ سرمایه گذاری در اوراق بهادار
۲۳۹,۷۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳۲,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳ سرمایه گذاری های خصوصی
۱,۸۸۵,۹۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۳۰۹,۶۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴ دریافتنی های تجاری
۲۳,۷۲۳,۵۶۷,۱۹۱	۲۱۳,۱۹۴,۷۵۵	۱۵ سایر سرمایه گذاری ها
۰	۷,۹۲۳	۱۶ جاری کارگزاران
۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷ موجودی نقد و بانک
۲,۱۴۹,۴۹۳,۵۶۷,۱۹۱	۲,۹۲۴,۵۵۵,۶۷۹,۹۳۱	جمع دارایی ها
		حقوق مالکانه و بدهی ها
		حقوق مالکانه
۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۸ سرمایه
(۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱۸ تعهد دارندگان واحد های سرمایه گذاری
۱,۷۸۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۷۸۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۸ سرمایه پرداخت شده
۳۴۵,۹۶۶,۱۷۴,۷۰۴	۱,۱۱۹,۸۶۴,۴۲۸,۲۴۳	سود انباشته
۲,۱۳۰,۹۶۶,۱۷۴,۷۰۴	۲,۹۰۴,۸۶۴,۴۲۸,۲۴۳	جمع حقوق مالکانه
		بدهی ها
۱۸,۵۲۷,۳۹۲,۴۸۷	۱۹,۶۹۱,۲۵۱,۶۸۸	۱۹ پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۱۸,۵۲۷,۳۹۲,۴۸۷	۱۹,۶۹۱,۲۵۱,۶۸۸	جمع بدهی ها
۲,۱۴۹,۴۹۳,۵۶۷,۱۹۱	۲,۹۲۴,۵۵۵,۶۷۹,۹۳۱	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

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

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

جمع کل	سود انباشته	تعهد 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
.	.	.	.
۷۷۳,۸۹۸,۲۵۳,۵۳۹	۷۷۳,۸۹۸,۲۵۳,۵۳۹	.	.
۲,۹۰۴,۸۶۴,۴۲۸,۲۴۳	۱,۱۱۹,۸۶۴,۴۲۸,۲۴۳	(۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

مانده در ۱۴۰۳/۱۰/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی ۱۴۰۳

سود خالص در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳

مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه
ریال	ریال	ریال	ریال
۲,۱۴۲,۶۳۲,۹۰۸,۴۸۶	۳۵۷,۶۳۲,۹۰۸,۴۸۶	(۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
.	.	.	.
(۱۱,۶۵۶,۷۳۳,۷۸۲)	(۱۱,۶۵۶,۷۳۳,۷۸۲)	.	.
۲,۱۳۰,۹۶۶,۱۷۴,۷۰۴	۳۴۵,۹۶۶,۱۷۴,۷۰۴	(۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

مانده در ۱۴۰۲/۱۰/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی ۱۴۰۲

سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹



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

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش

صورت جریان های نقدی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
	ریال	ریال
۲۰	.	۵۰,۰۰۰,۰۰۰
	.	۵۰,۰۰۰,۰۰۰
	.	۵۰,۰۰۰,۰۰۰
	.	.
	.	.
	.	.
	.	.
	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	.
	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.



شرکت سبدگردان (سهامی خاص)

کیهان ارزش

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۱- تاریخچه و فعالیت

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 ایزارها 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 ۱۴۰۱/۰۱/۲۸ 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 کوثر، 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.

۲-۱- 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.

۳-۱- 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.

۴-۱- 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 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 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	مهندس امیری	۱,۴۶۸,۰۰۰	۴۸/۹۴
۵	چلیلی شیبایی	۱۵۰,۰۰۰	۵/۰۰
۶	امیر سلطانی	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 کوثر 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 گلندی شمالی - پلاک ۸ - طبقه ۵ - واحد ۱۹

حسابرس صندوق: موسسه حسابرسی و بهبود سیستمهای مدیریت حسابرسان که در تاریخ ۱۳۷۱/۰۲/۱۳ به شماره ثبت ۶۸۷۰ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرسان 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

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۲- اهم زویه 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

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

سرمایه گذاری های خصوصی

سرمایه گذاری های جاری

سرمایه گذاری سریع معامله در بازار

سایر سرمایه گذاری های جاری

ارزش بازار مجموعه (پرتفوی) سرمایه گذاری های مزبور

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

شناخت درآمد

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 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 با رشد سرمایه برای صندوق است.

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند 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 انتهای 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 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 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
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۵- درآمد سود سهام

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

ریال

ریال

۰

۹۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

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

۶- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

یادداشت

ریال

ریال

۰

۶۹۶,۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰

۶-۱

سود و زیان فروش سهام

۱۳,۸۸۱,۶۴۶,۶۷۹

۶,۹۱۶,۳۴۶,۴۹۰

۶-۲

سود سپرده های سرمایه گذاری بانکی

۱۳,۸۸۱,۶۴۶,۶۷۹

۷۰۳,۶۳۶,۳۴۶,۴۹۰

جمع

۱-۶- مربوط به سود حاصل از فروش سرمایه گذاری در سوین بیکران دنا به شرح یادداشت ۳-۱۳ می باشد.

۲-۶- سود سپرده های سرمایه گذاری بانکی

سال مالی منتهی به

سال مالی منتهی به

۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۱۴۰۳/۱۲/۳۰

سود خالص

سود خالص

هزینه تنزیل

سود

ریال

ریال

ریال

ریال

۱۳,۸۸۱,۶۴۶,۶۷۹

۶,۹۱۶,۳۴۶,۴۹۰

۰

۶,۹۱۶,۳۴۶,۴۹۰

سپرده بانک خاورمیانه شعبه نویخت

۱۳,۸۸۱,۶۴۶,۶۷۹

۶,۹۱۶,۳۴۶,۴۹۰

۰

۶,۹۱۶,۳۴۶,۴۹۰

جمع

۷- سود (زیان) حاصل از فروش صندوق های سرمایه گذاری به شرح ذیل می باشد:

سال مالی منتهی به

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۱۴۰۲/۱۲/۲۹

سود(زیان)فروش

سود(زیان) فروش

مالیات

کارمزد فروش

ارزش دفتری

بهای فروش

تعداد

نام شرکت

ریال

ریال

ریال

ریال

ریال

ریال

۱۲,۰۰۰

صندوق س. مشترک البرز-د

۱,۸۴۰,۹۳۱

۰

(۲۷,۷۱۱)

(۱۴۵,۹۳۵,۳۵۸)

۱۴۷,۸۰۴,۰۰۰

۰

۱,۸۴۰,۹۳۱

۰

(۲۷,۷۱۱)

(۱۴۵,۹۳۵,۳۵۸)

۱۴۷,۸۰۴,۰۰۰

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۸- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار

سود و زیان تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار به شرح زیر است:

۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	یادداشت
ریال	ریال	
۰	۱۲,۰۰۴,۹۴۹,۹۴۲	۸-۱
۰	۱۲,۰۰۴,۹۴۹,۹۴۲	

سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس

۸-۱- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس به شرح زیر است:

۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	نام سهام	تعداد	ارزش بازار یا تعدیل شده	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود (زیان) تحقق نیافته	سود (زیان) تحقق نیافته
ریال	ریال			ریال	ریال		ریال	ریال	ریال
۰	۱۱,۱۳۴,۸۷۵,۰۱۳	صندوق س. مشترک البرز-د	۷,۳۸۸,۰۰۰	۱۰۱,۰۰۱,۳۴۸,۰۰۰	(۸۹,۸۴۷,۵۳۵,۲۳۴)	(۱۸,۹۳۷,۷۵۳)	۰	۰	۰
۰	۸۷۰,۰۰۷۴,۹۲۹	ص.س. درآمد ثابت کیمیا-د	۱۸,۰۵۹,۹۶۴	۲۸۰,۹۲۲,۷۴۰,۰۲۰	(۲۷۹,۹۹۹,۹۹۳,۰۷۷)	(۵۴,۶۷۳,۰۱۴)	۰	۰	۰
۰	۱۲,۰۰۴,۹۴۹,۹۴۲			۳۸۱,۹۲۴,۰۸۸,۰۲۰	(۳۶۹,۸۴۷,۵۲۷,۳۱۱)	(۷۱,۶۱۰,۷۶۷)	۰	۰	۰

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
یادداشت های توجیهی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۹- حق الزحمه ارکان صندوق

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
ریال	ریال
۲۳,۰۸۲,۷۳۹,۶۸۴	۳۵,۶۹۹,۹۹۹,۷۷۸
۸۳۷,۵۳۴,۱۵۴	۸۹۹,۹۹۹,۸۵۶
۱,۲۴۲,۶۰۰,۰۰۰	۱,۸۸۱,۰۰۰,۰۰۰
۲۵,۱۶۲,۸۷۳,۸۳۸	۳۸,۴۸۰,۹۹۹,۶۳۴

مدیر
متولی
حسابرس

۱۰- سایر هزینه ها

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
ریال	ریال
۱۱۲۷۶۷۱۲۳	۰
۲,۷۳۹,۵۰۰	۳,۸۸۴,۱۹۰
۲۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰,۰۰۰
۳۷۵,۵۰۶,۶۲۳	۲۶۳,۸۸۴,۱۹۰

هزینه خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری
هزینه کارمزد بانکی
هزینه حق پذیرش و عضویت در کانون ها

۱۱- سود هر واحد سرمایه گذاری

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
ریال	ریال
-۱۱,۶۵۶,۷۳۳,۷۸۲	۷۷۳,۸۹۸,۴۵۳,۵۳۹
۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰
-۲,۲۸۶	۱۵۱,۷۴۵

سود خالص
میانگین موزون تعداد واحد های سرمایه گذاری

۱۲- سرمایه گذاری در اوراق بهادار

۱-۱۲ سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری به شرح زیر می باشد

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	صنعت
خالص ارزش فروش	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده
درصد به کل دارایی ها	درصد به کل دارایی ها	
۰/۰۰٪	۰/۱۳	۳۶۹,۸۴۷,۵۲۷,۳۱۱
۰/۰۰٪	۰/۱۳	۳۸۱,۸۵۲,۴۷۷,۲۵۳

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیون ارزش
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۱۳- سرمایه گذاری های خصوصی

۱۴۰۳/۱۲/۲۹				۱۴۰۳/۱۲/۳۰			
مبلغ دفتری	کاهش ارزش انباشته	تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	مبلغ دفتری	کاهش ارزش انباشته	تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۲۳۲,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۹,۷۰۰	۹۷	۲۳۲,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۹,۷۰۰	۹۷
۶۹,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۶۹,۷۰۰	۴۱	۰	۰	۰	۰
۲۳۹,۷۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲۳۹,۷۷۰,۰۰۰,۰۰۰		۲۳۲,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲۳۲,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	

شرکت پژوهشگران نو اندیش سرمایه (سهامی خاص)
سویز پیکران مئا

۱۳-۱- جزئیات سرمایه گذاری های خصوصی به شرح جدول ذیل می باشد:

تاریخ پیش اتمام پروژه	بودجه باقیمانده	مخارج انجام شده	آخرین بودجه اصلاحی	بودجه اولیه	تاریخ شروع پروژه	درصد پیشرفت	موضوع پروژه های مربوطه	زمینه فعالیت
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
-	۲۹۵,۸۲۴,۷۴۲,۳۶۸	۶۹۰,۲۵۷,۷۳۱,۹۵۹	-	۹۸۶,۰۸۲,۴۷۴,۲۲۷	۱۴۰/۱۱/۲۰۶	۷۰	صنعت گردشگری	صنعت گردشگری

شرکت پژوهشگران نو اندیش سرمایه (سهامی خاص)

۱۳-۲- خلاصه اطلاعات مالی سرمایه گذاری های خصوصی

۱۴۰۳/۱۲/۲۹				۱۴۰۳/۱۲/۳۰			
سود خالص	جمع درآمدها	جمع حقوق مالکانه	جمع دارایی ها	سود خالص	جمع درآمدها	جمع حقوق مالکانه	جمع دارایی ها
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۱۹۶,۱۲۹,۹۰۲,۷۲۳	۲۰,۶۶۵,۱۴۷,۹۷۴	۱۹۵,۸۳۰,۵۳۲,۱۶۱	۹۶۲,۹۵۲,۶۴۵,۹۰۰	۱۹۰,۱۸۳,۷۹۲,۴۰۴	۱۹۸,۴۵۷,۳۳۰,۱۶۹	۲۸۵,۹۷۹,۶۷۲,۴۱۱	۸۶۶,۳۰۲,۲۸۸,۴۶۳

شرکت پژوهشگران نو اندیش سرمایه (سهامی خاص)

۱۳-۲-۱- اطلاعات فوق، مطابق صورت های مالی حسابرسی نشده شرکت های سرمایه پذیر است.
۱۳-۲- سرمایه گذاری در سهام شرکت سویز پیکران مئا و همچنین مبلغ ۱,۲۳۲,۰۳۰ میلیون ریال وجوه پرداختی به شرح پرداختی به شرکت مزبور بابت شرکت در افزایش سرمایه؛ بر اساس قرارداد مورخ ۱۴۰۳/۰۵/۲۰ به مبلغ ۱,۹۲۷ میلیارد ریال که معادل ارزش برآوردی ۳۱ درصد سهام شرکت مزبور است به شرکت ممکن با شرایط پرداخت اقساطی ۶ قسط مساوی به مبلغ ۳۲۱,۱۲۰ میلیون ریال هر دو ماه یکبار واگذار شده و تاریخ سر رسید اولین قسط ۱۴۰۳/۰۴/۱۳ و آخرین قسط ۱۴۰۳/۰۴/۱۳ میباشد.

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۱۴- دریافتنی های تجاری
دریافتنی های کوتاه مدت

حسابهای دریافتنی	۱۴۰۳/۱۲/۳۰				۱۴۰۲/۱۲/۲۹
	یادداشت	مبلغ	کاهش ارزش	خالص	خالص
		ریال	ریال	ریال	ریال
سایر اشخاص وابسته:					
دریافتنی از شرکت پژوهشگران نوآندیش سرمایه	۱۴-۱	۶۶۲,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۶۶۲,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۶۲,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰
دریافتنی از شرکت سوین بیکران دنا	۱۴-۲	۰	۰	۰	۱,۲۲۳,۰۳۰,۰۰۰,۰۰۰
دریافتنی از شرکت مکین	۱۴-۳	۱,۶۴۶,۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱,۶۴۶,۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
جمع		۲,۳۰۹,۶۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲,۳۰۹,۶۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۸۸۵,۹۵۰,۰۰۰,۰۰۰

۱۴-۲- مبالغ مذکور شرکت های سرمایه پذیر جهت افزایش سرمایه است.

۱۴-۳- مبلغ مذکور مربوط به خروج از سرمایه گذاری و واگذاری سهام شرکت سوین بیکران دنا به شرح یادداشت ۳-۱۰ می باشد.

۱۵- سایر سرمایه گذاری ها

یادداشت	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
	ریال	ریال
۱۲-۱	۲۱۳,۱۹۴,۷۵۵	۲۳,۷۲۳,۵۶۷,۱۹۱
	۲۱۳,۱۹۴,۷۵۵	۲۳,۷۲۳,۵۶۷,۱۹۱

گواهی سپرده سرمایه گذاری بانکی

۱۵-۱- گواهی سپرده بانکی

گواهی سپرده بانک خاورمیانه	۱۴۰۳/۱۲/۳۰		۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
	خالص	ریال	خالص	ریال
	۲۱۳,۱۹۴,۷۵۵		۲۳,۷۲۳,۵۶۷,۱۹۱	
	۲۱۳,۱۹۴,۷۵۵		۲۳,۷۲۳,۵۶۷,۱۹۱	

۱۶- جاری کارگزاران

۱۴۰۳/۱۲/۳۰			
مانده بدهکار (بستانکار)	گردش بدهکار	گردش بستانکار	مانده بدهکار (بستانکار)
ابتدای دوره	ریال	ریال	انتهای دوره
۰	۹۰,۱۴۷,۷۷۶,۳۰۸	۹۰,۱۴۷,۷۷۶,۳۰۸	۰
۰	۲۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۴۱	۲۷۹,۹۹۹,۹۹۲,۱۱۸	۷,۹۲۳
	۳۷۰,۱۴۷,۷۷۶,۳۴۹	۳۷۰,۱۴۷,۷۶۸,۴۲۶	۷,۹۲۳

کارگزاری نهایت نگر

کارگزاری بورس بیمه ایران

۱۷- موجودی نقد و بانک

شماره سپرده ۱۰۰۲-۱۱۰۴-۰۷۰۷-۰۷۵۴۰۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰		۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
	خالص	ریال	خالص	ریال
	۵۰,۰۰۰,۰۰۰		۵۰,۰۰۰,۰۰۰	
	۵۰,۰۰۰,۰۰۰		۵۰,۰۰۰,۰۰۰	

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

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

۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	یادداشت
ریال	ریال	
۱۶,۹۶۳,۳۴۰,۴۷۰	۱۶,۶۵۴,۹۴۰,۲۴۸	سیدگردان کیهان ارزش (مدیر)
۲۰۴,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۴,۰۰۰,۰۰۰	موسسه حسابرسی و خدمات مالی مدیریت آموزده کاران (حسابرس سابق)
۹۱۵,۶۰۰,۰۰۰	۱,۳۸۶,۰۰۰,۰۰۰	موسسه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت حسابر سین (حسابرس)
۴۴۴,۴۵۲,۰۱۷	۴۴۶,۳۱۱,۴۴۰	موسسه حسابرسی هوشیار ممیز (متولی) - اشخاص وابسته
.	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	پژوهشگران نوآندیش سرمایه
۱۸,۵۲۷,۳۹۲,۴۸۷	۱۹,۶۹۱,۲۵۱,۶۸۸	

۲۰- نقد مصرف شده حاصل از عملیات

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
ریال	ریال	
(۱۱,۶۵۶,۷۳۳,۷۸۲)	۷۷۳,۸۹۸,۲۵۳,۵۳۹	سود خالص
(۴۱۵,۹۴۹,۳۳۳,۶۶۳)	(۴۲۳,۶۹۰,۰۰۰,۰۰۰)	(افزایش) دریافتنی های تجاری
.	۶,۹۷۰,۰۰۰,۰۰۰	(افزایش) سرمایه گذاری های خصوصی
۴۷۹,۵۴۱,۱۷۴,۹۵۸	۲۳,۵۱۰,۳۷۲,۴۳۶	(افزایش) سایر سرمایه گذاری ها
.	(۳۸۱,۸۵۲,۴۷۷,۲۵۳)	(افزایش) سرمایه گذاری در اوراق بهادار
(۵۱,۸۸۵,۱۰۷,۵۱۳)	۱,۱۶۳,۸۵۹,۲۰۱	افزایش پرداختنی های تجاری
.	(۷,۹۲۳)	افزایش سایر دریافتنی ها
۵۰,۰۰۰,۰۰۰	.	نقد مصرف شده حاصل از عملیات

۱-۲۰- 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	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها
۱۳,۸۸۱,۶۴۶,۶۷۹	۶,۹۱۶,۳۴۶,۴۹۰	

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۲۱- 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 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 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.

