تاریـــخ:
شـــماره:
پیوست:

صندوق سرمایه گذاری خصوصی
دیـوان ارزش
شمـاره ثبت شـرکتها 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 ۱۴۰۵

با احترام

به پیوست صورت های مالی میان دوره ای صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش مربوط به دوره ۶ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵تقدیم می‌گردد. اجزای تشکیل دهنده صورت های مالی به قرار زیر است :

	شماره صفحه
• صورت سود و زیان	۲
• صورت وضعیت مالی	۳
• صورت تغییرات در حقوق مالکانه	۴
• صورت جریان های نقدی	۵
• یادداشت های توضیحی	۶-۱۷

صورت‌های مالی طبق **استانداردهای حسابداری** تهیه شده و درتاریخ ۱۴۰۵/۰۸/۲۴ به تایید ارکان صندوق رسیده است .

اشخاص حقوقی	ارکان صندوق	نماینده	امضا
سبدگردان کیهان ارزش	مدیر صندوق	آقای محمدرضا امیری	
موسسه حسابرسی هوشیار ممیز(حسابداران رسمی)	متولی صندوق	آقای محمد تکبیری	

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش

صورت سود و زیان

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

	یادداشت	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
		ریال	ریال
درآمدها			
سود حاصل از سرمایه گذاری‌ها	۵	۱۰,۸۲۱,۱۵۰,۳۸۲	۱۳۴,۹۸۹,۱۳۴,۰۰۴
سود تغییر ارزش سرمایه گذاری‌ها	۶	۸۵,۵۷۹,۹۴۳,۱۲۸	۱۶,۴۵۷,۳۷۷,۶۶۳
سایر درآمدها	۷	۳۰۰,۸۴۲,۲۷۱	۷۵,۰۶۶,۷۵۹,۳۱۰
		۹۶,۷۰۱,۹۳۵,۷۸۱	۲۲۶,۵۱۳,۲۷۰,۹۷۷
هزینه ها			
حق الزحمه ارکان صندوق	۸	(۲۰،۳۵۷،۲۱۵،۴۷۰)	(۱۹،۸۳۸،۸۱۰،۸۲۸)
سایر هزینه ها	۹	(۲،۰۱۱،۱۳۰)	(۲،۷۷۶،۳۳۰)
جمع هزینه ها		(۲۰،۳۵۹،۲۲۶،۶۰۰)	(۱۹،۸۴۱،۵۸۷،۱۵۸)
سود خالص		۷۶,۳۴۲,۷۰۹,۱۸۱	۲۰۶,۶۷۱,۶۸۳,۸۱۹
سود هر واحد سرمایه گذاری (ریال)	۱۰	۱۴,۹۶۹	۴۰,۵۲۴

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 سبدگردان (سهامی خاص)
کیهان ارزش

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش

صورت وضعیت مالی

به تاریخ ۳۱ شهریور ۱۴۰۵

	یادداشت	۱۴۰۵/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
		ریال	ریال
دارایی ها			
سرمایه گذاری‌های خصوصی	۱۱	۲۳۲،۸۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۲۳۲،۸۰۰،۰۰۰،۰۰۰
حسابهای دریافتنی تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۱۲	۳،۸۲۳،۹۶۵،۵۴۲،۵۳۳	۲،۹۲۸،۶۲۲،۹۹۴،۹۶۲
سرمایه گذاری در اوراق بهادار	۱۳	۱،۱۹۷،۶۵۱،۵۹۹،۶۹۶	۰
گواهی سپرده سرمایه گذاری بانکی	۱۴	۷۵،۰۱۹،۶۴۵،۸۲۹	۳۲۲،۸۵۳،۳۶۹
موجودی نقد و بانک	۱۵	۵۰،۰۰۰،۰۰۰	۵۰،۰۰۰،۰۰۰
جمع دارایی ها		۵,۳۲۹,۴۸۶,۷۸۸,۰۵۸	۳,۱۶۱,۷۹۵,۸۴۸,۳۳۱
حقوق مالکانه و بدهی ها			
حقوق مالکانه			
سرمایه	۱۶	۵،۱۰۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۵،۱۰۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰
تعهد دارندگان واحد های سرمایه گذاری	۱۶	(۱،۲۴۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰)	(۳،۳۱۵،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰)
سرمایه پرداخت شده	۱۶	۳،۸۶۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۱،۷۸۵،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰
سود انباشته		۱،۴۰۲،۲۴۴،۱۷۵،۳۶۱	۱،۳۲۵،۹۰۱،۴۶۶،۱۸۰
جمع حقوق مالکانه		۵،۲۶۲،۲۴۴،۱۷۵،۳۶۱	۳،۱۱۰،۹۰۱،۴۶۶،۱۸۰
بدهی ها			
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۱۷	۶۷،۲۴۲،۶۱۲،۶۹۷	۵۰،۸۹۴،۳۸۲،۱۵۱
جمع بدهی ها		۶۷،۲۴۲،۶۱۲،۶۹۷	۵۰،۸۹۴،۳۸۲،۱۵۱
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها		۵,۳۲۹,۴۸۶,۷۸۸,۰۵۸	۳,۱۶۱,۷۹۵,۸۴۸,۳۳۱

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

شرکت سبدگردان سهامی خاص
دیوان ارزش

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۵

	سرمایه	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سود انباشته	جمع کل
	ریال	ریال	ریال	ریال
مانده در ۱۴۰۵/۰۱/۰۱	۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱,۳۲۵,۹۰۱,۴۶۶,۱۸۰	۳,۱۱۰,۹۰۱,۴۶۶,۱۸۰
تغییرات حقوق مالکانه در دوره شش ماهه ۱۴۰۵				
سود خالص دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱	۰		۷۶,۳۴۲,۷۰۹,۱۸۱	۷۶,۳۴۲,۷۰۹,۱۸۱
وصول تعهد سرمایه گذاران	۰	۲,۰۷۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲,۰۷۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
مانده در ۱۴۰۵/۰۶/۳۱	۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۱,۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱,۴۰۲,۲۴۴,۱۷۵,۳۶۱	۵,۲۶۲,۲۴۴,۱۷۵,۳۶۱

شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

	سرمایه	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سود انباشته	جمع کل
	ریال	ریال	ریال	ریال
مانده در ۱۴۰۴/۰۱/۰۱	۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱,۱۱۹,۴۱۴,۴۲۸,۰۹۹	۲,۹۰۴,۴۱۴,۴۲۸,۰۹۹
تغییرات حقوق مالکانه در دوره شش ماهه ۱۴۰۴				
سود خالص دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۰	۰	۲۰۶,۶۷۱,۶۸۳,۸۱۹	۲۰۶,۶۷۱,۶۸۳,۸۱۹
مانده در ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱,۳۲۶,۰۸۶,۱۱۱,۹۱۸	۳,۱۱۱,۰۸۶,۱۱۱,۹۱۸

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

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش

صورت جریان های نقدی

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

	یادداشت	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
		ریال	ریال
جریان‌های نقدی حاصل ازفعالیت‌های عملیاتی			
نقد حاصل از عملیات	۱۸	(۷۵،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰)	۰
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی		(۷۵،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰)	۰
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه گذاری			
پرداخت‌های نقدی بابت قرض‌الحسنه پرداختی به اشخاص وابسته		(۲،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰)	۰
خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های سرمایه‌گذاری		(۲،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰)	۰
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی		(۲،۰۷۵،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰)	۰
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی			
دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه			
دریافت های نقدی حاصل از ایفای تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری		۲،۰۷۵،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۰
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی		۲،۰۷۵،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۰
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد		۰	۰
مانده موجودی نقد در ابتدای سال		۵۰،۰۰۰،۰۰۰	۵۰،۰۰۰،۰۰۰
مانده موجودی نقد در پایان سال		۵۰،۰۰۰،۰۰۰	۵۰،۰۰۰،۰۰۰

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

شرکت سبدگردان (سهامی خاص)
کیهان ارزش

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره‌ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

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 گرددواین صندوق به شناسه ملی ۱۴۰۱۱۰۳۴۱۳۴ در تاریخ ۱۴۰۱/۰۷/۰۹ تحت شماره ۱۱۹۶۰ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ودرتاریخ۱۴۰۱/۰۱/۲۸ 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 ماده۴ اساسنامه تا تاریخ ۱۴۰۷/۰۱/۲۷ تمدید گردیده است. مرکز اصلی صندوق درتهران،خیابان فرمانیه،بلوارشهید لواسانی،مجتمع اداری تجاری بام سنتر،پلاک ۹،طبقه ۵ واقع شده است.به موجب ماده ۵اساسنامه،سال مالی صندوق برابر یک سال شمسی است که از ابتدای فروردین ماه هر سال آغاز شده ودر 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، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران وسرمایه 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 الشرکه 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 سرمایه‌گذاری به آدرس divan-pe.ir درج گردیده است.

۴-۱- ارکان صندوق

مجمع صندوق: از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل می‌شود. فقط دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز با شرایط مذکور در ماده ۲۴ اساسنامه ، درمجامع صندوق از حق رأی برخوردارند. در تاریخ صورت وضعیت مالی، دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده‌اند شامل اشخاص زیر است :

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحد های ممتاز تحت تملک	درصد واحد های تحت تملک
۱	شرکت سبدگردان کیهان ارزش	۶۹،۵۰۰	۲/۳۱
۲	شرکت سرمایه گذاری ارزش پژوه	۱،۰۴۲،۵۰۰	۳۴/۷۵
۳	شرکت سرمایه گذاری مکین	۲۶۲،۴۵۰	۸/۷۵
۴	محمدرضا امیری	۱،۴۶۸،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 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 ۵۷۲۷۹۵ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است ازتهران خ فرمانیه خ پاسداران بلوار شهید لواسانی مجتمع اداری تجاری بام سنتر پلاک۹ طبقه۵ واحد۵۲.

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، پلاک۶۳ طبقه۷، واحد۷۱

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

۲-بکارگیری استانداردهای حسابداری جدید و تجدید نظر شده

۱-۲-آثار احتمالی با اهمیت ناشی از بکارگیری استانداردهای حسابداری تجدید نظر شده می باشد:

۱-۲-۲ - استاندارد حسابداری شماره ۴۳ درآمد عملیاتی حاصل از قرارداد با مشتریان:

این استاندارد در سال ۱۴۰۲ به تصویب رسیده است و در مورد کلیه صورت های مالی شرکتهایی که سال مالی آنها از تاریخ ۱۴۰۴/۰۱/۰۱ و بعد شروع می شود، لازم الاجرا است. مدیریت معتقد است استانداردهای مزبور تاثیر با اهمیتی بر صورتهای مالی ندارد.

۲-۲ استانداردهای حسابداری جدید و تجدیدنظرشده مصوب که از تاریخ ۱۴۰۵/۰۱/۰۱لازم الاجرا می‌باشند عبارتند از :

۱-۲-۲استانداردهای حسابداری شماره۴۴(باعنوان اجاره ها) و۱۵با(باعنوان سرمایه گذاری ها)که تاثیر استاندارد۱۵ شناسایی و افشا گردید

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش

یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره‌ای

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

۳- اهم رویه های حسابداری

۳-۱- مبنای تهیه صورت های مالی میان دوره ای

صورتهای مالی بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه شده است. (اقلام صورتهای مالی میان‌دوره‌ای مشابه با مبانی تهیه صورتهای مالی سالانه اندازه‌گیری و شناسایی می‌شود.)

۳ -۲- درآمد عملیاتی

شرکت درآمد عملیاتی حاصل از قرارداد با مشتریان را مطابق با الزامات استاندارد حسابداری شماره ۴۲ با عنوان درآمد عملیاتی حاصل از قراردادبا مشتریان شناسایی و اندازه گیری می‌نماید.

۳-۲-۱- مراحل شناسایی درآمد

شناسایی درآمد در طی ۵ مرحله زیر انجام میپذیرد:

۱-شناسایی قرارداد(های) با مشتری : قراردادی که از لحاظ حقوقی لازم الاجرا بوده و حقوق و تعهدات طرفین در آن به وضوح مشخص شده باشد.

۲-شناسایی تعهدات عملکردی در قرارداد: تعهداتی که در قالب کالا یا خدمت به مشتری ارائه میشوند و به صورت مجزا شناسایی میشوند.

۳-تعیین مبلغ معامله : مبلغی که شرکت بابت اجرای تعهدات عملکردی ، انتظار دریافت آن را دارد.

۴-تخصیص مبلغ معامله به تعهدات عملکردی : در قراردادهایی که شامل بیش از یک تعهد عملکردی مجزا هستند ، مبلغ معامله بر اساس قیمت فروش مستقل هر یک از آن تعهدات بین آنها تخصیص می یابد.

۳-۲-۲ روش های عملی شرکت برای شناسایی درآمد

با توجه به ماهیت فعالیت های شرکت ، درآمد عملیاتی عمدتا از منابع زیر ناشی میشود:

- فروش کالا :درآمد حاصل از فروش کالا در لحظه انتقال کنترل کالا به خریدار و زمانی که خریدار بتواند استفاده اصلی از کالا را آغاز کرده و تمامی منافع و ریسک های مالکیت آن را در اختیار گیرد ، شناسایی میشود. این لحظه معمولا با تحویل فیزیکی کالا به مشتری مطابقت دارد.
- ارائه خدمات : درآمد حاصل از ارائه خدمات در مواردی که دوره ارائه خدمات بیش از یک دوره مالی باشد و معیار های تعهد عملکردی ایفا شده در طول زمان (طبق بند۳۵ استاندارد) احراز گردد ، براساس روش درصد پیشرفت کار که به بهترین نحو پیشرفت را اندازه گیری میکند ، شناسایی میشود. این روش میزان تکمیل شدن خدمت را در تاریخ صورت وضعیت مالی نشان میدهد.

۳-۳- مالیات بر درآمد

۳-۳-۱- هزینه مالیات

هزینه مالیات، مجموع مالیات جاری و انتقالی است.مالیات جاری و مالیات انتقالی در صورت سود و زیان منعکس می شوند، مگر در مواردی که به اقلام شناسایی شده در صورت سود و زیان جامع یا حقوق صاحبان سرمایه مرتبط باشند که به ترتیب در صورت سود و زیان جامع یا مستقیما" در حقوق مالکانه شناسایی می شوند.

۳-۳-۲- مالیات انتقالی

مالیات انتقالی، براساس تفاوت موقتی بین مبلغ دفتری دارایی ها و بدهی ها برای مقاصد گزارشگری مالی و مبالغ مورد استفاده برای مقاصد مالیاتی محاسبه می شود. در پایان هر دوره گزارشگری برای اطمینان از قابلیت بازیافت مبلغ دفتری دارایی های مالیات انتقالی، محتمل بودن وجود سود مشمول مالیات در آینده قابل پیش بینی برای بازیافت دارایی مالیات انتقالی ارزیابی می گردد و در صورت ضرورت، مبلغ دفتری دارایی های مزبور تا میزان قابل بازیافت کاهش داده می شود. چنین کاهشی، در صورتی برگشت داده می شود که وجود سود مشمول مالیات به میزان کافی، محتمل باشد.

۳-۳-۳- تهاتر دارایی های مالیات جاری و بدهی های مالیات جاری

شرکت دارایی های مالیات جاری و بدهی های مالیات جاری را تنها در صورتی تهاتر می کند که الف. حق قانونی برای تهاتر مبالغ شناسایی شده داشته باشد و ب. قصد تسویه بر مبنای خالص، یا بازیافت و تسویه همزمان دارایی و بدهی را داشته باشد.

۳-۳-۴-مالیات جاری و انتقالی دوره جاری

مالیات جاری و انتقالی در سود و زیان شناسایی می شود، به استثنای زمانی که آن ها مربوط به اقلامی می باشند که در سایر اقلام سود و زیان جامع یا مستقیما" در حقوق مالکانه شناسایی می شوند، که در این خصوص، مالیات جاری و انتقالی نیز به ترتیب در سایر اقلام سود و زیان جامع یا مستقیما" در حقوق مالکانه شناسایی می شود.

۳-۴- سرمایه گذاری ها

اندازه گیری

سرمایه گذاری های بلند مدت

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

سرمایه گذاری های جاری

سرمایه گذاری سریع المعامله در بازار	ارزش منصفانه سرمایه گذاری های مزبور
سایر سرمایه گذاری های جاری	اقل بهای تمام شده ارزش منصفانه 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	در زمان تحقق سود تضمین شده
سرمایه گذاری خصوصی	شناسایی تقسیم سود تا تاریخ تایید صورت‌های مالی

۳-۵- مخارج تامین مالی

مخارج تامین مالی در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می شود.

۴- قضاوت های مدیریت در فرآیند بکارگیری رویه های حسابداری

۴-۱-قضاوت ها در فرآیند بکارگیری رویه های حسابداری

۴-۱-۱-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 دارداین 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 یا رشد سرمایه برای صندوق است.

۲-۴- 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 تا۱،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 ۵۰درصد 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 هرسال 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 ۳ میلیارد ریال

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره‌ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

۵- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

	یادداشت	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
		ریال	ریال
سود سهام		۰	۱۲۹,۲۶۶,۲۳۵,۰۵۳
سود و زیان فروش صندوق‌های سرمایه گذاری	۵-۱	۱۰,۸۱۳,۳۶۱,۸۶۸	۵,۷۰۵,۸۷۸,۶۲۱
سود سپرده های سرمایه گذاری بانکی	۵-۲	۷,۷۸۸,۵۱۴	۱۷,۰۲۰,۳۳۰
جمع		۱۰,۸۲۱,۱۵۰,۳۸۲	۱۳۴,۹۸۹,۱۳۴,۰۰۴

۵-۱ سود و زیان فروش صندوق‌های سرمایه گذاری به شرح ذیل می‌باشد:

نام شرکت	تعداد	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱ بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد فروش	مالیات	سود(زیان) فروش	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ سود(زیان)فروش
		ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
صندوق س. مشترک البرز-د	۱۱,۵۸۵,۴۳۲	۲۴۲,۲۶۱,۳۶۱,۹۳۳	(۲۳۱,۷۵۱,۲۴۴,۴۵۹)	(۸۹,۳۳۳,۸۲۶)		۱۰,۴۲۰,۷۸۳,۶۴۸	۰
صندوق س. کارا -د	۱,۴۴۴,۰۶۲	۴۹,۴۲۰,۱۳۳,۸۲۶	(۴۹,۰۰۹,۳۳۱,۹۶۲)	(۱۸,۲۲۳,۶۴۴)		۳۹۲,۵۷۸,۲۲۰	۰
صندوق ص.س.درآمد ثابت کیمیا-د		۰	۰	۰		۰	۵,۷۰۵,۸۷۸,۶۲۱
		۲۹۱,۶۸۱,۴۹۵,۷۵۹	(۲۸۰,۷۶۰,۵۷۶,۴۲۱)	(۱۰۷,۵۵۷,۴۷۰)	۰	۱۰,۸۱۳,۳۶۱,۸۶۸	۵,۷۰۵,۸۷۸,۶۲۱

	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱ سود	هزینه تنزیل	سود خالص	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ سود خالص
	ریال	ریال	ریال	ریال
۵-۲-سپرده بانک خاورمیانه شعبه نوبخت	۷,۷۸۸,۵۱۴	۰	۷,۷۸۸,۵۱۴	۱۷,۰۲۰,۳۳۰
جمع				

۶-سود (زیان)تغییر ارزش سرمایه گذاری‌ها

سود و زیان تغییر ارزش سرمایه‌گذاری‌ها به شرح زیر است:

	یادداشت	۱۴۰۵/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱
		ریال	ریال
سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری‌ها	۶-۱	۸۵,۵۷۹,۹۴۳,۱۲۸	۱۶,۴۵۷,۳۷۷,۶۶۳

۶-۱- سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری‌ها به شرح زیر است:

		۱۴۰۵/۰۶/۳۱					۱۴۰۴/۰۶/۳۱
نام سهام	تعداد	ارزش بازار یا تعدیل شده	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود (زیان)تغییر ارزش سرمایه‌گذاری‌ها	سود (زیان)تغییر ارزش سرمایه‌گذاری‌ها
		ریال	ریال		ریال	ریال	ریال
صندوق س. مشترک البرز-د	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳۴,۲۶۰,۰۰۰,۰۰۰	(۴۰۱,۳۴۱,۹۶۹,۶۲۷)	(۱۶۰,۱۷۰,۲۵۰)	۰	۳۲,۸۵۷,۸۶۰,۱۲۳	۱۶,۴۵۷,۳۷۷,۶۶۳
صندوق س. نشان هامرز-د	۵,۰۸۴,۹۳۷	۱۶۲,۵۶۰,۳۵۰,۹۵۳	(۱۴۹,۹۰۸,۳۵۱,۶۹۲)	(۵۹,۹۴۴,۱۲۹)	۰	۱۲,۵۹۲,۰۵۵,۱۳۲	
صندوق س. کارا -د	۱۶,۱۹۴,۵۲۲	۶۰۱,۱۷۳,۰۴۵,۶۸۴	(۵۶۰,۸۲۱,۳۳۵,۲۵۰)	(۲۲۱,۶۸۲,۵۶۱)		۴۰,۱۳۰,۰۲۷,۸۷۳	
		۱,۱۹۸,۰۹۳,۳۹۶,۶۳۷	**(۱,۱۱۲,۰۷۱,۶۵۶,۵۶۹)**	**(۴۴۱,۷۹۶,۹۴۰)**	**۰**	**۸۵,۵۷۹,۹۴۳,۱۲۸**	**۱۶,۴۵۷,۳۷۷,۶۶۳**

۷-سایر درآمدها

	یادداشت	۱۴۰۵/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱
		ریال	ریال
برگشت کارمزد کارگزاری		۳۰۰,۸۴۲,۲۷۱	۰
مازاد ارزش شرکت سرمایه پذیر	۷-۱	۰	۷۵,۰۶۶,۷۵۹,۳۱۰
		۳۰۰,۸۴۲,۲۷۱	۷۵,۰۶۶,۷۵۹,۳۱۰

۷-۱- مبلغ مذکور مربوط به مغایرت دفاتر شرکت سرمایه‌پذیر پژوهشگران نوآفرین سرمایه می‌باشد

۸-حق الزحمه ارکان صندوق

	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
	ریال	ریال
مدیر	۱۸,۱۹۲,۳۲۸,۷۳۴	۱۸,۱۹۲,۳۲۸,۷۳۴
متولی	۱,۰۷۰,۱۳۶,۸۶۴	۶۸۷,۹۴۵,۲۳۰
حسابرس	۱,۰۹۴,۷۴۹,۸۷۲	۹۵۸,۵۳۶,۸۶۴
	۲۰,۳۵۷,۲۱۵,۴۷۰	۱۹,۸۳۸,۸۱۰,۸۲۸

۹-سایر هزینه ها

	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
	ریال	ریال
هزینه کارمزد بانکی	۲,۰۱۱,۱۳۰	۲,۷۷۶,۳۳۰

۱۰- سود هر واحد سرمایه گذاری

	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
	ریال	ریال
سود خالص	۷۶,۳۴۲,۷۰۹,۱۸۱	۲۰۶,۶۷۱,۶۸۳,۸۱۹
میانگین موزون تعداد واحد های سرمایه گذاری	۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰
	۱۴,۹۶۹	۴۰,۵۲۴

۱۱- سرمایه گذاری های خصوصی

	۱۴۰۵/۰۶/۳۱					۱۴۰۴/۱۲/۲۹				
	تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	کاهش ارزش انباشته	مبلغ دفتری	تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	کاهش ارزش انباشته	مبلغ دفتری
			ریال	ریال	ریال			ریال	ریال	ریال
شرکت پژوهشگران نو اندیش سرمایه (سهامی خاص)	۹,۷۰۰	۹۷	۲۳۲,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲۳۲,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹,۷۰۰	۹۷	۲۳۲,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲۳۲,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰

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

	زمینه فعالیت	موضوع پروژه های مربوطه	درصد پیشرفت	تاریخ شروع پروژه	بودجه اولیه	آخرین بودجه اصلاحی	مخارج انجام شده	بودجه باقیمانده	تاریخ پیش بینی اتمام پروژه
					ریال	ریال	ریال	ریال	
شرکت پژوهشگران نو اندیش سرمایه (سهامی خاص)	صنعت گردشگری	صنعت گردشگری	۷۰	۱۴۰۱/۱۲/۰۶	۰	-	۰	۰	-

۲-۱۱- خلاصه اطلاعات مالی سرمایه گذاری های خصوصی

	۱۴۰۵/۰۶/۳۱					۱۴۰۴/۱۲/۲۹				
	جمع دارایی ها	جمع بدهی ها	جمع حقوق مالکانه	جمع درآمدها	سود خالص	جمع دارایی ها	جمع بدهی ها	جمع حقوق مالکانه	جمع درآمدها	سود خالص
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
شرکت پژوهشگران نو اندیش سرمایه (سهامی خاص)	۵,۱۹۳,۳۳۰,۶۳۲,۹۵۷	۳,۴۱۵,۸۳۱,۵۶۷,۶۳۷	۱,۷۷۷,۴۹۹,۰۶۵,۳۲۱	۵,۳۱۴,۳۷۷,۶۳۵	۲,۲۹۹,۶۱۲,۷۵۳	۲,۶۷۴,۲۸۶,۸۴۳,۲۵۸	۱,۵۰۲,۱۵۳,۸۱۷,۰۱۴	۱,۱۷۲,۱۳۳,۰۲۶,۲۴۴	۷۳۰,۵۰۸,۲۹۴,۶۲۸	۷۰۳,۳۹۰,۴۲۴,۰۰۷

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

۱۲- حسابهای دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها

دریافتنی های کوتاه مدت

	یادداشت	۱۴۰۵/۰۶/۳۱ مبلغ	کاهش ارزش	خالص	۱۴۰۴/۱۲/۲۹ خالص
		ریال	ریال	ریال	ریال
حسابهای دریافتنی					
سایر اشخاص وابسته:					
دریافتنی از شرکت پژوهشگران نوانديش سرمایه	۱۲-۱	۱,۲۷۴,۲۰۲,۹۹۴,۹۶۲	۰	۱,۲۷۴,۲۰۲,۹۹۴,۹۶۲	۱,۳۳۴,۴۰۲,۹۹۴,۹۶۲
دریافتی از شرکت سرمایه گذاری مکین	۱۲-۲	۵۴۹,۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۵۴۹,۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۹۴,۲۲۰,۰۰۰,۰۰۰
کارگزاری نهایت نگر		۴۲,۵۴۷,۵۷۱	۰	۴۲,۵۴۷,۵۷۱	
سایر دریافتنی‌ها:			۰		
حسابهای دریافتنی	۱۲-۳	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
جمع		۳,۸۲۳,۹۶۵,۵۴۲,۵۳۳	۰	۳,۸۲۳,۹۶۵,۵۴۲,۵۳۳	۲,۹۲۸,۶۲۲,۹۹۴,۹۶۲

۱-۱۲- مبالغ مذکور شرکت های سرمایه پذیر جهت افزایش سرمایه است.

۲-۱۲- مبلغ مذکور مربوط به خروج از سرمایه گذاری و واگذاری سهام شرکت سوین بیکران دنا به شرکت سرمایه گذاری مکین می‌باشد که تا تاریخ گزارش کاملاً وصول گردیده است.

۳-۱۲- مبلغ مذکور بابت قرض به شرکت پژوهشگران نوانديش سرمایه می‌باشد.

۱۳-سرمایه گذاری در اوراق بهادار

۱-۱۳سرمایه گذاری در صندوق‌های سرمایه گذاری به شرح زیر می‌باشد

	سال مالی منتهی به ۳۱شهریور ۱۴۰۵			سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴		
صنعت	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل دارایی‌ها	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل دارایی‌ها
صندوق س. مشترک البرز-د(اصیل)	۴۰۱,۳۴۱,۹۶۹,۶۲۷	۴۳۴,۱۹۹,۸۲۹,۷۵۰	۸/۱۵	۰	۰	۰/۰۰
صندوق س. نشان هامرز-د(نشان)	۱۴۹,۹۰۸,۳۵۱,۶۹۱	۱۶۲,۵۰۰,۴۰۶,۸۲۳	۳/۰۵	۰	۰	۰/۰۰
صندوق س. کارا -د(کارا)	۵۶۰,۸۲۱,۳۳۵,۲۵۰	۶۰۰,۹۵۱,۳۶۳,۱۲۳	۱۱/۲۸	۰	۰	۰/۰۰
	۱,۱۱۲,۰۷۱,۶۵۶,۵۶۸	۱,۱۹۷,۶۵۱,۵۹۹,۶۹۶	۲۲/۴۷	۰	۰	۰

۱۴- گواهی سپرده سرمایه گذاری بانکی

	یادداشت	۱۴۰۵/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
		ریال	ریال
گواهی سپرده سرمایه گذاری بانکی	۱۴-۱	۷۵,۰۱۹,۶۴۵,۸۲۹	۳۲۲,۸۵۳,۳۶۹

۱-۱۴- گواهی سپرده بانکی

	۱۴۰۵/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
	خالص	خالص
	ریال	ریال
گواهی سپرده بانک خاورمیانه	۷۵,۰۱۹,۶۴۵,۸۲۹	۳۲۲,۸۵۳,۳۶۹

۱۵- موجودی نقد و بانک

	۱۴۰۵/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
	خالص	خالص
	ریال	ریال
شماره سپرده ۱۰۰۲-۱۱۰۴-۰۷۰۷-۰۷۵۴۰۱	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره‌ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

۱۶- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ مبلغ ۵,۱۰۰ میلیارد ریال، شامل ۵,۱۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری با نام یک میلیون ریالی می باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح زیر است:

	تاریخ فراخوان	مبلغ سرمایه	مبلغ فراخوان	پرداخت شده	فراخوان های پرداخت نشده	مانده تعهد شده
		ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
سرمایه اولیه در زمان تاسیس	-	۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۷۸۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۷۸۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
فراخوان مرحله آخر		۰	۳,۳۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۷۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۲,۰۷۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
		۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۸۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

۱-۱۶- فراخوان برای تادیه ۶۵٪ باقی مانده طی یک مرحله آگهی شده و تا تاریخ ۱۴۰۵/۰۶/۳۱ مبلغ ۲/۰۷۵/۰۰۰/۰۰۰/۰۰۰ ریال وصول گردیده و مابقی مبلغ تا تاریخ ۱۴۰۵/۰۷/۳۰ کاملا وصول گردیده است.

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

	۱۴۰۵/۰۶/۳۱		۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد
شرکت سبدگردان کیهان ارزش	۶۹,۵۰۰	۲/۳۲	۶۹,۵۰۰	۲/۳۲
شرکت سرمایه گذاری ارزش پژوه	۱,۰۴۲,۵۰۰	۳۴/۷۵	۱,۰۴۲,۵۰۰	۳۴/۷۵
شرکت سرمایه گذاری مکین	۲۶۲,۴۵۰	۸/۷۵	۲۶۲,۴۵۰	۸/۷۵
محمدرضا امیری	۱,۴۶۸,۰۰۰	۴۸/۹۳	۱,۴۶۸,۰۰۰	۴۸/۹۳
جلیل ضیایی	۷,۵۰۰	۰/۲۵	۷,۵۰۰	۰/۲۵
امیر صالحی	۵۰	۰/۰۰	۵۰	۰/۰۰
سجاد امیری	۱۵۰,۰۰۰	۵/۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۵/۰۰
سایرین	۰	۰	۰	۰/۰۰
	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

۱۷- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

اشخاص وابسته :	یادداشت	۱۴۰۵/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
		ریال	ریال
سبدگردان کیهان ارزش(مدیر)		۶۵,۴۰۷,۲۶۸,۹۱۷	۴۸,۰۱۴,۹۴۰,۱۸۳
موسسه حسابرسی وخدمات مالی مدیریت آزموده کاران		۳۲۶,۹۴۹,۷۲۸	۸۹۷,۴۲۳,۲۷۹
موسسه حسابرسی و بهبود سیستمهای مدیریت حسابرسین		۰	۴۸۳,۰۷۶,۵۷۷
موسسه حسابرسی هوشیار ممیز (متولی)-اشخاص وابسته		۱,۲۹۵,۱۳۶,۸۶۴	۱,۲۸۵,۶۸۴,۹۲۴
گروه رایانه تدبیر پرداز		۲۱۳,۲۵۷,۱۸۸	۲۱۳,۲۵۷,۱۸۸
		۶۷,۲۴۲,۶۱۲,۶۹۷	۵۰,۸۹۴,۳۸۲,۱۵۱

۱۸- نقد مصرف شده حاصل از عملیات

	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
	ریال	ریال
سود خالص	۷۶,۳۴۲,۷۰۹,۱۸۱	۲۰۶,۶۷۱,۶۸۳,۸۱۹
(افزایش) دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۱,۱۰۴,۶۵۷,۴۵۲,۴۲۹	(۴۸۸,۳۳۲,۹۸۶,۴۹۹)
(افزایش) سرمایه گذاری های خصوصی	۰	۰
(افزایش) سایر سرمایه گذاری ها	(۷۴,۶۹۶,۷۹۲,۴۶۰)	۱۷,۱۱۳,۹۴۹
(افزایش)کاهش سرمایه گذاری در اوراق بهادار	(۱,۱۹۷,۶۵۱,۵۹۹,۶۹۶)	۲۶۴,۴۱۲,۶۸۹,۳۴۳
افزایش پرداختنی های تجاری	۱۶,۳۴۸,۲۳۰,۵۴۶	۱۷,۲۳۱,۴۹۹,۳۸۸
نقد مصرف شده حاصل از عملیات	(۷۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۰

۱-۱۸- 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
	ریال	ریال
دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها	۷,۷۸۸,۵۱۴	۱۷,۰۲۰,۳۳۰

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 درکوتاه مدت وبلند 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 برمبنای 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 درنتیجه 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 انکا 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.

۱-۱۹- نسبت اهرمی

نسبت اهرمی در پایان سال مالی به شرح زیر است:

	۱۴۰۵/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
	ریال	ریال
جمع بدهی‌ها	۶۷,۲۴۲,۶۱۲,۶۹۷	۵۰,۸۹۴,۳۸۲,۱۵۱
موجودی نقد	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰
خالص بدهی ها	۶۷,۱۹۲,۶۱۲,۶۹۷	۵۰,۹۴۴,۳۸۲,۱۵۱
حقوق مالکانه	۵,۲۶۲,۲۴۴,۱۷۵,۳۶۱	۳,۱۱۰,۹۰۱,۴۶۶,۱۸۰
نسبت خالص بدهی به حقوق مالکانه (درصد)	۱/۲۸	۱/۶۴

۲-۱۹- 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 برمعامله 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 ۱۴۰۵	بین۱ ماه تا ۱۲ ماه
	ریال
دریافتنی های تجاری	۳,۸۲۳,۹۶۵,۵۴۲,۵۳۳
جمع	۳,۸۲۳,۹۶۵,۵۴۲,۵۳۳

۳-۱۹- 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 ۱۴۰۵	بین۱ ماه تا ۱۲ ماه
	ریال
پرداختنی‌های تجاری و سایر پراختنی ها	۶۷,۲۴۲,۶۱۲,۶۹۷
جمع	۶۷,۲۴۲,۶۱۲,۶۹۷

۴-۱۹- ریسک بازار

ریسک بازار ناشی از حرکات و نوسان های غیر منتظره قیمت ها و نرخ های بازار است.تغییرات اقتصای کلان اعم از تغییر نرخ ارز،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 پی آن ایجاد نوسان در ارزش دارایی های شرکت می شود.

صندوق سرمایه گذاری خصوصی دیوان ارزش
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره‌ای
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

۲۰- معاملات با اشخاص وابسته

۲۰-۱-سرمایه گذاری ارکان و اشخاص وابسته به آن در صندوق:

نام شخص وابسته	نوع وابستگی	نوع واحد های سرمایه گذاری	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد تملک از واحدهای ممتاز
شرکت سبدگردان کیهان ارزش	دارنده واحد ممتاز و مدیر صندوق	واحد های ممتاز و ارکان صندوق	۶۹,۵۰۰	۲/۳۱
شرکت سرمایه گذاری ارزش پژوه	دارنده واحد ممتاز	واحد های ممتاز	۱,۰۴۲,۵۰۰	۳۴/۷۵
شرکت سرمایه گذاری مکین	دارنده واحد ممتاز	واحد های ممتاز	۲۶۲,۴۵۰	۸/۷۴۸
محمدرضا امیری	دارنده واحد ممتاز	واحد های ممتاز	۱,۴۶۸,۰۰۰	۴۸/۹۴
جلیل ضیایی	دارنده واحد ممتاز	واحد های ممتاز	۷,۵۰۰	۰/۲۵
امیر صالحی	دارنده واحد ممتاز	واحد های ممتاز	۵۰	۰/۰۰
سجاد امیری	دارنده واحد ممتاز	واحد های ممتاز	۱۵۰,۰۰۰	۵/۰۰
جمع کل			۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

۲۰-۲-معاملات صندوق با اشخاص وابسته طی دوره به شرح زیر است:

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	موضوع معامله	مبلغ معامله
ارکان صندوق	موسسه حسابرسی هوشیار ممیز	متولی صندوق	کارمزد متولی	۱,۰۷۰,۱۳۶,۸۶۴
	موسسه حسابرسی و بهبود سیستمهای مدیریت حسابرسین	حسابرس صندوق	کارمزد حسابرس	۱,۰۹۴,۷۴۹,۸۷۲
	سبدگردان کیهان ارزش	مدیر صندوق	کارمزد مدیر	۱۸,۱۹۲,۳۲۸,۷۳۴
دارنده واحدهای ممتاز	شرکت سرمایه گذاری مکین	دارنده واحدهای ممتاز	فروش سهام	۱,۰۴۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکتهای اصلی و نهایی	شرکت پژوهشگران نوادیش سرمایه	شرکت های سرمایه گذاری	قرض الحسنه پرداختی	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

۲۰-۳- مانده حساب های نهایی اشخاص وابسته به شرح زیر است:

شرح	نام شخص وابسته	دریافتنی های تجاری	سایر دریافتنی ها	پرداختنی های تجاری	۱۴۰۵/۰۶/۳۱		۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
					خالص		خالص	
					طلب	بدهی	طلب	بدهی
شرکت های اصلی و نهایی	شرکت پژوهشگران نوادیش سرمایه	۱,۲۷۴,۲۰۲,۹۹۴,۹۶۲	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۳,۲۷۴,۲۰۲,۹۹۴,۹۶۲		۱,۳۳۴,۴۰۲,۹۹۴,۹۶۲	۰
	شرکت سرمایه گذاری مکین	۵۴۹,۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۵۴۹,۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰		۱,۵۹۴,۲۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
ارکان صندوق	موسسه حسابرسی هوشیار ممیز	۰	۰	۱,۲۹۵,۱۳۶,۸۶۴	۰	(۱,۲۹۵,۱۳۶,۸۶۴)	۰	(۱,۲۸۵,۶۸۴,۹۲۴)
	سبدگردان کیهان ارزش	۰	۰	۶۵,۴۰۷,۲۶۸,۹۱۷	۰	(۶۵,۴۰۷,۲۶۸,۹۱۷)	۰	(۴۸,۰۱۴,۹۴۰,۱۸۳)
	موسسه حسابرسی و خدمات مالی مدیریت آزموده کاران	۰	۰	۳۲۶,۹۴۹,۷۲۸	۰	(۳۲۶,۹۴۹,۷۲۸)	۰	(۷۰۲,۱۲۳,۳۵۲)
	گروه ریگه تدبیر پرداز	۰	۰	۲۱۳,۲۵۷,۱۸۸	۰	(۲۱۳,۲۵۷,۱۸۸)	۰	(۲۱۳,۲۵۷,۱۸۸)
	موسسه حسابرسی و بهبود سیستم‌های مدیریت حسابرسین	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۶۷۸,۳۷۶,۵۰۴)
جمع		۱,۸۲۳,۹۲۲,۹۹۴,۹۶۲	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۷,۲۴۲,۶۱۲,۶۹۷	۳,۸۲۳,۹۲۲,۹۹۴,۹۶۲	(۶۷,۲۴۲,۶۱۲,۶۹۷)	۲,۹۲۸,۶۲۲,۹۹۴,۹۶۲	(۵۰,۸۹۴,۳۸۲,۱۵۱)

۲۱-تعهدات و بدهی های احتمالی

۲۱-۱- در تاریخ صورت وضعیت مالی، صندوق فاقد هرگونه تعهدات سرمایه ای و بدهی های احتمالی می باشد.دارایی های صندوق فاقد هرگونه بدهی، محدودیت، تضمین و توثیق به نفع سایر اشخاص می باشد.

۲۲- رویدادهای پس از پایان تاریخ دوره گزارشگری مالی

طبق یادداشت توضیحی ۱-۱۶ از تاریخ پایان دوره گزارشگری تا تاریخ تایید صورتهای مالی برای ۶۵٪ فراخوان سرمایه صندوق تا تاریخ ۱۴۰۵/۰۶/۳۱ مبلغ ۲/۰۷۵/۰۰۰/۰۰۰/۰۰۰ ریال وصول گردید و مابقی تا تاریخ ۱۴۰۵/۰۷/۳۰ وصول گردید.