

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 ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

مجمع محترم صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش

با احترام

به پیوست صورت های مالی سالانه صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش مربوط به سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند 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
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 ۱۴۰۵/۰۳/۰۴ به تأیید ارکان صندوق رسیده است.

اشخاص حقوقی	ارکان صندوق	نماینده	امضا
سیدگردان کیهان ارزش	مدیر صندوق	آقای محمدرضا امیری	
مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز (حسابداران رسمی)	متوای صندوق	آقای محمد تکبیری	



صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	یادداشت	
ریال	ریال		درآمدها
۱۰۳,۹۱۸,۱۸۷,۴۲۱	۱۷۲,۰۹۶,۶۶۷,۱۹۰	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
.	۷۵,۰۶۶,۷۵۹,۳۱۰	۸	سایر درآمدها
۸۱۲,۶۴۳,۱۳۷,۳۶۳	۲۴۷,۱۶۳,۴۲۶,۵۰۰		
ریال	ریال		هزینه ها
(۳۸,۹۳۰,۹۹۹,۷۷۸)	(۳۹,۹۴۸,۲۹۹,۷۹۱)	۹	حق الزحمه ارکان صندوق
(۲۶۳,۸۸۴,۱۹۰)	(۷۲۸,۰۸۸,۶۲۸)	۱۰	سایر هزینه ها
(۳۹,۱۹۴,۸۸۳,۹۶۸)	(۴۰,۶۷۶,۳۸۸,۴۱۹)		جمع هزینه ها
۷۷۳,۴۴۸,۲۵۳,۳۹۵	۲۰۶,۴۸۷,۰۳۸,۰۸۱		نمود(زیان) خالص
۱۵۱,۶۵۷	۴۰,۴۸۸	۱۱	سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری (ریال)

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


 شرکت سهامی خاص
کیهان ارزش



صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش

صورت وضعیت مالی

به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	یادداشت
ریال	ریال	
دارایی ها		
۲۳۲,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳۲,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲ سرمایه گذاری های خصوصی
۲,۳۰۹,۶۴۰,۰۰۷,۹۲۳	۲,۹۲۸,۶۲۲,۹۹۴,۹۶۲	۱۳ دریافتنی های تجاری
۳۸۱,۸۵۲,۴۷۷,۲۵۳	.	۱۴ سرمایه گذاری در اوراق بهادار
۲۱۳,۱۹۴,۷۵۵	۳۲۲,۸۵۳,۳۶۹	۱۵ سایر سرمایه گذاری ها
۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۶ موجودی نقد و بانک
۲,۹۲۴,۵۵۵,۶۷۹,۹۳۱	۳,۱۶۱,۷۹۵,۸۴۸,۳۳۱	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	۱,۳۲۵,۹۰۱,۴۶۶,۱۸۰	سود انباشته
۲,۹۰۴,۴۱۴,۴۲۸,۰۹۹	۳,۱۱۰,۹۰۱,۴۶۶,۱۸۰	جمع حقوق مالکانه
بدهی ها		
۲۰,۱۴۱,۲۵۱,۸۳۲	۵۰,۸۹۴,۳۸۲,۱۵۱	۱۸ پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۲۰,۱۴۱,۲۵۱,۸۳۲	۵۰,۸۹۴,۳۸۲,۱۵۱	جمع بدهی ها
۲,۹۲۴,۵۵۵,۶۷۹,۹۳۱	۳,۱۶۱,۷۹۵,۸۴۸,۳۳۱	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها



شرکت سیدگردان سهام خاص
کیهان ارزش

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 ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

جمع کل	سود انباشته		تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری		سرمایه
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۲,۱۳۰,۹۶۶,۱۷۴,۷۰۴	۳۴۵,۹۶۶,۱۷۴,۷۰۴	(۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		مانده در ۱۴۰۳/۱۰/۱
.	.	.	.	.	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳
۷۷۳,۴۴۸,۲۵۳,۳۹۵	۷۷۳,۴۴۸,۲۵۳,۳۹۵	.	.	.	سود خالص سال ۱۴۰۳
۲,۹۰۴,۴۱۴,۴۲۸,۰۹۹	۱,۱۱۹,۴۱۴,۴۲۸,۰۹۹	(۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
۲,۰۶۴,۸۷۰,۳۸۰,۸۱	۲۰۶,۴۸۷,۰۳۸,۰۸۱	.	.	.	تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی ۱۴۰۴
۳,۱۱۰,۹۰۱,۴۶۶,۱۸۰	۱,۳۲۵,۹۰۱,۴۶۶,۱۸۰	(۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹
					مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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



صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش

صورت جریان های نقدی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
	ریال	ریال
۱۹	.	.
	.	.
	.	.
	.	.
	.	.
	.	.
	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 ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

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 ۱ 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.

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 سهام شرکت ها با موضوع فعالیت صنایع غذایی، گردشگری، معدن و صنایع تبدیلی، و ICT می باشد.

۳-۱- اطلاع رسانی

کلید 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-pear 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 تسلک	درصد واحد های تحت تسلک
۱	شرکت سیدگرفان گهجان ارزش	۶۹,۵۰۰	۲/۳۱
۲	شرکت سرمایه گذاری ارزش بیزوه	۱,۰۴۲,۵۰۰	۳۴/۷۵
۳	شرکت مکین	۹۰,۰۰۰	۳/۰۰
۴	محمدرضا امیری	۱,۴۶۸,۰۰۰	۴۸/۹۴
۵	جانیل صیادی	۱۵۰,۰۰۰	۵/۰۰
۶	امیر صباغی	۳۰۰,۰۰۰	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: سیدگرفان گهجان 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 فرماتیه خ پاسداران بلوار شهید لویسانی مجتمع اداری تجاری بام سنتر پلاک ۹ طبقه ۵ واحد ۵۲.

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: چهارراه جهان کودک، بلوار نلسون ماندلا، خیابان پدیدار، ساختمان شهروز، پلاک ۶۲، طبقه ۷، واحد ۷۱.

حسابرس صندوق: موسسه حسابرسی آزموده گران که در تاریخ ۱۳۷۹/۰۳/۱۷ به شماره ثبت ۱۲۰۰۵ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است، نشانی حسابرس عبارت است از: تهران خ قائم مقام قراهنی ساختمان ۲۱۶ پلاک ۱۸۶ واحد ۲۴.

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

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

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 وخالصی ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها

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

در زمان تحقق سود تضمین شده

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 بکارگیری رویه های حسابداری

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

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 ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۴- هزینه های صندوق

طبق امیدنامه صندوق، آن قسمت از هزینه های قابل پرداخت از محل دارایی های صندوق که از قبل قابل پیش بینی است به شرح جدول زیر است:

ردیف	عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
۱	کارمزد مدیر	در هر سال ۲ درصد سرمایه پرداخت شده تعیین می گردد. در صورت خاتمه قرارداد مدیر از سوی صندوق معادل حق الزحمه سه ماه انتهایی اداره صندوق به او پرداخت می گردد.
۲	پاداش عملکرد	پاداش مدیر نسبت به مازاد سود محقق شده صندوق از فروش سرمایه گذاری ها یا سود نقدی پرداختی نسبت به نرخ مرجع تعیین می شود. پاداش عملکرد مدیر صندوق نسبت به مازاد سود محقق شده صندوق از فروش سرمایه گذاری ها یا سود نقدی پرداختی نسبت به نرخ مرجع تعیین می شود. این پاداش به صورت پلکانی مطابق فرمول زیر محاسبه و پرداخت می گردد: - ۲۰ درصد از مازاد سود نسبت به نرخ مرجع تا ۱,۵ برابر نرخ مرجع - ۳۰ درصد از مازاد سود نسبت به ۱,۵ برابر نرخ مرجع هنگام محاسبه پاداش مدیر در یک مقطع، عملکرد مدیر به صورت تجمعی از ابتدای فعالیت صندوق محاسبه می گردد. موضوع پاداش عملکرد مدیر به صورت ۱۰ 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 ۱,۹۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۲,۱۰۰ میلیون ریال است
	حق الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت سالیانه ۱,۹۵۳ میلیون ریال

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۵- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
سود سهام	۱۳۴,۸۵۴,۹۲۵,۷۲۱	۹۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سود و زیان فروش سهام	۳۷,۲۱۹,۲۸۲,۱۰۸	۱,۸۴۰,۹۳۱
سود سپرده های سرمایه گذاری بانکی	۲۲,۴۵۹,۳۶۱	۶,۹۱۶,۳۴۶,۴۹۰
جمع	۱۷۲,۰۹۶,۶۶۷,۱۹۰	۱۰۳,۹۱۸,۱۸۷,۴۲۱

۱- سود مجمع سالانه مورخ ۱۴۰۴/۰۵/۲۱ شرکت پژوهشگران نوآندیش سرمایه و سود مجمع سالانه صندوق سرمایه گذاری مشترک البرز (اصیل)

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
صندوق س. مشترک البرز-د	۷,۲۸۸,۰۰۰	۱۳۲,۵۴۳,۲۳۲,۰۰۰	(۱۰۰,۹۸۰,۹۵۳,۱۹۸)	(۲۸,۸۷۵,۲۱۵)	۳۱,۵۱۳,۴۰۳,۴۸۷	۱,۸۴۰,۹۳۱	ریال
صندوق ص.س. درآمد ثابت کیمیا-د	۱۸,۰۵۹,۹۶۴	۲۸۶,۶۲۹,۶۸۸,۶۴۴	(۲۸۰,۸۷۰,۰۶۶,۹۸۸)	(۵۳,۷۴۳,۰۳۵)	۵,۷۰۵,۸۷۸,۶۲۱	۰	ریال
		۴۱۹,۱۷۲,۹۲۰,۶۴۴	(۳۸۱,۸۵۱,۰۲۰,۱۸۶)	(۱۰۲,۶۱۸,۳۵۰)	۳۷,۲۱۹,۲۸۲,۱۰۸	۱,۸۴۰,۹۳۱	ریال

سود	هزینه تنزیل	سود خالص	سود خالص
ریال	ریال	ریال	ریال
۲۲,۴۵۹,۳۶۱	۰	۲۲,۴۵۹,۳۶۱	۶,۹۱۶,۳۴۶,۴۹۰
۲۲,۴۵۹,۳۶۱	۰	۲۲,۴۵۹,۳۶۱	۶,۹۱۶,۳۴۶,۴۹۰

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 ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
سود و زیان فروش سهام	۰	۶۹۶,۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰

۱- مربوط به سود حاصل از فروش سرمایه گذاری در سوین بیکران دنا به شرح یادداشت ۳-۱۲ میباشد.

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۷- سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها

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

پادداشت	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
	ریال	ریال
۷-۱	۰	۱۲,۰۰۴,۹۴۹,۹۴۲
سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها		۱۲,۰۰۴,۹۴۹,۹۴۲

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

نام سهام	تعداد	ارزش بازار با تعدیل شده	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها	سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها
		ریال	ریال		ریال	ریال	ریال
صندوق س. مشترک الپرز-د	۷,۳۸۸,۰۰۰	-	-	-	-	-	۱۱,۱۳۴,۸۷۵,۰۱۳
ص.س. درآمد ثابت کیهیا-د	۱۸,۰۵۹,۹۶۴	-	-	-	-	-	۸۷۰,۰۷۲,۹۲۹
							۱۲,۰۰۴,۹۴۹,۹۴۲

۸- سایر درآمدها

پادداشت	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
	ریال	ریال
۸-۱	۷۵,۰۶۶,۷۵۹,۳۱۰	-
مازاد ارزش شرکت سرمایه پذیر	۷۵,۰۶۶,۷۵۹,۳۱۰	-

۸-۱- مبلغ مذکور مربوط به معافیت ۵۵٪ شرکت سرمایه پذیر پژوهشگران بولایش سرمایه می باشد.

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۹- حق الزحمه ارکان صندوق

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	
۳۵,۶۹۹,۹۹۹,۷۷۸	۳۵,۶۹۹,۹۹۹,۹۳۵	مدیر
۱,۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مدیران
۱,۸۸۱,۰۰۰,۰۰۰	۲,۱۴۸,۲۹۹,۸۵۶	حسابرس
۳۸,۹۳۰,۹۹۹,۷۷۸	۳۹,۹۴۸,۲۹۹,۷۹۱	

۱۰- سایر هزینه ها

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	
۳,۸۸۴,۱۹۰	۴,۸۳۱,۴۴۰	هزینه کارمزد بانکی
۲۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۱۰,۰۰۰,۰۰۰	هزینه حق پذیرش و عضویت در کانون ها
۰	۲۱۳,۲۵۷,۱۸۸	هزینه نرم افزار
۳۶۳,۸۸۴,۱۹۰	۷۲۸,۰۸۸,۶۲۸	

۱۱- سود هر واحد سرمایه گذاری

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	
۷۷۳,۴۴۸,۲۵۲,۳۹۵	۲۰۶,۴۸۷,۰۳۸,۰۸۱	سود خالص
۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحد های سرمایه گذاری
۱۵۱,۶۵۷	۴۰,۴۸۸	

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۱۲- سرمایه گذاری های خصوصی

۱۴۰۳/۱۲/۳۰				۱۴۰۴/۱۲/۲۹			
سود خاص	جمع فرامدها	جمع حقوق مالکانه	جمع بدهی ها	جمع دارایی ها	جمع خنثی مالکانه	جمع حقوق مالکانه	جمع بدهی ها
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۲۶۷,۸۵۴,۸۶۹,۰۱۷	۶,۳۰۳,۵۵۵,۱۲۰,۵۷۷	۶,۳۰۳,۵۵۵,۱۲۰,۵۷۷	۸,۲۶۰,۸۳۲,۸۰۰,۱۰۰	۱,۳۲۹,۶۳۸,۵۰۰,۵۸۷	۲۶۸,۷۳۲,۵۳۰,۹۳۷	۲۶۸,۷۳۲,۵۳۰,۹۳۷	۱,۵۰۵,۳۸۶,۳۳۹,۶۶۰
۲۶۷,۸۵۴,۸۶۹,۰۱۷	۶,۳۰۳,۵۵۵,۱۲۰,۵۷۷	۲۶۸,۷۳۲,۵۳۰,۹۳۷	۲۶۸,۷۳۲,۵۳۰,۹۳۷	۲۶۸,۷۳۲,۵۳۰,۹۳۷	۲۶۸,۷۳۲,۵۳۰,۹۳۷	۲۶۸,۷۳۲,۵۳۰,۹۳۷	۲,۶۶۳,۷۳۵,۶۶۰,۱۶۹
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال

۱۲-۱- جزئیات سرمایه گذاری های خصوصی به شرح جدول ذیل می باشد:

سود خاص	جمع فرامدها	جمع حقوق مالکانه	جمع بدهی ها	جمع دارایی ها	جمع خنثی مالکانه	جمع حقوق مالکانه	جمع بدهی ها
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۲۶۷,۸۵۴,۸۶۹,۰۱۷	۶,۳۰۳,۵۵۵,۱۲۰,۵۷۷	۶,۳۰۳,۵۵۵,۱۲۰,۵۷۷	۸,۲۶۰,۸۳۲,۸۰۰,۱۰۰	۱,۳۲۹,۶۳۸,۵۰۰,۵۸۷	۲۶۸,۷۳۲,۵۳۰,۹۳۷	۲۶۸,۷۳۲,۵۳۰,۹۳۷	۱,۵۰۵,۳۸۶,۳۳۹,۶۶۰
۲۶۷,۸۵۴,۸۶۹,۰۱۷	۶,۳۰۳,۵۵۵,۱۲۰,۵۷۷	۲۶۸,۷۳۲,۵۳۰,۹۳۷	۲۶۸,۷۳۲,۵۳۰,۹۳۷	۲۶۸,۷۳۲,۵۳۰,۹۳۷	۲۶۸,۷۳۲,۵۳۰,۹۳۷	۲۶۸,۷۳۲,۵۳۰,۹۳۷	۲,۶۶۳,۷۳۵,۶۶۰,۱۶۹
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال

۱۲-۲- خلاصه اطلاعات مالی سرمایه گذاری های خصوصی

سود خاص	جمع فرامدها	جمع حقوق مالکانه	جمع بدهی ها	جمع دارایی ها	جمع خنثی مالکانه	جمع حقوق مالکانه	جمع بدهی ها
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۲۶۷,۸۵۴,۸۶۹,۰۱۷	۶,۳۰۳,۵۵۵,۱۲۰,۵۷۷	۶,۳۰۳,۵۵۵,۱۲۰,۵۷۷	۸,۲۶۰,۸۳۲,۸۰۰,۱۰۰	۱,۳۲۹,۶۳۸,۵۰۰,۵۸۷	۲۶۸,۷۳۲,۵۳۰,۹۳۷	۲۶۸,۷۳۲,۵۳۰,۹۳۷	۱,۵۰۵,۳۸۶,۳۳۹,۶۶۰
۲۶۷,۸۵۴,۸۶۹,۰۱۷	۶,۳۰۳,۵۵۵,۱۲۰,۵۷۷	۲۶۸,۷۳۲,۵۳۰,۹۳۷	۲۶۸,۷۳۲,۵۳۰,۹۳۷	۲۶۸,۷۳۲,۵۳۰,۹۳۷	۲۶۸,۷۳۲,۵۳۰,۹۳۷	۲۶۸,۷۳۲,۵۳۰,۹۳۷	۲,۶۶۳,۷۳۵,۶۶۰,۱۶۹
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال

۱۲-۲-۱- اطلاعات فوق، مطابق صورت های مالی حسابرسی نشده شرکت های سرمایه پذیر است.

۱۲-۲-۲- سرمایه گذاری در سهام شرکت سون پیکران پت و سنجین مبلغ ۱,۳۳۳,۰۳۰ میلیون ریال وجود پرداختی به شرح یادداشت ۱۲ به شرکت مزبور بابت شرکت در افزایش سرمایه: بر اساس قرارداد مورخ ۱۴۰۳/۰۳/۰۳ به مبلغ ۱,۹۲۷ میلیارد ریال که، قابل ارزش برآوردی ۴۰ درصد، سهام شرکت مزبور است به شرکت مزبور با شرایط پرداخت نقدی ۶۰ قسط مساوی به مبلغ ۳۳۱,۱۲۰ میلیون ریال هر دو ماه یکبار واکتار شده و تاریخ سر رسید اولین قسط ۱۴۰۴/۰۱/۳۰ و آخرین قسط ۱۴۰۴/۱۱/۳۰ میباشد.

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۱۳- دریافتنی های تجاری
دریافتنی های کوتاه مدت

یادداشت	مبلغ	کاهش ارزش	۱۴۰۴/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
			خالص	ریال	خالص	ریال
حسابهای دریافتنی						
سایر اشخاص وابسته:						
دریافتنی از شرکت پژوهشگران نوآندیش سرمایه	۱۳-۱	۰	۱,۳۳۴,۴۰۲,۹۹۴,۹۶۲	۱,۳۳۴,۴۰۲,۹۹۴,۹۶۲	۶۶۲,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۶۲,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰
دریافتنی از شرکت مکین		۰	۱,۵۹۴,۲۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۹۴,۲۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۶۴۶,۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۶۴۶,۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰
جاری کارگزاری بورس بیمه ایران		۰	۰	۰	۷,۹۲۳	۷,۹۲۳
جمع		۰	۲,۹۲۸,۶۲۲,۹۹۴,۹۶۲	۲,۹۲۸,۶۲۲,۹۹۴,۹۶۲	۲,۳۰۹,۶۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۳۰۹,۶۴۰,۰۰۰,۰۰۰

۱۳ ۱- مبالغ مذکور شرکت های سرمایه پذیر جهت افزایش سرمایه است.
۱۳ ۲- مبلغ مذکور مربوط به خروج از سرمایه گذاری و واگذاری سهام شرکت سوین بیکران دنا به شرح یادداشت ۱۲-۲ می باشد که تا تاریخ گزارش مبلغ ۳۶۹,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال از مبلغ قرارداد وصول گردیده است.

۱۴- سرمایه گذاری در اوراق بهادار

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

صنعت	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل دارایی ها	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴		سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳	
				بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش
صندوق درآمد ثابت کیچیا د(اونیکس)	۰	۰	۰/۰۰	۲۷۹,۹۹۹,۹۹۲,۰۷۷	۲۸۰,۸۷۰,۰۶۷,۰۰۶	۲۷۹,۹۹۹,۹۹۲,۰۷۷	۲۸۰,۸۷۰,۰۶۷,۰۰۶
صندوق درآمد ثابت مشترک البرز-د(اصیل)	۰	۰	۰/۰۰	۸۹,۸۴۵,۵۳۵,۲۳۴	۱۰۰,۹۸۲,۴۱۰,۲۴۷	۸۹,۸۴۵,۵۳۵,۲۳۴	۱۰۰,۹۸۲,۴۱۰,۲۴۷
	۰	۰	۰/۰۰	۳۶۹,۸۴۵,۵۲۷,۳۱۱	۳۸۱,۸۵۲,۴۷۷,۲۵۳	۳۶۹,۸۴۵,۵۲۷,۳۱۱	۳۸۱,۸۵۲,۴۷۷,۲۵۳

۱۵- سایر سرمایه گذاری ها

یادداشت	۱۴۰۴/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
	ریال	ریال	ریال	ریال
۱۴-۱	۳۲۲,۸۵۳,۳۶۹	۳۲۲,۸۵۳,۳۶۹	۲۱۳,۱۹۴,۷۵۵	۲۱۳,۱۹۴,۷۵۵
	۳۲۲,۸۵۳,۳۶۹	۳۲۲,۸۵۳,۳۶۹	۲۱۳,۱۹۴,۷۵۵	۲۱۳,۱۹۴,۷۵۵

گواهی سپرده سرمایه گذاری بانکی

۱۵-۱- گواهی سپرده بانکی

خالص	۱۴۰۴/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
	ریال	ریال	ریال	ریال
	۳۲۲,۸۵۳,۳۶۹	۳۲۲,۸۵۳,۳۶۹	۲۱۳,۱۹۴,۷۵۵	۲۱۳,۱۹۴,۷۵۵
	۳۲۲,۸۵۳,۳۶۹	۳۲۲,۸۵۳,۳۶۹	۲۱۳,۱۹۴,۷۵۵	۲۱۳,۱۹۴,۷۵۵

گواهی سپرده بانک خاورمیانه

۱۶- موجودی نقد و بانک

خالص	۱۴۰۴/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
	ریال	ریال	ریال	ریال
	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰
	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰

شماره سپرده ۱۰۰۳-۱۱۰۴-۰۷۰۷-۰۷۵۴۰۱

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

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

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	یادداشت
ریال	ریال	
۱۶,۶۵۴,۹۴۰,۲۴۸	۴۸,۰۱۴,۹۴۰,۱۸۳	سبگردان کیهان ارزش (مدیر)
۲۰۴,۰۰۰,۰۰۰	۸۹۷,۲۲۳,۲۷۹	موسسه حسابرسی و خدمات مالی مدیریت آزموده کاران (حسابرس سابق)
۱,۳۸۶,۰۰۰,۰۰۰	۴۸۳,۰۷۶,۵۷۷	موسسه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت حسابرسین (حسابرس)
۸۹۶,۳۱۱,۵۸۴	۱,۲۸۵,۶۸۴,۹۲۴	موسسه حسابرسی هوشیار ممیز (متولی) - اشخاص وابسته
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	پژوهشگران تواندیش سرمایه
.	۲۱۳,۲۵۷,۱۸۸	گروه رایانه تدبیر پرداز
۲۰,۱۴۱,۲۵۱,۸۳۲	۵۰,۸۹۴,۳۸۲,۱۵۱	

۱۹- نقد مصرف شده حاصل از عملیات

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	
۷۷۳,۴۴۸,۲۵۳,۳۹۵	۲۰۶,۴۸۷,۰۳۸,۰۸۱	سود خالص
(۴۲۳,۶۹۰,۰۰۷,۹۲۳)	(۶۱۸,۹۸۲,۹۸۷,۰۳۹)	(افزایش) دریافتنی های تجاری
۶,۹۷۰,۰۰۰,۰۰۰	.	(افزایش) سرمایه گذاری های خصوصی
۲۳,۵۱۰,۳۷۲,۴۳۶	(۱۰۹,۶۵۸,۶۱۴)	(افزایش) سایر سرمایه گذاری ها
(۳۸۱,۸۵۲,۴۷۷,۲۵۳)	۳۸۱,۸۵۲,۴۷۷,۲۵۳	(افزایش) سرمایه گذاری در اوراق بهادار
۱,۶۱۳,۸۵۹,۳۴۵	۳۰,۷۵۳,۱۳۰,۳۱۹	افزایش پرداختنی 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	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
۶,۹۱۶,۳۴۶,۴۹۰	۲۲,۴۵۹,۳۶۱	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 ۲۹ اسفند 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 روانی آمادگی پذیرش از دست دادن کل این سرمایه را ندارند و سرمایه گذاری نباید بخش اصلی سبد سرمایه گذاری را تشکیل دهد. هیچ تضمینی در خصوص بازدهی سرمایه گذاری در کوتاه مدت و بلند مدت سرمایه گذاران و هیچ تضمینی در خصوص حفظ تمام یا بخشی از سرمایه گذاری صورت گرفته، وجود ندارد.
- سرمایه گذاری در شرکت های نوپا ذاتا ریسک بالایی دارد. منابع نقدینگی صندوق تا حد زیادی وابسته به موفقیت شرکت های سرمایه پذیر آن است. ادامه فعالیت و رشد شرکت های نوپا نیز مستلزم جذب سرمایه است که ممکن است صندوق قادر به تامین آن نبوده و نهاد دیگری نیز علاقمند به تامین آن نباشد که این امر ممکن است در ادامه کار منجر به شکست سرمایه گذاری گردد.
- دارایی های صندوق و به تبع آن قیمت گذاری ارزش خالص دارایی های صندوق اساسا بر مبنای ارزش دارایی های شرکت های تحت سرمایه گذاری صندوق است. ارزش واحد ها بر مبنای افزایش و کاهش قیمت این دارایی ها تغییر می کند. فرایند ارزشیابی صندوق در خصوص واحد های صندوق بر پایه عدم قطعیت های هر سرمایه گذاری خواهد بود و در نتیجه ممکن است از ارزشی که 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. زیان ها معمولا پیش از سود محقق می شوند و ممکن است صندوق ناگزیر شود از برخی از سرمایه گذاری ها بدون کسب بازدهی خروج کند.
- سرمایه گذاران باید به مدیر صندوق و اشخاص کلیدی اتکا داشته باشند و نظرات آنها را بپذیرند. خدمات ارائه شده توسط مدیران و کارکنان مدیر صندوق، منحصر به این صندوق خاص نیست و تضاد منافع جزئی از روال طبیعی این کسب و کار است که البته راه های پیشگیری از آن در این امیدنامه درج شده است.

