

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش

گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل

به انضمام

صورت‌های مالی میان دوره ای

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل
به انضمام
صورت‌های مالی میان دوره ای
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۴

فهرست مندرجات

<u>شماره صفحه</u>	<u>عنوان</u>
۱ و ۲	گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل
۲	صورت سود و زیان
۳	صورت وضعیت مالی
۴	صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	صورت جریان های نقدی
۶-۱۷	یادداشت‌های توضیحی

بسمه تعالی

گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل

به مدیر صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش

مقدمه

۱- صورت وضعیت مالی صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش در تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴ و صورت های سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریان های نقدی آن برای دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به تاریخ مزبور، همراه با یادداشت های توضیحی ۱ تا ۲۳ پیوست، مورد بررسی اجمالی این مؤسسه قرار گرفته است. مسئولیت صورت های مالی میان دوره ای با مدیر صندوق است و مسئولیت این مؤسسه، بیان نتیجه گیری درباره صورت های مالی یاد شده بر اساس بررسی اجمالی انجام شده است.

دامنه بررسی اجمالی

۲- بررسی اجمالی این مؤسسه بر اساس استاندارد بررسی اجمالی شماره ۲۴۱۰، انجام شده است. بررسی اجمالی اطلاعات میان دوره ای شامل پرس و جو، عمدتاً از مسئولین امور مالی و حسابداری و به کارگیری روش های تحلیلی و سایر روش های بررسی اجمالی است. دامنه بررسی اجمالی به مراتب محدودتر از حسابرسی صورتهای مالی است و در نتیجه، این مؤسسه نمی تواند اطمینان یابد از همه موضوعات مهمی که معمولاً در حسابرسی قابل شناسایی است، آگاه می شود و از این رو، اظهار نظر حسابرسی ارائه نمی کند.

نتیجه گیری

۳- بر اساس بررسی اجمالی انجام شده، این مؤسسه به مواردی که حاکی از عدم ارائه مطلوب صورتهای مالی یاد شده، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری و دستورالعمل های اجرایی ثبت و گزارش دهی رویدادهای مالی صندوقهای سرمایه گذاری خصوصی باشد، برخورد نکرده است.

سایر الزامات گزارشگری

۴- ضوابط و مقررات وضع شده توسط سازمان محترم بورس و اوراق بهادار مورد بررسی این مؤسسه قرار گرفته و موارد عدم رعایت به شرح زیر می باشد:

۴-۱) مفاد ماده ۱۳ امیدنامه مبنی بر سرمایه گذاری به میزان حداقل ۱۵ درصد در اوراق بهادار و وجه نقد در طی دوره مالی مورد بررسی.

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش

- ۴-۲) ماده ۳۴ اساسنامه مبنی بر تشکیل کمیته سرمایه گذاری متشکل از ۳ یا ۵ عضو.
- ۴-۳) مفاد مواد ۳۵ اساسنامه و ۳ امید نامه مبنی بر ارسال مدارک قبولی سمت اعضاء کمیته سرمایه گذاری به سبا و افشا در تارنمای صندوق و همچنین تشکیل کمیته تضاد منافع.
- ۴-۴) مفاد بخشنامه شماره ۱۲۰۱۰۰۲۸ مورخ ۲ اردیبهشت ماه ۱۳۹۲، مبنی بر ایجاد واحد مبارزه با پولشویی و معرفی نماینده به سازمان بورس، (علیرغم پیگیری صورت پذیرفته توسط مدیر تاکنون منجر به اخذ تاییدیه نگردیده است).
- ۴-۵) مفاد ماده ۵ امیدنامه، مبنی بر جذب منابع در طی دوره فعالیت صندوق (طبق برنامه ریزی، علیرغم گذشت پیش از ۳ سال از زمان ثبت نزد اداره ثبت شرکتها، نسبت به تامین منابع به میزان ۱۰۰ درصد اقدام نگردیده، بطوریکه تا تاریخ این گزارش به میزان ۳۵ درصد تامین منابع محقق گردیده است).
- ۵- محاسبه خالص ارزش و روز داراییها (NAV)، ارزش آماری قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری طی دوره مورد گزارش به صورت نمونه ای مورد بررسی و کنترل قرار گرفته است. باتوجه به بررسی انجام شده، این موسسه به مورد حائز اهمیتی حاکی از عدم صحت محاسبات انجام شده، برخورد نگردیده است.
- ۶- اصول و رویه های کنترل داخلی مدیر صندوق در جهت اجرای وظایف مذکور در اساسنامه و امیدنامه صندوق و همچنین روش های مربوط به ثبت حسابها و جمع آوری مدارک و مستندات مربوط، به صورت نمونه ای مورد رسیدگی و بررسی قرار گرفته و در این خصوص به استثنای موارد مندرج در بند ۴ این گزارش، به مواردی که حاکی از عدم رعایت اصول و رویه های کنترل داخلی باشد، برخورد نگردیده است.

آزموده کاران

۲۶ آبان ماه ۱۴۰۴

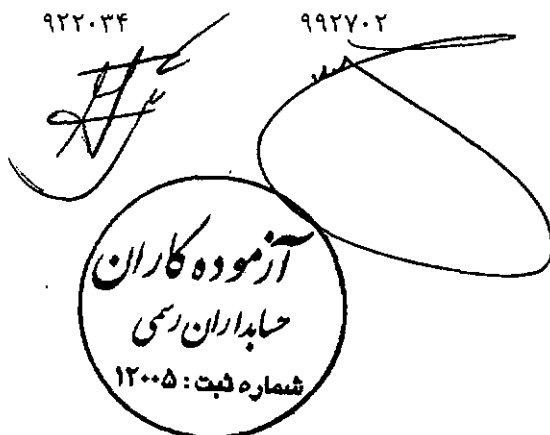
حسابداران رسمی

حدیث توکلی کوشا

مریم عالیوندی

۹۲۲۰۳۴

۹۹۲۷۰۲



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 ۱۴۰۴

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 ۱۴۰۴ تقدیم می گردد. اجزای تشکیل دهنده صورت های مالی به قرار زیر است :

شماره صفحه	
۲	• صورت سود و زیان
۳	• صورت وضعیت مالی
۲	• صورت تسمیرات در حقوق مالکانه
۵	• صورت جریان های نقدی
۶، ۱۷	• یادداشت های توضیحی

صورت های مالی طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۸/۲۵ به تایید ارکان صندوق رسیده است .

اشخاص حقوقی	ارکان صندوق	نماینده
سیدگردان کیهان ارزش	مدیر صندوق	آقای محمدرضا امیر کیهان ارزش (شماره ثبت سیدگردان (سهام خاص) ۴۵۰۷۲۸۵۰)
موسسه حسابرسی ۵ و شیار ممیز	متولی صندوق	آقای محمد تکبیری

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

تلفن: ۰۲۱-۹۱۰۰۲۴۲۳

آدرس اینترنتی: www.arian-gmc.ir



صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش

صورت سود و زیان

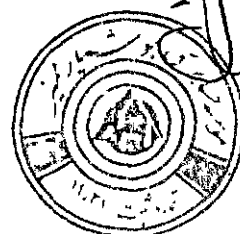
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

یادداشت	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱
	ریال	ریال
درآمدها		
درآمد سود سهام	۵	۱۲۹,۲۶۶,۲۳۵,۰۵۳
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۶	۵,۷۲۲,۸۹۸,۹۵۱
سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها	۷	۱۶,۴۵۷,۳۷۷,۶۶۳
سایر درآمدها	۸	۷۵,۰۶۶,۷۵۹,۳۱۰
جمع درآمدها		۲۲۶,۵۱۳,۲۷۰,۹۷۷
هزینه ها		
حق الزحمه ارکان صندوق	۹	(۱۹,۸۳۸,۸۱۰,۸۲۸)
سایر هزینه ها	۱۰	(۲,۷۷۶,۳۳۰)
جمع هزینه ها		(۱۹,۸۴۱,۵۸۷,۱۵۸)
سود(زیان) خالص		۲۰۶,۶۷۱,۶۸۳,۸۱۹
سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری (ریال)	۱۱	۴۰,۵۲۴
		۷۷۸,۷۸۱,۷۹۶,۵۰۲
		(۱,۸۱۶,۸۰۰)
		(۱۹,۲۳۷,۲۷۸,۴۰۸)
		۷۹۸,۰۲۰,۸۹۱,۷۱۰

از آنجائیکه اجزاء تشکیل دهنده صورت سود جامع محدود به سود خالص می باشد، لذا صورت سود و زیان جامع ارائه نشده است.

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

شرکت سپردار، سهام خاص
کیهان ارزش



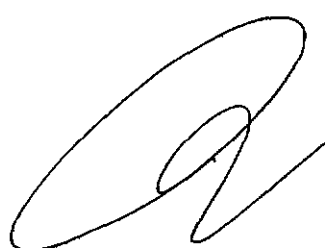
صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش

صورت وضعیت مالی

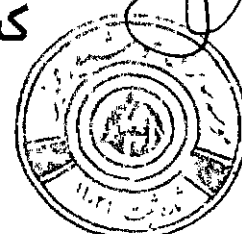
به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	یادداشت
ریال	ریال	
دارایی ها		
۲۳۲,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳۲,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲ سرمایه گذاری های خصوصی
۲,۳۰۹,۶۴۰,۰۰۷,۹۲۳	۲,۷۹۷,۹۷۲,۹۹۴,۴۲۲	۱۳ دریافتنی های تجاری
۳۸۱,۸۵۲,۴۷۷,۲۵۳	۱۱۷,۴۳۹,۷۸۷,۹۱۰	۱۴ سرمایه گذاری در اوراق بهادار
۲۱۳,۱۹۴,۷۵۵	۱۹۶,۰۸۰,۸۰۶	۱۵ سایر سرمایه گذاری ها
۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۶ موجودی نقد و بانک
۲,۹۲۴,۵۵۵,۶۷۹,۹۳۱	۳,۱۴۸,۴۵۸,۸۶۳,۱۳۸	جمع دارایی ها
حقوق مالکانه و بدهی ها		
حقوق مالکانه		
۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷ سرمایه
(۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱۷ تعهد دارندگان واحد های سرمایه گذاری
۱,۷۸۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۷۸۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷ سرمایه پرداخت شده
۱,۱۱۹,۴۱۴,۴۲۸,۰۹۹	۱,۳۲۶,۰۸۶,۱۱۱,۹۱۸	سود انباشته
۲,۹۰۴,۴۱۴,۴۲۸,۰۹۹	۳,۱۱۱,۰۸۶,۱۱۱,۹۱۸	جمع حقوق مالکانه
بدهی ها		
۲۰,۱۴۱,۲۵۱,۸۳۲	۲۷,۳۷۲,۷۵۱,۲۲۰	۱۸ پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۲۰,۱۴۱,۲۵۱,۸۳۲	۲۷,۳۷۲,۷۵۱,۲۲۰	جمع بدهی ها
۲,۹۲۴,۵۵۵,۶۷۹,۹۳۱	۳,۱۴۸,۴۵۸,۸۶۳,۱۳۸	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

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




 شرکت سیدگزان، سهامی خاص
کیهان ارزش



صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
مورت تغییرات در حقوق مالکانه

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

جمع کل	سود انباشته	تعدد دارندگان واحدهای	سرمایه
ریال	ریال	ریال	ریال
۳,۹۰۴,۴۱۴,۳۸۰,۰۰۰	۱,۱۱۹,۴۱۴,۳۸۰,۰۰۰	(۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۰	۰	۰	۰
۲,۰۶۶,۷۱۶,۸۳۸,۱۹	۲,۰۶۶,۷۱۶,۸۳۸,۱۹	۰	۰
۳,۱۱۱,۰۸۴,۱۱۱,۹۱۸	۱,۳۲۶,۰۸۴,۱۱۱,۹۱۸	(۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع کل	سود انباشته	تعدد دارندگان واحدهای	سرمایه
ریال	ریال	ریال	ریال
۲,۱۱۳,۰۹۶۶,۱۷۴,۷۰۴	۲۴۵,۹۶۶,۱۷۴,۷۰۴	(۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۰	۰	۰	۰
۷۷۸,۷۸۱,۷۹۶,۵۰۳	۷۷۸,۷۸۱,۷۹۶,۵۰۳	۰	۰
۳,۹۰۴,۴۱۴,۳۸۰,۰۰۰	۱,۱۱۹,۴۱۴,۳۸۰,۰۰۰	(۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

بالاداشت حدی ترفیعی، بعضی چنانچه تأیید بر صورت های مالی است.

دیوان ارزش

شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

مانده در ۱۴۰۴/۰۱/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در دوره شش ماهه ۱۴۰۴

سود خالص دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

مانده در ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

مانده در ۱۴۰۴/۰۱/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در دوره شش ماهه ۱۴۰۴

سود خالص دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

مانده در ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش

صورت جریان های نقدی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

یادداشت	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱
	ریال	ریال
۱۹	.	.
	.	.
	.	.
	۳۷۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.
	۳۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.
	۳۷۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.
	.	.
	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰
	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی

نقد حاصل از ع

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

تامین مالی دریافتی از اشخاص وابسته

بازپرداخت تامین مالی دریافتی

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

خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد

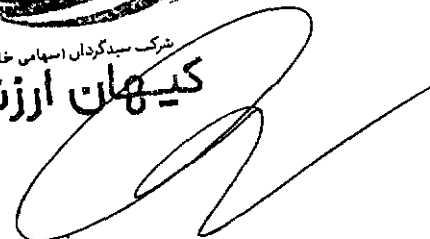
مانده موجودی ۰۰ در ابتدای دوره

مانده موجودی نقد در پایان دوره

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




شرکت سیدگرددان (سهامی 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 ۱۴۰۴

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 ۱ 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، جالوتر از خیابان بهشتی، نبش کوچه کوزه، پلاک ۲۱۳۷ طبقه ۴ واقع شده است. به موجب ماده ۳ 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 یادشده، موضوع فعالیت صندوق جمع آوری منابع مالی و تخصیص مده آن به سرمایه گذاری در سهام سهم اکثریت 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 مجامع 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 ثبت شده	درصد واحد های تحت تسلط
۱	شرکت سبدگردان کیهان ارزش	۶۱۵۰۰	۲۲/۱
۲	شرکت سرمایه گذاری ارزش پلازا	۱۰,۴۲۵۰۰	۲۲/۲۵
۳	شرکت مگین	۲۳۲۵۰۰	۷/۷۵
۴	سبدگردان سپهری	۱,۴۶۸,۰۰۰	۲۴/۹۲
۵	چلیب فسیان	۷۵۰۰	۰/۲۵
۶	امیر صالحی	۳۰,۰۰۰	۱/۱۰
۷	سجاد حسینی	۱۵۰,۰۰۰	۵/۱۰
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: سبدگردان کیهان ارزش که در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۰۶ به شماره ثبت ۵۷۳۷۹۵ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر هیات است از تهران خ ولیعصر پلاک ۲ از بهشتی نبش کوچه کوزه کمر ساختمان تک ماکارون طبقه ۴.

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

حسابررس صندوق: موسسه حسابرسی آزموده کاران که در تاریخ ۱۳۷۹/۰۳/۰۱ به شماره ثبت ۱۲۰۰۵ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس هیات است از: تهران خ شریعتی، پلاک ۱ از دوزاهی لالهک روپوری خیابان یخچال، بن پست شریف، پلاک ۵



صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

۲- اهرم 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 اثبات شده هر یک 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)
 در زمان تحقق سود تقسین شده

سرمایه گذاری های جاری و بلندمدت در سهام شرکت ها
 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 پیکارگیری رویه های حسابداری

۳-۱- قضاوت ها در فرآیند پیکارگیری 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 میان دوره ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

۲- هزینه های صندوق

طبق اسیدنامه 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 (۱۲۰٪) بازده سالانه اوراق مشارکت دولتی با سررسید بلند مدت یا ۱.۳ برابر (۱۲۰٪) سود سپرده ۵ ساله هر کدام بیشتر باشد.
۳	کارمزد متولی	در هر سال ۱ در هزار (۰.۰۰۰۱) از متوسط خالص ارزش دارایی های صندوق که حداقل ۸۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۹۰۰ میلیون ریال است
۴	حق الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت سالانه ۱.۷۱۰ میلیون ریال

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
یافته‌های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

۵- درآمد سود سهام

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱
ریال	ریال
۱۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۹,۷۶۶,۲۲۵,۰۵۳

سود مجمع سالانه مورخ ۱۴۰۳/۰۳/۱۱ شرکت
پژوهشگران تولیدش سرمایه

۶- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	یافته‌ها
ریال	ریال	
۶۹۶,۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۷۰۵,۸۷۸,۶۲۱	۶-۱
۴,۳۰۰,۸۹۱,۷۱۰	۱۷,۰۳۰,۳۳۰	۶-۲
۷۰۱,۰۲۰,۸۹۱,۷۱۰	۵,۷۲۲,۸۹۸,۹۵۱	جمع

سود و زیان فروش سهام

سود سپرده های سرمایه گذاری بانکی

جمع

۶-۱- سود(زیان) فروش سهام به شرح ذیل می باشد:

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳ شهریور	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳ شهریور	تعداد	نام شرکت
سود(زیان) فروش	سود(زیان) فروش		
ریال	ریال		
۶۹۶,۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۷۰۵,۸۷۸,۶۲۱	۱۸۰,۵۹۱,۹۶۴	صندوق س.س. درآمد ثابت کیمااد
۴,۳۰۰,۸۹۱,۷۱۰	۵,۷۰۵,۸۷۸,۶۲۱		

۶-۱-۱- مربوط به سود(زیان) حاصل از فروش صندوق شرکت س.س. درآمد ثابت کیمااد می باشد.

۶-۱-۲- مربوط به سود حاصل از فروش سرمایه گذاری در شرکت سوین بیگران دنا می باشد.

۶-۲- سود سپرده های سرمایه گذاری بانکی

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	سود	هزینه تنزیل	سود خالص
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۴,۳۰۰,۸۹۱,۷۱۰	۱۷,۰۳۰,۳۳۰	۱۷,۰۳۰,۳۳۰	۰	۴,۳۰۰,۸۹۱,۷۱۰
۴,۳۰۰,۸۹۱,۷۱۰	۱۷,۰۳۰,۳۳۰	۱۷,۰۳۰,۳۳۰	۰	۴,۳۰۰,۸۹۱,۷۱۰

سپرده بانک خاورمیانه (حمه لوپنت)

جمع



صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش

پادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

۷- سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاریها

سود و زیان تغییر ارزش سرمایه گذاریها به شرح زیر است:

پادداشت	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱
	ریال	ریال
سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاریها	۰	۱۶,۴۵۷,۳۷۷,۶۶۲
	۰	۱۶,۴۵۷,۳۷۷,۶۶۲

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

نام سهام	تعداد	ارزش بازار یا تعدیل شده	ارزش خطری	کارمزد	مالیات	سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاریها	سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاریها
		ریال	ریال		ریال	ریال	ریال
صندوق سرمایه گذاری مشترک	۲,۳۸۸,۰۰۰	۱۱۷,۴۶۱,۸۱۲,۰۰۰	۱۰۰,۹۸۲,۴۱۰,۲۴۷	۲۲,۰۲۲,۰۹۰	۰	۱۶,۴۵۷,۳۷۷,۶۶۲	۰
سایر درآمد ثبت گیمینار					۰		۰
		۱۱۷,۴۶۱,۸۱۲,۰۰۰	۱۰۰,۹۸۲,۴۱۰,۲۴۷	۲۲,۰۲۲,۰۹۰	۰	۱۶,۴۵۷,۳۷۷,۶۶۲	۰

۸- سایر درآمدها

پادداشت	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱
	ریال	ریال
ملازمت ارزش شرکت سرمایه پذیر	۰	۷۵,۰۶۶,۷۵۹,۴۱۰
	۰	۷۵,۰۶۶,۷۵۹,۴۱۰

۸-۱- مبلغ مذکور مربوط به مفاد شرکت سرمایه پذیر پژوهشگران انجمنی سرمایه می باشد.

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان لرزش

یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

۹- حق الزحمه ارکان صندوق

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	
۱۸,۱۴۲,۶۲۳,۸۳۸	۱۸,۱۹۲,۳۲۸,۷۳۳	مدیر
۳۵۷,۳۷۶,۹۷۶	۶۸۷,۹۳۵,۳۳۰	متولی
۶۳۷,۲۷۸,۵۹۳	۹۵۸,۵۳۶,۸۶۴	حسابرس
۱۹,۲۳۷,۳۷۸,۴۰۸	۱۹,۸۳۸,۸۱۰,۸۲۸	

۱۰- سایر هزینه ها

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	
۱,۸۱۶,۸۰۰	۲,۷۷۶,۳۳۰	هزینه کلیمزد بانکی
		هزینه حق پذیرش و عضویت در کانون ها
۱,۸۱۶,۸۰۰	۲,۷۷۶,۳۳۰	

۱۱- سود هر واحد سرمایه گذاری

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	
۷۷۸,۷۸۱,۷۹۶,۵۰۲	۲۰۶,۶۷۱,۶۸۳,۸۱۹	سود خالص
۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	میشکین موزون تعداد واحد های سرمایه گذاری
۱۵۳,۷۰۲	۲۰,۵۳۴	



مستحق سرمایه کلتری خصوصی دیپولن ارزش
بلنداشت های توزیعیه صورت های مالی سالان دوره ای
دوره ۴ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۰۴

۱۲- سرمایه کلتری مالی خصوصی

۱۳۰۴/۱۲/۲۳۰				۱۳۰۴/۴/۲۳۱			
مبلغ	کاهش ارزش	بهای	درصد	تعداد	مبلغ	کاهش ارزش	تعداد
دفتری	تاییدیه	تاییدیه	سرمایه کلتری	سهام	دفتری	تاییدیه	سهام
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۲۳۳۸۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۰	۲۳۳۸۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۹۷	۹۷۰۰	۲۳۳۸۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۰	۲۳۳۸۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰
۲۳۳۸۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۰	۲۳۳۸۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰			۲۳۳۸۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۰	۲۳۳۸۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰

۱۳-۱- جزییات سرمایه کلتری مالی خصوصی به شرح جدول ذیل می باشد :

تاریخ پیش بینی	تاریخ پیش بینی	تاریخ پیش بینی	تاریخ پیش بینی	تاریخ پیش بینی	تاریخ پیش بینی	تاریخ پیش بینی	تاریخ پیش بینی
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰

۱۳-۲- خلاصه اطلاعات مالی سرمایه کلتری مالی خصوصی

۱۳۰۴/۱۲/۲۳۰				۱۳۰۴/۴/۲۳۱			
سود خالص	جمع درآمد	جمع حقوق مالکانه	جمع بدیهی	سود خالص	جمع درآمد	جمع حقوق مالکانه	جمع بدیهی
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۲۳۷۸۵۴۸۴۹۰۰۱۷	۲۸۳۰۷۹۲۵۵۲۴۲۷	۴۰۳۵۵۵۱۲۰۵۲۷	۸۱۴۰۸۳۳۸۰۰۰۱۰	۱۰۳۲۹۴۳۸۵۰۰۵۸۱۷	۵۹۲۳۸۴۶۰۰۱۹۰	۸۵۵۸۰۷۹۸۴۳۳۷	۱۴۰۵۳۳۷۲۱۶۴۹۱

شرکت پویشگران نو فنیش سرمایه (سهامی خاص) ۲۷۵۴۷۸۴۸۵۰۰۰۱۹۱۲ ۲۷۵۴۷۸۴۸۵۰۰۰۱۹۱۲ ۲۷۵۴۷۸۴۸۵۰۰۰۱۹۱۲



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

۱۲- دریافت های جاری
دریافت های کوتاه مدت

پادداشت	مبلغ	کاهش ارزش	۱۴۰۳/۰۹/۳۱		۱۴۰۳/۱۲/۳۰
			ریال	خالص	خالص
حساب های دریافتی					
۱۳-۱	۱۲۹,۲۶۶,۲۳۵,۰۵۲	۰	ریال	۱۲۹,۲۶۶,۲۳۵,۰۵۲	۰
سود سهام دریافتی شرکت پژوهشگران نوآیندش سرمایه - اشخاص وابسته					
دریافتی از شرکت پژوهشگران نوآیندش سرمایه - اشخاص وابسته	۱,۰۷۳,۴۸۶,۷۵۹,۳۱۰	۰	ریال	۱,۰۷۳,۴۸۶,۷۵۹,۳۱۰	۶۶۲,۱۳۰,۰۰۰,۰۰۰
دریافتی از شرکت مکتب - اشخاص وابسته	۱,۵۹۴,۳۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	ریال	۱,۵۹۴,۳۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۶۴۶,۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰
جاری کارگزاری بورس بیمه ایران	۵۹	۰	ریال	۵۹	۷,۹۲۲
جمع	۲,۷۱۷,۹۷۲,۹۹۴,۴۲۲	۰		۲,۷۱۷,۹۷۲,۹۹۴,۴۲۲	۲,۳۰۹,۶۲۰,۰۰۰,۹۲۲

۱۳-۱- مبلغ مذکور مربوط به درآمد سود مجمع سالانه مورخ ۱۴۰۳/۰۵/۳۱ شرکت پژوهشگران نوآیندش سرمایه می باشد.

۱۴- سرمایه گذاری در ابزار بدهکار

۱۴-۱- سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری به شرح زیر می باشد.

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳			سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴		
درصد به کل دارایی ها	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده	درصد به کل دارایی ها	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده
۰/۱۰	۲۸۰,۸۷۰,۰۶۷,۰۰۶	۳۷۹,۹۹۹,۹۹۲,۰۷۷	۰/۰۴	۱۱۷,۴۳۹,۷۸۷,۹۱۰	۸۹,۸۴۷,۵۳۵,۲۳۴
۰/۰۳	۱۰۰,۹۸۲,۴۱۰,۳۴۷	۸۹,۸۴۵,۵۳۵,۲۳۴			
۰/۱۲	۲۸۱,۸۵۲,۳۷۷,۲۵۳	۲۶۹,۸۴۵,۵۳۷,۳۱۱	۰/۰۴	۱۱۷,۴۳۹,۷۸۷,۹۱۰	۸۹,۸۴۷,۵۳۵,۲۳۴

صندوق می-درآمد ثبت گیمباند

صندوق بی-مشترک قیروز

۱۵- سایر سرمایه گذاری ها

پادداشت	۱۴۰۳/۰۹/۳۱		۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
	ریال	خالص	ریال	خالص
۱۵-۱	۱۹۶,۰۸۰,۸۰۶		۲۱۳,۱۹۴,۷۵۵	
	۱۹۶,۰۸۰,۸۰۶		۲۱۳,۱۹۴,۷۵۵	

گواهی سپرده سرمایه گذاری بانکی

۱۵-۱- گواهی سپرده بانکی

۱۴۰۳/۰۹/۳۱		۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
ریال	خالص	ریال	خالص
۱۹۶,۰۸۰,۸۰۶		۲۱۳,۱۹۴,۷۵۵	
۱۹۶,۰۸۰,۸۰۶		۲۱۳,۱۹۴,۷۵۵	

گواهی سپرده بانک خاورمیانه

۱۶- موجودی نقد و بانک

۱۴۰۳/۰۹/۳۱		۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
ریال	خالص	ریال	خالص
۵۰,۰۰۰,۰۰۰		۵۰,۰۰۰,۰۰۰	
۵۰,۰۰۰,۰۰۰		۵۰,۰۰۰,۰۰۰	

شماره سپرده ۱۰۰۳-۱۱۰۴-۰۷-۰۷۵۴۰۱



صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
بالداشت های توفیقی صورت های مالی میان دوره ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

۱۷- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ مبلغ ۵.۱۰۰ میلیارد ریال، شامل ۵.۱۰۰۰۰۰۰ 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	تقارن های پرداخت نشده	ماتمه تعهد شده
				ریال	ریال
سرمایه اولیه در زمان تأسیس	-	۵.۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱.۷۸۵.۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۲.۳۱۵.۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۲.۳۱۵.۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰
			۱.۷۸۵.۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰		۲.۳۱۵.۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰

۱-۱۷- لازم به ذکر است تا تاریخ صورت وضعیت مالی نسبت به فراخوان تعهد شده اقدام نشده است.

۲-۱۷- ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۴۰۳/۱۲/۳۰		۱۴۰۴/۰۶/۳۱			
درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	سهامداران واحد های ممتاز	
۱٪	۶۹.۵۰۰	۱٪	۶۹.۵۰۰	شرکت سیدگردان کیهان ارزش	
۲۰٪	۱.۰۴۲.۵۰۰	۲۰٪	۱.۰۴۲.۵۰۰	شرکت سرمایه گذاری ارزش پژوه	
۵٪	۹۰.۰۰۰	۵٪	۲۳۲.۵۰۰	شرکت مکتین	
۲۹٪	۱.۴۶۸.۰۰۰	۲۹٪	۱.۴۶۸.۰۰۰	محمدرضا امیری	
۰٪	۱۵۰.۰۰۰	۰٪	۷.۵۰۰	جلیل شبلی	
۱٪	۳۰.۰۰۰	۱٪	۳۰.۰۰۰	امیر صالحی	
۳٪	۱۵۰.۰۰۰	۳٪	۱۵۰.۰۰۰	سجاد امیری	
۴۱٪	۲.۱۰۰.۰۰۰	۴۱٪	۲.۱۰۰.۰۰۰	سایرین	
۱۰۰٪	۵.۱۰۰.۰۰۰	۱۰۰٪	۵.۱۰۰.۰۰۰		

۲-۱۷- مطابق نامه شماره ۷۲۷۵۵/۲۷۲ مورخ ۱۴۰۴/۰۶/۱۰ سازمان بورس و اوراق بهادار با انتقال ۱۴۲.۵۰۰ واحد از واحدهای ممتاز آقای جلیل شبلی به شرکت مکتین موافقت گردید.

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

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

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	یادداشت
ریال	ریال	
۱۶,۶۵۴,۹۴۰,۲۴۸	۳۴,۸۴۷,۲۶۸,۹۸۲	سبدگردان کیهان ارزش
۲۰۴,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۴,۰۰۰,۰۰۰	موسسه حسابرسی و خدمات مالی مدیریت آزموده کاران (حسابرس)
۱,۳۸۶,۰۰۰,۰۰۰	۹۵۸,۵۳۶,۸۶۴	موسسه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت حسابرین
۸۹۶,۳۱۱,۵۸۴	۱,۳۶۲,۹۴۵,۳۷۴	موسسه حسابرسی هوشیار ممیز (متولی) - اشخاص وابسته
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	پژوهشگران تواندیش سرمایه
۲۰,۱۴۱,۲۵۱,۸۳۲	۳۷,۳۷۲,۷۵۱,۲۲۰	

۱۹- نقد مصرف شده حاصل از عملیات

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	
۷۷۸,۷۸۱,۷۹۶,۵۰۲	۲۰۶,۶۷۱,۶۸۳,۸۱۹	سود خالص
(۸۰۰,۶۹۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۴۸۸,۳۳۲,۹۸۶,۴۹۹)	(افزایش) دریافتی های تجاری
۶,۹۷۰,۰۰۰,۰۰۰	.	(افزایش) سرمایه گذاری های خصوصی
(۲,۳۷۵,۰۷۴,۹۱۰)	۱۷,۱۱۳,۹۴۹	(افزایش) سایر سرمایه گذاری ها
.	۲۶۴,۴۱۲,۶۸۹,۳۴۳	(افزایش) سرمایه گذاری در اوراق بهادار
۱۷,۳۱۳,۲۷۸,۴۰۸	۱۷,۲۳۱,۴۹۹,۳۸۸	افزایش پرداختی های تجاری
.	.	نقد مصرف شده حاصل از عملیات

۱۹-۱- 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	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	
۶,۹۱۶,۳۴۶,۴۹۰	۱۷,۰۲۰,۲۳۰	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 ۱۴۰۴

۲۰- 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 روحی آمادگی پذیرش از دست دادن کل این سرمایه را ندارند و سرمایه گذاری نباید بخش اصلی سبد سرمایه گذاری را تشکیل دهد. هیچ قسمتی در خصوص بازدهی سرمایه گذاری در کوتاه مدت و بلند مدت سرمایه گذاران و هیچ قسمتی 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 مولفیت 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 ارزش 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 تقسیم یابد. در مواقعی که هزینه های صندوق ملازم درآمدهای آن شود، گسری آن از طریق سرمایه جمع آوری شده در پذیره نویسی جبران خواهد شد.

• صندوق در فرصت های سرمایه گذاری با رقابت سایر رقبای مواجه است و نقش پی نیست که حتما فرصت مناسبی شناسایی گردد.

• سرمایه گذاری های صندوق غالبا نقد شوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تمهید بلند مدت تری نسبت به معمول هستند. زبان ها معمولاً پیش از سود محقق می شوند و ممکن است صندوق ناگزیر شود از برخی از سرمایه گذاری ها بدون کسب بازدهی خروج کند.

• سرمایه گذاران باید به مدیر صندوق و اشخاص کلیدی آنکا داشته باشند و نظرات آنها را بپذیرند. خدمات ارائه شده توسط مدیران و کارکنان مدیر صندوق، منحصر به این صندوق خاص نیست و تعداد منابع جزئی از روال طبیعی این کسب و کار است که البته راه های پیگیری از آن در این اسناد درج شده است.

۲۰-۱- نسبت اهرمی

نسبت اهرمی در پایان سال مالی به شرح زیر است:

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۱	
بیل	بیل	
۲۰,۱۴۱,۴۵۱,۸۳۲	۳۷,۳۷۲,۷۵۱,۴۴۰	جمع بدهی ها
۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	موجودی نقد
۲۰,۱۹۱,۴۵۱,۸۳۲	۳۷,۳۲۲,۷۵۱,۴۴۰	خالص بدهی ها
۳,۹۰۴,۴۱۴,۳۲۸,۰۹۹	۳,۱۱۱,۰۸۶,۱۱۱,۹۱۸	حقوق مالکانه
۱/۲۰٪	۱/۲۰٪	نسبت خالص بدهی به حقوق مالکانه (نرصد)

۲۰-۲- مدیریت ریسک اعتباری

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. شرکت سیاستی مبنی بر معامله تنها با طرف های قرارداد معتبر و اخذ وثیقه کافی، در موارد مقتضی، را اتخاذ کرده است، تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهند.

سال ۱۴۰۴	جمع ۱۴۰۳ ماه ۱۴۰۴
بیل	بیل
۲,۷۹۷,۸۷۲,۹۹۴,۴۲۲	۲,۷۹۷,۸۷۲,۹۹۴,۴۲۲
۲,۷۹۷,۸۷۲,۹۹۴,۴۲۲	۲,۷۹۷,۸۷۲,۹۹۴,۴۲۲

براهتی های تجاری و سایر براهتی ها

جمع

۲۰-۳- ریسک نقدینگی

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه مدت، میان مدت و بلند مدت تعیین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نگهداری اندوخته کافی و تسهیلات بانکی، از طریق نظارت مستمر بر جریان های نقدی پیش بینی شده و واقعی و از طریق تطبیق مقاطع سررسید دارایی ها و بدهی های مالی، مدیریت می کند.

سال ۱۴۰۴	جمع ۱۴۰۳ ماه ۱۴۰۴
بیل	بیل
۳۷,۳۷۲,۷۵۱,۴۴۰	۳۷,۳۷۲,۷۵۱,۴۴۰
۳۷,۳۷۲,۷۵۱,۴۴۰	۳۷,۳۷۲,۷۵۱,۴۴۰

براهتی های تجاری و سایر براهتی ها

جمع

۲۰-۴- ریسک بازار

ریسک بازار ناشی از حرکات و نوسان های غیر منتظره قیمت ها و نرخ های بازار است. تغییرات اقتصادی کلان اعم از تغییر نرخ ارزش نرخ بهره، نرخ کالاها و محصولات جهانی تغییرات سیاست های کلان کشور و یا تغییر قوانین و مقررات مالیاتی و سایر موارد مرتبط و اثر گذار بر سودآوری شرکتهای سرمایه پذیر باعث بروز نوسان در بازارهای سرمایه گذاری و بی آن ایجاد نوسان در ارزش دارایی های شرکت می شود.



صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
 بلافاصلت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
 دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

۴۱- مطالبات با اعضای دولت

۴۱-۱ سرمایه گذاری ارکان و اعضای دولت به آن بر صندوق

نام شخص دولت	نوع وامی	نوع وام های سرمایه گذاری	تاریخ وام های سرمایه گذاری	تاریخ سررسید وام
شرکت سپیدگران گیلان ارزش	دارنده واحد صندوق	دارنده واحد صندوق و ارکان	۶۹,۵۰۰	۱۳۹۱
شرکت سرمایه گذاری ارزش پرد	دارنده واحد صندوق	دارنده واحد صندوق	۱,۰۴۲,۵۰۰	۳۳/۹/۵
شرکت مکن	دارنده واحد صندوق	دارنده واحد صندوق	۲۳۲,۵۰۰	۷/۷/۵
محمدرضا لیری	دارنده واحد صندوق	دارنده واحد صندوق	۱,۴۶۸,۰۰۰	۲۸/۱۲
جلیل شاه	دارنده واحد صندوق	دارنده واحد صندوق	۷,۵۰۰	۰۱/۵
امیر صالحی	دارنده واحد صندوق	دارنده واحد صندوق	۳۰,۰۰۰	۷/۱۰
سجاد لیری	دارنده واحد صندوق	دارنده واحد صندوق	۱۵,۰۰۰	۵/۱۰
جمع کل				
			۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

۴۱-۲ مطالبات صندوق با اعضای دولت طی دوره به شرح زیر است:

شرح	نام شخص دولت	نوع وامی	مبلغ وام	تاریخ سررسید
ارکان صندوق	موسسه خیریه ویشتر سبز	سود	۱,۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۰۰
	موسسه خیریه ویشتر سبز	سود	۱,۸۸۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۸۱
	سپیدگران گیلان ارزش	سود	۲۵,۹۹۱,۹۹۷,۷۸۸	۲۵/۹/۱۳۹۷
دارنده واحد صندوق	شرکت مکن	دارنده واحد صندوق	۱,۱۲۶,۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۷
اعضای دولت	شرکت پارساگران بافندگی سرمایه	شرکتی ملی بافندگی	۳۳۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۳/۵/۰۰
	شرکت پارساگران بافندگی سرمایه	شرکتی ملی بافندگی	۲۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶/۰/۰۰

۴۲- بدهی حساب های پایانی اعضای دولت به شرح زیر است:

شرح	نام شخص دولت	تاریخ سررسید	تاریخ سررسید	تاریخ سررسید
شرکت مهر سبز و مهر	شرکت پارساگران بافندگی سرمایه	۱۳۹۱,۲۶۶,۲۳۵,۰۵۲	۲۳۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۱
	شرکت مکن	۱,۸۸۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۸۸۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۸۱
	سپیدگران گیلان ارزش	۲۵,۹۹۱,۹۹۷,۷۸۸	۲۵,۹۹۱,۹۹۷,۷۸۸	۲۵/۹/۱۳۹۷
ارکان صندوق	موسسه خیریه ویشتر سبز	۱,۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۰۰
	موسسه خیریه ویشتر سبز	۱,۸۸۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۸۸۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۸۱
	سپیدگران گیلان ارزش	۲۵,۹۹۱,۹۹۷,۷۸۸	۲۵,۹۹۱,۹۹۷,۷۸۸	۲۵/۹/۱۳۹۷
اعضای دولت	شرکت پارساگران بافندگی سرمایه	۳۳۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۳۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۳/۵/۰۰
	شرکت پارساگران بافندگی سرمایه	۲۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶/۰/۰۰
	شرکت پارساگران بافندگی سرمایه	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰/۰/۰۰
جمع				
		۱۳۹,۲۶۶,۲۳۵,۰۵۲	۲۳۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۱

۴۳- تعهدات با اعضای دولت

۴۳-۱ در تاریخ صورت وضعیت مالی، صندوق فاقد هر گونه تعهدات سرمایه ای و بدهی های احتمالی است. صندوق فاقد هر گونه بدهی محسوب می شود و با توجه به شرح توضیحات می باشد.

۴۳-۲ تعهدات با اعضای دولت به شرح زیر است:

