

گزارش حسابرس مستقل  
به مجمع صندوق  
صندوق سرمایه‌گذاری خصوص دیوان ارزش  
سال مالی منتهی به  
به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳

به مجمع صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی دیوان ارزش  
فهرست مندرجات

| شماره صفحه | عنوان                             |
|------------|-----------------------------------|
| ۱ الی ۴    | ۱- گزارش حسابرس مستقل             |
| ۲          | ۲- صورت‌های مالی :                |
| ۳          | ۱-۲- صورت سود و زیان              |
| ۴          | ۲-۲- صورت وضعیت مالی              |
| ۵          | ۲-۳- صورت تغییرات در حقوق مالکانه |
| ۶-۱۷       | ۲-۴- صورت جریان های نقدی          |
|            | یادداشت‌های توضیحی                |



## مؤسسه حسابرسی و بهبود سیستمهای مدیریت

(حسابداران رسمی)

### گزارش حسابرس مستقل

### به مجمع صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی دیوان ارزش

### گزارش نسبت به صورت‌های مالی

### اظهاری نظر

۱- صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی دیوان ارزش شامل صورت خالص دارایی‌ها در تاریخ ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳ و صورت‌های سود و زیان و گردش خالص دارایی‌های آن سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت‌های توضیحی ۱ تا ۲۳ پیوست، توسط این مؤسسه حسابرسی شده است.

به نظر این مؤسسه، صورت‌های مالی یاد شده، وضعیت خالص دارایی‌های صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی دیوان ارزش در تاریخ ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳ و نتایج عملیات و گردش خالص دارایی‌های آن را برای سال مالی 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.

### مبنای اظهارنظر

۲- حسابرسی این مؤسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت‌های مؤسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت‌های حسابرس در حسابرسی صورت‌های مالی توصیف شده است. این مؤسسه 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 مؤسسه 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 به کارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت است، 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

## گزارش حسابرس مستقل

### به مجمع صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی دیوان ارزش (ادامه)

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



## گزارش حسابرس مستقل

### به مجمع صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی دیوان ارزش (ادامه)

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 پورتهوهای منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۳ و ۳۱ تیرماه ۱۴۰۳ در تارنما و کدال.

ب- مفاد بخشنامه شماره ۱۲۰۱۰۰۰۷ سازمان بورس و اوراق بهادار مبنی بر افشای بموقع صورت‌های مالی و گزارش عملکرد سالانه و شش ماهه حسابرسی شده مدیر صندوق منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۲ و ۳۱ شهریور ۱۴۰۳ 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 مبنی بر پاسخ بموقع چک لیست متولی سه ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳ توسط مدیر صندوق و همچنین تهیه و ارسال بموقع چک لیست متولی ۳ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ توسط متولی.

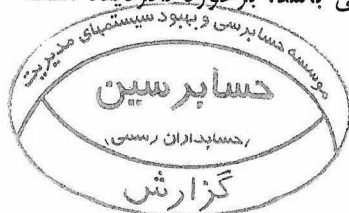
ه- مفاد بند ۱۳ امیدنامه مبنی بر نگهداری حداقل ۱۵ درصد از دارایی‌های صندوق به صورت وجه نقد و یا اوراق.

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

۶- با عنایت به یادداشت ۱۱ و ۱۲ صورت‌های مالی موضوع مبالغ پرداختی بابت سرمایه‌گذاری و 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 سهام شرکت سرمایه‌پذیر جلب می‌نماید. همچنین مبلغ پرداختی بابت علی الحساب افزایش سرمایه به شرکت پژوهشگران نواندیش سرمایه علی‌رغم گذشت بیش از یکسال تعیین تکلیف نشده است.

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



## گزارش حسابرس مستقل

### به مجمع صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی دیوان ارزش (ادامه)

۹- بشرح یادداشت‌های ۶، ۱۱، ۱۲ و ۲۱ صورتهای مالی، سرمایه‌گذاری در سهام شرکت سوین بیکران دنابه مبلغ ۶.۹۷۰ میلیون ریال (۴۱ درصد سهام شرکت مزبور) و همچنین وجوه پرداختی بابت علی الحساب افزایش سرمایه آن شرکت به ریال جمعاً به مبلغ ۱.۲۳۰ میلیارد ریال بموجب قرارداد منعقد به صورت اقساطی به مبلغ ۱.۲۲۳ میلیارد به شرکت مکین واگذار شده است، در این ارتباط بابت چگونگی برآورد ارزش دارایی‌های واگذار شده مزبور مستندات منجمله گزارشات ارزیابان مستقل در اختیار این موسسه قرار نگرفته است.

۱۰- به شرح یادداشت ۲۲ 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 و 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 ذی ربط 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.

۲۸ اردیبهشت ماه ۱۴۰۴

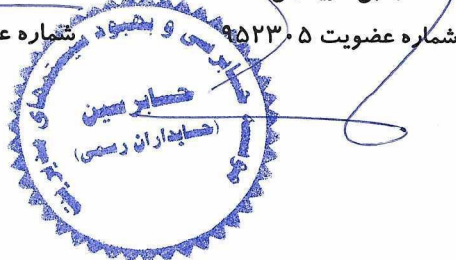
مؤسسه حسابرسی و بهبود سیستمهای مدیریت حسابرسین

(حسابداران رسمی)

ابوالفضل بسطامی

مجتبی فریدونی

شماره عضویت ۸۳۱۲۵۳ و بهبود سیستمهای مدیریت حسابرسین



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          |
| ۶-۱۷       | • 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                                |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------|--------------------------------------------|
|  | آقای محمدرضا امیری      | مدیر صندوق  | سبذگردان کیهان ارزش                        |
|  | آقای امیر حسین نوریمانی | متولی صندوق | موسسه حسابرسی هوشیار ممیز (حسابداران رسمی) |

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

| سال مالی منتهی به<br>۱۴۰۲/۱۲/۲۹ | سال مالی منتهی به<br>۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | یادداشت |                                        |
|---------------------------------|---------------------------------|---------|----------------------------------------|
| ریال                            | ریال                            |         |                                        |
| <b>درآمدها</b>                  |                                 |         |                                        |
| ۱۳,۸۸۱,۶۴۶,۶۷۹                  | ۱۰۳,۹۱۸,۱۸۷,۴۲۱                 | ۵       | سود حاصل از سرمایه گذاری ها            |
| .                               | ۶۹۶,۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰                 | ۶       | سود(زیان) فروش سرمایه گذاری ها         |
| .                               | ۱۲,۰۰۴,۹۴۹,۹۴۲                  | ۷       | سود و(زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها |
| ۱۳,۸۸۱,۶۴۶,۶۷۹                  | ۸۱۲,۶۴۳,۱۳۷,۳۶۳                 |         | جمع درآمدها                            |
| <b>هزینه ها</b>                 |                                 |         |                                        |
| (۲۵,۱۶۲,۸۷۳,۸۳۸)                | (۳۸,۹۳۰,۹۹۹,۷۷۸)                | ۸       | حق الزحمه ارکان صندوق                  |
| (۳۷۵,۵۰۶,۶۲۳)                   | (۲۶۳,۸۸۴,۱۹۰)                   | ۹       | سایر هزینه ها                          |
| (۲۵,۵۳۸,۳۸۰,۴۶۱)                | (۳۹,۱۹۴,۸۸۳,۹۶۸)                |         | جمع هزینه ها                           |
| (۱۱,۶۵۶,۷۳۳,۷۸۲)                | ۷۷۳,۴۴۸,۲۵۳,۳۹۵                 | ۱۰      | سود(زیان) خالص                         |
| (۲,۲۸۶)                         | ۱۵۱,۶۵۷                         |         | سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری (ریال) |

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



صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش

صورت وضعیت مالی

به تاریخ ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

| ۱۴۰۲/۱۲/۲۹          | ۱۴۰۳/۱۲/۳۰          | یادداشت                                |
|---------------------|---------------------|----------------------------------------|
| ریال                | ریال                |                                        |
| ۲۳۹,۷۷۰,۰۰۰,۰۰۰     | ۲۳۲,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰     | ۱۱ سرمایه گذاری های خصوصی              |
| ۱,۸۸۵,۹۵۰,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۳۰۹,۶۴۰,۰۰۷,۹۲۳   | ۱۲ دریافتی های تجاری                   |
| .                   | ۳۸۱,۸۵۲,۴۷۷,۲۵۳     | ۱۳ سرمایه گذاری در اوراق بهادار        |
| ۲۳,۷۲۳,۵۶۷,۱۹۱      | ۲۱۳,۱۹۴,۷۵۵         | ۱۴ سایر سرمایه گذاری ها                |
| ۵۰,۰۰۰,۰۰۰          | ۵۰,۰۰۰,۰۰۰          | ۱۵ 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   | ۱۶ سرمایه                              |
| (۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰) | (۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰) | ۱۶ تعهد دارندگان واحد های سرمایه گذاری |
| ۱,۷۸۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰   | ۱,۷۸۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰   | ۱۶ سرمایه پرداخت شده                   |
| ۳۴۵,۹۶۶,۱۷۴,۷۰۴     | ۱,۱۱۹,۴۱۴,۴۲۸,۰۹۹   | سود انباشته                            |
| ۲,۱۳۰,۹۶۶,۱۷۴,۷۰۴   | ۲,۹۰۴,۴۱۴,۴۲۸,۰۹۹   | جمع حقوق مالکانه                       |
|                     |                     | بدهی ها                                |
| ۱۸,۵۲۷,۳۹۲,۴۸۷      | ۲۰,۱۴۱,۲۵۱,۸۳۲      | ۱۷ پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها |
| ۱۸,۵۲۷,۳۹۲,۴۸۷      | ۲۰,۱۴۱,۲۵۱,۸۳۲      | 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.



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              |
| ۲,۱۴۲,۶۳۲,۹۰۸,۴۸۶ | 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 |
| ۷۷۳,۴۴۸,۲۵۳,۳۹۵   | ۷۷۳,۴۴۸,۲۵۳,۳۹۵   | .                                  | .                 |
| ۲,۹۰۴,۴۱۴,۴۲۸,۰۹۹ | ۱,۱۱۹,۴۱۴,۴۲۸,۰۹۹ | (۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)                | ۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ |

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



مانده در ۱۴۰۲/۰۱/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲

سود خالص سال ۱۴۰۲

مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳

سود خالص سال ۱۴۰۳

مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰



صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش

صورت جریان های نقدی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

| سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ | سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | یادداشت |
|------------------------------|------------------------------|---------|
| ریال                         | ریال                         |         |
| ۵۰,۰۰۰,۰۰۰                   | .                            | ۱۸      |
| 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

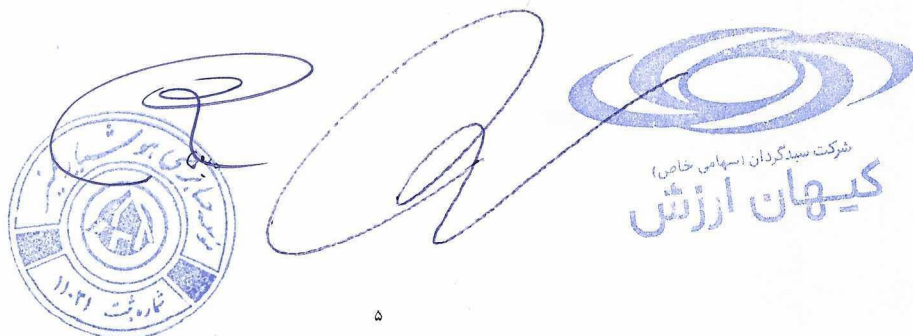
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی

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.



**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، از مصادیق نهادهای مالی موضوع بندهای ۲۰ و ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار و بند هـ 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 ۱۴۰۱/۰۱/۲۸ 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 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.

**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](http://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 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    | محمد رضا امیری              | ۱,۴۶۸,۰۰۰                     | ۴۸/۹۴                  |
| ۵    | چابیل شبایی                 | ۱۵۰,۰۰۰                       | ۵/۰۰                   |
| ۶    | اسیر صالحی                  | ۳۰۰,۰۰۰                       | ۷/۰۰                   |
| 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 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 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 حسابرس 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 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

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

###### شناخت درآمد

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)

سرمایه گذاری های جاری و بلندمدت در سهام شرکت ها

در زمان تحقق سود تضمین شده

سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار

##### 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- طبقه 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

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.<br>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.<br>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:<br>- ۲۰ درصد از مازاد سود نسبت به نرخ مرجع تا ۱،۵ برابر نرخ مرجع<br>- ۳۰ درصد از مازاد سود نسبت به ۱،۵ برابر نرخ مرجع<br>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.<br>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 ۱،۲۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۱،۳۵۰ 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- سود حاصل از سرمایه گذاری ها**

| یادداشت                              | سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ |
|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
|                                      | ریال                         | ریال                         |
| ۵-۱ سود سهام                         | ۹۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰               | ۰                            |
| ۵-۲ سود و زیان فروش سهام             | ۱,۸۴۰,۹۳۱                    | ۰                            |
| ۵-۳ سود سپرده های سرمایه گذاری بانکی | ۶,۹۱۶,۳۴۶,۴۹۰                | ۱۳,۸۸۱,۶۴۶,۶۷۹               |
| جمع                                  | ۱۰۳,۹۱۸,۱۸۷,۴۲۱              | ۱۳,۸۸۱,۶۴۶,۶۷۹               |

۵-۱ سود مجمع سالانه مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۱۱ شرکت پژوهشگران نواندیش سرمایه

۵-۲ سود و زیان فروش سهام به شرح ذیل می باشد:

| نام شرکت                | تعداد  | بهای فروش   | ارزش دفتری    | کارمزد فروش | مالیات | سود(زیان) فروش | سود(زیان) فروش |
|-------------------------|--------|-------------|---------------|-------------|--------|----------------|----------------|
|                         |        | ریال        | ریال          | ریال        | ریال   | ریال           | ریال           |
| صندوقی س. مشترک البرز-د | ۱۲,۰۰۰ | ۱۴۷,۸۰۴,۰۰۰ | (۱۴۵,۹۳۵,۳۵۸) | (۲۷,۷۱۱)    | ۰      | ۱,۸۴۰,۹۳۱      | ۰              |
|                         |        | ۱۴۷,۸۰۴,۰۰۰ | (۱۴۵,۹۳۵,۳۵۸) | (۲۷,۷۱۱)    | ۰      | ۱,۸۴۰,۹۳۱      | ۰              |

| سود           | هزینه تنزیل | سود خالص      | سود خالص       |
|---------------|-------------|---------------|----------------|
| ریال          | ریال        | ریال          | ریال           |
| ۶,۹۱۶,۳۴۶,۴۹۰ | ۰           | ۶,۹۱۶,۳۴۶,۴۹۰ | ۱۳,۸۸۱,۶۴۶,۶۷۹ |
| ۶,۹۱۶,۳۴۶,۴۹۰ | ۰           | ۶,۹۱۶,۳۴۶,۴۹۰ | ۱۳,۸۸۱,۶۴۶,۶۷۹ |

۵-۳ سپرده بانک خاورمیانه شعبه نوبخت

جمع

**۶- سود (زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاری ها به شرح ذیل می باشد:**

| یادداشت                  | سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ |
|--------------------------|------------------------------|------------------------------|
|                          | ریال                         | ریال                         |
| ۶-۱ سود و زیان فروش سهام | ۶۹۶,۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰              | ۰                            |

۶-۱ مربوط به سود حاصل از فروش سرمایه گذاری در سوبین بیکران دنا به شرح یادداشت ۱۱-۳ می باشد.



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

۷- سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها

سود و زیان تغییر ارزش سرمایه گذاری ها به شرح زیر است:

| ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۳/۱۲/۳۰     | یادداشت |
|------------|----------------|---------|
| ریال       | ریال           |         |
| ۰          | ۱۲,۰۰۴,۹۴۹,۹۴۲ | ۷-۱     |
| ۰          | ۱۲,۰۰۴,۹۴۹,۹۴۲ |         |

سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها

۷-۱- سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها به شرح زیر است:

| ۱۴۰۲/۱۲/۲۹                            | ۱۴۰۳/۱۲/۳۰                            |        |              |                   |                         |             |                         |
|---------------------------------------|---------------------------------------|--------|--------------|-------------------|-------------------------|-------------|-------------------------|
| سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها | سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها | مالیات | کارمزد       | ارزش دفتری        | ارزش بازار یا تعدیل شده | تعداد       | نام سهام                |
| ریال                                  | ریال                                  | ریال   |              | ریال              | ریال                    |             |                         |
| ۰                                     | ۱۱,۱۳۴,۸۷۵,۰۱۳                        | ۰      | (۱۸,۹۳۷,۷۵۳) | (۸۹,۸۴۷,۵۲۵,۲۳۴)  | ۱۰۱,۰۰۱,۳۴۸,۰۰۰         | ۷,۳۸۸,۰۰۰   | صندوق س. مشترک البرزد   |
| ۰                                     | ۸۷۰,۰۷۴,۹۲۹                           | ۰      | (۵۲,۶۷۳,۰۱۴) | (۲۷۹,۹۹۹,۹۹۳,۰۷۷) | ۲۸۰,۹۲۲,۷۴۰,۰۲۰         | ۱۸۰,۰۵۹,۹۶۴ | ص.س. درآمد ثابت کیمیا-د |
| ۰                                     | ۱۲,۰۰۴,۹۴۹,۹۴۲                        | ۰      | (۷۱,۶۱۰,۷۶۷) | (۳۶۹,۸۴۷,۵۲۷,۳۱۱) | ۳۸۱,۹۲۴,۰۸۸,۰۲۰         |             |                         |



صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۸- حق الزحمه ارکان صندوق

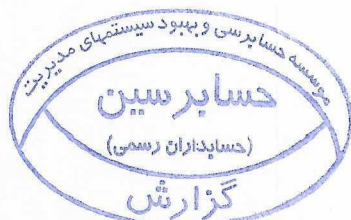
| سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ |        |
|------------------------------|------------------------------|--------|
| ریال                         | ریال                         |        |
| ۳۵,۶۹۹,۹۹۹,۷۷۸               | ۲۳,۰۸۲,۷۳۹,۶۸۴               | مدیر   |
| ۱,۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰                | ۸۳۷,۵۳۴,۱۵۴                  | متولی  |
| ۱,۸۸۱,۰۰۰,۰۰۰                | ۱,۲۴۲,۶۰۰,۰۰۰                | حسابرس |
| ۳۸,۹۳۰,۹۹۹,۷۷۸               | ۲۵,۱۶۲,۸۷۳,۸۳۸               |        |

۹- سایر هزینه ها

| سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ |                                                        |
|------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------------------|
| ریال                         | ریال                         |                                                        |
| .                            | ۱۱۲۷۶۷۱۲۳                    | هزینه خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری |
| ۳,۸۸۴,۱۹۰                    | ۲,۷۳۹,۵۰۰                    | هزینه کارمزد بانکی                                     |
| ۲۶۰,۰۰۰,۰۰۰                  | ۲۶۰,۰۰۰,۰۰۰                  | هزینه حق پذیرش و عضویت در کانون ها                     |
| ۲۶۳,۸۸۴,۱۹۰                  | ۳۷۵,۵۰۶,۶۲۳                  |                                                        |

۱۰- سود هر واحد سرمایه گذاری

| سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ |                                           |
|------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------|
| ریال                         | ریال                         |                                           |
| ۷۷۳,۴۴۸,۲۵۳,۳۹۵              |                              | سود خالص                                  |
| ۵,۱۰۰,۰۰۰                    | ۵,۱۰۰,۰۰۰                    | میانگین موزون تعداد واحد های سرمایه گذاری |
| ۱۵۱,۶۵۷                      | .                            |                                           |





صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش  
یادداشت های توضیحی صورت های مالی  
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۲

۱۱- سرمایه گذاری های خصوصی

| ۱۴۰۲/۱۲/۲۹          |              |                     |               |              |            | ۱۴۰۲/۱۲/۲۰          |              |                     |               |           |            |
|---------------------|--------------|---------------------|---------------|--------------|------------|---------------------|--------------|---------------------|---------------|-----------|------------|
| تعداد               | درصد         | سرمایه گذاری        | بهای تمام شده | کاهش ارزش    | مبلغ دفتری | تعداد               | درصد         | سرمایه گذاری        | بهای تمام شده | کاهش ارزش | مبلغ دفتری |
| سهام                | سرمایه گذاری | سرمایه گذاری        | سرمایه        | سرمایه گذاری | دفتری      | سهام                | سرمایه گذاری | سرمایه گذاری        | سرمایه        | دفتری     | دفتری      |
| ۲۳۳,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰     | ۹۷           | ۲۳۳,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰     | ۹,۷۰۰         | ۰            | ۰          | ۲۳۳,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰     | ۹۷           | ۲۳۳,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰     | ۹,۷۰۰         | ۰         | ۰          |
| ۶,۹۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰   | ۴۱           | ۶,۹۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰   | ۶,۹۷۰         | ۰            | ۰          | ۶,۹۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰   | ۴۱           | ۶,۹۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰   | ۶,۹۷۰         | ۰         | ۰          |
| ۲۳۹,۷۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ |              | ۲۳۹,۷۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ |               |              |            | ۲۳۹,۷۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ |              | ۲۳۹,۷۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ |               |           |            |

۱۱-۱- جزئیات سرمایه گذاری های خصوصی به شرح جدول ذیل می باشد :

| شرکت پروتئوگران نو اندیش سرمایه (سهامی خاص) | زیست فعالیت | موضوع پروژه های مربوطه | درصد پیشرفت | تاریخ شروع پروژه | بوجه اولیه | آخرین بوجه اسلای | مخرج انجام شده | بوجه بازمانده | تاریخ پیش بینی انجام پروژه |
|---------------------------------------------|-------------|------------------------|-------------|------------------|------------|------------------|----------------|---------------|----------------------------|
|                                             |             |                        | ۷۰          | ۱۴۰۱/۱۲/۰۶       | ریال       | ریال             | ریال           | ریال          | ریال                       |

۱۱-۲- خلاصه اطلاعات مالی سرمایه گذاری های خصوصی

| ۱۴۰۲/۱۲/۲۹      |                 |                  |                 |                 |                | ۱۴۰۲/۱۲/۲۰     |                 |                  |                 |                   |                 |
|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| سود خالص        | جمع درآمدها     | جمع حقوق مالکانه | جمع بدهی ها     | جمع دارایی ها   | سود خالص       | سود خالص       | جمع درآمدها     | جمع حقوق مالکانه | جمع بدهی ها     | جمع دارایی ها     | سود خالص        |
| ریال            | ریال            | ریال             | ریال            | ریال            | ریال           | ریال           | ریال            | ریال             | ریال            | ریال              | ریال            |
| ۱۹۶,۱۴۰,۹۰۲,۷۲۲ | ۲۰,۶۶۵۱,۴۷۵,۹۷۴ | ۱۹۵,۸۲۰,۵۳۲,۱۶۱  | ۷۸۶,۱۱۳,۱۱۳,۲۲۹ | ۹۶۲,۹۵۲,۶۴۵,۹۰۰ | ۲۶۷,۸۵۴,۶۹۰,۱۷ | ۲۶۷,۸۵۴,۶۹۰,۱۷ | ۷۸۳,۰۷۶,۳۵۵,۳۴۷ | ۶۰۳,۵۵۵,۱۲۰,۵۷۷  | ۸۷۶,۰۸۳,۳۸۰,۰۱۰ | ۱,۴۲۹,۶۷۸,۵۰۰,۵۸۷ | ۱۹۶,۱۴۰,۹۰۲,۷۲۲ |

۱۱-۲-۱- اطلاعات فوق، مطابق صورت های مالی حسابرسی نشده شرکت های سرمایه پذیر است.

۱۱-۲-۲- سرمایه گذاری در سهام شرکت سون پیکان دنا و همچنین مبلغ ۱,۲۲۲,۰۰۲ میلیون ریال وجوه پرداختی به شرح یادداشت ۱۱ به شرکت موزور پلانت شرکت در افزایش سرمایه؛ بر اساس قرارداد مورخ ۱۴۰۲/۱۰/۰۳ به مبلغ ۱,۹۱۷ میلیارد ریال که معادل ارزش برآوردی ۴۱ درصد سهام شرکت به شرکت مکن با شرایط پرداخت انقضای ۶۰ قسط است به مبلغ ۲۲۱,۱۲۰ میلیون ریال هر دو ماه یکبار واکتار شده و تاریخ سر رسید اولین قسط ۱۴۰۲/۰۴/۱۳ و آخرین قسط ۱۴۰۲/۱۱/۱۷۰ می باشد.

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

۱۲- دریافتنی های تجاری  
دریافتنی های کوتاه مدت

| ۱۴۰۲/۱۲/۲۹        | ۱۴۰۳/۱۲/۳۰        | یادداشت                                       | مبلغ              | کاهش ارزش | خالص              | خالص              |
|-------------------|-------------------|-----------------------------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-------------------|
| ریال              | ریال              |                                               | ریال              | ریال      | ریال              | ریال              |
| ۶۶۲,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰   | ۶۶۲,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰   | ۱۲-۱                                          | ۶۶۲,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰   | ۰         | ۶۶۲,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰   | ۶۶۲,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰   |
| ۱,۲۲۳,۰۳۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۰                 | دریافتنی از شرکت پیرو هوشگران نو اندیش سرمایه | ۰                 | ۰         | ۰                 | ۰                 |
| ۰                 | ۱,۶۴۶,۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰ | دریافتنی از شرکت سوین بیکران دنا              | ۱,۶۴۶,۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۰         | ۱,۶۴۶,۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۰                 |
| ۰                 | ۷,۹۲۳             | دریافتنی از شرکت مکین                         | ۷,۹۲۳             | ۰         | ۷,۹۲۳             | ۰                 |
| ۱,۸۸۵,۹۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۳۰۹,۶۴۰,۰۰۷,۹۲۳ | جاری کارگزاری بورس بیمه ایران                 | ۲,۳۰۹,۶۴۰,۰۰۷,۹۲۳ | ۰         | ۲,۳۰۹,۶۴۰,۰۰۷,۹۲۳ | ۲,۳۰۹,۶۴۰,۰۰۷,۹۲۳ |
|                   |                   | جمع                                           |                   |           |                   |                   |

۱۲-۱- مبالغ مذکور شرکت های سرمایه پذیر جهت افزایش سرمایه است.  
۱۲-۲- مبلغ مذکور مربوط به خروج از سرمایه گذاری و واگذاری سهام شرکت سوین بیکران دنا به شرح یادداشت ۱۱-۳ می باشد که تا تاریخ گزارش مبلغ ۲۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال از مبلغ قرارداد وصول گردیده است.

۱۳- سرمایه گذاری در اوراق بهادار

۱۳-۱- سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری به شرح زیر می باشد

| ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۳/۱۲/۳۰      | صنعت                                | بهای تمام شده   | خالص ارزش فروش  | درصد به کل دارایی ها | بهای تمام شده | خالص ارزش فروش | درصد به کل دارایی ها |
|------------|-----------------|-------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------------|---------------|----------------|----------------------|
| ۰          | ۲۷۹,۹۹۹,۹۹۳,۰۷۷ | صندوق درآمد ثابت کیمیا-د(ونیکس)     | ۲۷۹,۹۹۹,۹۹۳,۰۷۷ | ۲۸۰,۸۷۰,۰۶۷,۰۰۶ | ۰/۱۰                 | ۰             | ۰              | ۰                    |
| ۰          | ۸۹,۸۴۵,۵۳۵,۲۳۴  | صندوق درآمد ثابت مشترک البرز-د(اصل) | ۸۹,۸۴۵,۵۳۵,۲۳۴  | ۱۰۰,۹۸۲,۴۱۰,۲۴۷ | ۰/۰۳                 | ۰             | ۰              | ۰                    |
| ۰          | ۳۶۹,۸۴۵,۵۲۷,۳۱۱ |                                     | ۳۶۹,۸۴۵,۵۲۷,۳۱۱ | ۳۸۱,۸۵۲,۴۷۷,۲۵۳ | ۰/۱۳                 | ۰             | ۰              | ۰                    |

۱۴- سایر سرمایه گذاری ها

| ۱۴۰۲/۱۲/۲۹     | ۱۴۰۳/۱۲/۳۰  | یادداشت |
|----------------|-------------|---------|
| ریال           | ریال        |         |
| ۲۳,۷۲۳,۵۶۷,۱۹۱ | ۲۱۳,۱۹۴,۷۵۵ | ۱۴-۱    |
| ۲۳,۷۲۳,۵۶۷,۱۹۱ | ۲۱۳,۱۹۴,۷۵۵ |         |

گواهی سپرده سرمایه گذاری بانکی

۱۴-۱- گواهی سپرده بانکی

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

گواهی سپرده بانک خاورمیانه

۱۵- موجودی نقد و بانک

| ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ |
|------------|------------|
| خالص       | خالص       |
| ریال       | ریال       |
| ۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۵۰,۰۰۰,۰۰۰ |
| ۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۵۰,۰۰۰,۰۰۰ |

شماره سپرده ۱۰۰۲-۱۱۰۴-۰۷۰۷-۰۷۵۴۰۱





**صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش**  
**یادداشت های توضیحی صورت های مالی**  
**سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۲**

**۱۶- سرمایه**

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ مبلغ ۵۱۰ میلیارد ریال، شامل ۵۱۰۰۰۰ واحد سرمایه گذاری با نام یک میلیون ریالی می باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح زیر است:

| تاریخ فراخوان              | مبلغ فراخوان | ریال            | ریال              | فراخوان های پرداخت شده | ماده تعهد شده     |
|----------------------------|--------------|-----------------|-------------------|------------------------|-------------------|
|                            |              |                 |                   | ریال                   | ریال              |
| سرمایه اولیه در زمان تأسیس | -            | ۵۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۱,۷۸۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰      | ۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ |
|                            |              |                 | ۱,۷۸۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۰                      | ۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ |

۱-۱۶-۱- لازم به ذکر است تا تاریخ صورت وضعیت مالی، نسبت به فراخوان تعهد شده، اقدام نشده است.

۲-۱۶-۱- ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

|       | ۱۴۰۲/۱۲/۲۹                  | ۱۴۰۲/۱۲/۳۰ |                             |
|-------|-----------------------------|------------|-----------------------------|
| درصد  | تعداد واحد های سرمایه گذاری | درصد       | تعداد واحد های سرمایه گذاری |
| ۱/۳۶  | ۶۹,۵۰۰                      | ۷/۳۲       | ۶۹,۵۰۰                      |
| ۲۰/۴۴ | ۱,۰۴۲,۵۰۰                   | ۳۴/۷۵      | ۱,۰۴۲,۵۰۰                   |
| ۱/۷۶  | ۹۰,۰۰۰                      | ۳/۰۰       | ۹۰,۰۰۰                      |
| ۲۸/۷۸ | ۱,۴۶۸,۰۰۰                   | ۴۸/۹۳      | ۱,۴۶۸,۰۰۰                   |
| ۲/۹۴  | ۱۵۰,۰۰۰                     | ۵/۰۰       | ۱۵۰,۰۰۰                     |
| ۰/۵۹  | ۳۰,۰۰۰                      | ۱/۰۰       | ۳۰,۰۰۰                      |
| ۲/۹۴  | ۱۵۰,۰۰۰                     | ۵/۰۰       | ۱۵۰,۰۰۰                     |
| ۴/۱۱۸ | ۲,۱۰۰,۰۰۰                   | ۰          | -                           |
| ۱۰۰   | ۵,۱۰۰,۰۰۰                   | ۱۰۰        | ۲۰,۰۰۰,۰۰۰                  |

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  
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

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

| یادداشت                                                      | ۱۴۰۳/۱۲/۳۰     | ۱۴۰۲/۱۲/۲۹     |
|--------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                              | ریال           | ریال           |
| سیدگردان کیهان ارزش (مدیر)                                   | ۱۶,۶۵۴,۹۴۰,۲۴۸ | ۱۶,۹۶۳,۳۴۰,۴۷۰ |
| موسسه حسابرسی و خدمات مالی مدیریت آزموده کاران (حسابرس سابق) | ۲۰۴,۰۰۰,۰۰۰    | ۲۰۴,۰۰۰,۰۰۰    |
| موسسه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت حسابرین (حسابرس)      | ۱,۳۸۶,۰۰۰,۰۰۰  | ۹۱۵,۶۰۰,۰۰۰    |
| موسسه حسابرسی هوشیار ممیز (متولی) - اشخاص وابسته             | ۸۹۶,۳۱۱,۵۸۴    | ۴۴۴,۴۵۲,۰۱۷    |
| پژوهشگران نواندیش سرمایه                                     | ۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰  | .              |
|                                                              | ۲۰,۱۴۱,۲۵۱,۸۳۲ | ۱۸,۵۲۷,۳۹۲,۴۸۷ |

۱۸- نقد مصرف شده حاصل از عملیات

| سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ |                                       |
|------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|
| ریال                         | ریال                         |                                       |
| ۷۷۳,۴۴۸,۲۵۳,۳۹۵              | (۱۱,۶۵۶,۷۳۳,۷۸۲)             | سود خالص                              |
| (۴۲۳,۶۹۰,۰۰۷,۹۲۳)            | (۴۱۵,۹۴۹,۳۳۳,۶۶۳)            | (افزایش) دریافتنی های تجاری           |
| ۶,۹۷۰,۰۰۰,۰۰۰                | .                            | (افزایش) سرمایه گذاری های خصوصی       |
| ۲۳,۵۱۰,۳۷۲,۴۳۶               | ۴۷۹,۵۴۱,۱۷۴,۹۵۸              | (افزایش) سایر سرمایه گذاری ها         |
| (۳۸۱,۸۵۲,۴۷۷,۲۵۳)            | .                            | (افزایش) سرمایه گذاری در اوراق بهادار |
| ۱,۶۱۳,۸۵۹,۳۴۵                | (۵۱,۸۸۵,۱۰۷,۵۱۳)             | افزایش پرداختنی های تجاری             |
| .                            | ۵۰,۰۰۰,۰۰۰                   | نقد مصرف شده حاصل از عملیات           |

۱۸-۱- دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها به شرح زیر است که در نقد حاصل از عملیات منظور شده است :

| ۱۴۰۳/۱۲/۳۰    | ۱۴۰۲/۱۲/۲۹     |
|---------------|----------------|
| ۶,۹۱۶,۳۴۶,۴۹۰ | ۱۳,۸۸۱,۶۴۶,۶۷۹ |

دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها



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

**۱۹- 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 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 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.





مؤسسه حسابرسی و بهبود سیستمهای مدیریت «حسابرسیین»  
حسابداران رسمی

آدرس: خیابان قائم مقام فراهانی - بالاتر از تهران کلینیک - پلاک ۱۸۶ - شماره ۲۶ تلفن: ۸۸۷۲۱۲۶۹ و ۴-۸۸۷۰۹۷۴۳  
فاکس: ۸۸۷۱۶۵۱۸