

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن

(سهامی خاص)

گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی

همراه با صورتهای مالی و یادداشتهای پیوست

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی

به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص)

گزارش نسبت به صورت های مالی

مقدمه

۱- صورت های مالی شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص) شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸ و صورت های سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریان های نقدی برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت های توضیحی ۱ تا ۳۲ توسط این مؤسسه، حسابرسی شده است.

مسئولیت هیات مدیره در قبال صورت های مالی

۲- مسئولیت تهیه صورت های مالی یادشده طبق استانداردهای حسابداری، با هیات مدیره شرکت است. این مسئولیت شامل طراحی، اعمال و حفظ کنترل های داخلی مربوط به تهیه صورت های مالی است به گونه ای که این صورت ها، عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه باشد.

مسئولیت حسابرس و بازرس قانونی

۳ - مسئولیت این مؤسسه، اظهارنظر نسبت به صورت های مالی یادشده بر اساس حسابرسی انجام شده طبق استانداردهای حسابرسی است. استانداردهای مزبور ایجاب می کند این مؤسسه الزامات آیین رفتار حرفه ای را رعایت و حسابرسی را به گونه ای برنامه ریزی و اجرا کند که از نبود تحریف با اهمیت در صورت های مالی، اطمینان معقول کسب شود.

حسابرسی شامل اجرای روش هایی برای کسب شواهد حسابرسی درباره مبالغ و دیگر اطلاعات افشا شده در صورت های مالی است. انتخاب روش های حسابرسی، به قضاوت حسابرس، از جمله ارزیابی خطرهای تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه در صورت های مالی، بستگی دارد. برای ارزیابی این خطرها، کنترل های داخلی مربوط به تهیه و ارائه صورت های مالی به منظور طراحی روش های حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهار نظر نسبت به اثربخشی کنترل های داخلی واحد تجاری، بررسی می شود.

حسابرسی همچنین شامل ارزیابی مناسب بودن رویه های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری انجام شده توسط هیات مدیره و نیز ارزیابی کلیت ارائه صورت های مالی است. این مؤسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده، برای اظهارنظر نسبت به صورت های مالی، کافی و مناسب است.

همچنین این مؤسسه به عنوان بازرس قانونی مسئولیت دارد موارد عدم رعایت الزامات قانونی مقرر در اصلاحیه قانون تجارت و مفاد اساسنامه شرکت و سایر موارد لازم را به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام گزارش کند.

اظهار نظر

۴- به نظر این مؤسسه، صورت های مالی یاد شده در بالا، وضعیت مالی شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص) در تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸ و عملکرد مالی و جریان های نقدی آن برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های بااهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو مطلوب نشان می دهد.

سایر بندهای توضیحی

۵- صورت های مالی سال منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷ شرکت، توسط مؤسسه حسابرسی دیگری مورد حسابرسی قرار گرفته و در گزارش مورخ ۱۷ اردیبهشت ۱۳۹۸ آن مؤسسه نسبت به صورت های مالی مزبور نظر " تعدیل نشد" اظهار شده است.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

گزارش در مورد سایر وظایف بازرس قانونی

۶- به دلیل اینکه مراحل تایید صلاحیت نمایندگان اعضای حقوقی هیات مدیره منتخب مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده مورخ ۱۳۹۸/۱۱/۱۷ شرکت توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در جریان می باشد لذا صورت های مالی، تاییدیه مدیران و گزارش فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام به امضای نمایندگان اعضای حقوقی قبلی هیات مدیره که در مجمع مذکور مجدداً انتخاب شده اند، رسیده است. با توجه به این موضوع، رعایت مفاد مواد ۱۲۴، ۱۲۲، ۱۱۹ و ۱۲۸ اصلاحیه قانون تجارت در خصوص نمایندگان اعضای حقوقی هیات مدیره منتخب موکول به تکمیل مراحل تایید صلاحیت ایشان می باشد.

۷- معاملات مندرج در یادداشت ۲۹ توضیحی به عنوان کلیه معاملات مشمول ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت که طی سال مالی مورد گزارش انجام شده و توسط هیات مدیره به اطلاع این مؤسسه رسیده، مورد بررسی قرار گرفته است. با در نظر گرفتن مفاد بند ۶ فوق، در خصوص معاملات مذکور، تشریفات مقرر در ماده قانونی یاد شده مبنی بر کسب مجوز از هیات مدیره و عدم شرکت مدیر ذینفع در رأی گیری رعایت شده است. نظر این مؤسسه، به شواهدی حاکی از اینکه معاملات مزبور با شرایط مناسب تجاری و در روال عادی عملیات شرکت انجام نگرفته باشد، جلب نگریده است.

۸- گزارش هیات مدیره درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت، موضوع ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، که به منظور تقدیم به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام تنظیم گردیده، مورد بررسی این مؤسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی های انجام شده، نظر این مؤسسه به موارد بااهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب هیات مدیره باشد، جلب نشده است.

گزارش در مورد سایر مسئولیت های قانونی و مقرراتی حسابرس

۹- الزامات دستورالعمل کفایت سرمایه نهادهای مالی در خصوص نسبت های جاری و بدهی های تعدیل شده به شرح یادداشت ۲۱-۱ توضیحی توسط این مؤسسه مورد ارزیابی قرار گرفته است. در این خصوص این مؤسسه به موارد بااهمیتی حاکی از عدم رعایت دستورالعمل یاد شده برخورد نکرده است.

۱۰- در اجرای ماده ۳۳ دستورالعمل اجرایی مبارزه با پولشویی توسط حسابرسان، رعایت مفاد قانون مزبور و آیین نامه ها و دستورالعمل های اجرایی مرتبط، در چارچوب چک لیست های ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، توسط این مؤسسه مورد ارزیابی قرار گرفته است. در این خصوص، این مؤسسه، به موارد بااهمیتی حاکی از عدم رعایت قوانین و مقررات یاد شده برخورد نکرده است.

موسسه حسابرسی شاهدان

۱۱- ضوابط و مقررات وضع شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در چارچوب چک لیست های شرکت های سرمایه گذاری (سهامی خاص) تحت نظارت سازمان مذکور و ارزیابی مقررات مبارزه با پولشویی و تامین مالی تروریسم در بازار سرمایه، توسط این موسسه مورد ارزیابی قرار گرفته است. در این خصوص، این موسسه به استثنای عدم معرفی نمایندگان اعضای حقوقی هیات مدیره به منظور تایید صلاحیت ظرف ۱۵ روز پس از انتخاب اعضای حقوقی به سازمان بورس و اوراق بهادار و عدم اخذ شناسه کاربری و رمز عبور سامانه جمع آوری گزارش معاملات مشکوک (AML) از دبیرخانه مبارزه با پولشویی سازمان بورس و اوراق بهادار، به موارد باله مهمیتی حاکی از عدم رعایت ضوابط و مقررات یاد شده برخورد نکرده است.

موسسه حسابرسی شاهدان

۲۱ اردیبهشت ۱۳۹۹

حسین خمه

منصور شمس احمدی

۸۷۱۵۶۰

۸۰۰۴۴۰





شرکت مدیریت سرمایه گذاری **کوشر بهمن** (سهامی خاص)

Kowsar Bahman

Investment Co.

تاریخ:

شماره:

پیوست:

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوشر بهمن (سهامی خاص)

صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

مجمع عمومی عادی صاحبان سهام

با احترام

به پیوست صورت های مالی شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوشر بهمن (سهامی خاص) مربوط به سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸ تقدیم می شود. اجزای تشکیل دهنده صورت های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه

۲

۳

۴

۵

۶-۲۷

• صورت سود و زیان

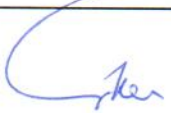


• صورت وضعیت مالی

• صورت تغییرات در حقوق مالکانه

• صورت جریانهای نقدی

• یادداشتهای توضیحی

صورت های مالی طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۱/۳۰ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

امضاء	سمت	نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیات مدیره و مدیرعامل
	رئیس هیات مدیره و عضو موظف	آقای داود حمزه	شرکت توسعه سینا
	عضو هیات مدیره	آقای مصطفی والهی	شرکت صرافی سینا
	عضو هیات مدیره و مدیر عامل	آقای عباس شفیق پور	بانک سینا
-	-	-	شرکت توسعه فناوری اطلاعات سینا
-	-	-	شرکت تعاونی سینا یاران نور ایرانیان



شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص)

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
درآمدهای عملیاتی		
۴۷۶,۴۷۲	۹۷۶,۷۷۹	۵ درآمد سود سهام
۵,۴۰۱	۱۷۷,۲۹۷	۶ درآمد سود تضمین شده
۱۸۸,۸۰۶	۱,۴۶۴,۰۵۱	۷ سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها
۱۰۱,۹۶۰	۵۰,۱۴۷	۸ سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها
۷۷۲,۶۳۹	۲,۶۶۸,۲۷۵	جمع درآمدهای عملیاتی
هزینه های عملیاتی		
(۱۳,۹۸۸)	(۲۳,۳۱۵)	۹ هزینه های حقوق و دستمزد و مزایا
(۳۴۱)	(۱,۰۷۷)	هزینه استهلاک
(۴,۴۰۵)	(۸,۳۷۶)	۱۰ سایر هزینه ها
(۱۸,۷۳۴)	(۳۲,۷۶۷)	جمع هزینه های عملیاتی
۷۵۳,۹۰۵	۲,۶۳۵,۵۰۸	سود عملیاتی
(۵۲۹)	(۱۳,۳۸۹)	۱۱ هزینه های مالی
۵۰	۹۷	۱۲ سایر درآمدهای غیر عملیاتی
۷۵۳,۴۲۶	۲,۶۲۲,۲۱۶	سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
		هزینه مالیات بر درآمد:
(۱۳)	(۲۴)	۲۵ سال جاری
(۴۳۸)	-	سال های قبل
۷۵۲,۹۷۵	۲,۶۲۲,۱۹۲	سود خالص سال
سود پایه هر سهم:		
۳۰۲	۱,۰۵۴	۱۳ عملیاتی (ریال)
-	(۵)	۱۳ غیر عملیاتی (ریال)
۳۰۲	۱,۰۴۹	سود پایه هر سهم (ریال)

از آنجاییکه اقلام تشکیل دهنده سود و زیان جامع محدود به سود خالص است صورت سود و زیان جامع ارائه نشده است.

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.

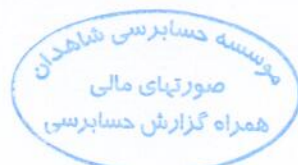
شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بیمن (سهامی خاص)

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	یادداشت	دارایی ها
میلیون ریال	میلیون ریال		دارایی های غیر جاری :
۵۸,۶۷۹	۶۶,۹۳۸	۱۴	دارایی های ثابت مشهود
۶۸۸	۸۲۴	۱۵	دارایی های نامشهود
۲۹۵,۴۵۳	۱,۰۷۲,۱۷۶	۱۶	سرمایه گذاری های بلند مدت
۴۰۸	۲,۱۹۰	۱۸	دریافتی های بلند مدت
۳۵۵,۲۲۸	۱,۱۴۲,۱۲۸		جمع دارایی های غیر جاری
			دارایی های جاری :
۲۷۸	۵۷۷	۱۸	پیش پرداخت ها
۲۶۱,۹۸۲	۲۷۹,۱۵۲	۱۷	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۴,۹۷۸,۶۳۱	۴,۶۹۶,۹۴۱	۱۶	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۱۷,۶۲۱	۴,۴۹۰	۱۹	موجودی نقد
۵,۲۵۸,۵۱۲	۴,۹۸۱,۱۶۰		
۷۰۶,۹۰۸	-	۲۰	دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش
۵,۹۶۵,۴۲۰	۴,۹۸۱,۱۶۰		جمع دارایی های جاری
۶,۳۲۰,۶۴۸	۶,۱۲۳,۲۸۸		جمع دارایی ها
			حقوق مالکانه و بدهی ها
			حقوق مالکانه
۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲۱	سرمایه
۴۷,۶۴۹	۱۷۸,۷۵۹	۲۲	اندوخته قانونی
۸۹۸,۷۱۶	۲,۴۹۹,۷۹۸		سود انباشته
۳,۴۴۶,۳۶۵	۵,۱۷۸,۵۵۷		جمع حقوق مالکانه
			بدهی ها
			بدهی های غیر جاری
۷۴۵	۱,۲۹۱	۲۳	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۷۴۵	۱,۲۹۱		جمع بدهی های غیر جاری
			بدهی های جاری
۲,۸۷۳,۵۲۵	۹۴۳,۴۱۶	۲۴	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
۱۳	۲۴	۲۵	مالیات پرداختی
۲,۸۷۳,۵۳۸	۹۴۳,۴۴۰		جمع بدهی های جاری
۲,۸۷۴,۲۸۳	۹۴۴,۷۳۱		جمع بدهی ها
۶,۳۲۰,۶۴۸	۶,۱۲۳,۲۸۸		جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

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



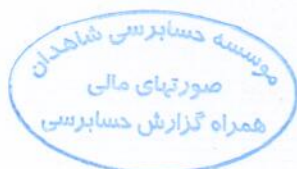
شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص)

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

جمع کل	سود انباشته	اندوخته قانونی	افزایش سرمایه در جریان	سرمایه	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۲,۷۲۹,۳۹۰	۲۱۹,۳۹۰	۱۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۷/۰۱/۰۱
۷۵۲,۹۷۵	۷۵۲,۹۷۵	-	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۷
(۳۶,۰۰۰)	(۳۶,۰۰۰)	-	-	-	سود خالص گزارش شده در صورتهای مالی سال ۱۳۹۷
-	-	-	(۲,۴۰۰,۰۰۰)	۲,۴۰۰,۰۰۰	سود سهام مصوب
-	(۳۷,۶۴۹)	۳۷,۶۴۹	-	-	افزایش سرمایه
۳,۴۴۶,۳۶۵	۸۹۸,۷۱۶	۴۷,۶۴۹	-	۲,۵۰۰,۰۰۰	تخصیص به اندوخته قانونی
					مانده در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
۲,۶۲۲,۱۹۲	۲,۶۲۲,۱۹۲	-	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸
(۸۹۰,۰۰۰)	(۸۹۰,۰۰۰)	-	-	-	سود خالص گزارش شده سال ۱۳۹۸
-	(۱۳۱,۱۱۰)	۱۳۱,۱۱۰	-	-	سود سهام مصوب
۵,۱۷۸,۵۵۷	۲,۴۹۹,۷۹۸	۱۷۸,۷۵۹	-	۲,۵۰۰,۰۰۰	تخصیص به اندوخته قانونی
					مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

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



شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص)

صورت جریان های نقدی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی:
۶۱,۸۶۱	۸۹۹,۷۴۳	نقد حاصل از عملیات
(۶۳۷)	(۱۳)	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
۶۱,۲۲۴	۸۹۹,۷۳۰	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری :
(۱۳,۹۵۳)	(۹,۲۱۶)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
(۱۰۳)	(۲۵۶)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
(۱۴,۰۵۷)	(۹,۴۷۲)	جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۴۷,۱۶۷	۸۹۰,۲۵۸	جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی :
(۳۶,۰۰۰)	(۸۹۰,۰۰۰)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
-	(۱۳,۱۵۴)	پرداخت های نقدی بابت سایر هزینه های مالی
(۵۲۹)	(۲۳۵)	پرداخت های نقدی بابت خرید اعتباری سهام
(۳۶,۵۲۹)	(۹۰۳,۳۸۹)	جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
۱۰,۶۳۸	(۱۳,۱۳۱)	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۶,۹۸۳	۱۷,۶۲۱	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۱۷,۶۲۱	۴,۴۹۰	مانده موجودی نقد در پایان سال
۷۹۵,۱۵۷	-	معاملات غیر نقدی

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

۵

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۱- تاریخچه و فعالیت

۱-۱ تاریخچه

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص) از مصادیق نهادهای مالی موضوع بندهای ۲۰ و ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار و بند ۵ ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید محسوب می گردد. این شرکت سرمایه گذاری به شناسه ملی ۱۰۰۹۴۵۳۴۶ در تاریخ ۱۳۶۲/۰۷/۰۳ بصورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و طی شماره ۴۹۳۵۶ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران و طی شماره ۱۰۸۱۷ مورخ ۱۳۸۹/۱۰/۱۳ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. مضافاً پیرو تصمیمات سهامدار اصلی مبنی بر عرضه سهام شرکت در بازار فرابورس ایران، پیگیر های لازم توسط شرکت به عمل آمد و در جلسه مورخ ۱۳۹۸/۱۱/۰۱ و طی نامه شماره ۹۸/۸/۱۱۳۹۷۰ مورخ ۱۳۹۸/۱۱/۲۷ با پذیرش شرکت در بازار فرابورس موافقت گردید. نام شرکت به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۲/۶/۳۱ از کلیبورگان (سهامی خاص) به مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص) تغییر یافته است. در حال حاضر شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن واحدهای فرعی بانک سینا است و واحد نهایی گروه، بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی می باشد. نشانی مرکز اصلی شرکت در تهران خیابان مطهری خیابان میرعماد بن بست نهم پلاک یک می باشد.

۱-۲ فعالیت اصلی

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه عبارتست از:

الف- موضوع فعالیت اصلی:

- ۱- سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکت ها، موسسات یا صندوق های سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه گذاری سرمایه پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد؛
- ۲- سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رأی نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی دهد.
ب- موضوع فعالیت های فرعی:
 - ۱- سرمایه گذاری در مسکوکات، فلزات گران بها، گواهی سپرده بانکی و سپرده های سرمایه گذاری نزد بانک ها و موسسات مالی و اعتباری مجاز.
 - ۲- سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکت ها، موسسات یا صندوق های سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه گذاری سرمایه پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد؛
 - ۳- سرمایه گذاری در دارایی های فیزیکی، پروژه های تولید و پروژه های ساختمانی با هدف کسب انتفاع؛
 - ۴- ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار از جمله: پذیرش سمت در صندوق های سرمایه گذاری، تأمین مالی بازارگردانی اوراق بهادار، مشارکت در تعهد پذیره نویسی اوراق بهادار؛ تضمین نقدشوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار؛
 - ۵- شرکت می تواند در راستای اجرای فعالیت های مذکور در این ماده، در حدود مقررات و مفاد اساسنامه اقدام به اخذ تسهیلات مالی یا تحصیل دارایی نماید یا اسناد اعتباری بانکی افتتاح کند و به واردات یا صادرات کالا بپردازد و امور گمرکی مربوطه را انجام دهد. این اقدامات فقط در صورتی مجاز است که در راستای اجرای فعالیت های شرکت ضرورت داشته باشند و انجام آن ها در مقررات منع نشده باشند و انجام مطالعات ملی و اقتصادی در بازار های پول، اعتبار، سرمایه و بیمه؛

۳-۱ تعداد کارکنان

میانگین ماهانه تعداد کارکنان در استخدام طی سال به شرح زیر بوده است:

۱۳۹۷	۱۳۹۸	
نفر	نفر	کارکنان قراردادی
۸	۱۰	
۸	۱۰	جمع



شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بیمن (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

- ۲- استانداردهای حسابداری جدید و تجدید نظر شده مصوب که هنوز لازم الاجرا نیستند:
- ۲-۱- استاندارد حسابداری ۳۵ با عنوان ((مالیات بر درآمد))
بکارگیری و اجرای استاندارد حسابداری مصوب شماره ۳۵ تحت عنوان مالیات بر درآمد که از ۱۳۹۹/۰۱/۰۱ به بعد لازم الاجراست آثار با اهمیتی بر صورت های مالی آتی شرکت ندارد.
- ۳- اهم رویه های حسابداری
- ۳-۱- مبانی اندازه گیری استفاده شده در تهیه صورت های مالی
صورت های مالی اساسا بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه و در موارد مقتضی نیز ارزش های جاری استفاده شده است.
- ۳-۲- سرمایه گذاری ها:
اندازه گیری:
سرمایه گذاری های بلند مدت:
سرمایه گذاری در اوراق بهادار بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها
سرمایه گذاری های جاری:
سرمایه گذاری سریع المعامله در بازار اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش مجموع (پرتفوی) سرمایه گذاری ها
سرمایه گذاری های جاری سایر سرمایه گذاری های جاری اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها
- شناخت درآمد:
سود سهام سرمایه گذاری های جاری و در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر(تا بلند مدت در شرکت ها تاریخ صورت وضعیت مالی)
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار در زمان تحقق سود تضمین شده
- ۳-۳- دارایی های ثابت مشهود
- ۳-۳-۱- دارایی های ثابت مشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری می شود. مخارج بعدی مرتبط با دارایی های ثابت مشهود که موجب بهبود وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه آن گردد و منجر به افزایش منافع اقتصادی حاصل از دارایی شود، به مبلغ دفتری دارایی اضافه و طی عمر مفید باقی مانده دارایی های مربوط مستهلک می شود. مخارج روزمره تعمیر و نگهداری دارایی ها که به منظور حفظ وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه دارایی انجام می شود، در زمان وقوع به عنوان هزینه شناسایی می گردد.
- ۳-۳-۲- استهلاک دارایی های ثابت مشهود، بانوجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار (شامل عمر مفید برآوردی) دارایی های مربوط و با در نظر گرفتن آیین نامه استهلاکات موضوع ماده ۱۴۹ اصلاحیه مصوب ۱۳۹۴/۰۴/۳۱ قانون مالیات های مستقیم مصوب اسفند ۱۳۶۶ و اصلاحیه های بعدی آن و براساس نرخ ها و روش های زیر محاسبه می شود:

نوع دارایی	نرخ استهلاک	روش استهلاک
ساختمان	مستقیم	۱۵ ساله
وسایل نقلیه	مستقیم	۶ ساله
اثاثه و منسوبات	مستقیم	۱۰،۸،۶،۵،۳ ساله

- ۳-۳-۲-۱- برای دارایی های ثابتی که طی ماه تحویل می شود و مورد بهره برداری قرار می گیرد، استهلاک از اول ماه بعد محاسبه و در حساب ها منظور می شود. در مواردی که هر یک از دارایی های استهلاک پذیر (به استثنای ساختمان ها و تاسیسات ساختمانی) پس از آمادگی جهت بهره برداری به علت تعطیل کار یا علل دیگر برای بیش از ۶ ماه متوالی در یک دوره مالی مورد استفاده قرار نگیرد، میزان استهلاک آن برای مدت یاد شده معادل ۳۰ درصد نرخ استهلاک منعکس در جدول بالاست. در این صورت چنانچه محاسبه استهلاک بر حسب مدت باشد، ۷۰٪ مدت زمانی که دارایی مورد استفاده قرار نگرفته است، به مدت باقی مانده تعیین شده برای استهلاک دارایی در این جدول اضافه خواهد شد.

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بیمن (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۳-۴- دارایی های نامشهود

۳-۴-۱- دارایی های نامشهود بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری و در حساب ثبت می شود.
۳-۴-۲- استهلاک دارایی های نامشهود با عمر مفید معین، با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و بر اساس نرخ ها و روش های زیر محاسبه می شود:

نوع دارایی	نرخ استهلاک	روش استهلاک
نرم افزار های رایانه ای	مستقیم	۳ ساله

۳-۴-۳- حق امتیاز خدمات عمومی به دلیل داشتن عمر مفید نامعین، مستهلاک نمی شود.

۳-۵- دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش

۳-۵-۱- دارایی های غیر جاری که مبلغ دفتری آنها، عمدتاً از طریق فروش و نه استفاده مستمر بازیافت می گردد، به عنوان «دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش» طبقه بندی می شود. این شرایط تنها زمانی احراز می شود که دارایی های غیر جاری جهت فروش فوری در وضعیت فعلی آن، فقط برحسب شرایطی که برای فروش چنین دارایی های مرسوم و معمول است، آماده بوده و فروش آن بسیار محتمل باشد و سطح مناسبی از مدیریت، متعهد به اجرای طرح فروش دارایی ها باشد به گونه ای که انتظار رود شرایط تکمیل فروش طی یکسال از تاریخ طبقه بندی، به استثنای مواردی که خارج از حیطه اختیار مدیریت شرکت است، احراز گردد.

۳-۵-۲- دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش، «به اقل مبلغ دفتری وخالص ارزش فروش» اندازه گیری می گردد.

۳-۶- ذخایر

ذخایر، بدهی هایی هستند که زمان تسویه و یا تعیین مبلغ آن توأم با ابهام نسبتاً قابل توجه است. ذخایر زمانی شناسایی می شوند که شرکت دارای تعهد فعلی (قانونی یا عرفی) در نتیجه رویدادهای گذشته باشد، خروج منافع اقتصادی برای تسویه تعهد محتمل باشد و مبلغ تعهد به گونه ای اتکاپذیر قابل برآورد باشد. ذخایر در پایان هر دوره مالی بررسی و برای نشان دادن بهترین برآورد جاری تعدیل می شوند و هرگاه خروج منافع اقتصادی برای تسویه تعهد، دیگر محتمل نباشد، ذخیره برگشت داده می شود.

۳-۶-۱- ذخیره مزایای پایان خدمت

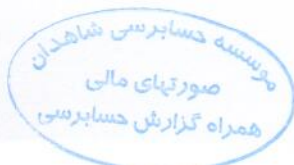
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان براساس یک ماه آخرین حقوق ثابت و مزایای مستمر برای هر سال خدمت آنان محاسبه و در حساب ها منظور می شود.

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 غیر جاری

هیات مدیره با بررسی نگهداشت سرمایه و نقدینگی مورد نیاز، قصد نگهداری سرمایه گذاری های بلند مدت برای مدت طولانی را دارد. این سرمایه گذاری ها با قصد استفاده مستمر توسط شرکت نگهداری می شود و هدف آن نگهداری پرتفویی از سرمایه گذاری ها جهت تامین درآمد و یا رشد سرمایه برای شرکت است.



شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۵- درآمد سود سهام

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	سهام
۴۷۶,۴۷۲	۹۷۴,۱۸۸	واحدهای صندوق سرمایه گذاری
-	۲,۵۹۱	یادداشت ۲-۱۶
<u>۴۷۶,۴۷۲</u>	<u>۹۷۶,۷۷۹</u>	

۶- درآمد سود تضمین شده

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	اسناد خزانه اسلامی
-	۱۷۶,۲۸۰	یادداشت ۲-۱۶
-	۱۷۶,۲۸۰	سود سپرده های بانکی
۵,۴۰۱	۱,۰۱۷	
<u>۵,۴۰۱</u>	<u>۱۷۷,۲۹۷</u>	

۷- سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	سهام
۱۸۸,۸۰۶	۱,۴۶۴,۰۵۱	یادداشت ۲-۱۶
<u>۱۸۸,۸۰۶</u>	<u>۱,۴۶۴,۰۵۱</u>	

۸- سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری های جاری سریع معامله در بازار
۱۵۲,۱۰۷	-	زیان کاهش ارزش سرمایه گذاری های بلندمدت
(۵۰,۱۴۷)	-	برگشت زیان کاهش ارزش دارایی های جاری نگهداری شده برای فروش
-	۵۰,۱۴۷	یادداشت ۲-۱۶
<u>۱۰۱,۹۶۰</u>	<u>۵۰,۱۴۷</u>	

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۹- هزینه های حقوق و دستمزد و مزایا

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۵,۰۳۶	۹,۵۱۶	حقوق و مزایا
۳,۵۵۲	۵,۵۰۳	عیدی، پاداش و کارانه
۹۴۸	۱,۶۱۵	پاداش و حق حضور در جلسات هیات مدیره
۱,۳۴۰	۲,۳۹۶	حق بیمه سهم کارفرما- تکمیلی
۳۹۴	۸۴۷	بازخرید خدمت کارکنان
۹۹	۱۴۰	بازخرید مرخصی کارکنان
۲,۶۲۸	۳,۲۹۸	اضافه کاری و سایر مزایا
۱۳,۹۸۸	۲۳,۳۱۵	

۱۰- سایر هزینه ها

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۲	۱,۶۵۸	هزینه تعمیر و نگهداری ابزار آلات مصرفی
۱,۰۳۲	۱,۱۰۳	خرید خدمات فنی و کارشناسی
۴۴۰	۹۱۹	حق عضویت
۱,۲۲۳	۷۰۷	بیمه اموال، مالیات و عوارض
۴۳۱	۵۸۹	حسابرسی
۳۷	۴۰۸	هزینه ملزومات اداری
۳۹	۴۲۹	هزینه پذیرایی، حمل و کرایه وسایط نقلیه
۵۶	۱۴۰	هزینه برق، گاز و تلفن و ارتباطات
۱,۱۳۶	۲,۴۲۳	سایر هزینه ها
۴,۴۰۵	۸,۳۷۶	

۱۱- هزینه های مالی

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		
-	۱۳,۱۵۴	۱۱-۱	سایر هزینه های مالی - اشخاص وابسته
۵۲۹	۲۳۵		کارمزد خرید اعتباری سهام - اشخاص وابسته
۵۲۹	۱۳,۳۸۹		

۱۱-۱- مبلغ فوق مربوط به هزینه مالی مبلغ دریافتی از هلدینگ سیاحی و مراکز تفریحی پارسیان بابت بخشی از وجه معامله فروش سهام شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا بوده است که به علت عدم موافقت سازمان بورس با انتقال سهام مزبور، ضمن بازپرداخت اصل مبلغ دریافتی نسبت به پرداخت هزینه مالی وجوه مزبور برای مدتی که در اختیار شرکت بوده با نرخ مورد توافق فیما بین اقدام گردید.

۱۲- سایر درآمد های غیر عملیاتی

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۵۰	۹۷	سایر اقلام
۵۰	۹۷	



شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۱۳- مبنای محاسبه سود پایه هر سهم

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۷۵۳,۹۰۵	۲,۶۳۵,۵۰۸	سود عملیاتی
-	-	اثر مالیاتی
۷۵۳,۹۰۵	۲,۶۳۵,۵۰۸	
(۴۷۹)	(۱۳,۲۹۱)	سود غیر عملیاتی
(۴۵۱)	(۲۴)	اثر مالیاتی
(۹۳۰)	(۱۳,۳۱۷)	
۷۵۳,۴۲۶	۲,۶۲۲,۲۱۶	سود قبل از مالیات
(۴۵۱)	(۲۴)	اثر مالیاتی
۷۵۲,۹۷۵	۲,۶۲۲,۱۹۲	سود خالص
سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
تعداد	تعداد	
۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد سهام عادی

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بیمن (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۱۴- دارایی های ثابت مشهود

(مبالغ به میلیون ریال)						
زمین	ساختمان	وسایل نقلیه	اثاثه و منصوبات	جمع	پیش پرداخت های سرمایه ای	جمع
۴۲,۲۰۶	۲,۲۳۳	-	۲۲۲	۴۴,۶۶۲	۵۰۰	۴۵,۱۶۲
-	-	۱,۱۲۲	۲۴	۱,۱۴۶	۱۲,۸۸۲	۱۴,۰۲۸
-	-	-	(۱۹۷)	(۱۹۷)	-	(۱۹۷)
۴۲,۲۰۶	۲,۲۳۳	۱,۱۲۲	۵۰	۴۵,۶۱۱	۱۳,۳۸۲	۵۸,۹۹۳
-	۹۷۸	-	۷,۳۷۰	۸,۳۴۸	۸۶۸	۹,۲۱۶
-	۱۴,۲۵۰	-	-	۱۴,۲۵۰	(۱۴,۲۵۰)	-
۴۲,۲۰۶	۱۷,۴۶۱	۱,۱۲۲	۷,۴۲۰	۶۸,۲۰۹	(۰)	۶۸,۲۰۹
استهلاک انباشته						
-	۳۷	-	۱۰۴	۱۴۱	-	۱۴۱
-	۱۴۹	۱۲۵	۲۱	۲۹۵	-	۲۹۵
-	-	-	(۱۲۲)	(۱۲۲)	-	(۱۲۲)
-	۱۸۶	۱۲۵	۳	۳۱۴	-	۳۱۴
-	۵۵۰	۱۸۶	۲۲۱	۹۵۷	-	۹۵۷
-	۷۳۶	۳۱۱	۲۲۴	۱,۲۷۱	-	۱,۲۷۱
۴۲,۲۰۶	۱۶,۷۲۵	۸۱۱	۷,۱۹۵	۶۶,۹۳۸	(۰)	۶۶,۹۳۸
۴۲,۲۰۶	۲,۰۴۷	۹۹۷	۴۶	۴۵,۲۹۷	۱۳,۳۸۲	۵۸,۶۷۹

۱۴-۱- دارایی های ثابت مشهود تا ارزش ۶۶,۵۰۰ میلیون ریال در مقابل خطرات احتمالی ناشی از حریق، سیل و زلزله از پوشش بیمه ای برخوردار است.

۱۴-۲- دارایی های ثابت مشهود در تاریخ ترازنامه در رهن و وثیقه ارگان ها، بانک ها و سایر اشخاص و شرکت ها نمی باشد.

۱۴-۳- افزایش در دارایی های ثابت ناشی از اتمام نوسازی ساختمان شرکت و خرید اثاثه منصوبات مورد نیاز با عنایت به استقرار کامل پرسنل در محل ساختمان شرکت می باشد.

۱۵- دارایی های نامشهود

(مبالغ به میلیون ریال)				
حق امتیاز خدمات عمومی	نرم افزارهای رایانه ای	جمع	پیش پرداخت های خرید نرم افزارهای رایانه ای	جمع
۲۲۳	۸۴	۳۰۸	۴۰۹	۷۱۶
۵۴	-	۵۴	۴۹	۱۰۳
-	۳۳۴	۳۳۴	(۳۳۴)	-
۲۷۷	۴۱۹	۶۹۶	۱۲۳	۸۱۹
۱۳	۲۴۳	۲۵۶	-	۲۵۶
-	۱۲۳	۱۲۳	(۱۲۳)	-
۲۹۰	۷۸۵	۱,۰۷۵	۰	۱,۰۷۵
استهلاک انباشته				
-	۸۴	۸۴	-	۸۴
-	۴۶	۴۶	-	۴۶
-	۱۳۱	۱۳۱	-	۱۳۱
-	۱۲۰	۱۲۰	-	۱۲۰
-	۲۵۱	۲۵۱	-	۲۵۱
۲۹۰	۵۳۴	۸۲۴	۰	۸۲۴
۲۷۷	۲۸۸	۵۶۵	۱۲۳	۶۸۸

۱۵-۱- با عنایت به استقرار کامل پرسنل شرکت در ساختمان متعلقه، در راستای استقرار سیستم اداری و کنترل های داخلی نسبت به خرید نرم افزارهای اتوماسیون اداری و نرم افزار ورود و خروج در سال ۹۸ اقدام گردید.

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۱۶- سرمایه گذاری ها

۱۳۹۷/۱۲/۲۹		۱۳۹۸/۱۲/۲۹		یادداشت
مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	کاهش ارزش	بهای تمام شده	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
سرمایه گذاری های کوتاه مدت				
سرمایه گذاری های جاری سریع معامله در بازار:				
۴,۵۷۸,۲۴۴	۴,۶۷۴,۳۵۶	-	۴,۶۷۴,۳۵۶	۱۶-۱ سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس / فرابورس
۴,۵۷۸,۲۴۴	۴,۶۷۴,۳۵۶	-	۴,۶۷۴,۳۵۶	جمع سرمایه گذاری های جاری سریع معامله در بازار
سایر سرمایه گذاری های جاری در اوراق بهادار				
-	۲۲,۵۸۶	-	۲۲,۵۸۶	۱۶-۱ واحد های صندوق های سرمایه گذاری
۴۰۰,۳۸۷	-	-	-	۱۶-۱ سرمایه گذاری در اسناد خزانه اسلامی
۴۰۰,۳۸۷	۲۲,۵۸۶	-	۲۲,۵۸۶	جمع سایر سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۴,۹۷۸,۶۳۱	۴,۶۹۶,۹۴۱	-	۴,۶۹۶,۹۴۱	جمع سرمایه گذاری های کوتاه مدت
سرمایه گذاری های بلند مدت:				
۲۹۵,۴۵۳	۱,۰۷۲,۱۷۶	-	۱,۰۷۲,۱۷۶	۱۶-۱ سهام شرکت ها
۲۹۵,۴۵۳	۱,۰۷۲,۱۷۶	-	۱,۰۷۲,۱۷۶	جمع سرمایه گذاری های بلند مدت
۵,۲۷۴,۰۸۴	۵,۷۶۹,۱۱۷	-	۵,۷۶۹,۱۱۷	جمع کل سرمایه گذاری ها

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بیم (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

(مبلغ به میلیون ریال)

۱-۱۶- گردش سرمایه گذاری های کوتاه مدت و بلند مدت در اوراق بهادار به شرح زیر است:

درصد مالکیت	مانده در پایان سال		کاهش		افزایش		مانده در ابتدای سال		سرمایه گذاری های کوتاه مدت
	مبلغ	تعداد	کاهش ارزش		خرید / افزایش سرمایه		مبلغ		
			مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	
٪	۱.۵۲۳.۶۳۷	۸۸.۵۵۵.۸۴۰	-	۱۵.۷۳۸	۸.۵۳۳.۵۷۵	۴۳۹.۰۷۵.۰۹۸	۱.۰۵۱.۴۶۲	۵۴۹.۹۳۴.۳۱۷	فولاد کاوه جنوب کیش
٪	۵۵۰.۴۳۵	۳۳.۰۸۲.۲۷۷	-	-	-	۲۵۸.۶۳۷	۱۱۹.۸۱۱	۳۱۹.۹۶۲.۴۶۶	فولاد کاوه جنوب کیش- حق تقدم
٪	-	-	-	۶۳۵.۶۸۸	۲۵۰.۸۵۷.۵۸۷	۳۴.۸۸۴	۸.۵۰۰.۰۰۰	۶۰۰.۸۰۴	بانک اقتصاد نوین
٪	۳۳۵.۶۸۶	۳۶۸۵.۰۵۹۰۸	-	-	-	۶۸.۷۱۹	۹۴۵۷۸.۴۷۶	۲۷۳.۹۲۷.۴۳۷	بیمه پارسیان
٪	۲۵۴.۴۳۶	۸۵.۶۶۳.۱۰۵	-	-	-	۱۹.۶۳۱	۱۹.۶۳۱.۷۱۹	۶۶.۰۳۲.۳۸۶	سرمایه گذاری البرز
٪	-	-	-	۲۴۵۵.۰۴	۲۱۱.۴۹۳.۸۰۰	۳۲.۳۹۸	۱۲.۶۰۰.۰۰۰	۲۱۳.۱۰۶	بانک سینا
٪	-	-	-	۲۰.۹۹۱۰	۵۵.۳۲۹.۲۷۵	-	-	۲۰.۹۹۱۰	ایران خودرو
٪	۱۳۴.۸۹۳	۴۵.۲۹۶.۳۲۸	-	۶۳.۰۱۸	۲۱.۲۴۰.۳۳۶	۲.۵۵۸	۲۵۰.۰۰۰	۱۹۴.۳۵۲	سرمایه گذاری سلخمان ایران
٪	۱۱۰.۶۷۴	۳۹.۷۴۴.۹۵۸	-	-	-	-	۱۴.۴۰۲.۳۵۴	۱۱۰.۶۷۴	پتروشیمی خلیج فارس
٪	۱۰۴.۷۹۰	۲۵.۲۹۹.۴۷۶	-	-	-	-	-	۱۰۴.۷۹۰	پتروشیمی مبین
٪	-	-	-	۱۰۳.۱۶۷	۱۳.۲۳۴.۵۵۰	-	-	۱۰۳.۱۶۷	ایران ترانسفو
٪	۹۲.۶۷۴	۳۸.۷۹۶.۱۷۶	-	-	-	-	-	۹۲.۶۷۴	گروه دارویی سبحان
٪	-	-	-	۹۵.۹۵۶	۷۲.۵۱۸.۳۳۶	۴.۷۰۵	۳.۷۴۴.۰۰۰	۹۱.۳۵۱	لیزیگ رایان سایپا
٪	۱۲۰.۱۶۹	۱۵.۲۰۱.۶۳۷	-	-	-	۳۲.۸۶۰	۹.۱۱۶.۳۳۸	۸۷.۳۰۹	ارتباطات سیار
٪	-	-	-	۷۹.۵۲۲	۴۴.۶۵۲.۰۶۸	-	-	۷۹.۵۲۲	بانک پاسارگاد
٪	۲۸۴.۱۲۴	۸۹.۷۳۹.۵۳۴	-	-	-	۲۰.۶۹۸۰	۵۷.۲۲۲.۷۶۰	۷۷.۱۴۳	گروه سرمایه گذاری توسعه ملی
٪	-	-	-	۷۶.۰۶۵	۱۵.۰۹۳.۳۳۷	-	-	۷۶.۰۶۵	سیمان تهران
٪	۶۷.۶۹۳	۸.۹۳۴.۳۹۸	-	-	-	-	-	۶۷.۶۹۳	پتروشیمی جم
٪	۶۳.۰۸۱	۱۰.۵۶۶.۱۷۱	-	-	-	۵۵۴۹	۱.۰۰۰.۰۰۰	۵۷.۵۳۲	داده گستر عصر نوین- های وب
٪	۶۱.۰۹۴	۸.۴۷۹.۲۸۰	-	۱۰.۸۰۸	۱۵۰۰.۰۰۰	۲۱.۴۸۳	۲.۰۰۰.۰۰۰	۵۰.۴۱۸	پتروشیمی فجر
٪	۳۹.۵۵۹	۱۹.۷۹۹.۱۴۳	-	۱.۹۹۸	۱.۰۰۰.۰۰۰	-	-	۴۱.۵۵۷	صندوق بازنشستگی
٪	۷۴۵	۲۰۰.۰۰۰	-	۶۸.۱۶۰	۱۸.۲۹۹.۰۳۸	۳.۶۷۸	۶.۵۰۰.۰۰۰	۳۸.۲۳۷	گروه صنایع کاغذ پارس
٪	-	-	-	۳۶.۹۱۹	۷.۷۴۹.۳۵۰	-	-	۳۶.۹۱۹	بیمه دیزل
٪	۴۶.۱۳۶	۶۰.۲۱۰.۰۸۷	-	-	-	۱۳.۴۹۹	۷.۵۰۰.۰۰۰	۳۲.۶۳۷	ذوب آهن اصفهان
٪	-	-	-	۳۲.۶۱۸	۱۶.۴۶۵.۲۵۵	-	-	۳۲.۶۱۸	سرمایه گذاری غدیر
٪	۳۰.۲۱۷	۱۲.۸۵۳.۷۳۳	-	-	-	-	-	۳۰.۲۱۷	کشاورزی و دامپروری مگسال
٪	-	-	-	۲۶.۳۹۹	۸.۷۹۷.۹۶۵	-	-	۲۶.۳۹۹	تجارت الکترونیک پارسیان
٪	۷۵.۷۲۸	۵۶.۷۶۱.۹۰۷	-	-	-	۵۰.۲۳۲	۳۳.۷۱۳.۴۵۷	۲۵.۴۹۵	فولاد مبارکه اصفهان
٪	۱۹.۶۶۶	۳.۴۶۳.۶۰۴	-	۵۵۶۲	۱.۰۰۰.۰۰۰	-	-	۲۴.۸۲۸	صنایع و معادن اچبای سیاهان
٪	۲۶.۱۶۴	۱۹.۱۱۹.۷۸۱	-	-	-	۲.۱۵۳	۷.۳۳۷.۵۱۹	۲۴.۰۱۲	سرمایه گذاری معادن وفلزات
٪	۲۹.۲۴۴	۱۴.۰۲۵.۰۰۰	-	-	-	۵.۷۹۴	۹.۰۲۵.۰۰۰	۲۳.۴۵۰	پالایش نفت اصفهان
٪	۳۷.۰۹۸	۱.۰۰۹.۰۸۱	-	-	-	۱۴.۹۴۳	۲۳۳.۴۵۰	۲۲.۱۵۶	پتروشیمی فن آوران
٪	۲۱.۱۲۳	۱۰.۶۸۴.۲۵۵	-	-	-	-	۲.۴۶۵.۵۹۷	۲۱.۱۲۳	صنایع من ایران
٪	-	-	-	۲۰.۲۶۹	۵۵۸.۷۱۵	-	-	۲۰.۲۶۹	پتروشیمی راکرس
٪	۶۸.۲۰۱	۱۰.۸۶۳.۱۶۴	-	-	-	۵۰.۲۳۸	۶.۷۸۰.۰۰۰	۱۷.۹۷۴	پتروشیمی شانزد
٪	۱۸.۰۵۳	۸.۰۰۰.۰۰۰	-	-	-	۲.۰۰۰	۲.۰۰۰.۰۰۰	۱۶.۰۵۳	گل کپر
٪	-	-	-	۱۵.۴۶۵	۱.۰۰۰.۰۰۰	-	-	۱۵.۴۶۵	تولید برق عسلویه
٪	-	-	-	۱۲.۸۲۲	۹.۰۸۵.۷۷۷	-	-	۱۲.۸۲۲	ریل پرداز سیر
٪	-	-	-	۹.۹۰۱	۱.۴۳۹.۲۱۶	-	-	۹.۹۰۱	سرمایه گذاری دارویی نامین
٪	-	-	-	۹.۷۰۹	۲.۷۷۷.۴۶۶	-	-	۹.۷۰۹	توسعه بازرگانی آهن و فولاد میلاد
٪	۱۲.۱۶۱	۶۰.۶۲۰.۳۰۰	-	-	-	۱.۲۵۶.۰۹۶	۱۲.۱۶۱	۴۸.۰۵۹۳۴	چادرملو
٪	۳۸.۲۴۲	۲.۳۰۰.۰۰۰	-	۸.۴۱۷	۱.۰۵۶.۱۲۱	۳۸.۲۴۲	۲.۳۰۰.۰۰۰	۸.۴۱۷	سیمان هگمتان
٪	۴۰.۰۲۷	۵.۹۹۹.۹۹۹	-	-	-	۳۳.۲۶۳	۵.۹۹۹.۹۹۹	۶.۷۶۴	نفت سیاهان
٪	-	-	-	۵.۴۰۲	۵.۰۰۰.۰۰۰	-	-	۵.۴۰۲	سرمایه گذاری نیرو
٪	-	-	-	۱.۳۸۴	۱.۱۸۸.۶۶۸	-	-	۱.۳۸۴	بانک قوامین
٪	-	-	-	۸۲۵	۱۱۶.۷۴۸	-	-	۸۲۵	تولید و صادرات ریشمک
٪	-	-	-	۴	۱.۹۹۸	-	-	۴	نامین سرمایه نوین
٪	-	-	-	۱	۴۵۰	-	-	۱	نیروگاه راکرس کوثر
٪	-	-	-	۱	۲۳۹	-	-	۱	بیمه معلم
٪	-	-	-	۰	۱۲۰	-	-	۰	گوشهت و مرغ ماهان
٪	-	۱	-	۲۵۸.۰۷	۱.۳۸۲.۳۶۴	۲۵۸.۰۷	۱.۳۸۲.۳۶۴	۰	پاکدیس
٪	-	۱	-	-	-	-	-	۰	تولید نیروی جنوب غرب صبا
٪	۲۲.۶۴۸	۸.۷۱۴.۷۹۵	-	۳۳.۷۴۶	۱۲.۹۸۵.۲۰۵	۵۶.۳۹۴	۲۱.۷۰۰.۰۰۰	-	پتروشیمی ایرانیان
٪	-	-	-	۱۱	۴.۸۹۵	۱۱	۴.۸۹۵	-	سرمایه گذاری صدر نامین
٪	-	-	-	۲۲.۵۱۷	۵.۰۰۰.۰۰۰	۲۲.۵۱۷	۵.۰۰۰.۰۰۰	-	گسترش تجارت ایرانیان
٪	-	-	-	۳۶.۴۱۰	۲.۱۱۹.۸۱۹	۳۶.۴۱۰	۲.۱۱۹.۸۱۹	-	شیر و گوشت زاکرس شهرکرد
٪	-	-	-	۱۱.۱۳۱	۷.۰۰۰.۰۰۰	۱۱.۱۳۱	۷.۰۰۰.۰۰۰	-	گروه بیم
-	۴.۲۳۸.۰۰۶	-	-	۱.۹۲۰.۸۵۵	-	۱.۵۷۰.۶۱۷	-	۴.۵۷۸.۲۴۴	جمع نقل به صفحه بعد



شرکت مدیریت سرمایه گذاری کولدر پهن (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۶-۱- گردش سرمایه گذاری های کوتاه مدت و بلند مدت در اوراق بهادار به شرح زیر است:

درصد مالکیت	افزایش		کاهش		مابده در ابتدای سال		مابده در پایان سال	
	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ
		۴,۵۷۸,۳۴۴		۱,۵۷۰,۶۱۷		-		۴,۲۲۸,۰۰۶
سرمایه گذاری های کوتاه مدت								
جمع متول از صحنه قبل		-		-		-		-
ذات‌داری نلتسه نمونه		-		۲,۷۵۶		۲,۷۵۶		-
بورس اوراق بهادار تهران		-		۲۲,۶۶۶		۲۲,۶۶۶		-
بهادارهای مالی بورس اوراق بهادار تهران		-		-		-		۲۷,۶۵۲
کشت و صنعت شریف آباد		-		۱		۱۳۸		-
تولید راتین کپسول لهران		-		۱		۱۰۶		-
شیشه و گاز		-		۱		۱۰۶		-
بلی پروپیلن خم		-		۱۰		۴۴۶		-
سیمرغ		-		۲		۳۰۲		-
پاکنش نفت تهران		-		۱۵,۹۷۵		۳,۶۶۶,۶۶۶		-
دارویی ره آورد نامین		-		۹۲		۹۲		-
پتروشیمی نوری		-		۱۷		۵۳۳		-
سرمایه گذاری نوسعه و عمران استان کرمان		-		-		-		۳۲,۰۷۸
ایرانگران		-		-		-		۱۱,۵۷۸
بخش هجرت		-		۱۱۳		۲		-
غلتک سازان سیاهان		-		۱۱۶		۱		-
کشت و صنعت شهداب		-		۴		۱۱۳		-
سرمایه گذاری شفا دارو		-		۱		۱۱۶		-
خزرال مکابیک		-		۱۰۰,۳۸۷		۱,۰۵۶,۰۰۰		-
نوسعه مولد نیروگاهی خیرم		-		۱		۱۵۶		-
تولیدی فولاد سپید فراب کویر		-		۳		۱,۴۹۲		-
توزیع دارو پخش		-		۲		۲۷۵		-
سرمایه گذاری آوا نوین		-		۲		۶۵		-
بیمه آسیا		-		۱۷۳		-		-
کشت و دام قیام اصفهان		-		۲,۰۰۰,۰۰۰		۲,۰۰۰,۰۰۰		-
کشت و صنعت دشت خرم دره		-		۲,۲۷۹,۵۵۲		۷۱,۹۸۰		-
سیمان اصفهان		-		۲,۲۴۶,۳۸۵		۲۳,۴۰۶		-
ذوب روی اصفهان		-		۴,۸۱۷		۱,۰۰۰,۰۰۰		-
کتر پارس		-		۱		۵۰		-
گروه نوسعه مالی مهر آیدگان		-		۱		۲۸		-
کالسیمن		-		۲		۳۷۰		-
پدیده شیمی قرن		-		۲,۰۰۰,۰۰۰		۴۱,۷۷۶		-
گروه صنعتی سنجید		-		۱		۶۷		-
نامین سرمایه بانک ملت		-		۱		۵۰		-
صنعتی دوده فام		-		۱		۴۳۱		-
پتروشیمی تند گوین		-		۲۱		-		-
سرمایه گذاری کشاورزی کولدر		-		۱,۳۳۸		۶		-
سیمان سازه		-		۳		۲۰۱		-
جمع سرمایه گذاری های کوتاه مدت		-		۲۷		۲۷		-
سایر سرمایه گذاری های کوتاه مدت		-		۲,۲۹۲,۱۸۲		۴,۵۷۸,۳۴۴		-
صندوق سرمایه گذاری پیشگامان سرمایه نوآفرین		-		۲۲,۵۸۶		۲۲,۵۸۶		-
استاد خزانه اسلامی		-		۱۹۶,۸۱۹		۴۲,۴۸۵		-
جمع سایر سرمایه گذاری های کوتاه مدت		-		۵۹۷,۴۰۶		۴۲,۴۸۵		-
جمع سرمایه گذاری های کوتاه مدت		-		۶۲,۹۲۳		۴۲,۴۸۵		-
سرمایه گذاری های بلند مدت		-		۲,۵۱۱,۵۸۶		۴,۹۷۸,۶۳۱		-
توسعه خدمات دریایی و بندری سینا		-		۷۷۵,۳۱۸		۵۱,۷۴۲,۳۵۸		-
فره‌ورس		-		۱۱,۵۸۵		۱۰,۳۴۹		۱۰,۰۰۰,۰۰۰
بنیادهای مالی بورس انرژی		-		-		۱,۳۵۰,۰۰۰		-
فناوران بورس انرژی		-		-		۶,۳۶۹		-
چینی ایران		-		-		۷,۵۲۷		۱,۱۶۱,۰۰۰
فن آوا کارت		-		-		۴		۱,۰۰۰
نوسعه نوآوری و فن آوری سینا		-		-		۲۲۲,۷۴۶		۱۸,۰۰۰,۰۰۰
قد پارس		-		-		۴,۰۰۰		۳,۰۰۰,۰۰۰
توسعه فناوری اطلاعات سینا		-		-		۴۴۷		۱۵۷,۷۴۹
نوسعه سینا		-		-		۱		۱,۰۰۰
صرافین سینا		-		-		۱		۵۰۰
سایر		-		-		۹		-
نهاد سرمایه گذاری شرکت نوسعه نوآوری و فن آوری سینا		-		-		-		(۱۳,۰۰۰)
جمع سرمایه گذاری های بلند مدت		-		۷۸۸,۲۰۹		۳۹۵,۴۵۳		۱۰,۰۲۲,۱۷۶
جمع سرمایه گذاری های بلند مدت		-		۲,۲۹۲,۲۷۷		۴,۹۷۸,۶۳۱		-
جمع سرمایه گذاری ها		-		۲,۸۰۴,۸۶۲		۵,۳۷۴,۰۸۴		-

۱۶-۱- هیچکدام از سرمایه گذاری های شرکت در تاریخ صورت وضعیت مالی در رهن و وثیقه ارگان ها، بانک ها و سایر اشخاص و شرکت ها نمی باشد و صرفاً تعداد ۱ سهم شرکت پاکدیس و ۱,۰۰۰ سهم شرکت فن آوا کارت به عنوان وثیقه هیأت مدیره تویپ می باشد.

۱۶-۱-۲ شرکت ۲۰ درصد از سهام شرکت سرمایه پذیر فن آوا کارت را دارد اما با توجه به ترکیب اعضای هیأت مدیره (یک عضو از هفت عضو) نفوذ قابل ملاحظه ندارد. همچنین درآمد سرمایه گذاری در شرکت سرمایه پذیر نوسعه نوآوری و فن آوری سینا ۲۰ درصد بوده و یک کرسی از سه کرسی هیأت مدیره متعلق به شرکت می باشد لذا در شرکت مزبور نفوذ قابل ملاحظه وجود دارد اما به دلیل کم اهمیت بودن جمع دارایی ها (مبلغ ۳,۴۴۹ میلیون ریال) و ریان خالص (مبلغ ۱,۷۷۴ میلیون ریال) شرکت مزبور طبق آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده، از تهیه صورت های مالی مجموعه صرف نظر شده است. ضمناً خلاصه وضعیت مالی و عملیاتی شرکت های مزبور طبق آخرین صورت های مالی حسابرسی شده به شرح ذیل می باشد.

	فن آوا کارت	نوسعه نوآوری و فن آوری سینا
	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
جمع دارایی ها	۲,۵۵۱,۱۱۴	۳,۴۴۹
جمع بدهی ها	۱,۴۶۵,۹۵۸	۱,۱۹۹
سود(زیان) خالص	۱,۰۸۵,۱۵۶	(۱,۷۷۴)
درصد سرمایه گذاری	۲۰٪	۲۰٪



افزایش طی سال مبلغ سرمایه گذاری در شرکت نوسعه خدمات دریایی و بندری سینا عمدتاً بابت تغییر طبقه بندی سرمایه گذاری مذکور از سر فصل دارایی های نگهداری شده برای فروش (طبق یادداشت ۲۰-۱) به این سر فصل می باشد.

۱۶-۱-۲

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۱۹-۲- سرمایه گذاری های کوتاه مدت و بلند مدت در اوراق بهادار به تکنیک درآمد آنها به شرح زیر است:

سرمایه گذاری های کوتاه مدت	مبلغ دفتری سرمایه گذاری		درآمد سرمایه گذاری - سال ۱۳۹۸						مبالغ به میلیون ریال				
	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	درصد	خالص ارزش	سود	سود (زیان)	جمع	سود سهام	سود تسهیل شده	سود (زیان) سود (زیان) تغییر ارزش	سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش	سود (زیان) سود (زیان) تغییر ارزش
	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	به جمع	فروش ارزش فسخ	تغییر ارزش	سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش	سود (زیان) تغییر ارزش	سود (زیان) تغییر ارزش	سود (زیان) تغییر ارزش	سود (زیان) تغییر ارزش	سود (زیان) تغییر ارزش	
فولاد کوه جنوب کنش	۱,۵۲۳,۶۳۷	۱,۰۵۱,۴۲۲	۳۶٪	۵,۵۲۳,۴۲۹	-	۳,۰۱۳,۶۵۰	۳,۰۱۳,۶۵۰	۹۲,۱۳۶	-	-	-	۱۸۰,۶۱۸	
فولاد کوه جنوب کیش - حق تقدم	۵۵۰,۴۹۵	۴۹۱,۷۹۸	۱۰٪	۱,۶۳۴,۳۴۰	-	-	-	-	-	-	-	-	
بانک اقتصاد نوین	-	۶۰۰,۸۰۴	۰٪	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
بیمه پارسیان	۳۲۵,۹۸۹	۳۶۶,۹۶۶	۶٪	۲,۶۶۱,۱۵۰	-	۷۸,۲۰۸	۷۸,۲۰۸	۲۸,۰۱۷	-	-	-	-	
سرمایه گذاری آبریز	۲۵۴,۴۷۶	۲۲۴,۸۰۵	۴٪	۱,۰۱۲,۸۸۱	-	۱۷,۸۳۹	۱۷,۸۳۹	۲۰,۰۶۶	-	-	-	-	
سرمایه گذاری آبریز - حق تقدم	(۰)	-	۰٪	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
بانک سینا	-	۳۱۳,۱۰۶	۰٪	-	-	۱۰۸	۱۰۸	۸۷,۰۰۰	-	-	-	-	
ایران خودرو	-	۲۰۹,۹۱۰	۰٪	-	-	-	-	۴۲۱	-	-	-	-	
سرمایه گذاری ساختمان ایران	۱۳۴,۸۹۲	۱۹۴,۲۵۲	۳٪	۹۰۵,۴۲۷	-	۳۷۱,۳۳۹	۳۷۱,۳۳۹	۳۷۱,۳۳۹	-	-	-	-	
پتروشیمی خلیج فارس	۱۱۰,۶۷۴	۱۰۰,۶۷۴	۳٪	۳۲۸,۲۹۲	-	۹,۱۳۳	۹,۱۳۳	۵,۹۵۵	-	-	-	-	
پتروشیمی مین	۱۰۴,۹۷۰	۱۰۰,۴۹۰	۳٪	۳۵۷,۱۲۷	-	۳۷,۹۴۹	۳۷,۹۴۹	۲۶,۹۴۹	-	-	-	-	
ایران ترانسکو	(۰)	۱۰۳,۱۳۷	۰٪	۴,۶۳۳	-	(۷,۱۳۸)	(۷,۱۳۸)	-	-	-	-	-	
گروه دارویی سبحان	۹۲,۶۷۴	۹۲,۶۷۴	۳٪	۵۵۵,۱۳۴	-	۲۰,۱۷۴	۲۰,۱۷۴	۱۷,۷۶۷	-	-	-	-	
لیریک رایان سلیبا	-	۹۱,۳۵۱	۰٪	-	-	-	-	۶,۸۷۷	-	-	-	-	
ارتباطات سیار	۱۲۰,۱۶۹	۸۷,۲۰۹	۳٪	۳۷۹,۶۰۴	-	۲۳,۷۵۳	۲۳,۷۵۳	۱۸,۵۷۴	-	-	-	-	
بانک پاسارگاد	-	۷۹,۵۲۳	۰٪	-	-	(۸,۸۳۶)	(۸,۸۳۶)	-	-	-	-	-	
گروه سرمایه گذاری توسعه ملی	۲۸۴,۱۳۴	۷۷,۱۳۳	۵٪	۶۱۵,۷۰۳	-	۳۱,۹۵۴	۳۱,۹۵۴	۲۱,۹۵۴	-	-	-	-	
سیمان تهران	۶۷,۶۹۳	۶۷,۶۹۳	۱٪	۱۵۱,۵۵۴	-	۱۴,۹۲۰	۱۴,۹۲۰	۹,۹۴۴	-	-	-	-	
پتروشیمی جم	۶۳,۰۸۱	۵۵,۵۳۳	۱٪	۱۰۰,۷۵۶	-	۲۱۱	۲۱۱	۳۱۱	-	-	-	-	
داده گستر عصر نوین - حق تقدم	۶۱,۰۹۴	۵۰,۴۱۸	۱٪	۱۱۹,۴۳۳	-	۱۱,۹۷۵	۱۱,۹۷۵	۵,۴۲۳	-	-	-	-	
پتروشیمی فجر	۳۹,۵۵۹	۱۱۴,۳۳۱	۱٪	۷۹,۲۰۰	-	۱,۰۰۵	۱,۰۰۵	۵,۴۷۳	-	-	-	-	
منسوج پارسیان	۷۴۵	۲۸,۳۳۷	۰٪	۲,۷۵۹	-	۱۴,۰۰۳	۱۴,۰۰۳	۶۷۰	-	-	-	-	
گروه صنایع کفشد پارس	-	۳۶,۹۱۹	۰٪	-	-	۱۳,۰۷۴	۱۳,۰۷۴	۴۵۳۰	-	-	-	-	
ذوب آهن اصفهان	۴۶,۱۳۶	۳۳,۶۳۷	۱٪	۱۶۱,۷۸۵	-	-	-	۵۰,۷۸۴	-	-	-	-	
سرمایه گذاری غدیر	(۰)	۳۶,۳۱۸	۰٪	-	-	۵۰,۷۸۴	۵۰,۷۸۴	۶,۸۶۵	-	-	-	-	
کشاورزی و دامپروری مگسگال	۲۰,۲۱۷	۲۰,۲۱۷	۱٪	۳۵۹,۷۳۳	-	۶,۱۷۰	۶,۱۷۰	۶,۱۷۰	-	-	-	-	
تجارت فلکترونیک پارسیان	-	۳۶,۳۹۹	۰٪	۲,۸۱۵	-	۸,۶۵۶	۸,۶۵۶	۲,۰۶۵	-	-	-	-	
فولاد مبارکه اصفهان	۷۵,۳۳۸	۲۵,۴۹۵	۱٪	۳۲۳,۳۵۴	-	۶,۹۱۵	۶,۹۱۵	۶,۹۱۵	-	-	-	-	
صنایع و معادن انبیا سباهان	۱۹,۳۶۶	۲۴,۸۲۸	۰٪	۲۰۰,۳۷۷	-	۵,۲۵۶	۵,۲۵۶	۲,۳۲۴	-	-	-	-	
سرمایه گذاری معادن و فلزات	۲۳,۵۳۶	۲۴,۰۱۲	۰٪	۸۵,۵۹۳	-	۵,۲۴۷	۵,۲۴۷	۲,۰۲۱	-	-	-	-	
سرمایه گذاری معادن و فلزات - حق تقدم	۲,۶۳۸	-	۰٪	۱۹,۱۵۵	-	-	-	-	-	-	-	-	
پالایش نفت اصفهان	۲۹,۳۴۴	۳۳,۴۵۰	۱٪	۷۷,۴۳۳	-	۴,۴۰۰	۴,۴۰۰	۴,۴۰۰	-	-	-	-	
پتروشیمی فن آوران	۳۷,۰۹۸	۳۳,۱۵۶	۱٪	۱۰۱,۸۲۹	-	۱۶,۱۴۵	۱۶,۱۴۵	۱۶,۱۴۵	-	-	-	-	
صنایع منی لهران	۲۱,۱۳۳	۲۱,۱۳۳	۰٪	۷۵,۷۵۱	-	۱,۳۳۳	۱,۳۳۳	۱,۳۳۳	-	-	-	-	
پتروشیمی زاگرس	۶۸,۳۰۱	۲۰,۳۶۹	۰٪	۸۱,۱۵۷	-	۱۹,۹۵۹	۱۹,۹۵۹	۳,۳۶۴	-	-	-	-	
پتروشیمی شانند	۱۸,۰۵۳	۱۷,۹۷۴	۱٪	۱۴۴,۳۳۳	-	۶,۱۳۵	۶,۱۳۵	۱,۵۸۰	-	-	-	-	
کل کپر	-	۱۶,۰۵۳	۰٪	۸۳,۳۱۳	-	۶,۴۸۰	۶,۴۸۰	۳,۳۵۰	-	-	-	-	
تولید برق عسلویه	-	۱۵,۴۶۵	۰٪	-	-	۳,۸۷۱	۳,۸۷۱	۳,۸۷۱	-	-	-	-	
ریل پردار سیر	-	۱۲,۸۳۳	۰٪	-	-	۹,۰۵۸	۹,۰۵۸	۳۰	-	-	-	-	
سرمایه گذاری دارویی نامین	(۰)	۹,۹۰۱	۰٪	-	-	(۶۲۰)	(۶۲۰)	-	-	-	-	-	
توسعه بازرگانی آهن و فولاد میلاد	-	۹,۷۰۹	۰٪	-	-	۴,۱۱۸	۴,۱۱۸	۴,۱۱۸	-	-	-	-	
چادرملو	۱۰,۶۳۷	۹,۳۵۹	۰٪	۳۴,۱۵۶	-	۲,۵۶۱	۲,۵۶۱	۲,۵۶۱	-	-	-	-	
چادرملو - حق تقدم	۱,۵۳۴	۲,۰۹۲	۰٪	۷,۰۹۹	-	-	-	-	-	-	-	-	
سیمان حکمتان	۳۸,۳۴۳	۸,۴۱۷	۱٪	۳۶,۶۹۹	-	۳۳	۳۳	۳۳	-	-	-	-	
نفت سپاهان	۴۰,۰۳۷	۶,۷۶۴	۱٪	۷۲,۷۲۶	-	۴,۴۱۰	۴,۴۱۰	۴,۴۱۰	-	-	-	-	
سرمایه گذاری نیرو	-	۵,۴۰۳	۰٪	-	-	۸۳۷	۸۳۷	۸۳۷	-	-	-	-	
بانک قوامین	(۰)	۱,۳۸۴	۰٪	-	-	(۶۲۳)	(۶۲۳)	-	-	-	-	-	
تولید و صادرات ریشمک	-	۸۳۵	۰٪	-	-	۸۷۷	۸۷۷	۸۷۷	-	-	-	-	
نامین سرمایه نوین	-	۴	۰٪	-	-	۱	۱	۱	-	-	-	-	
نیروگاه زاگرس کوثر	-	۱	۰٪	-	-	۱	۱	۱	-	-	-	-	
بیمه معلم	-	۱	۰٪	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
گوشت و مرغ ماهان	-	-	۰٪	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
پاکدیس	-	-	۰٪	-	-	۱۱,۱۶۳	۱۱,۱۶۳	۱۱,۱۶۳	-	-	-	-	
تولید نیروی جنوب غرب صفا	۲۲,۶۴۸	-	۰٪	۳۵,۲۳۴	-	۱,۹۵۴	۱,۹۵۴	۱,۹۵۴	-	-	-	-	
پتروشیمی لیریکان	-	-	۰٪	-	-	۱	۱	۱	-	-	-	-	
سرمایه گذاری صدر نامین	-	-	۰٪	-	-	۵۹۹	۵۹۹	۵۹۹	-	-	-	-	
گسترش تجارت لیریکان	-	-	۰٪	-	-	۴,۷۳۳	۴,۷۳۳	۴,۷۳۳	-	-	-	-	
شیر و گوشت زاگرس شهر کرد	-	-	۰٪	-	-	۶۱۴	۶۱۴	۶۱۴	-	-	-	-	
بیمه همین	-	-	۰٪	-	-	۲۱۶	۲۱۶	۲۱۶	-	-	-	-	
دانداری تبسسه نمونه	-	-	۰٪	-	-	۶	۶	۶	-	-	-	-	
بورس اوراق بهادار تهران	(۰)	-	۰٪	-	-	(۱۸۵)	(۱۸۵)	-	-	-	-	-	
بنیادهای مالی بورس اوراق بهادار تهران	۲۷,۶۵۲	-	۰٪	۳۶,۴۹۳	-	۳۷۵	۳۷۵	۳۷۵	-	-	-	-	
کشت و صنعت شریف آباد	-	-	۰٪	-	-	۱	۱	۱	-	-	-	-	
تولید زائین کبیرول ایران	-	-	۰٪	-	-	۱	۱	۱	-	-	-	-	
جمع نقل به صحنه بعد	۴,۳۵۶,۶۵۸	۴,۵۷۸,۴۴۴	۷۴٪	۱۶,۱۶۶,۰۰۷	-	۸۳۶,۹۱۱	۸۳۶,۹۱۱	۳۲۰,۶۷۱	-	-	-	-	



شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۱۶-۳- سرمایه گذاری در سهام شرکت‌ها به تفکیک نوع صنعت به شرح زیر است

۱۳۹۷/۱۲/۲۹		۱۳۹۸/۱۲/۲۹			
خالص	خالص	کاهش ارزش	بهای تمام شده	درصد به جمع کل	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	درصد	
۱,۴۲۲,۵۲۵	۲,۵۵۳,۶۰۰	-	۲,۵۵۳,۶۰۰	۴۴٪	فلزات اساسی
۱۲,۸۲۲	۷۶۱,۷۳۲	-	۷۶۱,۷۳۲	۱۳٪	حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات
۳۲۸,۲۰۵	۳۴۷,۱۱۰	-	۳۴۷,۱۱۰	۶٪	مواد و محصولات دارویی
۲۶۶,۹۶۷	۳۳۵,۶۸۶	-	۳۳۵,۶۸۶	۶٪	بیمه
۱۵۱,۳۱۸	۳۲۳,۶۸۳	-	۳۲۳,۶۸۳	۶٪	چند رشته ای صنعتی
۲۹۰,۱۴۵	۲۶۳,۷۴۶	-	۲۶۳,۷۴۶	۵٪	رابطه و فعالیت‌های وابسته به آن
۲۳۸,۷۶۶	۳۰۶,۳۱۵	-	۳۰۶,۳۱۵	۵٪	محصولات شیمیایی
۱۹۴,۳۵۲	۱۶۶,۹۷۱	-	۱۶۶,۹۷۱	۳٪	انبوه سازی، املاک و مستغلات
۱۷۶,۰۷۶	۱۶۵,۸۸۴	-	۱۶۵,۸۸۴	۳٪	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم
۸۷,۳۰۹	۱۲۰,۱۶۹	-	۱۲۰,۱۶۹	۲٪	مخابرات
۳۰,۲۱۴	۶۹,۲۷۱	-	۶۹,۲۷۱	۱٪	فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای
۲۴,۲۴۹	۶۶,۸۸۷	-	۶۶,۸۸۷	۱٪	فعالیت‌های کمکی به نهاد های مالی واسط
۵۷,۵۳۲	۶۳,۰۸۱	-	۶۳,۰۸۱	۱٪	اطلاعات و ارتباطات
۵۲,۲۳۶	۵۶,۳۷۸	-	۵۶,۳۷۸	۱٪	استخراج کانه های فلزی
۸۴,۴۸۲	۳۸,۲۴۲	-	۳۸,۲۴۲	۱٪	سیمان، آهک و گچ
-	۳۸,۵۰۹	-	۳۸,۵۰۹	۱٪	محصولات غذایی به غیر از شکر
۸۹۴,۸۱۷	-	-	-	۰٪	بانکها و موسسات اعتباری
۲۴۶,۸۳۰	-	-	-	۰٪	خودرو و ساخت قطعات
۹۱,۲۵۱	-	-	-	۰٪	سایر واسطه گریهای مالی
۴۰۰,۳۸۷	-	-	-	۰٪	اوراق تامین مالی
۲۱۳,۶۱۰	۹۱,۸۵۳	-	۹۱,۸۵۳	۲٪	سایر
۵,۲۷۴,۰۸۴	۵,۷۶۹,۱۱۷	-	۵,۷۶۹,۱۱۷	۱۰۰٪	

۱۶-۴- سرمایه گذاری در اوراق بهادار به تفکیک وضعیت (بورسی/ قریب‌بورسی/ ثبت شده (غیر بورسی و غیر قریب‌بورسی)) / سایر) به شرح زیر است.

۱۳۹۷/۱۲/۲۹		۱۳۹۸/۱۲/۲۹			
خالص	خالص	کاهش ارزش	بهای تمام شده	درصد به جمع کل	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	درصد	
۴,۳۸۵,۱۵۶	۴,۲۰۳,۶۳۶	-	۴,۲۰۳,۶۳۶	۷۳٪	بورسی
۶۱۷,۷۲۵	۱,۲۷۱,۶۹۲	-	۱,۲۷۱,۶۹۲	۲۳٪	قریب‌بورسی
۲۶۳,۷۴۶	۲۶۳,۷۴۶	-	۲۶۳,۷۴۶	۵٪	ثبت شده پذیرفته نشده
۷,۴۵۷	۳۰,۰۴۳	-	۳۰,۰۴۳	۱٪	سایر
۵,۲۷۴,۰۸۴	۵,۷۶۹,۱۱۷	-	۵,۷۶۹,۱۱۷	۱۰۰٪	

۱۶-۵- سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار به تفکیک ناشر و نرخ سود به شرح زیر است.

نوع اوراق	نرخ سود	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
		میلیون ریال	میلیون ریال
اسناد خزانه اسلامی		-	۴۰۰,۳۸۷
دولت جمهوری اسلامی ایران		-	۴۰۰,۳۸۷



شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بیمن (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۱۷- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

۱۷-۱- دریافتنی های کوتاه مدت

۱۳۹۷/۱۲/۲۹		۱۳۹۸/۱۲/۲۹			
خالص	خالص	کاهش ارزش	جمع	سایر اشخاص	اشخاص وابسته
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۲۸.۰۹۷	۲۶.۸۱۹	-	۲۶.۸۱۹	۲۶.۸۱۹	-
۲۸.۰۹۷	۲۶.۸۱۹	-	۲۶.۸۱۹	۲۶.۸۱۹	-

تجاری:

اسناد دریافتنی:

سود سهام دریافتنی

حساب های دریافتنی:

سود سهام دریافتنی:

-	-	-	-	-	-	فولاد کاوه جنوب کیش
۹۲.۱۳۶	۱۲۰.۵۳۹	-	۱۲۰.۵۳۹	-	۱۲۰.۵۳۹	سرمایه گذاری گروه توسعه ملی
۸.۱۱۲	۲۵.۵۶۳	-	۲۵.۵۶۳	۲۵.۵۶۳	-	شرکت فن آوا کارت
۵۳.۰۴۰	۴۵.۲۰۰	-	۴۵.۲۰۰	۴۵.۲۰۰	-	سرمایه گذاری البرز
۲۵.۰۶۶	۱۰.۳۲۹	-	۱۰.۳۲۹	۱۰.۳۲۹	-	پتروشیمی خلیج فارس
-	۹.۱۲۳	-	۹.۱۲۳	۹.۱۲۳	-	کشاورزی و دامپروری مگسال
۷.۹۲۸	۹.۰۹۸	-	۹.۰۹۸	-	۹.۰۹۸	گروه دارویی سبحان
-	۸.۱۴۷	-	۸.۱۴۷	۸.۱۴۷	-	گل کپر
۳.۳۵۰	۶.۴۸۰	-	۶.۴۸۰	۶.۴۸۰	-	صنایع و معادن احیاء سیاهان
۳.۲۲۴	۵.۳۵۶	-	۵.۳۵۶	۵.۳۵۶	-	ایران ترانسفو
-	۴.۶۳۲	-	۴.۶۳۲	۴.۶۳۲	-	سرمایه گذاری معادن و فلزات
۲۰.۳۱	۴.۱۵۹	-	۴.۱۵۹	۴.۱۵۹	-	شیر و گوشت زاگرس شهر کرد
-	۲۰.۱۷	-	۲۰.۱۷	-	۲۰.۱۷	پتروشیمی جم
۳.۲۲۵	-	-	-	-	-	سرمایه گذاری دارویی تأمین
۲۱.۴۴۵	-	-	-	-	-	پتروشیمی خلیج فارس
۵.۹۵۵	-	-	-	-	-	سرمایه گذاری غدیر
۴.۱۱۶	-	-	-	-	-	حقاری شمال
۱.۸۰۱	-	-	-	-	-	سایر
۲.۱۲۱	۸۵۳	-	۸۵۳	۶۳۷	۲۱۶	
۲۳۳.۴۵۰	۲۵۱.۴۹۸	-	۲۵۱.۴۹۸	۱۱۹.۶۲۷	۱۳۱.۸۷۱	
۲۶۱.۵۴۸	۲۷۸.۳۱۷	-	۲۷۸.۳۱۷	۱۴۶.۴۴۶	۱۳۱.۸۷۱	

سایر دریافتنی ها:

کارکنان (وام و مساعده)

سایر

۴۳۵	۷۹۱	-	۷۹۱	۷۹۱	-
-	۴۵	(۲۶۷)	۳۱۲	۳۱۲	-
۴۳۵	۸۳۶	(۲۶۷)	۱.۱۰۳	۱.۱۰۳	-
۲۶۱.۹۸۲	۲۷۹.۱۵۲	(۲۶۷)	۲۷۹.۴۲۰	۱۴۷.۵۴۹	۱۳۱.۸۷۱

۱۷-۲- دریافتنی های بلند مدت

۱۳۹۷/۱۲/۲۹		۱۳۹۸/۱۲/۲۹			
خالص	خالص	کاهش ارزش	جمع	سایر اشخاص	اشخاص وابسته
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۴۰۸	۲.۱۹۰	-	۲.۱۹۰	۲.۱۹۰	-
۴۰۸	۲.۱۹۰	-	۲.۱۹۰	۲.۱۹۰	-

سایر دریافتنی ها:

کارکنان (وام)

۴۰۸	۲.۱۹۰	-	۲.۱۹۰	۲.۱۹۰	-
-----	-------	---	-------	-------	---

۱۷-۳- تا تاریخ تهیه صورت های مالی اسناد دریافتنی به مبلغ ۶.۸۱۹ میلیون ریال و حساب های دریافتنی به مبلغ ۱۱.۴۰۸ میلیون ریال مورد وصول قرار گرفته است.

۱۷-۳- کلیه دریافتنی های شرکت مربوط به سود سهام دریافتنی از شرکت های سرمایه پذیر می باشد که تماماً در موعد اعلامی توسط شرکت ها طی جدول زمانبندی پرداخت سود سهام به حیظه وصول در می آید.

۱۸- پیش پرداخت ها

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
میلیون ریال	میلیون ریال
۲۷۸	۵۷۷
۲۷۸	۵۷۷

پیش پرداخت خرید خدمات- اشخاص و شرکت



شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بیمن (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۱۹- موجودی نقد

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
میلیون ریال	میلیون ریال
۱۷,۶۲۱	۴,۴۹۰
۱۷,۶۲۱	۴,۴۹۰

موجودی نزد بانک‌ها - ریالی

۱۹-۱- سپرده‌های کوتاه مدت شرکت نزد بانک سینا به مبلغ ۳,۵۸۶ میلیون ریال و مانده حساب جاری به مبلغ ۱۰ میلیون ریال می‌باشد.

۲۰- دارایی‌های غیرجاری نگهداری شده برای فروش

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
میلیون ریال	میلیون ریال
۷۰۶,۹۰۸	-
۷۰۶,۹۰۸	-

سرمایه گذاری در سهام شرکت خدمات دریایی و بندری سینا

۲۰-۱- در پایان سال مالی ۱۳۹۷ توافقات فروش سهام مزبور با شرکت سیاحتی و مراکز تفریحی پاریسیان صورت پذیرفته بود و انتقال قطعی آن منوط به پذیرش سازمان بورس و اوراق بهادار بود که به علت عدم موافقت سازمان بورس و اوراق بهادار با انتقال سهام مزبور، سرمایه گذاری در این سهام مجدداً به سرفصل سرمایه گذاری‌های بلند مدت انتقال یافت.

۲۱- سرمایه

سرمایه شرکت در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ مبلغ ۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال ۲,۵۰۰ میلیون سهم ۱,۰۰۰ ریالی با نام تمام پرداخت شده می‌باشد. ترکیب سهامداران در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۳۹۷/۱۲/۲۹		۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
درصد مالکیت	تعداد سهام	درصد مالکیت	تعداد سهام
۱۰۰٪	۲,۴۹۹,۹۹۶,۰۰۰	۱۰۰٪	۲,۴۹۹,۹۹۶,۰۰۰
۰٪	۱,۰۰۰	۰٪	۱,۰۰۰
۰٪	۱,۰۰۰	۰٪	۱,۰۰۰
۰٪	۱,۰۰۰	۰٪	۱,۰۰۰
۰٪	۱,۰۰۰	۰٪	۱,۰۰۰
۱۰۰٪	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰

بانک سینا

توسعه فناوری اطلاعات سینا

تعاونی سینا یاران

توسعه سینا

صرافی سینا

۲۱-۱- نسبت جاری تعدیل شده و نسبت بدهی و تعهدات تعدیل شده مطابق دستورالعمل کفایت سرمایه نهادهای مالی به شرح زیر است:

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
۱/۳۵	۳/۳۲
۰/۴۶	۰/۱۲

نسبت جاری تعدیل شده

نسبت بدهی و تعهدات تعدیل شده

۲۲- اندوخته قانونی

در اجرای مفاد مواد ۱۴۰ و ۲۳۸ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ و ماده ۶۷ اساسنامه در سنوات قبل از محل سود قابل تخصیص مبلغ ۴۷,۶۴۹ میلیون ریال و از محل سود قابل تخصیص سال جاری ۱۳۱,۱۱۰ میلیون ریال به اندوخته قانونی منتقل شده است که مانده پایان دوره مبلغ ۱۷۸,۷۵۹ میلیون ریال می‌باشد. به موجب مفاد یادشده تا رسیدن مانده اندوخته قانونی به ۱۰ درصد سرمایه شرکت، انتقال یک بیستم از سود خالص شرکت به اندوخته فوق‌الذکر الزامی است. اندوخته قانونی قابل انتقال به سرمایه نیست و جز در هنگام انحلال شرکت، قابل تقسیم بین سهامداران نمی‌باشد.

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۲۳- پرداختهای تجاری و سایر پرداختنی‌ها

۲۳-۱- پرداختنی‌های کوتاه مدت:

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹			یادداشت
جمع	جمع	سایر اشخاص	اشخاص وابسته	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۲,۷۸۴,۲۷۵	۹۴۱,۹۰۸	-	۹۴۱,۹۰۸	۲۳-۱-۱ سایر پرداختنی‌ها
-	۱۳۰	-	۱۳۰	بانک سینا
۱	۷۱	-	۷۱	توسعه فناوری اطلاعات سینا
۳۲	-	-	-	سینا یاران نور ایرانیان
۸۸,۱۵۴	-	-	-	توسعه سینا
۱۴۹	۵۵۹	۵۵۹	-	سیاحتی و مراکز تفریحی پارسیان
۳۷	۲۷۸	۲۷۸	-	مالیات‌های تکلیفی و حقوق
۶۸۳	۱۷۵	۱۷۵	-	حق بیمه‌های پرداختنی
۱۱۴	۲۵۱	۲۵۱	-	سپرده‌ها و ودایع پرداختنی
۸۱	۴۵	۴۵	-	هزینه‌های پرداختنی
۲,۸۷۳,۵۲۵	۹۴۳,۴۱۶	۱,۳۰۸	۹۴۲,۱۰۸	سایر

۱-۱-۲۳- گردش حساب بانک سینا به شرح ذیل می‌باشد:

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
۲,۷۸۴,۲۷۴	مانده بدهی در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱
۸۸۹,۹۹۸	سود سهام مصوب
(۸۸۹,۹۹۸)	پرداخت سود سهام
(۸,۵۷۱)	پرداخت بدهی بابت حقوق و مزایای کارکنان مامور
۶,۲۸۸	ایجاد بدهی بابت حقوق و مزایای کارکنان مامور
(۱,۸۴۰,۰۰۰)	پرداخت بخشی از حساب‌های فیما بین
(۸۳)	سایر
۹۴۱,۹۰۸	

۲۴- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
۲۴	۷۴۵	مانده در ابتدای سال
-	(۴)	پرداخت شده طی سال
۷۲۱	۵۵۰	ذخیره تأمین شده
۷۴۵	۱,۲۹۱	مانده در پایان سال

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بیمن (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۲۵- مالیات پرداختنی

(مبالغ به میلیون ریال)

نحوه تشخیص	مالیات						درآمد مشمول مالیات ابرازی	سود ابرازی	سال مالی
	مالیات پرداختنی	مانده پرداختنی	پرداختی	قطعی	تشخیصی	ابرازی			
رسیدگی به دفاتر	-	-	(۱۲)	-	۳۲۰	۱۲	۴۸	۴۹,۷۳۰	۱۳۹۲
در حال رسیدگی	۱۳	-	(۱۳)	-	-	۱۳	۵۰	۷۵۳,۴۲۶	۱۳۹۷
رسیدگی نشده	-	۲۴	-	-	-	۲۴	۹۷	۲,۶۲۲,۲۱۶	۱۳۹۸
	<u>۱۳</u>	<u>۲۴</u>							

۱- ۲۵- مالیات بر درآمد شرکت برای کلیه سالهای قبل از ۱۳۹۷ به جز سال ۱۳۹۲ قطعی و تسویه شده است.

۲- ۲۵- مالیات تشخیصی سال ۱۳۹۲ بر مبنای مشمول مالیات نمودن سرفصل برگشت کاهش ارزش سرمایه گذاری ها به شرکت اعلام شده است. که شرکت نسبت به مالیات تشخیصی مذکور اعتراض کرده و موضوع پس از بررسی در هیئت حل اختلاف مالیاتی به کارشناس ارجاع گردید که گزارش کارشناسی تاکنون ارائه نشده است.

۳- ۲۵- کلیه درآمدهای سرمایه گذاری های این شرکت در سال ۱۳۹۷ و ۱۳۹۸ تحت شمول کامل مفاد تبصره ۴ ماده ۱۰۵ و تبصره ۲ ماده ۱۴۳ قانون مالیاتهای مستقیم می باشند، که براساس مفاد این قوانین همه درآمدهای مرتبط با این اوراق معاف از مالیات می باشند. صرفاً در سال منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸ مبلغ ۹۷ میلیون ریال سایر درآمدهای غیرعملیاتی به عنوان درآمد مشمول مالیات ابراز گردیده است. قابل ذکر است عملکرد سال مالی ۱۳۹۷ توسط سازمان امور مالیاتی در حال رسیدگی می باشد.

۴- ۲۵- جمع مبالغ پرداختنی در پایان سال مورد گزارش بالغ بر ۳۰۸ میلیون ریال کمتر از مجموع برگ های تشخیص مالیاتی صادره توسط اداره امور مالیاتی مربوط به شرح زیر است که مورد اعتراض قرار گرفته، لذا بدهی بابت آنها در حساب ها منظور نشده است.

مآزاد مورد مطالبه اداره مالیاتی	مالیات تشخیصی	مالیات پرداختنی
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۳۰۸	۳۲۰	۱۲
<u>۳۰۸</u>	<u>۳۲۰</u>	<u>۱۲</u>



شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۲۶- نقد حاصل از عملیات

سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۲,۶۲۲,۱۹۲	۷۵۲,۹۷۵	سود خالص
		تعدیلات:
۲۴	۴۵۱	هزینه مالیات بر درآمد
۱۳,۳۸۹	۵۲۹	هزینه های مالی
۵۴۶	۷۲۱	خالص افزایش در ذخیره مزایای پایان خدمات کارکنان
۱,۰۷۷	۳۴۱	استهلاك دارایی های غیر جاری
۱۵,۰۳۶	۲,۰۴۲	جمع تعدیلات
		تغییرات در سرمایه در گردش:
۲۸۱,۶۹۰	۱۵۹,۸۹۲	کاهش سرمایه گذاری های کوتاه مدت
(۱۸,۹۵۲)	(۱۵۵,۵۴۸)	افزایش دریافتی های عملیاتی
(۲۹۹)	(۱۴۸)	افزایش پیش پرداخت های عملیاتی
(۶۹,۸۱۵)	(۵,۴۰۳)	افزایش سرمایه گذاری های بلند مدت
(۱,۹۳۰,۱۰۹)	(۶۹۱,۹۴۹)	کاهش پرداختی های عملیاتی
(۱,۷۳۷,۴۸۴)	(۶۹۳,۱۵۶)	جمع تغییرات در سرمایه در گردش
۸۹۹,۷۴۳	۶۱,۸۶۱	نقد حاصل از عملیات

۲۶-۱ دریافت های نقدی حاصل از سود سهام و دریافت های نقدی حاصل از سایر سرمایه گذاری ها به شرح زیر است. که در نقد حاصل از عملیات منظور شده است.

سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۴۶۲,۳۱۱	۲۲۷,۴۶۴	دریافت های نقدی حاصل از سود سهام
۱,۰۱۷	۵,۴۰۱	دریافت های نقدی حاصل از سایر سرمایه گذاری ها
۴۶۳,۳۲۸	۲۳۲,۸۶۵	

۲۷- معاملات غیر نقدی

معاملات غیر نقدی عمده طی سال به شرح زیر است:

سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	
میلیون ریال	میلیون ریال	
-	۷۹۵,۱۵۷	افزایش در سرمایه گذاری ها از طریق افزایش در حسابهای پرداختی
-	۷۹۵,۱۵۷	



شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۲۸- مدیریت سرمایه و ریسک ها

۲۸-۱- مدیریت سرمایه

شرکت سرمایه خود را مدیریت می کند تا اطمینان حاصل کند در حین حداکثر کردن بازده ذینفعان از طریق بهینه سازی تعادل بدهی و سرمایه، قادر به تداوم فعالیت خواهد بود. ساختار سرمایه شرکت از خالص بدهی و حقوق مالکانه تشکیل می شود. استراتژی کلی شرکت از سال ۱۳۹۷ بدون تغییر باقی مانده است و شرکت در معرض هیچگونه الزامات سرمایه تحمیل شده از خارج از شرکت نیست.

هیئت مدیره شرکت در شرایط فعلی یک نسبت اهرمی هدف به میزان ۱۰٪-۲۰٪ دارد که بعنوان نسبت خالص بدهی به سرمایه تعیین شده است. این نسبت با توجه به شرایط بازار، وضعیت نسبت اهرمی در صنعت سرمایه گذاری ها و عدم امکان اخذ تسهیلات از بانک اتخاذ شده است. نسبت اهرمی در پایان سال ۱۳۹۸ با نرخ ۱۸ درصد، در بازه محدوده هدف می باشد. و هیئت مدیره در نظر دارد با اتخاذ برنامه های مناسب نسبت به تغییر نسبت اهرمی به میزان کمتر از ۱۰ درصد مبادرت نماید.

۲۸-۱-۱- نسبت اهرمی

نسبت اهرمی در پایان سال به شرح زیر است:

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	جمع بدهی
۲,۸۷۴,۲۸۳	۹۴۴,۷۳۱	موجودی نقد
(۱۷,۶۲۱)	(۴,۴۹۰)	خالص بدهی
۲,۸۵۶,۶۶۲	۹۴۰,۲۴۱	حقوق مالکانه
۳,۴۴۶,۳۶۵	۵,۱۷۸,۵۵۷	نسبت خالص بدهی به حقوق مالکانه
۸۳٪	۱۸٪	

۲۸-۲- اهداف مدیریت ریسک مالی

ریسک های مالی مربوط به عملیات شرکت شامل ریسک بازار (شامل ریسک غیر مستقیم نرخ ارز و سایر ریسک های قیمت)، ریسک اعتباری و ریسک نقدینگی می باشد. شرکت بر ریسک ها و سیاست های اجرا شده نظارت می کند تا آسیب پذیری از ریسک ها را کاهش دهد. کمیته سرمایه گذاری شرکت توانا وظیفه اندازه گیری و مدیریت ریسک را برعهده دارد و با بررسی و اندازه گیری دوره ای ریسک های مرتبط با هر طبقه از سرمایه گذاری ها نظارت مداوم اعمال می نماید.

۲۸-۳- ریسک بازار

فعالیت های شرکت به صورت غیر مستقیم در معرض ریسک تغییرات در نرخهای مبادله ارزی قرار می گیرد. آسیب پذیری از ریسک بازار با استفاده از تجزیه و تحلیل حساسیت، اندازه گیری می شود. تجزیه و تحلیل حساسیت، تأثیر یک تغییر منطقی محتمل در نرخ های ارز در طی دوره را ارزیابی می کند. دوره زمانی طولانی تر برای تجزیه و تحلیل حساسیت، ارزش در معرض ریسک را تکمیل میکند و به شرکت در ارزیابی آسیب پذیری از ریسک های بازار، کمک می کند. با توجه به ماهیت فعالیت شرکت و سرمایه گذاری در صنایع مختلف، تأثیر تغییرات نرخ ارز بر سودآوری شرکت های سرمایه پذیر دائماً از طریق تجزیه و تحلیل حساسیت مورد ارزیابی قرار می گیرد. هیچگونه تغییری در آسیب پذیری شرکت از ریسک های بازار یا نحوه مدیریت و اندازه گیری آن ریسک ها، رخ نداده است.

۲۸-۴- سایر ریسک های قیمت

شرکت در معرض ریسک های قیمت اوراق بهادار مالکانه (سهام) ناشی از سرمایه گذاری ها در اوراق بهادار مالکانه قرار دارد. برخی از سرمایه گذاری ها در اوراق بهادار مالکانه در شرکت به جای اهداف مبادله برای هدف استراتژیک نگهداری می شود. شرکت بطور فعال این سرمایه گذاری رو مبادله نمی کند. همچنین شرکت سایر سرمایه گذاری در اوراق بهادار مالکانه را برای اهداف مبادله نگهداری می کند.

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۱-۴-۲۸- تجزیه و تحلیل حساسیت قیمت اوراق بهادار مالکانه

با توجه به اندازه گیری سرمایه گذاری های کوتاه مدت شرکت به روش اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش و با عنایت به اینکه مازاد ارزش سرمایه گذاری ها در تاریخ گزارشگری ۱۳.۳۷۴.۶۸۵ میلیون ریال می باشد، افزایش یا کاهش ۵ درصدی در سرمایه گذاری های مزبور هیچ تغییری در سود (زیان) شرکت ایجاد نمی کند. مضافاً سرمایه گذاری های بلندمدت به روش بهای تمام شده پس از کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها اندازه گیری می شود و سود شرکت تحت تأثیر افزایش یا کاهش ۵ درصدی قیمت سرمایه گذاری های مزبور قرار نمی گیرد.

۵-۲۸- 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. عمده مطالبات شرکت ناشی از سود سهام دریافتی و فروش سهام از شرکت های سرمایه پذیر و کارگزاری های طرف همکاری می باشد. با توجه به اینکه اشخاص مذکور تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار قرار دارند لذا ریسک اعتباری شرکت در سطح بسیار پایینی قرار دارد به طوری که شرکت طی سال های اخیر هیچگونه مطالبات مشکوک الوصولی نداشته است. مضافاً شرکت ضمن دریافت آگهی های مربوط به زمان بندی پرداخت سود سهام نسبت به پیگیری مداوم در زمان تعیین شده تا وصول مطالبات اقدام می نماید.

۶-۲۸- مدیریت ریسک نقدینگی

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چهارچوب 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 سرمایه گذاری در سهام و سایر اوراق بهادار سریع معامله، از طریق نظارت مستمر بر جریان های نقدی پیش بینی شده و واقعی از طریق تطبیق مقاطع سررسید دارایی ها و بدهی های مالی مدیریت می کند.

مبالغ به میلیون ریال

سال ۱۳۹۸	عندالمطالبه	کمتر از ۳ ماه	بین ۳ تا ۱۲ ماه	بین ۱ تا ۵ سال	بیش از ۵ سال	جمع
سایر پرداختی ها	-	-	۹۴۳.۴۱۶	-	-	۹۴۳.۴۱۶
مالیات پرداختی	-	-	۲۴	-	-	۲۴
	-	-	۹۴۳.۴۴۰	-	-	۹۴۳.۴۴۰

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۳۰- تعهدات و بدهی های احتمالی

۳۰-۱- تعهدات سرمایه ای ناشی از قراردادهای منعقد و مصوب در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

مبلغ	
میلیون ریال	
۱۳,۰۰۰	مبلغ تعهد شده سرمایه گذاری در شرکت توسعه نو آوری و فن آوری سینا
۱۳,۰۰۰	

۳۰-۲- شرکت در تاریخ صورت وضعیت مالی فاقد بدهی های احتمالی موضوع ماده ۲۳۵ اصلاحیه قانون تجارت و سایر بدهی های احتمالی است.

۳۱- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

رویدادهایی که بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی تا تاریخ تایید صورت های مالی اتفاق افتاده و مستلزم تعدیل اقلام صورت های مالی یا افشا در یادداشت های همراه باشد رخ نداده است.

۳۲- سود سهام پیشنهادی

۳۲-۱- پیشنهاد هیات مدیره برای تقسیم سود، مبلغ ۲۶۲,۵۰۰ میلیون ریال (مبلغ ۱۰۵ ریال برای هر سهم) است.

۳۲-۲- هیات مدیره با توجه به وضعیت نقدینگی و توان پرداخت سود از جمله وضعیت نقدینگی در حال حاضر و در دوره پرداخت سود، منابع تامین وجوه نقد جهت پرداخت سود، درصد سود تقسیم شده در سالهای گذشته، وضعیت پرداخت سود در سالهای گذشته از حیث پرداخت به موقع آن طبق برنامه زمانبندی هیات مدیره، وضعیت پرداخت سود در سالهای گذشته از حیث پرداخت آن ظرف مهلت قانونی و وضعیت انتقال سود به سرمایه از طریق افزایش سرمایه از محل مطالبات در سالهای گذشته، و نیز با توجه به قوانین و مقررات موجود و برنامه های آتی شرکت، این پیشنهاد را ارائه نموده است.

۳۲-۳- منابع مالی لازم برای پرداخت سود از محل فعالیتهای عملیاتی تامین خواهد شد.