

صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی دیوان ارزش

گزارش حسابرس مستقل

به انضمام صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی دیوان ارزش
گزارش حسابرس مستقل
به انضمام صورتهای مالی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

فهرست مندرجات

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

بسمه تعالی

گزارش حسابرس مستقل

به مجمع صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش

گزارش حسابرسی صورت های مالی

اظهار نظر

۱- صورتهای مالی صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴ و صورتهای سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریانهای نقدی برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشتهای توضیحی ۱ تا ۲۳، توسط این مؤسسه، حسابرسی شده است. به نظر این مؤسسه، صورتهای مالی یاد شده، وضعیت مالی صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش در تاریخ ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴ و عملکرد مالی و جریانهای نقدی آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو منصفانه نشان می دهد.

مبنای اظهار نظر

۲- حسابرسی این مؤسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت های مؤسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت های حسابرس در حسابرسی صورت های مالی توصیف شده است. این مؤسسه طبق الزامات آیین اخلاق و رفتار حرفه ای حسابداران رسمی، مستقل از صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش است و سایر مسئولیت های 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.

سایر بندهای توضیحی

۳- صورت های مالی صندوق برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۴۰۳ توسط حسابرس دیگری حسابرسی شده است و در گزارش مورخ ۲۸ اردیبهشت ماه ۱۴۰۴ حسابرس مذکور، اظهار نظر تعدیل نشده (مقبول) ارائه شده است

مسئولیت مدیر صندوق در قبال صورت های مالی

۴- مسئولیت تهیه و ارائه منصفانه صورت های مالی طبق استانداردهای حسابداری و الزامات مقرر توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، و همچنین طراحی، اعمال و حفظ کنترل های داخلی لازم برای تهیه صورت های مالی عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه، بر عهده مدیر صندوق است.

صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی دیوان ارزش

در تهیه صورت های مالی، مدیرصندوق مسئول ارزیابی توانایی صندوق به ادامه فعالیت و حسب ضرورت، افشای موضوعات مرتبط با ادامه فعالیت و مناسب بودن بکارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت است، مگر اینکه قصد انحلال صندوق یا توقف عملیات آن وجود داشته باشد، یا راهکار واقع بینانه دیگری به جز موارد مذکور وجود نداشته باشد.

مسئولیت های حسابرس در حسابرسی صورت های مالی

۵- اهداف حسابرس شامل کسب اطمینان معقول از اینکه صورت های مالی، به عنوان یک مجموعه واحد، عاری از تحریف بااهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه است، و صدور گزارش حسابرس شامل اظهارنظر وی می شود. اطمینان معقول، سطح بالایی از اطمینان است، اما حتی با انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی ممکن است همه تحریف های بااهمیت، در صورت وجود، کشف نشود. تحریف ها که ناشی از تقلب یا اشتباه می باشند، زمانی بااهمیت تلقی می شوند که به طور منطقی انتظار رود، به تنهایی یا در مجموع بتوانند بر تصمیمات اقتصادی استفاده کنندگان که بر مبنای صورت های مالی اتخاذ می شود، اثر بگذارند.

در چارچوب انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی، بکارگیری قضاوت حرفه ای و حفظ نگرش تردید حرفه ای در سراسر کار حسابرسی ضروری است، همچنین :

- خطرهای تحریف بااهمیت صورت های مالی ناشی از تقلب یا اشتباه مشخص و ارزیابی می شود، روش های حسابرسی در برخورد با این خطرهای طراحی و اجرا، و شواهد حسابرسی کافی و مناسب به عنوان مبنای اظهار نظر کسب می شود. از آنجا که تقلب می تواند همراه با تبانی جعل، حذف عمدی، ارائه نادرست اطلاعات، یا زیر پاگذاری کنترل های داخلی باشد، خطر عدم کشف تحریف بااهمیت ناشی از تقلب، بالاتر از خطر عدم کشف تحریف بااهمیت ناشی از اشتباه است.
- از کنترل های داخلی مرتبط با حسابرسی به منظور طراحی روش های حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهار نظر نسبت به اثر بخشی کنترل های داخلی شرکت، شناخت کافی کسب می شود.
- مناسب بودن رویه های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری و موارد افشای مرتبط ارزیابی می شود.
- بر مبنای شواهد حسابرسی کسب شده، در مورد مناسب بودن بکارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت توسط صندوق و وجود یا نبود ابهامی بااهمیت در ارتباط با رویدادها یا شرایطی که می تواند تردیدی عمده نسبت به توانایی صندوق به ادامه فعالیت ایجاد کند، نتیجه گیری می شود. اگر چنین نتیجه گیری شود که ابهامی بااهمیت وجود دارد باید در گزارش حسابرس به اطلاعات افشا شده مرتبط با این موضوع در صورت های مالی اشاره شود. یا ، اگر اطلاعات افشا شده کافی نبود، اظهار نظر حسابرس تعدیل می گردد. نتیجه گیری ها مبتنی بر شواهد حسابرسی کسب شده تا تاریخ گزارش حسابرس است. با این حال، رویدادها یا شرایط آتی ممکن است سبب شود صندوق، از ادامه فعالیت باز بماند.
- کلیت ارائه ساختار و محتوای صورت های مالی شامل موارد افشا و اینکه آیا معاملات و رویدادهای مبنای تهیه صورت های مالی، به گونه ای در صورت های مالی منعکس شده اند که ارائه منصفانه حاصل شده باشد، ارزیابی می گردد. افزون بر این، زمانبندی اجرا و دامنه برنامه ریزی شده کار حسابرسی و یافته های عمده حسابرسی، شامل ضعف های بااهمیت کنترل های داخلی که در جریان حسابرسی مشخص شده است، به ارکان راهبری اطلاع رسانی می شود.

صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی دیوان ارزش

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

همچنین این مؤسسه مسئولیت دارد موارد عدم رعایت الزامات و مقررات ناظر بر فعالیت صندوق های سرمایه گذاری، مفاد اساسنامه، امیدنامه صندوق و "دستورالعمل اجرایی و گزارش دهی رویه های مالی" صندوق های سرمایه گذاری و نیز سایر موارد لازم را به مجمع عمومی صندوق گزارش کند.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

سایر مسئولیت های قانونی و مقرراتی حسابرس

۶- مفاد اساسنامه و امید نامه "صندوق" در موارد زیر رعایت نگردیده است:

- ۶-۱) مفاد ابلاغیه ۱۲۰۲۰۰۹۳ مبنی بر افشای بموقع صورت پرتفوی های منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۴ در کدال.
- ۶-۲) مفاد بخشنامه شماره ۱۲۰۱۰۰۰۷ سازمان بورس و اوراق بهادار مبنی بر افشای بموقع صورت های مالی و گزارش عملکرد سالانه و شش ماهه حسابرسی شده مدیر صندوق به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳ و ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴ در کدال
- ۶-۳) مفاد ماده ۳۴ اساسنامه در خصوص تشکیل کمیته سرمایه گذاری متشکل از ۳ یا ۵ عضو
- ۶-۴) 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.
- ۶-۵) 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).
- ۶-۶) 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).
- ۶-۷) مفاد ماده ۱۳ امیدنامه، مبنی بر سرمایه گذاری به میزان حداقل ۱۵ درصد در اوراق بهادار و وجه نقد در طی سال مالی مورد رسیدگی رعایت نشده است.
- ۶-۸) مفاد بخشنامه ۱۲۰۱۰۰۲۳ مبنی بر پاسخ بموقع چک لیست متولی ۳ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۴ توسط متولی.
- ۶-۹) با عنایت به یادداشت های توضیحی ۱۲ و ۱۳ موضوع مبالغ پرداختی بابت سرمایه گذاری و افزایش سرمایه در شرکت سرمایه پذیر، توجه را به مفاد تبصره ۴ ماده ۱۹ اساسنامه صندوق مبنی بر رعایت نصاب سرمایه گذاری در یک شرکت به میزان حداکثر ۳۵ درصد از سهام سرمایه پذیر را متذکر می شود. همچنین مبلغ پرداختی بابت علی الحساب افزایش سرمایه به شرکت پژوهشگران نوآندیش سرمایه در جریان پیگیری می باشد.

۷- 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 مؤسسه به مورد با اهمیتی حاکی از عدم صحت محاسبات انجام شده، برخورد نگردیده است.

صندوق سرمایه‌گذاری خصوصی دیوان ارزش

۸- اصول و رویه های کنترل داخلی مدیر و متولی صندوق در اجرای وظایف مذکور در اساسنامه و امیدنامه صندوق و روش های مربوط به ثبت حساب ها و جمع آوری مدارک و مستندات آن، به صورت نمونه ای مورد بررسی قرار گرفته و به استثنای موارد مندرج در بند ۶ این گزارش به موارد با اهمیتی حاکی از عدم رعایت اصول و رویه های کنترل های داخلی، مشاهده نگردیده است.

۹- گزارش مدیر صندوق درباره وضعیت و عملکرد صندوق، مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی های انجام شده و موارد مشروحه در این گزارش، نظر این موسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب مدیر صندوق باشد، جلب نگردیده است.

۱۰- در اجرای مفاد ماده (۴) رویه اجرایی حسابرسان در ارزیابی مقررات مبارزه با پولشویی و تامین مالی تروریسم در شرکت های تجاری و موسسات غیر تجاری، موضوع ماده (۴۶) آئین نامه اجرایی ماده (۱۴) الحاقی قانون مبارزه با پولشویی، رعایت مفاد قانون و مقررات مذکور در چارچوب چک لیست های ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، توسط این موسسه مورد ارزیابی قرار گرفته که موارد عدم رعایت، به مرکز اطلاعات مالی وزارت امور اقتصادی و دارایی ارسال شده است.

۱۷ تیر ماه ۱۴۰۵

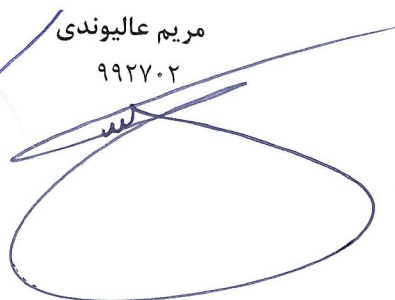
آزموده کاران

حسابداران رسمی

حدیث توکلی کوشا
۹۲۲۰۳۴



مریم عالیوندی
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
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 تایید ارکان صندوق رسیده است .

امضا	نماینده	ارکان صندوق	اشخاص حقوقی
	شرکت سیدگردان سپهاسی خاوری کیهان ارزش	مدیر صندوق	سیدگردان کیهان ارزش
	آقای محمدرضا امیری	متولی صندوق	موسسه حسابرسی هوشیار ممیز (حسابداران رسمی)
	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	
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
۷۷۳,۴۴۸,۲۵۲,۳۹۵	۲۰۶,۴۸۷,۰۳۸,۰۸۱	سود خالص
۱۵۱,۶۵۷	۴۰,۴۸۸	۱۱ سود هر واحد سرمایه گذاری (ریال)

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

شرکت سیدگردان (سهامی خاص)
کیهان ارزش



صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش

صورت وضعیت مالی

به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	یادداشت
ریال	ریال	
۲۳۲,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳۲,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲
۲,۳۰۹,۶۴۰,۰۰۷,۹۲۳	۲,۹۲۸,۶۲۲,۹۹۴,۹۶۲	۱۳
۳۸۱,۸۵۲,۴۷۷,۲۵۳	.	۱۴
۲۱۳,۱۹۴,۷۵۵	۳۲۲,۸۵۳,۳۶۹	۱۵
۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۶
۲,۹۲۴,۵۵۵,۶۷۹,۹۳۱	۳,۱۶۱,۷۹۵,۸۴۸,۳۳۱	
دارایی ها		
		سرمایه گذاری های خصوصی
		دریافتی های تجاری
		سرمایه گذاری در اوراق بهادار
		سایر سرمایه گذاری ها
		موجودی نقد و بانک
		جمع دارایی ها
		حقوق مالکانه و بدهی ها
		حقوق مالکانه
۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷
(۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱۷
۱,۷۸۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۷۸۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷
۱,۱۱۹,۴۱۴,۴۲۸,۰۹۹	۱,۳۲۵,۹۰۱,۴۶۶,۱۸۰	
۲,۹۰۴,۴۱۴,۴۲۸,۰۹۹	۳,۱۱۰,۹۰۱,۴۶۶,۱۸۰	
		جمع حقوق مالکانه
		بدهی ها
۲۰,۱۴۱,۲۵۱,۸۳۲	۵۰,۸۹۴,۳۸۲,۱۵۱	۱۸
۲۰,۱۴۱,۲۵۱,۸۳۲	۵۰,۸۹۴,۳۸۲,۱۵۱	
۲,۹۲۴,۵۵۵,۶۷۹,۹۳۱	۳,۱۶۱,۷۹۵,۸۴۸,۳۳۱	
		جمع بدهی ها
		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 ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه
ریال	ریال	ریال	ریال
۲,۱۳۰,۹۶۶,۱۷۴,۷۰۴	۳۴۵,۹۶۶,۱۷۴,۷۰۴	(۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۷۷۳,۴۴۸,۲۵۳,۳۹۵	۷۷۳,۴۴۸,۲۵۳,۳۹۵	.	.
۲,۹۰۴,۴۱۴,۴۲۸,۰۹۹	۱,۱۱۹,۴۱۴,۴۲۸,۰۹۹	(۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۲۰۶,۴۸۷,۰۳۸,۰۸۱	۲۰۶,۴۸۷,۰۳۸,۰۸۱	.	.
۳,۱۱۰,۹۰۱,۴۶۶,۱۸۰	۱,۳۲۵,۹۰۱,۴۶۶,۱۸۰	(۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

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



مانده در ۱۴۰۳/۰۱/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳

سود خالص سال ۱۴۰۳

مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی ۱۴۰۴

سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
صورت جریان های نقدی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	یادداشت
ریال	ریال	
۰	۰	۱۹
۰	۰	
۰	۰	
۰	۰	
۰	۰	
۰	۰	
۰	۰	
۰	۰	
۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	
۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	

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

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 سال
مانده موجودی نقد در پایان سال



✓



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 به شناسه ملی ۱۴۰۱۱۰۳۴۱۳۴ 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.

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-peir درج گردیده است.

۴-۱- ارکان صندوق

مجمع صندوق: از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تشکیل می شود. فقط دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز با شرایط مذکور در ماده ۲۴ اساسنامه، در مجمع صندوق از حق رای برخوردارند. در تاریخ صورت وضعیت مالی، دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتازی که دارای حق رای بوده اند شامل اشخاص زیر است:

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحد های ممتاز تحت تملک	درصد واحد های تحت تملک
۱	شرکت سیدگردان کیهان ارزش	۶۹,۵۰۰	۲/۳۱
۲	شرکت سرمایه گذاری ارزش یژه	۱,۰۲۲,۵۰۰	۳۴/۷۵
۳	شرکت سرمایه گذاری مکین	۲۶۲,۴۵۰	۸/۷۵
۴	محمدرضا امیری	۱,۲۶۸,۰۰۰	۴۸/۹۴
۵	جلیل ضیایی	۷,۵۰۰	۰/۲۵
۶	امیر صالحی	۵۰	۰/۰۰
۷	سجاد امیری	۱۵۰,۰۰۰	۵/۰۰
	جمع	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

هیئت مدیره صندوق متشکل از ۳ 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 فرماتیه خ پاسداران بلوار شهید لویسانی مجتمع اداری تجاری بام سنتر پلاک ۹ طبقه ۵ واحد ۵.

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 کاران 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 فراهانی ساختمان ۲۱۶ پلاک ۱۸۶ واحد ۲۶

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

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

سرمایه گذاری های جاری

سرمایه گذاری سریع معامله در بازار
سایر سرمایه گذاری های جاری
ارزش بازار مجموعه (پرتفوی) سرمایه گذاری های مزبور
اقل بهای تمام شده وخالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها

شناخت درآمد

سرمایه گذاری های جاری و بلندمدت در سهام شرکت ها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر(تا تاریخ صورت وضعیت مالی)
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار
سرمایه گذاری خصوصی
در زمان تحقق سود تضمین شده
شناسایی تقسیم سود تا تاریخ تایید صورت های مالی

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 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 پلکاتی مطابق فرمول زیر محاسبه و پرداخت می گردد: ۲۰- درصد از مازاد سود نسبت به نرخ مرجع تا ۱۵، برابر نرخ مرجع ۳۰- درصد از مازاد سود نسبت به ۱۵، 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 ۱۳ برابر (۱۳۰٪) بازده سالانه اوراق مشارکت دولتی با سررسید بلند مدت یا ۱۳ برابر (۱۳۰٪) سود سپرده ۵ ساله هر کدام بیشتر باشد.
۳	کارمزد متولی	در هر سال ۱ در هزار (۰۰۰۱) 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
	ریال	ریال
۵-۱ سود سهام	۱۳۴,۸۵۴,۹۲۵,۷۳۱	۹۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۵-۲ سود و زیان فروش سهام	۳۷,۲۱۹,۲۸۲,۱۰۸	۱,۸۴۰,۰۹۳۱
۵-۳ 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 تواندیش سرمایه و ذخیره ارزش سهام صندوق سرمایه گذاری مشترک البرز (اصلی) می باشد.

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
صندوق س. مشترک البرز-د	۷,۳۸۸,۰۰۰	۱۳۲,۵۴۳,۲۳۲,۰۰۰	(۱۰۰,۹۸۰,۹۵۳,۱۹۸)	(۴۸,۸۷۵,۳۱۵)	۳۱,۵۱۳,۴۰۳,۴۸۷	۱,۸۴۰,۰۹۳۱	
صندوق ص. س. درآمد ثابت کیمیا-د	۱۸۰,۵۹,۹۶۴	۲۸۶,۶۲۹,۶۸۸,۶۴۴	(۲۸۰,۸۷۰,۰۶۶,۹۸۸)	(۵۳,۷۴۳,۰۳۵)	۵,۷۰۵,۸۷۸,۶۲۱		
		۴۱۹,۱۷۲,۹۲۰,۶۴۴	(۳۸۱,۸۵۱,۰۲۰,۱۸۶)	(۱۰۲,۶۱۸,۳۵۰)	۳۷,۲۱۹,۲۸۲,۱۰۸	۱,۸۴۰,۰۹۳۱	

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

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
	ریال	ریال
۶-۱ سود و زیان فروش سهام	۰	۶۹۶,۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰

۱-۶- مربوط به سود حاصل از فروش سرمایه گذاری در سوبین بیکران دنا به شرح یادداشت ۳-۱۲ می باشد.

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:

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

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

نام سهام	تعداد	ارزش بازار یا 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 البرز-د	۷,۳۸۸,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۱,۱۳۴,۸۷۵,۰۱۳
ص.س. درآمد ثابت کیمیا-د	۱۸,۰۵۹,۹۶۴	۰	۰	۰	۰	۰	۸۷۰,۰۷۴,۹۲۹
		۰	۰	۰	۰	۰	۱۲,۰۰۴,۹۴۹,۹۴۲

۸- سایر درآمدها

یادداشت	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
	ریال	ریال
۸-۱ مازاد ارزش شرکت سرمایه پذیر	۷۵,۰۶۶,۷۵۹,۳۱۰	۰
	۷۵,۰۶۶,۷۵۹,۳۱۰	۰

۸-۱- مبلغ مذکور مربوط به مغایرت دفاتر شرکت سرمایه پذیر پژوهشگران نوآندیش 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	متولی
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
.	۲۱۳,۲۵۷,۱۸۸	هزینه نرم افزار
۲۶۳,۸۸۴,۱۹۰	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	
۷۷۳,۴۴۸,۲۵۳,۳۹۵	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

۱۴۰۷/۱۲/۳۰						۱۴۰۴/۱۲/۲۹					
مبلغ	کاهش ارزش	بهای	درصد	تعداد	مبلغ	کاهش ارزش	بهای	درصد	تعداد	شرکت پژوهشگران نو اندیش سرمایه (سهایی خاص)	
دفتری	انباشته	تمام شده	سرمایه گذاری	سهام	دفتری	انباشته	تمام شده	سرمایه گذاری	سهام		
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال		
۲۲۲,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲۲۲,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۷	۹,۷۰۰	۲۲۲,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲۲۲,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۷	۹,۷۰۰		
۲۲۲,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲۲۲,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰			۲۲۲,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲۲۲,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰				

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

تاریخ بیش بزرگ، اتمام پروژه	بودجه باقیمانده	مخارج انجام شده	آخرین بودجه اصلاحی	بودجه اولیه	تاریخ شروع پروژه	درصد پیشرفت	موضوع پروژه های موروثه	زمینه فعالیت	صنعت گردگیری	صنعت گردگیری	شرکت پژوهشگران نو اندیش سرمایه (سهایی خاص)	۱۲-۲- خلاصه اطلاعات مالی سرمایه گذاری های خصوصی	
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	۱۴۰۱/۱۲/۰۶	۷۰							
۱۴۰۳/۱۱/۲۳۰													
سود خالص	جمع درآمدها	جمع حقوق مالکانه	جمع بهی ها	جمع دارایی ها	سود خالص	جمع درآمدها	جمع حقوق مالکانه	جمع بهی ها	جمع دارایی ها	ریال			
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال			
۲۶۷,۸۵۴,۸۶۹,۰۱۷	۷۸۳,۰۷۶,۳۵۵,۳۹۷	۶,۳۰۵,۵۵۱,۳۰۵,۷۷۷	۸۲۶,۰۸۳,۳۸۰,۰۱۰	۱,۴۳۹,۶۳۸,۵۰۰,۵۸۷	۲۶۷,۸۵۴,۸۶۹,۰۱۷	۷۰,۴۸۳,۴۷۱,۷۳۶۰	۴۶۸,۷۲۳,۳۵۲,۹۳۷	۱,۵۰۵,۲۸۶,۳۳۹,۶۶۰	۲,۶۶۳,۷۳۵,۶۶۱,۷۶۱				

۱۲-۲- خلاصه اطلاعات مالی سرمایه گذاری های خصوصی

۱۲-۳-۱- اطلاعات فوق، مطابق صورت های مالی حسابرسی نشده شرکت های سرمایه پذیر است.



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

۱۳- دریافتی های تجاری
دریافتی های کوتاه مدت

پادداشت	۱۴۰۴/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۱۲/۲۰	
	مبلغ ریال	کاهش ارزش ریال	خالص ریال	خالص ریال
۱۳-۱	۱,۳۳۴,۴۰۲,۹۹۴,۹۶۲	۰	۱,۳۳۴,۴۰۲,۹۹۴,۹۶۲	۶۶۲,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۳-۲	۱,۵۹۴,۲۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱,۵۹۴,۲۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۶۴۶,۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰
				۷,۹۲۳
جمع	۲,۹۲۸,۶۲۲,۹۹۴,۹۶۲	۰	۲,۹۲۸,۶۲۲,۹۹۴,۹۶۲	۲,۳۰۹,۶۴۰,۰۰۷,۹۲۳

حسابهای دریافتی

سایر اشخاص وابسته:

دریافتی از شرکت پژوهشگران نوآندیش سرمایه

دریافتی از شرکت سرمایه گذاری مکین

جاری کارگزاری بورس بیمه ایران

جمع

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 بیگران دنا به شرکت سرمایه گذاری مکین 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

درصد به کل دارایی ها	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴		سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳	
	خالص ارزش فروش	درصد به کل دارایی ها	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش
۰/۱۰	۲۸۰,۸۷۰,۰۶۷,۰۰۶	۰/۰۰	۲۷۹,۹۹۹,۹۹۲,۰۷۷	۲۸۰,۸۷۰,۰۶۷,۰۰۶
۰/۰۳	۱۰۰,۹۸۲,۴۱۰,۲۴۷	۰/۰۰	۸۹,۸۴۵,۵۳۵,۲۳۴	۱۰۰,۹۸۲,۴۱۰,۲۴۷
۰/۱۳	۳۸۱,۸۵۲,۲۷۷,۲۵۳	۰/۰۰	۳۶۹,۸۴۵,۵۳۷,۳۱۱	۳۸۱,۸۵۲,۲۷۷,۲۵۳

صنعت

صندوق درآمد ثابت کیمیا-د(اوتیکس)

صندوق درآمد ثابت مشترک البرز-د(اصیل)

۱۵- سایر سرمایه گذاری ها

گواهی سپرده سرمایه گذاری بانکی

۱۵-۱- گواهی سپرده بانکی

گواهی سپرده بانک خاورمیانه

۱۶- موجودی نقد و بانک

شماره سپرده ۱۰۰۲-۱۱۰۴-۰۷۰۷-۰۷۵۴۰۱

پادداشت	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
۱۵-۱	۳۲۲,۸۵۳,۳۶۹	۲۱۳,۱۹۴,۷۵۵
	۳۲۲,۸۵۳,۳۶۹	۲۱۳,۱۹۴,۷۵۵

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

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

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

۱۷- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ مبلغ ۵۰۰ میلیارد ریال، شامل ۵۰۰۰۰۰ واحد سرمایه گذاری با نام یک میلیون ریالی می باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح زیر است:

مانده تعهد شده	فراخوان های پرداخت نشده	پرداخت شده	مبلغ فراخوان	تاریخ فراخوان
ریال	ریال	ریال	ریال	
۳۳۱۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰		۱۷۸۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۵۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	
۳۳۱۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۰	۱۷۸۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰		سرمایه اولیه در زمان تأسیس

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		۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری
۲/۳۲	۶۹,۵۰۰	۲/۳۲	۶۹,۵۰۰
۳۴/۷۵	۱,۰۴۲,۵۰۰	۳۴/۷۵	۱,۰۴۲,۵۰۰
۲/۰۰	۹۰,۰۰۰	۸/۷۵	۲۵۲,۴۵۰
۴۸/۹۳	۱,۴۶۸,۰۰۰	۴۸/۹۳	۱,۴۶۸,۰۰۰
۵/۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۰/۲۵	۷,۵۰۰
۱/۰۰	۳۰,۰۰۰	۰/۰۰	۵۰
۵/۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۵/۰۰	۱۵۰,۰۰۰
۰/۰۰	۰	۰	۰
۱۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰

شرکت سیدگردان کیهان ارزش
شرکت سرمایه گذاری ارزش پژوه
شرکت سرمایه گذاری مکن
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 ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

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

یادداشت	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
	ریال	ریال
سیدگردان کیهان ارزش (مدیر)	۴۸,۰۱۴,۹۴۰,۱۸۳	۱۶,۶۵۴,۹۴۰,۲۴۸
موسسه حسابرسی و خدمات مالی مدیریت آزموده کاران (حسابرس سابق)	۸۹۷,۴۲۳,۲۷۹	۲۰۴,۰۰۰,۰۰۰
موسسه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت حسابرین (حسابرس)	۴۸۳,۰۷۶,۵۷۷	۱,۳۸۶,۰۰۰,۰۰۰
موسسه حسابرسی هوشیار ممیز (متولی) - اشخاص وابسته	۱,۲۸۵,۶۸۴,۹۲۴	۸۹۶,۳۱۱,۵۸۴
پژوهشگران نوآندیش سرمایه	.	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
گروه رایانه تدبیر پرداز	۲۱۳,۲۵۷,۱۸۸	.
	۵۰,۸۹۴,۳۸۲,۱۵۱	۲۰,۱۴۱,۲۵۱,۸۳۲

۱۹- نقد مصرف شده حاصل از عملیات

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
ریال	ریال
۲۰۶,۴۸۷,۰۳۸,۰۸۱	۷۷۳,۴۴۸,۲۵۳,۳۹۵
(۶۱۸,۹۸۲,۹۸۷,۰۳۹)	(۴۲۳,۶۹۰,۰۰۷,۹۲۳)
.	۶,۹۷۰,۰۰۰,۰۰۰
(۱۰۹,۶۵۸,۶۱۴)	۲۳,۵۱۰,۳۷۲,۴۳۶
۳۸۱,۸۵۲,۴۷۷,۲۵۳	(۳۸۱,۸۵۲,۴۷۷,۲۵۳)
۳۰,۷۵۳,۱۳۰,۳۱۹	۱,۶۱۳,۸۵۹,۳۴۵
.	.

سود خالص

(افزایش) دریافتنی های تجاری
(افزایش) سرمایه گذاری های خصوصی
(افزایش) سایر سرمایه گذاری ها
(افزایش) کاهش سرمایه گذاری در اوراق بهادار
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 :

۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
۲۲,۴۵۹,۳۶۱	۶,۹۱۶,۳۴۶,۴۹۰

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 متجر 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 نحت سرمایه گذاری صندوق است.** ارزش واحد ها بر مبنای افزایش و کاهش قیمت این دارایی ها تغییر می کنند. فرایند ارزشیابی صندوق در خصوص واحد های صندوق بر پایه عدم قطعیت های هر سرمایه گذاری خواهد بود و در نتیجه ممکن است ارزشی که هر یک 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 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 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 آمبدنامه درج شده است.

۲۰-۱- نسبت اهرمی

نسبت اهرمی در پایان سال مالی به شرح زیر است:

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
ریال	ریال
۲۰,۱۴۱,۲۵۱,۸۳۲	۵۰,۸۹۴,۳۸۲,۱۵۱
۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۲۰,۱۹۱,۲۵۱,۸۳۲	۵۰,۹۴۴,۳۸۲,۱۵۱
۳,۹۰۴,۳۴۴,۴۲۸,۰۹۹	۳,۱۱۰,۹۰۱,۴۶۶,۱۸۰
۰.۷۰	۱/۶۲

نسبت خالص بدهی به حقوق مالکانه (درصد)

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 دهد.

سال ۱۴۰۴	بین ۱ ماه تا ۱۲ ماه
ریال	ریال
۳,۹۲۸,۶۲۲,۹۹۴,۹۶۲	۳,۹۲۸,۶۲۲,۹۹۴,۹۶۲
۳,۹۲۸,۶۲۲,۹۹۴,۹۶۲	۳,۹۲۸,۶۲۲,۹۹۴,۹۶۲

درجی های جاری

جمع

۲۰-۳- ریسک نقدینگی

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه مدت، میان مدت و بلند مدت تامین 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	بین ۱ ماه تا ۱۲ ماه
ریال	ریال
۵۰,۸۹۴,۳۸۲,۱۵۱	۵۰,۸۹۴,۳۸۲,۱۵۱
۵۰,۸۹۴,۳۸۲,۱۵۱	۵۰,۸۹۴,۳۸۲,۱۵۱

برداختی های تجاری و سایر پرداختی 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 ارز، نرخ بهره، نرخ کالاهای 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 پی آن ایجاد نوسان در ارزش دارایی های شرکت می شود.

۲۰-۵- ریسک ناشی از جنگ بر عملیات

در طول سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴، شرایط ناشی از تنش های سیاسی و نظامی در منطقه، به عنوان یکی از عوامل مؤثر بر محیط اقتصادی و بازارهای مالی کشور مطرح بوده است. این شرایط می تواند از طریق افزایش نوسانات قیمت اوراق بهادار، تغییرات نرخ ارز، افزایش انتظارات تورمی، کاهش نقدشوندگی برخی دارایی های مالی و افزایش عدم اطمینان در بازار سرمایه بر ارزش سرمایه گذاری های صندوق تأثیر گذار باشد. مدیر صندوق به صورت مستمر آثار بالقوه این شرایط را بر ارزش منصفانه سرمایه گذاری ها، ریسک نقدشوندگی و سایر ریسک های مالی مورد ارزیابی قرار می دهد. با توجه به ماهیت متغیر و غیر قابل پیش بینی تحولات مذکور، تعیین آثار مالی دقیق و قابل اتکای آن بر عملکرد آتی صندوق در تاریخ تهیه صورت های مالی امکان پذیر نمی باشد.



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

نوع و نام سرمایه	نوع و نام سرمایه	نوع و نام سرمایه	نوع و نام سرمایه
بهره	بهره	بهره	بهره
۲۳۱	۶۹,۵۰۰	۱۰,۴۳۵,۰۰۰	۳۴۷۵
۸۷۲۸	۱۶۲,۴۵۰	۱,۲۳۸,۰۰۰	۴۸,۹۴
۰/۳۵	۷,۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰
۵۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۰۰
۱۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰

شرح	شرح	شرح	شرح
شرکت سیدگودان کیهان ارزش	شرکت سیدگودان کیهان ارزش	شرکت سیدگودان کیهان ارزش	شرکت سیدگودان کیهان ارزش
شرکت سرمایه گذاری ارزش بهره	شرکت سرمایه گذاری ارزش بهره	شرکت سرمایه گذاری ارزش بهره	شرکت سرمایه گذاری ارزش بهره
شرکت سرمایه گذاری کیهان	شرکت سرمایه گذاری کیهان	شرکت سرمایه گذاری کیهان	شرکت سرمایه گذاری کیهان
محمد رضا امیری	محمد رضا امیری	محمد رضا امیری	محمد رضا امیری
چهار ضیائی	چهار ضیائی	چهار ضیائی	چهار ضیائی
امیر صالحی	امیر صالحی	امیر صالحی	امیر صالحی
سجاد امیری	سجاد امیری	سجاد امیری	سجاد امیری

شرح	شرح	شرح	شرح
شرکت سیدگودان کیهان ارزش	شرکت سیدگودان کیهان ارزش	شرکت سیدگودان کیهان ارزش	شرکت سیدگودان کیهان ارزش
شرکت سرمایه گذاری ارزش بهره	شرکت سرمایه گذاری ارزش بهره	شرکت سرمایه گذاری ارزش بهره	شرکت سرمایه گذاری ارزش بهره
شرکت سرمایه گذاری کیهان	شرکت سرمایه گذاری کیهان	شرکت سرمایه گذاری کیهان	شرکت سرمایه گذاری کیهان
محمد رضا امیری	محمد رضا امیری	محمد رضا امیری	محمد رضا امیری
چهار ضیائی	چهار ضیائی	چهار ضیائی	چهار ضیائی
امیر صالحی	امیر صالحی	امیر صالحی	امیر صالحی
سجاد امیری	سجاد امیری	سجاد امیری	سجاد امیری

