

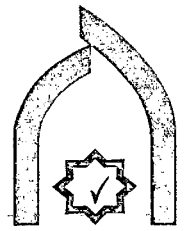
بِسْمِ تَعَالَى

اَدْرِيسُ دِهْرَهَابَر

شماره :

تاریخ :

پیوست :



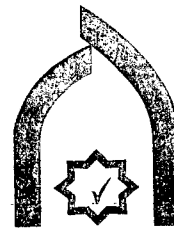
مؤسسه حسابرسی مفید راهبر  
عضو جامعه حسابداران رسمی ایران  
معمد سازمان بورس و اوراق بهادار

**شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)**

**گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی**

**به انضمام صورتهای مالی مجموعه و شرکت اصلی**

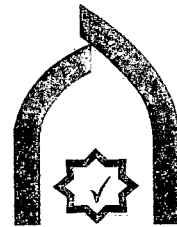
**برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹**



**شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)**

**فهرست مندرجات**

<u>شماره صفحه</u>	<u>عنوان</u>
۱ الی ۳	گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی
	<b>الف- صورتهای مالی اساس مجموعه :</b>
۲	صورت سود و زیان مجموعه
۳	صورت وضعیت مالی مجموعه
۴	صورت تغییرات در حقوق مالکانه مجموعه
۵	صورت جریان های نقدی مجموعه
	<b>ب- صورتهای مالی شرکت اصلی :</b>
۶	صورت سود و زیان
۷	صورت وضعیت مالی
۸	صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۹	صورت جریان های نقدی
۱۰ الی ۳۸	<b>یادداشتهای توضیحی همراه صورتهای مالی</b>
پیوست	<b>توصیفی مدیریت</b>



## گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی

### به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام

### شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)

#### گزارش نسبت به صورتهای مالی

##### مقدمه

۱- صورتهای مالی مجموعه و شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام) شامل صورت وضعیتهای مالی به تاریخ ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹ و صورتهای سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریان های نقدی برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشتهای توضیحی ۱ تا ۳۲ توسط این موسسه، حسابرسی شده است.

#### مسئولیت هیئت مدیره در قبال صورتهای مالی

۲- مسئولیت تهیه صورتهای مالی یاد شده طبق استانداردهای حسابداری، با هیئت مدیره شرکت است. این مسئولیت شامل طراحی، اعمال و حفظ کنترلهای داخلی مربوط به تهیه صورتهای مالی است به گونه ای که این صورتهای، عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه باشد.

#### مسئولیت حسابرسی و بازرس قانونی

۳- مسئولیت این موسسه، اظهار نظر نسبت به صورتهای مالی یاد شده بر اساس حسابرسی انجام شده طبق استانداردهای حسابرسی است. استانداردهای مزبور ایجاب می کند این موسسه 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 صورتهای مالی، اطمینان معقول کسب شود.

حسابرسی شامل اجرای روشهایی برای کسب شواهد حسابرسی درباره مبالغ و دیگر اطلاعات افشا شده در صورتهای مالی است. انتخاب روشهای حسابرسی، به قضاوت حسابرس، از جمله ارزیابی خطرهای تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه در صورتهای مالی، بستگی دارد. برای ارزیابی این خطرهای، کنترلهای داخلی مربوط به تهیه و ارائه صورتهای مالی به منظور طراحی روشهای حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهار نظر نسبت به اثربخشی کنترلهای 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 هیئت مدیره و نیز ارزیابی کلیت ارائه صورتهای مالی است.

این موسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده، برای اظهار نظر نسبت به صورتهای مالی، کافی و مناسب است.

همچنین این موسسه مسئولیت دارد ضمن ایفای وظایف بازرس قانونی، موارد لازم و نیز موارد عدم رعایت الزامات قانونی مقرر در اصلاحیه قانون تجارت و مفاد اساسنامه شرکت را به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام گزارش کند.

## اظهار نظر

۴- به نظر این موسسه، صورتهای مالی یاد شده در بالا، وضعیت مالی مجموعه و شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام) در تاریخ ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹ و عملکرد مالی و جریانهای نقدی مجموعه و شرکت را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه‌های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو مطلوب نشان می‌دهد.

## گزارش در مورد سایر اطلاعات

۵- مسئولیت "سایر اطلاعات" با هیئت مدیره شرکت است. "سایر اطلاعات" شامل اطلاعات موجود در گزارش تفسیری مدیریت است.

اظهار نظر این موسسه نسبت به صورتهای مالی، در برگزیده اظهار نظر نسبت به "سایر اطلاعات" نیست و نسبت به آن هیچ نوع اطمینانی اظهار نمی‌شود.

در ارتباط با حسابرسی صورتهای مالی، مسئولیت این موسسه مطالعه "سایر اطلاعات" به منظور شناسایی مغایرتهای با اهمیت آن با صورتهای مالی یا با اطلاعات کسب شده در فرآیند حسابرسی و یا تحریفهای با اهمیت است. در صورتیکه این موسسه به این نتیجه برسد که تحریف با اهمیتی در "سایر اطلاعات" وجود دارد، باید این موضوع را گزارش کند. در این خصوص، نکته قابل گزارشی وجود ندارد.

توضیح اینکه "سایر اطلاعات" ارائه شده مربوط به شرکت اصلی بوده و نتیجه گیری این موسسه نیز صرفاً نسبت به گزارش تفسیری شرکت اصلی می‌باشد.

## سایر بند های توضیحی

۶- صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸ شرکت، توسط موسسه حسابرسی دیگری مورد حسابرسی قرار گرفته و در گزارش مورخ ۲۱ اردیبهشت ۱۳۹۹ آن موسسه نسبت به صورت های مالی مزبور اظهار نظر "تعدیل نشده" ارائه شده است.

## گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

### گزارش در مورد سایر وظایف بازرس قانونی

۷- معاملات مندرج در یادداشت توضیحی ۱-۲۹ صورتهای مالی به عنوان کلیه معاملات مشمول ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت که طی سال مالی مورد گزارش انجام شده و توسط هیئت مدیره شرکت به اطلاع این موسسه رسیده، مورد بررسی قرار گرفته است. در مورد معاملات مذکور، مفاد ماده فوق مبنی بر کسب مجوز از هیئت مدیره و عدم شرکت مدیر ذینفع در رای گیری رعایت شده است. همچنین معاملات مزبور براساس روابط خاص فیما بین انجام شده است.

۸- گزارش هیئت 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 موسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی های انجام شده، نظر این موسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب هیئت مدیره باشد، جلب نشده است.

۹- این موسسه نظر مجمع عمومی صاحبان سهام را به موضوع کسری سود انباشته پایان سال مجموعه (به شرح صورت وضعیت مالی مجموعه) نسبت به سود انباشته پایان سال شرکت اصلی (به شرح صورت وضعیت مالی)، در خصوص تصمیم گیری نسبت به تقسیم سود شرکت اصلی جلب می‌نماید.

گزارش در مورد سایر مسئولیتهای قانونی و مقرراتی حسابرس

۱۰- مفاد مواد ۸، ۱۰، ۱۱، ۱۶، ۱۷، ۴۲ و ۴۳ دستورالعمل حاکمیت شرکتی ابلاغیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۱۲ سازمان بورس و اوراق بهادار به ترتیب در خصوص استقرار ساز و کار کنترل های داخلی اثر بخش، به منظور کسب اطمینان معقول از حفاظت دارایی ها و منابع شرکت در برابر اتلاف، تقلب و سوء استفاده، تحقق کارایی و اثربخشی عملیاتی شرکت و تشکیل حسابرسی داخلی توسط هیئت مدیره، اتخاذ تدابیر لازم در ارتباط با رعایت کلیه قوانین و مقررات در خصوص دارندگان اطلاعات نهانی، تدوین و اطلاع رسانی ساز و کار جمع آوری گزارشهای مربوط به نقض قوانین و مقررات و نارسایی در شرکت و رسیدگی به آنها نظارت بر اجرای آن، استقرار و مستند سازی فرآیندی جهت ارزیابی سالانه اثر بخشی هیئت مدیره و مدیر عامل، کمیته حسابرسی و سایر کمیته های تخصصی هیات مدیره و مدیر عامل در شرکت های وابسته، مستندسازی اطلاع اعضاء هیئت مدیره در خصوص الزامات کاری و مسئولیتهای خود به طور پیوسته، افشای حقوق و مزایای مدیران اصلی و کمیته های تخصصی هیئت مدیره و اعضای آنها و رویه های حاکمیت شرکتی و ساختار آن در پایگاه اینترنتی شرکت و افشاء اقدامات شرکت در خصوص رعایت اصول حاکمیت شرکتی در گزارش تفسیری مدیریت رعایت نگردیده است.

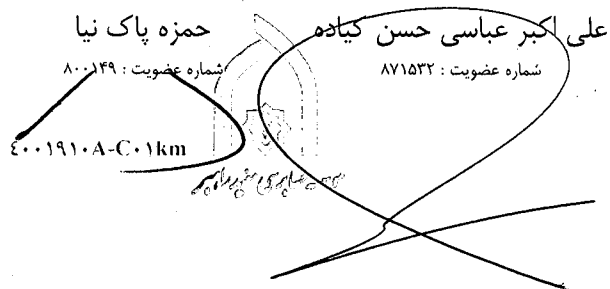
۱۱- در اجرای ابلاغیه چک لیست کنترل های داخلی حاکم بر گزارشگری مالی مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار چک لیست مزبور مورد بررسی و تکمیل قرار گرفته است. بر اساس چک لیست تکمیل شده به استثناء مستندسازی ساختار کنترل داخلی و اجرای کامل آزمون کنترل و آزمون محتوا توسط واحد حسابرسی داخلی و نظارت کمیته حسابرسی بر آن و ارایه یافته ها در قالب گزارش به هیئت مدیره یا کمیته حسابرسی، مورد دیگری که حاکی از عدم رعایت یا عدم اجرای کامل بند یا بندهایی از چک لیست باشد، مشاهده نگردیده است.

۱۲- در راستای تبصره ذیل ماده ۲ دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه نهادهای مالی، محاسبات مندرج در یادداشت ۱-۲۰ توضیحی صورتهای مالی مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. در این خصوص، این موسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از عدم صحت محاسبات مزبور باشد، برخورد نکرده است.

۱۳- در اجرای ماده ۳۳ دستورالعمل اجرایی مبارزه با پولشویی توسط حسابرسان، رعایت مفاد قانون مزبور و آئین نامه ها و دستورالعملهای اجرایی مرتبط، در چارچوب چک لیستهای ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، مورد ارزیابی این موسسه قرار گرفته است. در این خصوص این موسسه به موارد با اهمیتی حاکی از عدم رعایت قوانین و مقررات یاد شده، برخورد نکرده است.

۱۹ اردیبهشت ۱۴۰۰

مؤسسه حسابرسی مفید راهبر





شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوشر بهمن (سهامی عام)

Kowsar Bahman

Investment Co.

تاریخ: .....  
شماره: .....  
پیوست: .....

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

**صورت های مالی مجموعه و شرکت**

**سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹**

مجمع عمومی عادی صاحبان سهام

با احترام

به پیوست صورت های مالی مجموعه و شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوشر بهمن (سهامی عام) مربوط به سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹ تقدیم می شود. اجزای تشکیل دهنده صورت های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه	الف : صورت های مالی اساسی مجموعه
۲	• صورت سود و زیان مجموعه
۳	• صورت وضعیت مالی مجموعه
۴	• صورت تغییرات در حقوق مالکانه مجموعه
۵	• صورت جریانهای نقدی مجموعه
شماره صفحه	ب : صورت های مالی اساسی شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوشر بهمن (سهامی عام)
۶	• صورت سود و زیان
۷	• صورت وضعیت مالی
۸	• صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۹	• صورت جریانهای نقدی
۱۰-۳۸	• یادداشتهای توضیحی

صورت های مالی مجموعه و شرکت طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۲/۱۹ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیات مدیره
	رئیس هیات مدیره	آقای داود حمزه	شرکت توسعه سینا (سهامی خاص)
	عضو هیات مدیره	آقای مصطفی والهی	شرکت صرافین سینا (سهامی خاص)
	نایب رئیس هیات مدیره و مدیر عامل	آقای عباس شفیق پور	شرکت بانک سینا (سهامی عام)
	عضو هیات مدیره	محمد ابراهیم محمد پور زرنندی	شرکت توسعه فناوری اطلاعات سینا (سهامی خاص)
	عضو هیات مدیره	محمد وطن پور	شرکت سینا یاران نور ایرانیان (سهامی خاص)



شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوشر بهمن

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)

صورت سود و زیان مجموعه

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
<b>درآمدهای عملیاتی</b>		
۹۷۶,۷۷۹	۱,۱۰۴,۵۸۲	۵ درآمد سود سهام
۱۷۷,۲۹۷	۱,۸۸۴	۶ درآمد سود تضمین شده
۱,۴۶۴,۰۵۱	۲,۲۸۸,۹۹۲	۷ سود فروش سرمایه گذاری ها
۵۰,۱۴۷	-	۸ سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها
<u>۲,۶۶۸,۲۷۴</u>	<u>۳,۳۹۵,۴۵۸</u>	جمع درآمدهای عملیاتی
<b>هزینه های عملیاتی</b>		
(۲۳,۳۱۵)	(۵۲,۰۹۳)	۹ هزینه های حقوق و دستمزد و مزایا
(۱,۰۷۷)	(۳,۳۰۸)	هزینه استهلاک
(۸,۳۷۶)	(۱۰,۵۵۷)	۱۰ سایر هزینه ها
<u>(۳۲,۷۶۸)</u>	<u>(۶۵,۹۵۸)</u>	جمع هزینه های عملیاتی
۲,۶۳۵,۵۰۶	۳,۳۲۹,۵۰۰	سود قبل از احتساب سهم مجموعه از سود شرکت های وابسته
-	(۹,۶۷۴)	سهم مجموعه از (زیان) در شرکت های وابسته
<u>۲,۶۳۵,۵۰۶</u>	<u>۳,۳۱۹,۸۲۶</u>	سود عملیاتی
(۱۳,۴۸۹)	-	۱۱ هزینه های مالی
۹۷	۳۵۶	۱۲ سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
<u>۲,۶۲۲,۲۱۴</u>	<u>۳,۳۲۰,۱۸۲</u>	سود قبل از مالیات
		هزینه مالیات بر درآمد
(۲۴)	(۸۹)	سال جاری
<u>۲,۶۲۲,۱۹۰</u>	<u>۳,۳۲۰,۰۹۳</u>	سود خالص
<b>سود پایه هر سهم</b>		
۱,۰۵۴	۱,۳۲۸	۱۳ عملیاتی (ریال)
(۵)	-	۱۳ غیر عملیاتی (ریال)
<u>۱,۰۴۹</u>	<u>۱,۳۲۸</u>	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.

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



شرکت مدیریت سرمایه گذاری  
**کوثر بهمن**  
(سهامی عام) ثبت: ۴۹۳۵۶

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)

صورت وضعیت مالی مجموعه

در تاریخ ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

یادداشت	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
	میلیون ریال	میلیون ریال	
<b>دارایی ها</b>			
<b>دارایی های غیر جاری</b>			
دارایی های ثابت مشهود	۶۵,۴۷۰	۶۶,۹۳۸	۱۴
دارایی های نامشهود	۱,۱۸۴	۸۲۴	۱۵
سرمایه گذاری های بلند مدت	۱,۱۰۶,۵۲۴	۱,۰۷۲,۱۷۶	۱۶
دریافتنی های بلند مدت	۴,۳۳۲	۲,۱۹۰	۱۷
<b>جمع دارایی های غیر جاری</b>	<b>۱,۱۷۷,۵۱۰</b>	<b>۱,۱۴۲,۱۲۸</b>	
<b>دارایی های جاری</b>			
پیش پرداخت ها	۹۴۶	۵۷۷	۱۸
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۲۱۷,۲۷۵	۲۷۹,۱۵۲	۱۷
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۷,۲۸۳,۱۳۷	۴,۶۹۶,۹۴۱	۱۶
موجودی نقد	۲۵,۴۰۴	۴,۴۹۰	۱۹
<b>جمع دارایی های جاری</b>	<b>۷,۵۲۶,۷۶۲</b>	<b>۴,۹۸۱,۱۶۰</b>	
<b>جمع دارایی ها</b>	<b>۸,۷۰۴,۲۷۲</b>	<b>۶,۱۲۳,۲۸۸</b>	
<b>حقوق مالکانه و بدهی ها</b>			
<b>حقوق مالکانه</b>			
سرمایه	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲۰
اندوخته قانونی	۲۵۰,۰۰۰	۱۷۸,۷۵۹	۲۱
سود انباشته	۴,۰۳۸,۶۵۰	۲,۴۹۹,۷۹۸	
<b>جمع حقوق مالکانه</b>	<b>۶,۷۸۸,۶۵۰</b>	<b>۵,۱۷۸,۵۵۷</b>	
<b>بدهی ها</b>			
<b>بدهی های غیر جاری</b>			
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲,۹۶۰	۱,۲۹۱	۲۲
<b>جمع بدهی های غیر جاری</b>	<b>۲,۹۶۰</b>	<b>۱,۲۹۱</b>	
<b>بدهی های جاری</b>			
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۲۰۲,۵۷۱	۹۴۳,۴۱۶	۲۳
مالیات پرداختنی	۹۴	۲۴	۲۴
سود سهام پرداختنی	۱,۷۰۹,۹۹۷	-	۲۵
<b>جمع بدهی های جاری</b>	<b>۱,۹۱۲,۶۶۲</b>	<b>۹۴۳,۴۴۰</b>	
<b>جمع بدهی ها</b>	<b>۱,۹۱۵,۶۲۲</b>	<b>۹۴۴,۷۳۱</b>	
<b>جمع حقوق مالکانه و بدهی ها</b>	<b>۸,۷۰۴,۲۷۲</b>	<b>۶,۱۲۳,۲۸۸</b>	

یادداشت های توضیحی ، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است

۳۱۰

رئیس حسابرسی غیر وابسته

شرکت کوثر بهمن

۳



شرکت مدیریت سرمایه گذاری  
**کوثر بهمن**  
(سهامی عام) ثبت: ۴۹۳۵۶



شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)

صورت تغییرات در حقوق مالکانه مجموعه

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

جمع کل	سود انباشته	اندوخته قانونی	سرمایه	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۳,۴۴۶,۳۶۷	۸۹۸,۷۱۸	۴۷,۶۴۹	۲,۵۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱
<b>تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸</b>				
۲,۶۲۲,۱۹۰	۲,۶۲۲,۱۹۰	-	-	سود خالص گزارش شده در صورتهای مالی سال ۱۳۹۸
(۸۹۰,۰۰۰)	(۸۹۰,۰۰۰)	-	-	سود سهام مصوب
-	(۱۳۱,۱۱۰)	۱۳۱,۱۱۰	-	تخصیص به اندوخته قانونی
۵,۱۷۸,۵۵۷	۲,۴۹۹,۷۹۸	۱۷۸,۷۵۹	۲,۵۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
<b>تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹</b>				
۳,۳۲۰,۰۹۳	۳,۳۲۰,۰۹۳	-	-	سود خالص گزارش شده در صورتهای مالی سال ۱۳۹۹
(۱,۷۱۰,۰۰۰)	(۱,۷۱۰,۰۰۰)	-	-	سود سهام مصوب
-	(۷۱,۲۴۱)	۷۱,۲۴۱	-	تخصیص به اندوخته قانونی
۶,۷۸۸,۶۵۰	۴,۰۳۸,۶۵۰	۲۵۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

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

شرکت مدیریت سرمایه گذاری  
**کوثر بهمن**  
 (سهامی عام) ثبت: ۴۹۳۵۶

ع

مؤسسه حسابرسی مفید و اهور  
 هیئت مدیره

**شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)**

**صورت جریان های نقدی مجموعه**

**سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹**

سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
۸۹۹,۷۴۳	(۱۷۶,۸۶۴)	۲۶
(۱۳)	(۱۹)	
۸۹۹,۷۳۰	(۱۷۶,۸۸۳)	
(۹,۲۱۶)	(۱,۵۷۱)	
(۲۵۶)	(۶۲۹)	
(۹,۴۷۲)	(۲,۲۰۰)	
۸۹۰,۲۵۸	(۱۷۹,۰۸۳)	
-	۲۰۰,۰۰۰	
(۸۹۰,۰۰۰)	(۳)	
(۱۳,۱۵۴)	-	
(۲۳۵)	-	
(۹۰۳,۳۸۹)	۱۹۹,۹۹۷	
(۱۳,۱۳۱)	۲۰,۹۱۴	
۱۷,۶۲۱	۴,۴۹۰	
۴,۴۹۰	۲۵,۴۰۴	

جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی

نقد حاصل از عملیات

پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد

جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری

پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود

پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود

جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری

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

جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی

دریافت نقدی از سهامدار اصلی

پرداختهای نقدی بابت سود سهام

پرداختهای نقدی بابت سایر هزینه های مالی

پرداختهای نقدی بابت خرید اعتباری سهام

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

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

۱۴

۱۵

۱۶

مؤسسه حسابرسی مفید راهبر  
گروه حسابرسی

شرکت مدیریت سرمایه گذاری  
**کوثر بهمن**  
(سهامی عام) ثبت: ۴۹۳۵۶

۵

**شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)**

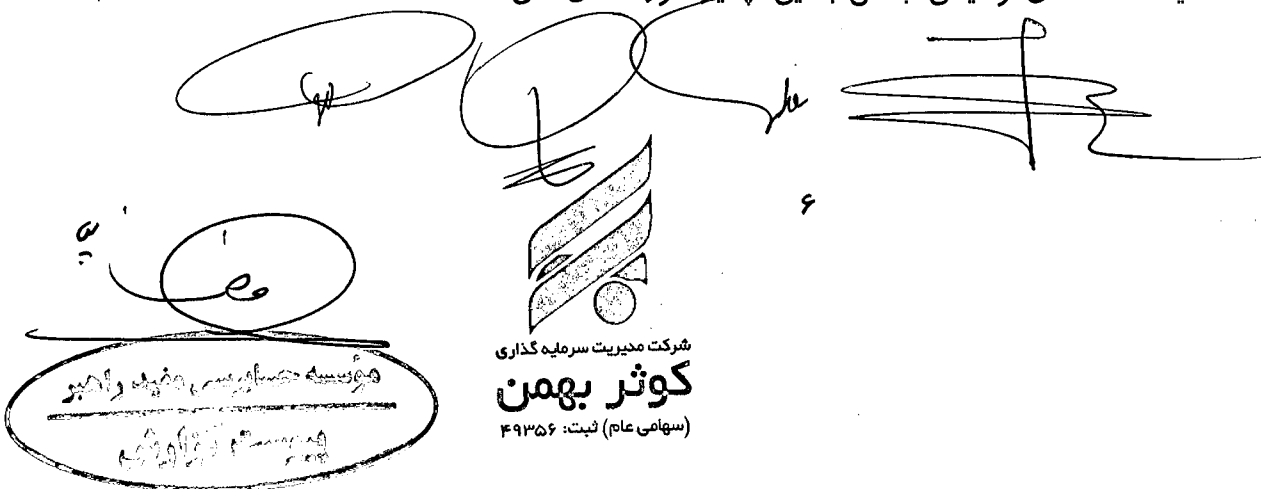
**صورت سود و زیان**

**سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹**

یادداشت	سال ۱۳۹۹ میلیون ریال	سال ۱۳۹۸ میلیون ریال
<b>درآمدهای عملیاتی</b>		
۵	۱,۱۰۴,۵۸۲	۹۷۶,۷۷۹
۶	۱,۸۸۴	۱۷۷,۲۹۷
۷	۲,۲۸۸,۹۹۲	۱,۴۶۴,۰۵۱
۸	-	۵۰,۱۴۷
	<b>۳,۳۹۵,۴۵۸</b>	<b>۲,۶۶۸,۲۷۴</b>
<b>هزینه های عملیاتی</b>		
۹	(۵۲,۰۹۳)	(۲۳,۳۱۵)
	(۳,۳۰۸)	(۱,۰۷۷)
۱۰	(۱۰,۵۵۷)	(۸,۳۷۶)
	<b>(۶۵,۹۵۸)</b>	<b>(۳۲,۷۶۸)</b>
	<b>۳,۳۲۹,۵۰۰</b>	<b>۲,۶۳۵,۵۰۶</b>
۱۱	-	(۱۳,۴۸۹)
۱۲	۳۵۶	۹۷
	<b>۳,۳۲۹,۸۵۶</b>	<b>۲,۶۲۲,۲۱۴</b>
	(۸۹)	(۲۴)
	<b>۳,۳۲۹,۷۶۷</b>	<b>۲,۶۲۲,۱۹۰</b>
<b>سود پایه هر سهم</b>		
۱۳	۱,۳۳۲	۱,۰۵۴
۱۳	.	(۵)
	<b>۱,۳۳۲</b>	<b>۱,۰۴۹</b>

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

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



شرکت مدیریت سرمایه گذاری  
**کوثر بهمن**  
 (سهامی عام) ثبت: ۴۹۳۵۶

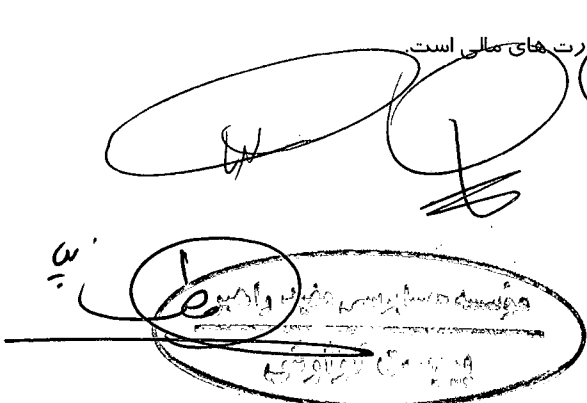
**شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)**

**صورت وضعیت مالی**

**در تاریخ ۳۰ اسفند ۱۳۹۹**

یادداشت	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
	میلیون ریال	میلیون ریال
<b>دارایی ها</b>		
<b>دارایی های غیر جاری</b>		
دارایی های ثابت مشهود	۶۵,۴۷۰	۶۶,۹۳۸
دارایی های نامشهود	۱,۱۸۴	۸۲۴
سرمایه گذاری های بلند مدت	۱,۱۱۶,۱۹۸	۱,۰۷۲,۱۷۶
دریافتی های بلند مدت	۴,۳۳۲	۲,۱۹۰
<b>جمع دارایی های غیر جاری</b>	<b>۱,۱۸۷,۱۸۴</b>	<b>۱,۱۴۲,۱۲۸</b>
<b>دارایی های جاری</b>		
پیش پرداخت ها	۹۴۶	۵۷۷
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۲۱۷,۲۷۵	۲۷۹,۱۵۲
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۷,۲۸۳,۱۳۷	۴,۶۹۶,۹۴۱
موجودی نقد	۲۵,۴۰۴	۴,۴۹۰
<b>جمع دارایی های جاری</b>	<b>۷,۵۲۶,۷۶۲</b>	<b>۴,۹۸۱,۱۶۰</b>
<b>جمع دارایی ها</b>	<b>۸,۷۱۳,۹۴۶</b>	<b>۶,۱۲۳,۲۸۸</b>
<b>حقوق مالکانه و بدهی ها</b>		
<b>حقوق مالکانه</b>		
سرمایه	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۲۵۰,۰۰۰	۱۷۸,۷۵۹
سود انباشته	۴,۰۴۸,۳۲۴	۲,۴۹۹,۷۹۸
<b>جمع حقوق مالکانه</b>	<b>۶,۷۹۸,۳۲۴</b>	<b>۵,۱۷۸,۵۵۷</b>
<b>بدهی ها</b>		
<b>بدهی های غیر جاری</b>		
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲,۹۶۰	۱,۲۹۱
<b>جمع بدهی های غیر جاری</b>	<b>۲,۹۶۰</b>	<b>۱,۲۹۱</b>
<b>بدهی های جاری</b>		
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۲۰۲,۵۷۱	۹۴۳,۴۱۶
مالیات پرداختی	۹۴	۲۴
سود سهام پرداختی	۱,۷۰۹,۹۹۷	-
<b>جمع بدهی های جاری</b>	<b>۱,۹۱۲,۶۶۲</b>	<b>۹۴۳,۴۴۰</b>
<b>جمع بدهی ها</b>	<b>۱,۹۱۵,۶۲۲</b>	<b>۹۴۴,۷۳۱</b>
<b>جمع حقوق مالکانه و بدهی ها</b>	<b>۸,۷۱۳,۹۴۶</b>	<b>۶,۱۲۳,۲۸۸</b>

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

  
 مهر و امضاء مدیر عامل

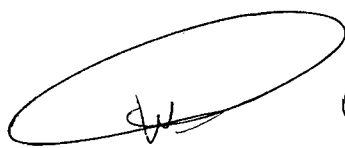
**شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)**

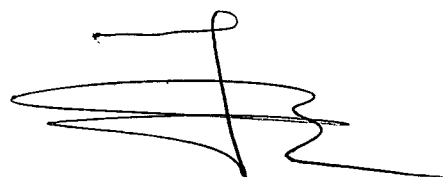
**صورت تغییرات در حقوق مالکانه**

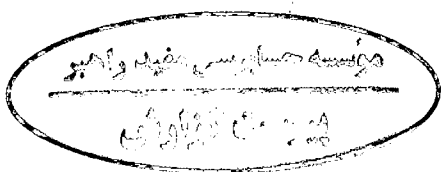
**سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹**

جمع کل	سود انباشته	اندوخته قانونی	سرمایه	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۳,۴۴۶,۳۶۷	۸۹۸,۷۱۸	۴۷,۶۴۹	۲,۵۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱
۲,۶۲۲,۱۹۰	۲,۶۲۲,۱۹۰	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸
(۸۹۰,۰۰۰)	(۸۹۰,۰۰۰)	-	-	سود خالص گزارش شده در صورتهای مالی 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
۳,۳۲۹,۷۶۷	۳,۳۲۹,۷۶۷	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹
(۱,۷۱۰,۰۰۰)	(۱,۷۱۰,۰۰۰)	-	-	سود خالص گزارش شده در صورتهای مالی سال ۱۳۹۹
-	(۷۱,۲۴۱)	۷۱,۲۴۱	-	سود سهام مصوب
۶,۷۹۸,۳۲۴	۴,۰۴۸,۳۲۴	۲۵۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	تخصیص به اندوخته قانونی
				مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

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







**شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)**

**صورت جریان های نقدی**

**سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹**

سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
۸۹۹,۷۴۳	(۱۷۶,۸۶۴)	۲۶
(۱۳)	(۱۹)	
۸۹۹,۷۳۰	(۱۷۶,۸۸۳)	
(۹,۲۱۶)	(۱,۵۷۱)	
(۲۵۶)	(۶۲۹)	
(۹,۴۷۲)	(۲,۲۰۰)	
۸۹۰,۲۵۸	(۱۷۹,۰۸۳)	
-	۲۰۰,۰۰۰	
(۸۹۰,۰۰۰)	(۳)	
(۱۳,۱۵۴)	-	
(۲۳۵)	-	
(۹۰۳,۳۸۹)	۱۹۹,۹۹۷	
(۱۳,۱۳۱)	۲۰,۹۱۴	
۱۷,۶۲۱	۴,۴۹۰	
۴,۴۹۰	۲۵,۴۰۴	

**جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی**

نقد حاصل از عملیات

پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد

جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی

**جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری**

پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود

پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود

جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری

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

جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی

دریافت نقدی از سهامدار اصلی

پرداختهای نقدی بابت سود سهام

پرداختهای نقدی بابت سایر هزینه های مالی

پرداختهای نقدی بابت خرید اعتباری سهام

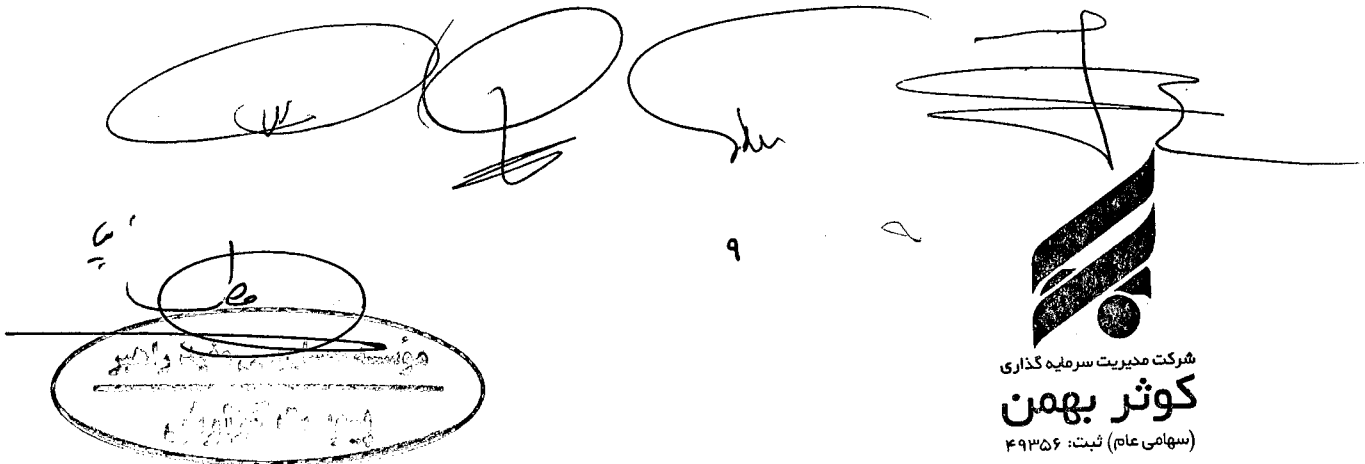
**جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی**

خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد

مانده موجودی نقد در ابتدای سال

مانده موجودی نقد در پایان سال

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



**شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)**

**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**

**سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹**

**۱- تاریخچه و فعالیت**

**۱-۱ تاریخچه**

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام) از مصادیق نهادهای مالی موضوع بندهای ۲۰ و ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار و بند ه ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید محسوب می گردد. این شرکت سرمایه گذاری به شناسه ملی ۱۰۹۴۵۳۴۶/۰۱۰۱ 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. شرکت به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۰۷ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۵/۲۷ با نماد و کپهنم در بازار اول فرابورس درج نماد گردیده و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۱۹ عرضه عمومی شده است. درحال حاضر شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن از 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 به شرح ذیل می باشد:  
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 با 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؛

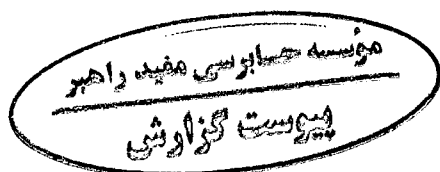
۵- شرکت می تواند در راستای اجرای فعالیت های مذکور در این ماده، در حدود مقررات و مفاد اساسنامه اقدام به اخذ تسهیلات مالی یا تحصیل دارایی نماید یا اسناد اعتباری بانکی افتتاح کند و به واردات یا صادرات کالا بپردازد و امور گمرکی مربوطه را انجام دهد. این اقدامات فقط در صورتی مجاز است که در راستای اجرای فعالیت 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؛

**۱-۳ تعداد کارکنان**

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

۱۳۹۸	۱۳۹۹
نفر	نفر
۱۰	۱۸
کارکنان قراردادی	
جمع	۱۸

علت افزایش کارکنان طی سال به علت تکمیل چارت سازمانی مصوب در راستای بورسی شدن شرکت می باشد.



**شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)**

**یادداشت های توضیحی صورت های مالی**

**سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹**

۲- استانداردهای حسابداری جدید و تجدید نظر شده مصوب که هنوز لازم الاجرا نیستند:

۲-۱ آثار با اهمیت ناشی از بکارگیری استانداردهای جدید و تجدید نظر شده که در سال جاری لازم الاجرا هستند به شرح ذیل است:  
 ۲-۱-۱ 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.

۲-۲ آثار با اهمیت ناشی از بکارگیری استانداردهای جدید و تجدید نظر شده که هنوز لازم الاجرا نیستند به شرح ذیل است.

۲-۲-۱ با توجه به لازم الاجرا شدن استانداردهای حسابداری شماره ۱۸ (صورت های مالی جداگانه)، شماره ۲۰ (سرمایه گذاری در واحدهای تجاری وابسته) از ابتدای سال ۱۴۰۰ که شرکت حسب مورد ملزم به رعایت مفاد آن می باشد، بر اساس ارزیابی ها و برآوردهای شرکت بکارگیری استانداردهای یاد شده با توجه به شرایط کنونی، بطور کلی تاثیر قابل ملاحظه ای بر شناخت، اندازه گیری و گزارشگری اقلام صورت های مالی نخواهد داشت و انتظار می رود بکارگیری استانداردهای مزبور آثار با اهمیت آتی نیز بر عملیات شرکت نداشته باشد.

۳- اهم رویه های حسابداری

۳-۱ مبانی اندازه گیری استفاده شده در تهیه صورتهای مالی

صورت های مالی اساسا بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه شده است.

۳-۲ سرمایه گذاری ها:

اندازه گیری

سرمایه گذاری های بلند مدت

شرکت	مجموعه
بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها	بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها
بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها	ارزش ویژه

سرمایه گذاری های جاری

سرمایه گذاری در اوراق بهادار	بهای تمام شده و خالص ارزش فروش مجموع (پرتفوی)	بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها
سرمایه گذاری در شرکت های وابسته	سرمایه گذاری های مزبور	ارزش ویژه
سرمایه گذاری سریع المعامله در بازار	سرمایه گذاری های مزبور	سرمایه گذاری های مزبور
سایر سرمایه گذاری های جاری	سرمایه گذاری های مزبور	سرمایه گذاری های مزبور

شناخت درآمد

سود سهام سرمایه گذاری های جاری و بلند مدت در شرکت ها	در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی)	در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی)
سرمایه گذاری در شرکت های وابسته	روش ارزش ویژه	روش ارزش ویژه
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار	در زمان تحقق سود تضمین شده	در زمان تحقق سود تضمین شده

۲-۱-۳ روش ارزش ویژه برای سرمایه گذاری در شرکت های وابسته

در سال ۱۳۹۶ شرکت اقدام به تحصیل ۲۰ درصد از سهام شرکت های فن آوا کارت و توسعه نوآوری و فن آوری سینما نموده است. با توجه به وجود یک عضو هیات مدیره در آن شرکت نفوذ قابل ملاحظه ایجاد شده است.

نتایج و دارایی ها و بدهی های شرکت های وابسته در صورت های مالی مجموعه با استفاده از روش حسابداری ارزش ویژه منظور میشود. مطابق روش ارزش ویژه، سرمایه گذاری در شرکت وابسته در ابتدا به بهای تمام شده در صورت وضعیت مالی مجموعه شناسایی و پس از آن بابت شناسایی سهم مجموعه از سود یا زیان و سایر اقلام سود و زیان جامع شرکت وابسته، تعدیل می شود. زمانی که سهم مجموعه از زیان های شرکت وابسته بیش از منافع مجموعه در شرکت وابسته گردد (که شامل منافع بلندمدتی است که در اصل، بخشی از خالص سرمایه گذاری مجموعه در شرکت وابسته میباشد)، مجموعه شناسایی سهم خود از زیان های بیشتر را متوقف می نماید. زیان های اضافی تنها تا میزان تعهدات قانونی یا عرفی مجموعه یا پرداخت های انجام شده از طرف شرکت وابسته، شناسایی میگردد. سرمایه گذاری در شرکت وابسته با استفاده از روش ارزش ویژه از تاریخی که شرکت سرمایه پذیر به عنوان شرکت وابسته محسوب میشود، به حساب گرفته میشود. در زمان تحصیل سرمایه گذاری در شرکت وابسته، هر گونه مازاد بهای تمام شده سرمایه گذاری نسبت به سهم مجموعه از خالص ارزش منصفانه خالص دارایی های قابل تشخیص آن، به عنوان سرقلی شناسایی و در مبلغ دفتری سرمایه گذاری منظور و طی ۲۰ سال به روش خط مستقیم مستهلک میشود.



## شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)

### یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

#### 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- استهلاك دارایی های ثابت مشهود، باتوجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار (شامل عمر مفید برآوردی) دارایی های مربوط و با در نظر گرفتن آیین نامه استهلاكات 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 استهلاك	روش استهلاك
ساختمان	مستقیم	۱۵ ساله
وسایل نقلیه	مستقیم	۶ ساله
اثاثه و منسوبات	مستقیم	۱۰,۸۶,۵۰۳ ساله

۳-۳-۲-۱- برای دارایی های ثابتی که طی ماه تحصیل می شود و مورد بهره برداری قرار می گیرد، استهلاك از اول ماه بعد محاسبه و در حساب ها منظور می شود. در مواردی که هر یک از دارایی های استهلاك پذیر (به استثنای ساختمان ها و تاسیسات ساختمانی) پس از آمدگی 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 استهلاك آن برای مدت یاد شده معادل ۳۰ درصد نرخ استهلاك منعکس در جدول بالاست. در این صورت چنانچه محاسبه استهلاك بر حسب مدت باشد، ۷۰٪ مدت زمانی که دارایی مورد استفاده قرار نگرفته است، به مدت باقی مانده تعیین شده برای استهلاك دارایی در این جدول اضافه خواهد شد.

#### 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- استهلاك 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 استهلاك	روش استهلاك
نرم افزار های رایانه ای	مستقیم	۳ ساله

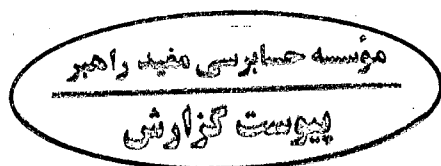
۳-۴-۳- حق امتیاز خدمات عمومی به دلیل داشتن عمر مفید نامعین، مستهلک نمی شود.

#### ۳-۵- ذخایر

ذخایر، بدهی هایی هستند که زمان تسویه و یا تعیین مبلغ آن توام 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 انکاپذیر 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.

#### ۳-۵-۱- 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.



## شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)

### یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

#### ۳-۶- زیان کاهش ارزش دارایی ها

۳-۶-۱- در پایان هر دوره گزارشگری، در صورت وجود هرگونه نشانه ای دال بر امکان کاهش ارزش دارایی ها، آزمون کاهش ارزش انجام می گیرد. در این صورت مبلغ بازیافتنی دارایی برآورد و با ارزش دفتری آن مقایسه می گردد. چنانچه برآورد مبلغ بازیافتنی یک دارایی منفرد ممکن نباشد، مبلغ بازیافتنی واحد مولد وجه نقدی که دارایی متعلق به آن است تعیین می گردد.

۳-۶-۲- آزمون کاهش ارزش دارایی های نامشهود با عمر مفید نامعین، بدون توجه به وجود یا عدم وجود هرگونه نشانه ای دال بر امکان کاهش ارزش، بطور سالانه انجام می شود.

۳-۶-۳- مبلغ بازیافتنی یک دارایی (یا واحد مولد وجه نقد)، ارزش فروش به کسر مخارج فروش یا ارزش اقتصادی، هرکدام بیشتر است می باشد ارزش اقتصادی برابر با ارزش فعلی جریان های نقدی آتی ناشی از دارایی با استفاده از نرخ تنزیل قبل از مالیات که بیانگر ارزش زمانی پول و ریسک های مختص دارایی که جریان های نقدی آتی برآوردی بابت آن تعدیل نشده است، می باشد.

۳-۶-۴- تنها در صورتیکه مبلغ بازیافتنی یک دارایی از مبلغ دفتری آن کمتر باشد، مبلغ دفتری دارایی (یا واحد مولد وجه نقد) تا مبلغ بازیافتنی آن کاهش یافته و تفاوت به عنوان زیان کاهش ارزش بلافاصله در سود و زیان شناسایی می گردد، مگر اینکه دارایی تجدید ارزیابی شده باشد که در این صورت منجر به کاهش مبلغ مازاد تجدید ارزیابی می گردد.

۳-۶-۵- در صورت افزایش مبلغ بازیافتنی از زمان شناسایی آخرین زیان که بیانگر برگشت زیان کاهش ارزش دارایی (واحد مولد وجه نقد) می باشد، مبلغ دفتری دارایی تا مبلغ بازیافتنی جدید حداکثر تا مبلغ دفتری با فرض عدم شناسایی زیان کاهش ارزش در سال های قبل، افزایش می یابد. برگشت زیان کاهش ارزش دارایی (واحد مولد وجه نقد) نیز بلافاصله در سود و زیان شناسایی می گردد مگر اینکه دارایی تجدید ارزیابی شده باشد که در این صورت منجر به افزایش مبلغ مازاد تجدید ارزیابی می شود.

#### ۳-۷- مالیات بر درآمد

##### ۳-۷-۱- هزینه مالیات

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

##### ۳-۷-۲- مالیات انتقالی

مالیات انتقالی، بر اساس 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 کاهش، در صورتی برگشت داده می شود که وجود سود مشمول مالیات به میزان کافی، محتمل باشد.

#### 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 پرتفوی از سرمایه گذاری ها جهت تامین درآمد و یا رشد سرمایه برای شرکت است.

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۵- درآمد سود سهام

شرکت		مجموعه	
سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۹۷۴,۱۸۸	۱,۰۹۱,۳۶۱	۹۷۴,۱۸۸	۱,۰۹۱,۳۶۱
۲,۵۹۱	۱۳,۳۲۰	۲,۵۹۱	۱۳,۳۲۰
۹۷۶,۷۷۹	۱,۱۰۴,۵۸۲	۹۷۶,۷۷۹	۱,۱۰۴,۵۸۲

سهام  
واحد های صندوق سرمایه گذاری  
یادداشت ۱۶-۳

۶- درآمد سود تضمین شده

شرکت		مجموعه	
سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۷۶,۲۸۰	۱۰۱	۱۷۶,۲۸۰	۱۰۱
۱۷۶,۲۸۰	۱۰۱	۱۷۶,۲۸۰	۱۰۱
۱۰۰۱۷	۱,۷۸۳	۱۰۰۱۷	۱,۷۸۳
۱۷۷,۲۹۷	۱,۸۸۴	۱۷۷,۲۹۷	۱,۸۸۴

اسناد خزانه اسلامی  
یادداشت ۱۶-۳  
سپرده های سرمایه گذاری

۷- سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها

شرکت		مجموعه	
سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱,۴۶۴,۰۵۱	۲,۲۸۸,۹۹۲	۱,۴۶۴,۰۵۱	۲,۲۸۸,۹۹۲
۱,۴۶۴,۰۵۱	۲,۲۸۸,۹۹۲	۱,۴۶۴,۰۵۱	۲,۲۸۸,۹۹۲

سهام  
یادداشت ۱۶-۳

۸- سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها

شرکت		مجموعه	
سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۵۰,۱۴۷	-	۵۰,۱۴۷	-
۵۰,۱۴۷	-	۵۰,۱۴۷	-

برگشت زیان کاهش ارزش دارایی های جاری نگهداری شده برای فروش  
یادداشت ۱۶-۳

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۹- هزینه های حقوق و دستمزد و مزایا

مجموعه و شرکت		یادداشت
سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۹.۵۱۶	۱۳.۸۳۵	۹-۱ حقوق و دستمزد
۵.۵۰۳	۱۵.۷۶۴	۹-۲ عیدی، پاداش و کارانه
۱.۶۱۵	۳.۴۸۰	پاداش و حق حضور هیات مدیره
۲.۳۹۶	۵.۲۹۹	حق بیمه سهم کارفرما- تکمیلی
۸۴۷	۲.۱۴۳	بازخرید خدمت کارکنان
۱۴۰	۳۵۶	بازخرید مرخصی کارکنان
۳.۲۹۸	۱۱.۲۱۷	اضافه کاری و سایر مزایا
<b>۲۳.۳۱۵</b>	<b>۵۲.۰۹۳</b>	

- ۹-۱- افزایش در هزینه های پرسنلی به علت افزایش تعداد کارکنان طی سال به علت تکمیل چارت سازمانی مصوب در راستای بورسی شدن شرکت می باشد.
- ۹-۲- افزایش در مبلغ مزبور مربوط به ابلاغیه های بانک سینا (سهامدار اصلی) جهت تغییر در رویه پرداخت کارانه و کمک هزینه های ناشی از اپیدمی کرونا بوده است.

۱۰- سایر هزینه ها

مجموعه و شرکت		
سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱.۶۵۸	۱.۴۱۳	هزینه تعمیر و نگهداری
۱.۱۰۳	۲.۸۶۴	خرید خدمات فنی و کارشناسی
۹۱۹	۳۳۳	حق عضویت
۷۰۷	۱۱۳	بیمه اموال، مالیات و عوارض
۵۸۹	۹۶۹	حسابرسی
۴۰۸	۳۸۲	هزینه ملزومات اداری
۴۲۹	۴۹۱	هزینه پذیرایی، حمل و کرایه وسایط نقلیه
۱۴۰	۲۷۳	هزینه برق، گاز و تلفن و ارتباطات
۲.۴۲۳	۳.۷۱۹	سایر هزینه ها
<b>۸.۳۷۶</b>	<b>۱۰.۵۵۷</b>	

۱۱- هزینه های مالی

مجموعه و شرکت		
سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۳.۱۵۴	-	سایر هزینه های مالی
۲۳۵	-	کارمزد خرید اعتباری سهام
<b>۱۳.۳۸۹</b>	<b>-</b>	

۱۲- سایر درآمد ها و هزینه های غیر عملیاتی

مجموعه و شرکت		
سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۹۷	۳۵۶	سایر اقلام
<b>۹۷</b>	<b>۳۵۶</b>	

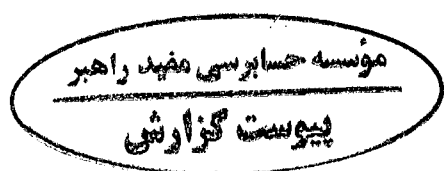
شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۱۳- مبنای محاسبه سود پایه هر سهم

شرکت		مجموعه		
سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۲,۶۳۵,۵۰۶	۳,۳۲۹,۵۰۰	۲,۶۳۵,۵۰۶	۳,۳۱۹,۸۲۶	سود عملیاتی
-	-	-	-	اثر مالیاتی
۲,۶۳۵,۵۰۶	۳,۳۲۹,۵۰۰	۲,۶۳۵,۵۰۶	۳,۳۱۹,۸۲۶	
(۱۳,۲۹۲)	۳۵۶	(۱۳,۲۹۲)	۳۵۶	سود (زیان) غیر عملیاتی
(۲۴)	(۸۹)	(۲۴)	(۸۹)	اثر مالیاتی
(۱۳,۳۱۶)	۲۶۶	(۱۳,۳۱۶)	۲۶۶	
۲,۶۲۲,۲۱۴	۳,۳۲۹,۸۵۵	۲,۶۲۲,۲۱۴	۳,۳۲۰,۱۸۲	سود قبل از مالیات
(۲۴)	(۸۹)	(۲۴)	(۸۹)	اثر مالیاتی
۲,۶۲۲,۱۹۰	۳,۳۲۹,۷۶۷	۲,۶۲۲,۱۹۰	۳,۳۲۰,۰۹۳	سود خالص
سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	
تعداد	تعداد	تعداد	تعداد	
۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد سهام عادی



شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بیمن (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۴- دارایی های ثابت مشهود

جمع	پیش پرداخت های سرمایه ای	جمع	اثاثه و منصوبات	وسایل نقلیه	ساختمان	زمین	
۵۸.۹۹۳	۱۳.۳۸۲	۴۵.۶۱۱	۵۰	۱.۱۲۲	۲.۲۳۳	۴۲.۲۰۶	بهای تمام شده
۹.۲۱۶	۸۶۸	۸.۳۴۸	۷.۳۷۰	-	۹۷۸	-	مانده در ابتدای سال ۱۳۹۸
-	(۱۴.۲۵۰)	۱۴.۲۵۰	-	-	۱۴.۲۵۰	-	افزایش
۶۸.۲۰۹	-	۶۸.۲۰۹	۷.۴۲۰	۱.۱۲۲	۱۷.۴۶۱	۴۲.۲۰۶	سایر تغییرات
۱.۵۷۱	-	۱.۵۷۱	۱.۵۷۱	-	-	-	مانده در پایان سال ۱۳۹۸
۶۹.۷۸۰	-	۶۹.۷۸۰	۸.۹۹۱	۱.۱۲۲	۱۷.۴۶۱	۴۲.۲۰۶	افزایش
۳۱۴	-	۳۱۴	۳	۱۲۵	۱۸۶	-	مانده در ابتدای سال ۱۳۹۸
۹۵۷	-	۹۵۷	۲۲۱	۱۸۶	۵۵۰	-	استهلاک
۱.۲۷۱	-	۱.۲۷۱	۲۲۴	۳۱۱	۷۳۶	-	مانده در پایان سال ۱۳۹۸
۳۰۳۹	-	۳۰۳۹	۱.۶۸۴	۱۸۸	۱.۱۶۷	-	استهلاک
۴.۳۱۰	-	۴.۳۱۰	۱.۹۰۸	۴۹۹	۱.۹۰۳	-	مانده در پایان سال ۱۳۹۹
۶۵.۴۷۰	-	۶۵.۴۷۰	۷.۰۸۳	۶۲۳	۱۵.۵۵۸	۴۲.۲۰۶	مبلغ دفتری در پایان سال ۱۳۹۹
۶۶.۹۳۸	-	۶۶.۹۳۸	۷.۱۹۶	۸۱۱	۱۶.۷۲۵	۴۲.۲۰۶	مبلغ دفتری در پایان سال ۱۳۹۸

۱۴-۱- دارایی های ثابت مشهود تا ارزش ۶۱.۳۰۰ میلیون ریال در مقابل خطرات احتمالی ناشی از حریق، سیل و زلزله از پوشش بیمه ای برخوردار است.

۱۴-۲- افزایش طی سال عمدتاً مربوط به خرید سرور به مبلغ ۵۰۴ میلیون ریال و خرید دو دستگاه کامپیوتر به مبلغ ۴۶۹ میلیون ریال و سایر اقلام مورد نیاز شرکت بوده است.

۱۵- دارایی های نامشهود

(مبالغ به میلیون ریال)

جمع	پیش پرداخت های خرید نرم افزارهای رایانه ای	جمع	نرم افزارهای رایانه ای	حق امتیاز خدمات عمومی	
۸۱۹	۱۲۳	۶۹۶	۴۱۹	۲۷۷	بهای تمام شده
۲۵۶	-	۲۵۶	۲۴۳	۱۳	مانده در ابتدای سال ۱۳۹۸
-	(۱۲۳)	۱۲۳	۱۲۳	-	افزایش
۱.۰۷۵	-	۱.۰۷۵	۷۸۵	۲۹۰	نقل و انتقالات
۶۲۹	-	۶۲۹	۶۲۹	-	مانده در پایان سال ۱۳۹۸
۱.۷۰۴	-	۱.۷۰۴	۱.۴۱۴	۲۹۰	افزایش
۱۳۱	-	۱۳۱	۱۳۱	-	مانده در ابتدای سال ۱۳۹۸
۱۲۰	-	۱۲۰	۱۲۰	-	استهلاک
۲۵۱	-	۲۵۱	۲۵۱	-	مانده در پایان سال ۱۳۹۸
۲۶۹	-	۲۶۹	۲۶۹	-	استهلاک
۵۲۰	-	۵۲۰	۵۲۰	-	مانده در پایان سال ۱۳۹۹
۱.۱۸۴	-	۱.۱۸۴	۸۹۴	۲۹۰	مبلغ دفتری در پایان سال ۱۳۹۹
۸۲۴	-	۸۲۴	۵۳۴	۲۹۰	مبلغ دفتری در پایان سال ۱۳۹۸

**شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بیمه (سهامی عام)**  
**یادداشت های توضیحی صورت های مالی**  
**سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹**

شرکت

مجموعه

۱۳۹۸/۱۲/۲۹		۱۳۹۹/۱۲/۳۰		۱۳۹۸/۱۲/۲۹		۱۳۹۹/۱۲/۳۰		یادداشت	
مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	کاهش ارزش	بهای تمام شده	مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	کاهش ارزش	بهای تمام شده / ارزش ویژه		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
۴۶۷۴۳۵۵	۵۰۹۶۹۳۳۸	-	۵۰۹۶۹۳۳۸	۴۶۷۴۳۵۵	۵۰۹۶۹۳۳۸	-	۵۰۹۶۹۳۳۸	۱۶-۱	
۲۲۵۸۶	۸۳۴۷۵۱	-	۸۳۴۷۵۱	۲۲۵۸۶	۸۳۴۷۵۱	-	۸۳۴۷۵۱	۱۶-۱	
-	۷۴۰۹۰۴۸	-	۷۴۰۹۰۴۸	-	۷۴۰۹۰۴۸	-	۷۴۰۹۰۴۸	۱۶-۱	
۱۳۶۰۶۶۶	۷۲۸۳۱۳۷	-	۷۲۸۳۱۳۷	۱۳۶۰۶۶۶	۷۲۸۳۱۳۷	-	۷۲۸۳۱۳۷		
۸۰۱۴۳۰	۸۴۵۴۵۲	-	۸۴۵۴۵۲	۸۰۱۴۳۰	۸۴۵۴۵۲	-	۸۴۵۴۵۲	۱۶-۱	سهام شرکت ها
۲۷۰۷۴۶	۲۷۰۷۴۶	-	۲۷۰۷۴۶	۲۷۰۷۴۶	۲۶۱۰۷۲	-	۲۶۱۰۷۲	۱۶-۲	شرکت های وابسته
۱۰۰۷۲۳۱۷۶	۱۱۱۶۱۹۸	-	۱۱۱۶۱۹۸	۱۰۰۷۲۳۱۷۵	۳۴۰۶۵۲۴	-	۱۱۰۶۵۲۴		جمع سرمایه گذاری های بلند مدت
۵۷۶۹۱۱۷	۸۳۹۹۳۳۵	-	۸۳۹۹۳۳۵	۵۷۶۹۱۱۷	۵۷۶۹۱۶۶۰	-	۸۳۸۹۶۶۱		جمع کل سرمایه گذاری ها

۱۶- سرمایه گذاری ها

سرمایه گذاری های کوتاه مدت

سرمایه گذاری های جاری سریع معامله در بازار

سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس / فرابورس

واحد های صندوق های سرمایه گذاری

سرمایه گذاری در اسناد خزانه اسلامی

جمع سرمایه گذاری های کوتاه مدت

سرمایه گذاری های بلند مدت:

سهام شرکت ها

شرکت های وابسته

جمع سرمایه گذاری های بلند مدت

جمع کل سرمایه گذاری ها

**شیرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بیمون (سهامی عام)**  
**تاداشت های توضیحی صورت های مالی**  
**سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹**

(مبالغ به میلیون ریال)

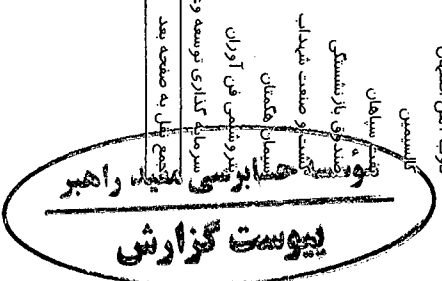
**افزایش**

**کاهش**

درصد مالکیت	ماده در پایان سال		کاهش		افزایش	
	تعداد	مبلغ	ارزش	مبلغ	خرید / افزایش سرمایه	مبلغ

سرمایه گذاری های کوتاه مدت

	ماده در ابتدای سال		فروش / انتقال به سرمایه گذاری		خرید / افزایش سرمایه		ماده در ابتدای سال	
	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ
فولاد کاره جنوب کیش	۸۰,۵۵۵,۸۰	۱,۵۳۲,۶۳۷	۳,۵۵۰,۰۰۰	۳۰,۵۰۰,۰۰۰	۳,۵۵۰,۰۰۰	۳۰,۵۰۰,۰۰۰	۳,۵۵۰,۰۰۰	۳۰,۵۰۰,۰۰۰
فولاد کاره جنوب کیش - حق تقدم	۳۲,۰۰۰,۲۲۷	۵۵۰,۴۳۵	۷۷,۲۲۷	۵۵۰,۴۳۵	۷۷,۲۲۷	۵۵۰,۴۳۵	۷۷,۲۲۷	۵۵۰,۴۳۵
گروه صنعتی سدید	۲۴,۷۹۲,۳۳۵	۲۹۴,۷۵۷	۰	۰	۰	۰	۰	۰
گروه سرمایه گذاری توسعه ملی	۲۴,۷۹۲,۳۳۵	۲۹۴,۷۵۷	۰	۰	۰	۰	۰	۰
بیمه پارسبان	۳۲۸,۵۰۵,۹۰۸	۳۳۵,۶۸۲,۳۲۷	۰	۰	۰	۰	۰	۰
بیمه پارسبان - حق تقدم	۳۲۸,۵۰۵,۹۰۸	۳۳۵,۶۸۲,۳۲۷	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سرمایه گذاری البرز	۵۵,۶۳۳,۳۲۸	۱۳۴,۸۳۲	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سرمایه گذاری ساختمان ایران	۵۵,۶۳۳,۳۲۸	۱۳۴,۸۳۲	۰	۰	۰	۰	۰	۰
ارتباطات سيار	۱۵۳,۰۱۶,۳۷	۱۳۰,۱۶۹	۰	۰	۰	۰	۰	۰
پتروشیمی خلیج فارس	۳۹,۷۴۴,۹۵۸	۳۹,۷۴۴,۹۵۸	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مپن انرژی خلیج فارس	۵۵,۲۹۹,۳۷۶	۶۸۲,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
گروه دارویی سبحان	۳۸,۷۹۶,۱۷۶	۳۸,۷۹۶,۱۷۶	۰	۰	۰	۰	۰	۰
گروه دارویی سبحان - حق تقدم	۳۸,۷۹۶,۱۷۶	۳۸,۷۹۶,۱۷۶	۰	۰	۰	۰	۰	۰
فولاد مارگه اصفهان	۳۴,۰۱۶,۶۴۱	۳۴,۰۱۶,۶۴۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰
پتروشیمی شازند	۷۸,۳۹۹,۸۳۳	۷۸,۳۹۹,۸۳۳	۰	۰	۰	۰	۰	۰
پتروشیمی جم	۷۸,۳۹۹,۸۳۳	۷۸,۳۹۹,۸۳۳	۰	۰	۰	۰	۰	۰
پتروشیمی جم - حق تقدم	۷۸,۳۹۹,۸۳۳	۷۸,۳۹۹,۸۳۳	۰	۰	۰	۰	۰	۰
داده گسترعصرکوبون - های وب	۱۷۸,۰۵۵,۸۰۱	۱۷۸,۰۵۵,۸۰۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰
پتروشیمی فجر	۷۸,۰۵۵,۸۰۱	۷۸,۰۵۵,۸۰۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰
دوب آهن اصفهان	۷۸,۰۵۵,۸۰۱	۷۸,۰۵۵,۸۰۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰
کالاسمین	۷۸,۰۵۵,۸۰۱	۷۸,۰۵۵,۸۰۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سیاهان	۷۸,۰۵۵,۸۰۱	۷۸,۰۵۵,۸۰۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مهندسی بارز شمشک	۷۸,۰۵۵,۸۰۱	۷۸,۰۵۵,۸۰۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰
گستر صنعت شهاب	۷۸,۰۵۵,۸۰۱	۷۸,۰۵۵,۸۰۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سهامان همکاران	۷۸,۰۵۵,۸۰۱	۷۸,۰۵۵,۸۰۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰
پتروشیمی فن آوران	۷۸,۰۵۵,۸۰۱	۷۸,۰۵۵,۸۰۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سرمایه گذاری توسعه وعمران استان کرمان	۷۸,۰۵۵,۸۰۱	۷۸,۰۵۵,۸۰۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰





شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوکیر زمین (سهامی عام)

بازداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

(مبالغ به میلیون ریال)

کاهش

افزایش

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

درصد مالیت	مبلغ در پایان سال		افزایش		مبلغ در ابتدای سال		بازداشت
	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	
۲۳/۷	۴,۴۱۶,۳۲۰	۲,۳۶۹,۸۵۸,۴۷۰	-	-	۴,۴۱۶,۳۲۰	۲,۳۶۹,۸۵۸,۴۷۰	جمع منقول از صفحه قبل
۷۰/۰	۱۹,۹۲۴	۱۱,۱۵۸,۳۳۳	-	-	۱۹,۹۲۴	۱۱,۱۵۸,۳۳۳	کتابهای و دامپروی مکتوب
۷۰/۰	۴۰,۳۳۳	۲۰,۸۹۹,۹۹۹	-	-	۴۰,۳۳۳	۲۰,۸۹۹,۹۹۹	پالایش نفت اصفهان
۷۰/۰	۲۰,۳۳۳	۱۹,۱۱۹,۷۸۱	-	-	۲۰,۳۳۳	۱۹,۱۱۹,۷۸۱	بانهای مالی بورسی اوراق بهادار تهران
۷۰/۰	-	-	-	-	-	-	سرمایه گذاری معادن و فلزات
۷۰/۰	-	-	-	-	-	-	سرمایه گذاری معادن و فلزات - حق تقدم
۷۰/۰	-	-	-	-	-	-	پتروشیمی ایرانیان
۷۰/۰	-	-	-	-	-	-	صنایع مس ایران
۷۰/۰	-	-	-	-	-	-	صنایع و معادن احیاء سیاهان
۷۰/۰	-	-	-	-	-	-	گل کبر
۷۰/۰	-	-	-	-	-	-	ایتلان
۷۰/۰	-	-	-	-	-	-	کازمو - حق تقدم
۷۰/۰	-	-	-	-	-	-	کازمو - حق تقدم
۷۰/۰	-	-	-	-	-	-	گروه صنایع کاغذ پارس
۷۰/۰	-	-	-	-	-	-	پدیده شیمی قرن
۷۰/۰	-	-	-	-	-	-	پاکدیس
۷۰/۰	-	-	-	-	-	-	تولید نیروی جنوب غرب صبا
۷۰/۰	-	-	-	-	-	-	سرمایه گذاری صبا
۷۰/۰	-	-	-	-	-	-	کلمت و صنعت دشت خرم دره
۷۰/۰	-	-	-	-	-	-	مهندسی و ساختمان صنایع نفت
۷۰/۰	-	-	-	-	-	-	سرمایه گذاری تامین اجتماعی
۷۰/۰	-	-	-	-	-	-	پتروشیمی پردیس
۷۰/۰	-	-	-	-	-	-	شیر پاستوریزه پگاه گلان
۷۰/۰	-	-	-	-	-	-	بنهوش ایران
۷۰/۰	-	-	-	-	-	-	نقد ثابت
۷۰/۰	-	-	-	-	-	-	مجموع صنایع استیک بزد
۷۰/۰	-	-	-	-	-	-	انبار آرد سامول
۷۰/۰	-	-	-	-	-	-	بانک سینا
۷۰/۰	-	-	-	-	-	-	جمع نقل به صفحه بعد
۷۰/۰	۵,۱۵۶,۱۵۱	-	۵,۱۵۶,۱۵۱	-	۵,۱۵۶,۱۵۱	-	

۲۰

موسسه حسابداری شهید راهبر

گروه حسابرسی

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بیمین (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

(مبالغ به میلیون ریال)

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

درصد مالکیت	ماده در پایان سال		کاهش		افزایش		ماده در ابتدای سال		یادداشت	
	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد		
	۵۱۶۵۱۰۵	۲۳۶۹۸۶۵۴۰	-	-	۲۵۲۱۰۵۹	۶۰۰۵۸۸۰۶۲	۳۰۱۱۸۰۸	۹۱۸۸۲۱۳۵	۴۶۷۴۳۵۵	۲۲۱۲۵۱۹۹۴۴
٪	۸۸۰۷۲	۹۲۶۰۴۲۵	-	-	۱۲۴۸۲	۱۳۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۵۵۴	۱۰۶۶۰۴۲۵	-	-
٪	۱۲۷۵۵۳	۱۸۴۸۷۹۸۲	-	-	-	-	۱۳۷۵۵۳	۱۸۴۸۷۹۸۲	-	-
٪	-	-	-	-	۱	۲۲۸	۱	۲۲۸	-	-
٪	۲۶۰۸۸	۴۲۵۵۲۹۷	-	-	۵۶۵۱۷	۳۶۹۶۴۶	۸۲۶۰۵	۵۲۰۴۹۴۱	-	-
٪	۳۳۳۰۸۸	۱۴۲۳۷۶۹۵	-	-	-	-	۳۳۳۰۸۸	۱۴۲۳۷۶۹۵	-	-
٪	-	-	-	-	۵	۳۰۰	۵	۳۰۰	-	-
٪	۴۶۸۶۳	۵۰۰۰۰۰	-	-	-	-	۴۶۸۶۳	۵۰۰۰۰۰	-	-
٪	۷۷۰۷۱	۲۶۱۹۴۷۴	-	-	-	-	۷۷۰۷۱	۲۶۱۹۴۷۴	-	-
٪	-	-	-	-	۷۵	۷۵	-	۷۵	-	-
٪	-	-	-	-	۶	۶	-	۶	-	-
٪	-	-	-	-	۷۵	۷۵	-	۷۵	-	-
٪	-	-	-	-	۱	۴۸	۱	۴۸	-	-
٪	۶۸۹۶۶	۲۹۲۲۹۰	-	-	-	-	۶۸۹۶۶	۲۹۲۲۹۰	-	-
٪	-	-	-	-	۱	۵۰	۱	۵۰	-	-
٪	-	-	-	-	۱	۳۲	۱	۳۲	-	-
٪	-	-	-	-	۱۶	۱۶	-	۱۶	-	-
٪	-	-	-	-	۲	۱۶۰	۲	۱۶۰	-	-
٪	-	-	-	-	۱	۶۶۹	۱	۶۶۹	-	-
٪	-	-	-	-	۷	۷	-	۷	-	-
٪	۲۶۵۳۳	۱۰۰۰۰۰۰۰	-	-	-	-	۲۶۵۳۳	۱۰۰۰۰۰۰۰	-	-
٪	۸۳۴۷۵۱	۶۳۰۰۳۰۰۵	-	-	-	-	۸۱۲۱۶۶	۶۲۹۸۰۵۳۰	۲۲۵۱۶	۲۲۴۸۵
٪	۴۶۹۰۴۸	۷۵۷۴۱۱۱	-	-	۸۵۶۴	۱۱۲۳۰	۴۸۷۶۱۲	۷۶۸۶۶۱	-	-
٪	۷۲۸۲۱۳۷	۲۴۵۵۸۷۹۰۵۹	-	-	۳۶۹۸۶۳۳	۶۰۲۰۸۵۰۵۲۷	۵۱۸۴۳۰	۱۰۰۳۲۰۸۲۷۲	۴۰۶۶۹۹۱۱	۲۲۱۲۵۱۹۹۴۴

سرمایه گذاری های کوتاه مدت

جمع منظور از صفحه قبل

تامین سرمایه بونین

تامین سرمایه بونین - حق تقدم

سرمایه گذاری بونا

ایران ترانسفو

همکاران سیستم

سرمایه گذاری سیمان تامین

سرمایه گذاری شفا دارو

بیمه سینا

ایزیگ پارسیان

رایان هم افرا

تولید نیروی برق آبادان

صندوق واسطه گری مالی بکم

توسعه مسیر برق گیلان

صنعتی زر ماکارون

پتروشیمی ارومیه

تامین سرمایه امین

بیمار کاشانه تهران

کشتارزی و دامپروزی ملارد شیر

نورد و لوله اهواز

صندوق های سرمایه گذاری درآمد ثابت

صندوق های سرمایه گذاری کوتاه مدت

ستاد خزانه اسلامی

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر زمین (سهامی عام)  
 یادداشت های توضیحی صورت های مالی  
 سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

(مبالغ به میلیون ریال)

درصد	کاهش				افزایش			
	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد
۱٪	۷۵۵۷۵۴	۵۰۰۶۸۰۴۰	۵۵۷۸	۴۰۰۰۰۰۰	-	-	۷۶۱۷۳۲	۵۰۰۶۸۰۴۰
۱.۱٪	۷۵۳۴۰	۴۰۰۹۰۰۷۴	-	-	۱۵۳۵۴۵۳۷	-	۷۵۳۴۰	۱۵۳۵۴۵۳۷
۰.۷٪	۶۳۶۹	۱۳۵۰۰۰۰۰	-	-	-	-	۶۳۶۹	۱۳۵۰۰۰۰۰
۱٪	۷۵۲۷	۱۱۶۱۰۰۰۰	-	-	-	-	۷۵۲۷	۱۱۶۱۰۰۰۰
۰.۷٪	۴	۱۰۰۰۰	-	-	-	-	۴	۱۰۰۰۰
	۷۶۴۹۹۴	۸۳۶۹۱۱۴	۵۹۷۸	۴۰۰۰۰۰۰	۱۵۳۵۴۵۳۷	-	۸۰۰۹۷۲	۶۸۸۳۴۵۷۷
۱۰٪	۵۰۰۰۰۰	۵۰۰۰۰۰۰۰	-	-	۵۰۰۰۰۰	-	-	-
۰.۷٪	۴۴۷	۱۵۷۷۴۹	-	-	-	-	۴۴۷	۱۵۷۷۴۹
۰.۷٪	۱	۱۰۰۰۰	-	-	-	-	۱	۱۰۰۰۰
۰.۷٪	۱	۵۰۰	-	-	-	-	۱	۵۰۰
۰.۷٪	۱	۱۰۰۰۰	-	-	-	-	۱	۱۰۰۰۰
۰.۷٪	۸	-	-	-	-	-	۸	-
	۵۰۴۵۸	۵۰۰۱۶۰۰۴۴۹	-	-	۵۰۰۰۰۰	-	۴۵۸	۱۶۰۲۴۹
۴۰٪	۲۶۲۷۴۶	۱۸۰۰۰۰۰۰۰	-	-	-	-	۲۶۲۷۴۶	۱۸۰۰۰۰۰۰۰
۴۰٪	۲۰۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰۰۰۰	-	-	-	-	۲۰۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰۰۰۰
۰.۷٪	(۱۳۰۰۰)	-	-	-	-	-	(۱۳۰۰۰)	-
	۲۷۰۷۴۶	۲۰۰۰۰۰۰۰۰	-	-	-	-	۲۷۰۷۴۶	۲۰۰۰۰۰۰۰۰
	۱۱۱۶۱۹۸	۳۳۳۸۴۹۳۶۳	۵۸۷	۴۰۰۰۰۰۰	۶۵۳۵۴۵۳۷	-	۱۰۰۲۱۷۶	۳۳۳۸۴۹۳۶۳
	۸۳۹۹۳۵	۲۸۱۹۷۸۴۲۳	۲۶۰۴۶۱۳	۶۰۳۲۵۰۵۳۷	۵۳۳۴۸۳۰	-	۵۷۶۹۱۱۷	۲۸۱۹۷۸۴۲۳

سرمایه گذاری های بلند مدت

شرکت های بورس

توسعه خدمات درمانی و بندری سینا

فرابورس

بنابان های مالی بورس انرژی

فولاد بورس انرژی

چین ایران

جمع شرکت های غیر بورسی

شرکت های غیر بورسی

توسعه فولاد قشم

قد پارس

توسعه فناوری اطلاعات سینا

توسعه سینا

صرافی سینا

سایر

جمع شرکت های غیر بورسی

شرکت های وابسته

فن آوا کالرت

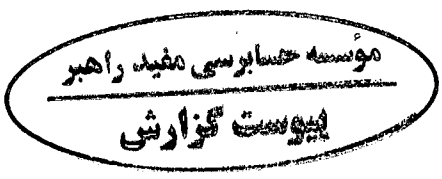
توسعه نوآوری و فن آوری سینا

تعمیر سرمایه گذاری توسعه نوآوری و فن آوری سینا

جمع شرکت های وابسته

جمع سرمایه گذاری های بلند مدت

جمع سرمایه گذاری ها

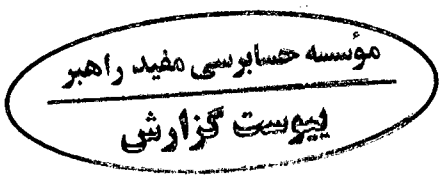


شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بیم (سهامی عام)  
 یادداشت های توضیحی صورت های مالی  
 سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

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

درصد	مانده در پایان سال		افزایش		کاهش		مانده در ابتدای سال		ملاحظات
	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	
۱٪	۷۵۵۷۵۴	۵۰۵۶۸۰۴۰	-	-	۵۸۷۸	۴۰۰۰۰۰۰۰	-	-	سرمایه گذاری های بلند مدت
۱۱٪	۷۵۳۴۰	۳۰۷۰۹۰۷۴	-	-	-	-	۷۶۱۷۳۳	۵۰۹۶۸۰۴۰	شرکت های بورسی
۰٪	۶۳۶۹	۱۳۵۰۰۰۰۰۰	-	-	-	-	۷۵۳۴۰	۱۵۳۵۴۵۳۷	توسعه خدمات درمانی و بندری سینا
۱٪	۷۵۳۷	۱۱۶۱۰۰۰۰	-	-	-	-	۶۳۶۹	۱۳۵۰۰۰۰۰	فراپورس
۰٪	۴	۱۰۰۰۰۰	-	-	-	-	۷۵۳۷	۱۱۶۱۰۰۰۰	بنیادهای مالی بورس انرژی
							۴	۱۰۰۰۰	فصلان بورس انرژی
	۷۹۴۹۹۴	۸۳۶۹۸۱۱۴	-	-	۵۸۷۸	۴۰۰۰۰۰۰۰	-	-	چینی ایران
۱٪	۵۰۰۰۰۰	۵۰۰۰۰۰۰۰۰	-	-	-	-	۸۰۰۹۷۷	۶۸۱۳۴۵۷۷	جمع شرکت های بورسی
۰٪	۴۴۷	۱۵۷۲۴۹	-	-	-	-	۴۴۷	۱۵۷۲۴۹	شرکت های غیر بورسی
۰٪	۱	۱۰۰۰۰	-	-	-	-	۱	۱۰۰۰۰	توسعه فولاد قشم
۰٪	۱	۵۰۰	-	-	-	-	۱	۵۰۰	قند پارس
۰٪	۱	۱۰۰۰۰	-	-	-	-	۱	۱۰۰۰۰	توسعه فناوری اطلاعات سینا
۰٪	۱	۱۰۰۰۰	-	-	-	-	۱	۱۰۰۰۰	توسعه سینا
۰٪	۹	-	-	-	-	-	۹	-	صرافی سینا
	۵۰۴۵۸	۵۰۱۶۰۲۴۹	-	-	-	-	۴۵۸	۱۶۰۲۴۹	جمع شرکت های غیر بورسی
	۸۴۵۴۵۳	۱۳۳۸۴۹۳۶۳	۰	۰	۵۹۷۸	۴۰۰۰۰۰۰۰	۸۰۱۶۳۰	۶۸۸۹۴۸۲۶	جمع سرمایه گذاری های بلند مدت

۱-۱۶-۱- هیچکدام از سرمایه گذاری های شرکت در تاریخ صورت وضعیت مالی در رهن و وثیقه ارکان ها بانک ها و سایر اشخاص و شرکت ها نمی باشد و صرفاً تعداد ۱ سهم شرکت پاکدیس و ۱۰۰۰۰ سهم شرکت فن آوا کارت به عنوان وثیقه هیات مدیره توفیق می باشد.



**شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بیمین (سهامی عام)**

**یادداشت های توضیحی صورت های مالی**

**سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹**

۱۳۹۸		۱۳۹۹		درصد سرمایه گذاری	
ارزش دفتری	ارزش (کاهش) / افزایش	ارزش ویژه	میلون ریال	میلون ریال	تعداد سهام
مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال
۲۳۳۷۴۶	۲۵۶۹۱۷	۲۵۶۹۱۷	۲۰	۱۸۰۰۰۰۰۰۰۰	
۷۰۰۰۰	۴۱۵۵	۴۱۵۵	۲۰	۲۰۰۰۰۰۰۰۰۰	
۲۷۰۷۴۶	۲۶۱۰۷۳	۲۶۱۰۷۳		۲۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	

۱-۲-۲-۱- سهم مجموعه از خالص دارایی های شرکت های وابسته در پایان سال شامل سرقفل، به شرح زیر است:

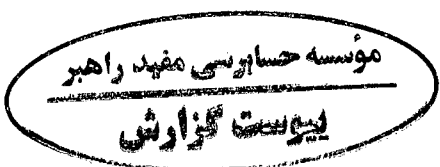
۱۳۹۹
میلون ریال
۲۷۰۷۴۶
(۱۰۷۱۴)
(۷۹۶۰)
۲۶۱۰۷۳

مانده در ابتدای سال  
سهم از سود (زیان) خالص شرکت های وابسته  
استهلاک

۱-۲-۲-۲- خلاصه اطلاعات مالی شرکت های وابسته به شرح زیر است:

توسعه نوآوری و فن آوری سینا		فن آوا کارت	
سال مالی منتهی ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	میلون ریال	سال مالی منتهی ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	میلون ریال
	۲۳۰۲۸۳		۲۶۷۵۰۴۶
	۲۵۱۰		۱،۴۲۰،۰۷۳
			۳،۲۳۳،۱۳۷
			۳۹۵۸۱۷

جمع دارایی ها  
جمع بدهی ها  
جمع درآمدها  
سود(زیان) خالص



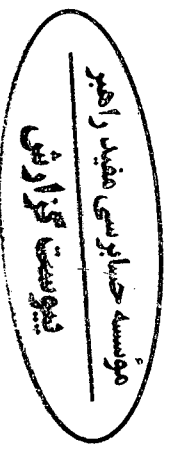
شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر نیچون (سهامی عام)

مادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

مبالغ به میلیون ریال

مبلغ	درآمد سرمایه گذاری - سال ۱۳۹۸				درآمد سرمایه گذاری - سال ۱۳۹۹				ارزش بازار ۱۳۹۸/۱۷/۲۰	درصد به جمع کل	مبلغ دفتری سرمایه گذاری	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
	سود (زیان) فروش	سود (زیان) تغییر ارزش	سود تضمین شده	سود سهام	سود (زیان) فروش	سود (زیان) تغییر ارزش	سود تضمین شده	سود سهام				
۵۲,۹۱۶	۲,۳۶۵	-	-	۴۹,۶۲۱	۷,۶۲۱۹	۳۲,۳۰۲	-	۳۷۵,۹۱۶	۲۶,۷۷,۸۷۱	۲۵٪	۱,۵۳۳,۶۳۷	فولاد کاره جنوب کیش
۲۹۲,۶۶۶	۲۹۲,۶۶۶	-	-	-	-	-	-	-	-	۰٪	۵۵۰,۴۳۵	فولاد کاره جنوب کیش - حق تقدم
۱۱۲,۲۴۲	۱۱۲,۲۴۲	-	-	۱۰,۸	۲۵۵,۸۶۰	۲۵۵,۸۶۰	-	۲۱۱,۹۵۵	۲۱۱,۹۵۵	۵٪	-	بانک اقتصاد نوین
-	-	-	-	-	۲۱۴,۵۹۹	۲۱۴,۵۹۹	-	-	۵۰۴,۴۳۳	۵٪	۲۹۴,۷۵۷	بانک سینا
۲۱,۹۵۴	-	-	-	۲۱,۹۵۴	۱۱۹,۳۰۲	۴۵,۹۱۹	-	۳۳,۷۸۴	۱,۳۱۱,۶۶۵	۲٪	۲۸۴,۱۲۴	گروه سرمایه گذاری توسعه ملی
۷۸۳۰۸	-	-	-	۷۸,۳۰۸	۹۲,۱۲۶	-	-	۹۲,۱۲۶	۴,۱۶,۷۱۴	۴٪	۳۳۵,۶۱۶	بیمه پارسیان
-	-	-	-	-	-	-	-	-	۱۰۰,۴۱۷۹	۱٪	-	بیمه پارسیان - حق تقدم
۱۷,۸۲۹	-	-	-	۱۷,۸۲۹	۵۷,۳۹۴	-	-	۵۷,۳۹۴	۱,۴۵۴,۵۴۲	۲٪	۲۵۴,۴۲۶	سرمایه گذاری البرز
۲۷۱,۷۲۹	۲۷۱,۷۲۹	-	-	-	۵۴,۰۱۳	۱۶,۵۹۲	-	۲۷,۴۲۱	۲۱,۰۸,۲۶۷	۲٪	۱۳۴,۸۹۳	سرمایه گذاری ساختمان ایران
۳۳,۷۵۳	-	-	-	۳۳,۷۵۳	۲۳,۷۹۱	-	-	۲۳,۷۹۱	۴۱۰,۵۹۶	۱٪	۱۲۰,۱۶۹	ارتباطات سیار
۹,۱۲۳	-	-	-	۹,۱۲۳	۱۳,۸۳۱	-	-	۱۳,۸۳۱	۵۸۳,۷۲۲	۱٪	۱۱۰,۶۷۴	پیر ویشی خلیج فارس
۳۲,۹۴۹	-	-	-	۳۲,۹۴۹	۴۶,۸۰۴	-	-	۴۶,۸۰۴	۲۰,۷۸۸	۱٪	۱۰۴,۷۹۰	مین انرژی خلیج فارس
۲۰,۱۷۴	-	-	-	۲۰,۱۷۴	۲۴,۹۱۷	-	-	۲۴,۹۱۷	۸۱,۴۳۳	۱٪	۹۲,۶۷۴	گروه دارویی سبحان
۶,۹۱۵	-	-	-	۶,۹۱۵	۴۲۴,۳۱۸	۴۱۱,۵۴۶	-	۱۲,۷۷۱	۲۰,۸۳۶۶	۰٪	۷۵,۷۷۸	فولاد مبارکه اصفهان
۶,۱۷۵	-	-	-	۶,۱۷۵	۱۴,۸۸۳	-	-	۱۴,۸۸۳	۲۷۹,۹۴۴	۱٪	۶۸,۳۰۱	پیر ویشی شارژ
۱۴,۹۲۰	-	-	-	۱۴,۹۲۰	۵۱,۳۱۵	۲۹,۸۷۲	-	۲۱,۴۴۳	۲۹,۸۷۱	۱٪	۴۷,۸۵۷	پیر ویشی جم
-	-	-	-	-	-	-	-	-	۷۳,۷۸۸	۰٪	-	پیر ویشی جم - حق تقدم
۲۱۱	-	-	-	۲۱۱	۵۶۴	-	-	۵۶۴	۲۴,۴۴۰	۱٪	۶۳,۰۸۱	داده گستر عصر نوین - حق وب
۱۴,۲۵۴	۲,۲۷۹	-	-	۱۱,۹۷۵	۱۶,۹۵۹	-	-	۱۶,۹۵۹	۵۲,۱۵۵۲	۱٪	۶۱,۰۹۴	پیر ویشی نصر
-	-	-	-	-	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	-	-	۵۲,۶۲۴	۰٪	۴۱,۱۳۶	دوب آهن اصفهان
۴,۴۱۰	-	-	-	۴,۴۱۰	۴,۶۰۹	-	-	۴,۶۰۹	۱۱۰,۷۶۰	۰٪	۴,۱۷۷۶	کالیستین
۸,۹۳۵	۱,۰۰۰	-	-	۷,۹۳۰	۱۹۳,۸۱۸	۱۷۲,۹۷۸	-	۱۵,۸۳۹	۱۵۳,۲۴۱	۱٪	۴,۰۰۲۷	نفت سیاهان
۲۵۷	۲۵۷	-	-	-	۶۸,۰۰۴	۶۸,۰۰۴	-	۷۵,۶۵۵	۱۵,۶۵۵	۰٪	۲۹,۵۵۹	صندوق پارسینکس
۱۶,۱۴۵	-	-	-	۱۶,۱۴۵	۴۳	-	-	۴۳	-	۰٪	۴۸,۵۰۹	گمنت و صنعت شهداد
۱۷۰	-	-	-	۱۷۰	۴۱,۰۵	۴۱,۰۵	-	۳۳۷	۲۸۱,۲۸۹	۰٪	۳۲,۰۹۸	سیمان هگمتان
۶,۱۷۰	-	-	-	۶,۱۷۰	۸۹,۶۷۳	۶۸,۱۳۷	-	۷۵,۵۳۵	۸۹,۵۰۰	۰٪	۳۲,۰۷۸	پیر ویشی فن آوران
۴,۴۰۰	-	-	-	۴,۴۰۰	۵,۶۱۰	-	-	۵,۶۱۰	۲۵۵,۲۸۵	۰٪	۳۲,۰۱۷	سرمایه گذاری توسعه و عمران استان کرمان
۳۷۵	-	-	-	۳۷۵	۱,۰۰۰	-	-	۱,۰۰۰	۴,۰۶۶۰۲	۰٪	۲۹,۲۴۴	کارگزاری و دامپوری مگسال
۵,۳۴۷	-	-	-	۵,۳۴۷	۸,۴۲۱	-	-	۸,۴۲۱	۶۲,۱۶۲۲	۰٪	۲۷,۶۵۲	پالایش نفت اصفهان
-	-	-	-	-	-	-	-	-	۶۲,۲۷۰,۶	۰٪	۳,۵۶۶	پایه های مالی بورس اوراق بهادار تهران
-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲,۶۲۸	۰٪	۲,۰۳۳	سرمایه گذاری معادن و فلزات
۱,۶۰۷,۳۵۳	۸۱۲,۸۰۱	-	-	۷۹۴,۹۳۴	۲,۸۲۳,۳۷۸	۲,۰۰۸,۳۳۱	-	۸۸۵,۰۱۷	۴۲,۸۲۰,۲۰۹	۶٪	۴,۵۶۸,۷۷۳	جمع کل به صفحه بعد



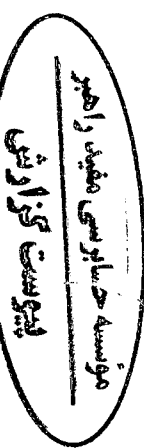
شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بیمن (سهامی عام)

بلاداشت های توجیهی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۱۴۰۳ - سرمایه گذاری های کوتاه مدت و بلند مدت در اوراق بهادار مجموعه و شرکت به تفکیک درآمد آنها به شرح زیر است :

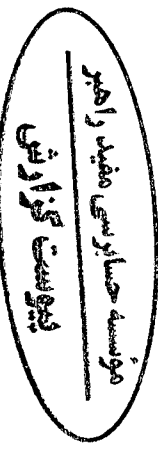
مبلغ به میلیون ریال	درآمد سرمایه گذاری - سال ۱۳۹۸				درآمد سرمایه گذاری - سال ۱۳۹۹				مبلغ دفتری سرمایه گذاری							
	جمع	سود (زیان) فروش	سود (زیان) تغییر ارزش	سود تضمین	سود سهام	جمع	سود (زیان) فروش	سود تضمین	سود سهام	ارزش بازار	درصد به جمع کل					
۱۶۰۷۷۳۵	۸۱۲۸۰۱	-	-	-	۷۴۸۹۲۴	۲۸۹۲۳۸	-	-	۲۰۰۰۸۳۱	۱۳۹/۱۷/۲۰	۴۲۸۱۲۰۹	۶۰٪	۴۵۶۸۷۳۴	۵۰۰۲۵۸۳	۱۳۹/۱۷/۲۰	جمع مقول از صفحه قبل
۲۴۰۴	۱۹۵۴	-	-	-	۴۵۳۲۷	۵۹۱۹۲	-	-	۱۶۷۱	۱۷۹۴۳۴	-۲٪	۲۳۶۴۸	-	۱۳۲۰۰	۱۳۹/۱۷/۲۰	پیروفینی ایرانیان
۱۲۳۳	-	-	-	-	۱۲۳۳	۶۰۸۶۳	-	-	۵۵۴۲	۵۰۵۲۹۵	-۲٪	۱۹۱۲۴	۱۹۱۲۴	۱۹۱۲۴	۱۳۹/۱۷/۲۰	صنایع من ایران
۸۰۰۰۷	۷۴۶۵۱	-	-	-	۵۳۵۴	۵۵۴۲	-	-	۵۵۴۲	۲۴۸۸۶۸	-۲٪	۱۸۰۵۳	۲۴۸۸۶۸	۲۴۸۸۶۸	۱۳۹/۱۷/۲۰	صناعات اعیان سپاهان
۶۴۸۰	-	-	-	-	۶۴۸۰	۷۲۰۰	-	-	۷۲۰۰	۸۸۱۹۱	-۲٪	۱۸۰۵۳	۲۴۸۸۶۸	۲۴۸۸۶۸	۱۳۹/۱۷/۲۰	کل گیر
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۱۴۴۶۴	-۲٪	۱۱۵۷۸	۱۴۴۶۴	۱۴۴۶۴	۱۳۹/۱۷/۲۰	ایتلان
۲۵۶۱	-	-	-	-	۲۵۶۱	۳۳۶۴	-	-	۳۳۶۴	۱۴۴۵۸۰	-۲٪	۱۰۶۳۷	۱۳۴۵۱۷	۱۳۴۵۱۷	۱۳۹/۱۷/۲۰	چادرملو
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۱۵۲۴	-۲٪	۷۴۵	۱۵۲۴	-	۱۳۹/۱۷/۲۰	چادرملو - حق تقدم
۱۴۰۰۲۸	۷۸۰۰۲۸	-	-	-	-	۲۰۰۲۸	-	-	۲۰۰۲۸	-	-۲٪	-	-	-	۱۳۹/۱۷/۲۰	گروه صنایع کاغذ پارس
۱	۱	-	-	-	-	۱	-	-	-	-	-۲٪	-	-	-	۱۳۹/۱۷/۲۰	پدیده شیمی قرن
۱۱۱۶۳	۱۱۱۶۳	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-۲٪	-	-	-	۱۳۹/۱۷/۲۰	پاکدیس
-	-	-	-	-	-	۱۲	-	-	-	-	-۲٪	-	-	-	۱۳۹/۱۷/۲۰	سرمایه گذاری صبا
۱۶۵۸	۱۶۵۸	-	-	-	۱۳۵۵۶۲	۱۳۵۵۶۲	-	-	۹۲۴	-	-۲٪	-	-	-	۱۳۹/۱۷/۲۰	کفایت و صنعت دشت خرم دره
-	-	-	-	-	۲۲۲۲۳	۲۲۲۲۳	-	-	۴	-	-۲٪	-	-	-	۱۳۹/۱۷/۲۰	صنعتس و ساختمان صنایع نفت
-	-	-	-	-	-	۴۰	-	-	۴۰	-	-۲٪	-	-	-	۱۳۹/۱۷/۲۰	سرمایه گذاری تامین اجتماعی
-	-	-	-	-	-	۶۶۳۰	-	-	۶۶۳۰	۱۰۰۱۸۱۹	-۲٪	-	-	۴۸۴۹۸	۱۳۹/۱۷/۲۰	پیروفینی پردیس
-	-	-	-	-	-	۹۳۳۸	-	-	۳۳	-	-۲٪	-	-	-	۱۳۹/۱۷/۲۰	پهروش ایران
-	-	-	-	-	-	۱۱,۳۶۸	-	-	-	-	-۲٪	-	-	-	۱۳۹/۱۷/۲۰	عبدالمنان
-	-	-	-	-	-	۱	-	-	۱	-	-۲٪	-	-	-	۱۳۹/۱۷/۲۰	قله ثابت
-	-	-	-	-	-	۶	-	-	۶	-	-۲٪	-	-	-	۱۳۹/۱۷/۲۰	مجموع صنایع استیک برد
۱	۱	-	-	-	-	۹,۳۳۸	-	-	۹,۳۳۸	۳۰۰۲۰۵	-۲٪	-	-	۳۰۰۲۰۵	۱۳۹/۱۷/۲۰	پلیمز آرا سانسول
-	-	-	-	-	-	۱۱,۳۶۸	-	-	۱۱,۳۶۸	۸۸۰۰۷۲	-۲٪	-	-	۸۸۰۰۷۲	۱۳۹/۱۷/۲۰	تامین سرمایه نوین
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۱۴۴۵۲	-۲٪	-	-	-	۱۳۹/۱۷/۲۰	تامین سرمایه نوین - حق تقدم
-	-	-	-	-	-	۲,۷۷۷(۴)	-	-	۲,۷۷۷(۴)	۱۳۷۵۳	-۲٪	-	-	۱۳۷۵۳	۱۳۹/۱۷/۲۰	سرمایه گذاری پونا
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-۲٪	-	-	-	۱۳۹/۱۷/۲۰	ایران ترانسپو
۲۱,۷۸(۸)	(۱۱,۷۸۰)	-	-	-	۴۶۳۳	۱۳۴۳	-	-	۴۶۳۳	۳۳۲۰۰۸	-۲٪	-	-	۳۳۲۰۰۸	۱۳۹/۱۷/۲۰	هنگاران سیستم
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۳۹۷۰۰۳۴	-۲٪	-	-	-	۱۳۹/۱۷/۲۰	سرمایه گذاری سپاهان تامین
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۳۵۵	-۲٪	-	-	-	۱۳۹/۱۷/۲۰	سرمایه گذاری شفا دارو
۲۵,۱۲۴	۲۵,۱۲۴	-	-	-	-	-	-	-	-	۵۲۲۸۰	-۲٪	-	-	۷۷۰۷۱	۱۳۹/۱۷/۲۰	بیمه سینا
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۳۳۵	-۲٪	-	-	۴۶۶۳۴	۱۳۹/۱۷/۲۰	تولید نیروی برق آبدان
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۳۳۰	-۲٪	-	-	۶۸۳۶۶	۱۳۹/۱۷/۲۰	صندوق واسطه گری ملی بکم
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-۲٪	-	-	-	۱۳۹/۱۷/۲۰	صافی زر ماکرون
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-۲٪	-	-	-	۱۳۹/۱۷/۲۰	تامین سرمایه امن
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-۲٪	-	-	-	۱۳۹/۱۷/۲۰	پیسار کاشانه تهران
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-۲٪	-	-	-	۱۳۹/۱۷/۲۰	نورد و لوله انوار
۱۸۷,۳۶۷	۱۰,۵۵۶۲۱	-	-	-	۸۱۵۴۶	۲,۱۹,۲۱۵۰	-	-	۲۲,۸۱,۳۱۱	۹۱۰,۹۳۹	-	۴۶,۸۴۰	۴۶,۸۴۰	۵,۹۶۹,۲۱۴	۱۳۹/۱۷/۲۰	جمع نقل به صفحه بعد



۱۶-۳- سرمایه گذاری های کوتاه مدت و بلند مدت در اوراق بهادار مجموعه و شرکت به تفکیک درآمدها به شرح زیر است :

مبلغ به میلیون ریال	درآمد سرمایه گذاری - سال ۱۳۹۸				درآمد سرمایه گذاری - سال ۱۳۹۹				مبلغ دفتری سرمایه گذاری					
	مبلغ	سود (زیان) فروش	سود (زیان) تغییر ارزش	سود تضمین شده	سود سهام	جمع	سود (زیان) فروش	سود (زیان) تغییر ارزش	سود تضمین شده	سود سهام	ارزش بازار	درصد به جمع کل	مبلغ دفتری سرمایه گذاری	
۱۸۸۷,۳۶۷	۱۰,۵۵۶,۲۱۱	-	-	-	۸۱۵,۶۴۴	۲,۱۹۲,۱۵۰	۲,۲۸۱,۲۱۱	-	۹۱۰,۹۳۹	۱,۳۹۸,۱۷۳	۴۴,۴۰۰,۰۲۳	۷۱٪	۴,۶۷۴,۳۵۶	۵,۹۶۹,۳۲۸
۲۱,۵۹۱	۱۳,۳۵۶	-	-	-	۸۳۳۵	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(۸,۸۲۶)	(۸,۸۲۶)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۲۰,۹۰	۲۰,۹۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۱۳,۰۷۴	۱۳,۰۷۴	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۵۰,۷۸۴	۵۰,۷۸۴	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۸,۶۵۶	۵,۴۴۱	-	-	-	۲,۸۱۵	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۲۸,۱۱۶	۱۹,۹۵۹	-	-	-	۸,۱۵۷	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۲,۸۷۱	۲,۸۷۱	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۹,۰۵۸	۹,۰۵۸	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(۶۲۰)	(۶۲۰)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۴,۱۱۸	۴,۱۱۸	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۸۳۷	۸۳۷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(۶۳۶)	(۶۳۶)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۸۷۷	۸۷۷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۱	۱	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۲۲۶,۳۲۲	۲۲۶,۳۲۲	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۵۹۹	۵۹۹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۳,۷۳۳	۲,۷۰۴	-	-	-	۲,۰۱۷	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۲۱۶	۶۱۴	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(۱,۸۵)	(۱,۸۵)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۱	۱	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۱	۱	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۳	۲	-	-	-	۱	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۸۶۴	۸۶۴	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۳۳۳	۵,۱۲۳	-	-	-	۶۱۲	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۱	۱	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۲	۲	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۱	۱	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۱	۱	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۲,۷۵۶,۱۸۷	۱,۴۱۶,۴۸۸	-	-	-	۸۳۷,۶۴۴	۲,۱۹۲,۱۵۰	۲,۲۸۱,۲۱۱	-	۹۱۰,۹۳۹	۱,۳۹۸,۱۷۳	۷۱٪	۴,۶۷۴,۳۵۶	۵,۹۶۹,۳۲۸	

سرمایه گذاری های کوتاه مدت  
 جمع منقول از منطقه قبل  
 ایرویک زبان سیلیا  
 بانک پاسارگاد  
 سیمان تهران  
 بهمن تیرول  
 سرمایه گذاری غدیر  
 تجارت الکترونیک پارسیان  
 نیرویشی زاگرس  
 تولید برق عملیوه  
 ریل پرداز سینر  
 سرمایه گذاری دارویی تلمین  
 توسعه پارزگانی آهن و فولاد میلاد  
 سرمایه گذاری نیرو  
 بانک قوامین  
 تولید و صادرات ریشمک  
 نیروگاه زاگرس کوکری  
 ایران خودرو  
 سرمایه گذاری صدر تلمین  
 گسترش تجارت ایرانیان  
 شتر و گوشت زاگرس شهر کرد  
 گروه بهمن  
 دامداری طیسه نمونه  
 بورس اوراق بهادار تهران  
 گشت و صنعت شریف آباد  
 تولید رالکین کیمبول ایران  
 شیشه و آجر  
 پلی پروپیلن جم  
 سیمرغ  
 پالایش نفت تهران  
 دارویی ره آورد تلمین  
 نیرویشی توری  
 بخش هجرت  
 عاقل سازان ساهان  
 جنرال مکتیک  
 جمع سرمایه گذاری های کوتاه مدت







شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۱۶-۴ - سرمایه گذاری در سهام شرکت ها به تفکیک نوع صنعت به شرح زیر است

۱۳۹۸/۱۲/۲۹		۱۳۹۹/۱۲/۳۰			
خالص	خالص	کاهش ارزش	بهای تمام شده	درصد به جمع کل	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	درصد	
۲,۵۵۳,۶۰۰	۲,۶۱۸,۸۷۵	-	۲,۶۱۸,۸۷۵	۳۱٪	فلزات اساسی
۷۶۱,۷۳۲	۷۵۵,۷۵۴	-	۷۵۵,۷۵۴	۹٪	حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات
-	۴۰۳,۸۰۴	-	۴۰۳,۸۰۴	۵٪	بانکها و موسسات اعتباری
۳۴۷,۱۱۰	۴۰۲,۹۱۳	-	۴۰۲,۹۱۳	۵٪	مواد و محصولات دایرویی
۳۳۵,۶۸۶	۵۰۴,۸۸۴	-	۵۰۴,۸۸۴	۶٪	بیمه
۳۲۳,۶۸۳	۲۸۳,۲۵۳	-	۲۸۳,۲۵۳	۳٪	چند رشته ای صنعتی
۲۶۳,۷۴۶	۵۹۶,۸۳۴	-	۵۹۶,۸۳۴	۷٪	رایانه و فعالیت های وابسته به آن
۳۰۶,۳۱۵	۳۴۹,۱۷۳	-	۳۴۹,۱۷۳	۴٪	محصولات شیمیایی
۱۶۶,۹۷۱	۱۶۲,۳۸۳	-	۱۶۲,۳۸۳	۲٪	انبوه سازی، املاک و مستغلات
۱۶۵,۸۸۴	۱۶۵,۸۸۴	-	۱۶۵,۸۸۴	۲٪	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم
۱۲۰,۱۶۹	۱۲۰,۱۶۹	-	۱۲۰,۱۶۹	۱٪	مخابرات
۶۹,۲۷۱	۷۲,۷۹۱	-	۷۲,۷۹۱	۱٪	فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای
۶۶,۸۸۷	۲۹۲,۵۱۲	-	۲۹۲,۵۱۲	۳٪	فعالیت های کمکی به نهادهای مالی واسط
۶۳,۰۸۱	۷۷,۶۴۹	-	۷۷,۶۴۹	۱٪	اطلاعات و ارتباطات
۵۶,۳۷۸	۶۶,۱۹۳	-	۶۶,۱۹۳	۱٪	استخراج کانه های فلزی
-	-	-	-	۰٪	قند و شکر
۳۸,۲۴۲	-	-	-	۰٪	سیمان، آهک و گچ
۳۸,۵۰۹	-	-	-	۰٪	محصولات غذایی به غیر از شکر
-	۸۳۴,۷۵۱	-	۸۳۴,۷۵۱	۱۰٪	صندوق های سرمایه گذاری درآمد ثابت
-	۴۷۹,۰۴۸	-	۴۷۹,۰۴۸	۶٪	اسناد خزانه اسلامی
۹۱,۸۵۳	۲۱۲,۴۶۵	-	۲۱۲,۴۶۵	۳٪	سایر
۵,۷۶۹,۱۱۷	۸,۳۹۹,۳۳۵	-	۸,۳۹۹,۳۳۵	۱۰۰٪	

۱۶-۵ - سرمایه گذاری در اوراق بهادار به تفکیک وضعیت (بورسی / فرا بورسی / ثبت شده (غیر بورسی و غیر فرا بورسی) / سایر) به شرح زیر است.

۱۳۹۸/۱۲/۲۹		۱۳۹۹/۱۲/۳۰			
خالص	خالص	کاهش ارزش	بهای تمام شده	درصد به جمع کل	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	درصد	
۴,۲۰۳,۶۳۶	۶,۰۶۳,۲۵۳	-	۶,۰۶۳,۲۵۳	۷۲٪	بورسی
۱,۲۷۱,۶۹۲	۱,۹۸۴,۰۷۸	-	۱,۹۸۴,۰۷۸	۲۴٪	فرا بورسی
۲۶۳,۷۴۶	۲۶۳,۷۴۶	-	۲۶۳,۷۴۶	۳٪	ثبت شده پذیرفته نشده
۳۰,۰۴۳	۸۸,۲۵۸	-	۸۸,۲۵۸	۱٪	سایر
۵,۷۶۹,۱۱۷	۸,۳۹۹,۳۳۵	-	۸,۳۹۹,۳۳۵	۱۰۰٪	

بشیرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۱۷- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

۱۷-۱- دریافتنی های کوتاه مدت

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰				
خالص	خالص	کاهش ارزش	جمع	سایر اشخاص	اشخاص وابسته
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۲۶,۸۱۹	-	-	-	-	-
۲۶,۸۱۹	-	-	-	-	-

تجاری

اسناد دریافتنی

سود سهام دریافتنی

حساب های دریافتنی

سود سهام دریافتنی:

۴۵,۲۰۰	۵۱,۱۲۰	-	۵۱,۱۲۰	-	۵۱,۱۲۰
۲۵,۵۶۳	۳۸,۰۰۰	-	۳۸,۰۰۰	۳۸,۰۰۰	-
-	۳۷,۴۲۱	-	۳۷,۴۲۱	۳۷,۴۲۱	-
۱۰,۳۲۹	۱۷,۸۴۶	-	۱۷,۸۴۶	۱۷,۸۴۶	-
۸,۱۴۷	۱۳,۷۳۹	-	۱۳,۷۳۹	۱۳,۷۳۹	-
-	۱۳,۸۳۱	-	۱۳,۸۳۱	۱۳,۸۳۱	-
۹,۰۹۸	۱۴,۱۳۴	-	۱۴,۱۳۴	-	۱۴,۱۳۴
-	۱۳,۱۲۶	-	۱۳,۱۲۶	-	۱۳,۱۲۶
-	۶,۶۳۰	-	۶,۶۳۰	۶,۶۳۰	-
-	۵,۵۴۲	-	۵,۵۴۲	۵,۵۴۲	-
-	۲,۴۱۱	-	۲,۴۱۱	۲,۴۱۱	-
۱۲۰,۵۳۹	-	-	-	-	-
۴,۱۵۹	-	-	-	-	-
۶,۴۸۰	-	-	-	-	-
۲۰۲	-	-	-	-	-
۲۰۱۷	-	-	-	-	-
۱۹,۷۶۳	۱,۸۸۰	-	۱,۸۸۰	۱,۸۸۰	-
۲۵۱,۴۹۸	۲۱۵,۶۸۰	-	۲۱۵,۶۸۰	۱۳۷,۳۰۰	۷۸,۳۸۰
۲۷۸,۳۱۷	۲۱۵,۶۸۰	-	۲۱۵,۶۸۰	۱۳۷,۳۰۰	۷۸,۳۸۰

سایر دریافتنی ها

کارکنان ( وام و مساعده )

سایر

۷۹۱	۱,۵۵۰	-	۱,۵۵۰	۱,۵۵۰	-
۴۴	۴۵	(۲۶۷)	۳۱۲	۳۱۲	-
۸۳۵	۱,۵۹۵	(۲۶۷)	۱,۸۶۲	۱,۸۶۲	-
۲۷۹,۱۵۲	۲۱۷,۲۷۵	(۲۶۷)	۲۱۷,۵۴۳	۱۳۹,۱۶۳	۷۸,۳۸۰

۱۷-۲- دریافتنی های بلند مدت

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰				
خالص	خالص	کاهش ارزش	جمع	سایر اشخاص	اشخاص وابسته
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۲,۱۹۰	۴,۳۳۲	-	۴,۳۳۲	۴,۳۳۲	-
۲,۱۹۰	۴,۳۳۲	-	۴,۳۳۲	۴,۳۳۲	-

سایر دریافتنی ها

کارکنان ( وام )

۱۷-۲-۱- تا تاریخ تهیه صورت های مالی مبلغ ۷,۴۱۱ میلیون ریال از حساب های دریافتنی مورد وصول قرار گرفته است.

۱۷-۲-۲- مدت زمان دریافتنی هایی که معوق هستند ولی کاهش ارزش نداشته اند:

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
میلیون ریال	میلیون ریال
۱۸۰,۳۲۶	۷۱,۹۹۶
۲۰,۰۰۰	۲۵,۲۰۰
-	۶,۵۹۸
۲۰۰,۳۲۶	۱۰۳,۷۹۴
۴۴	۵۶

۱ تا ۱۰۰ روز

۱۰۰ تا ۲۰۰ روز

۲۰۰ تا ۳۰۰ روز

جمع

میانگین مدت روز

این دریافتنی های تجاری شامل مطالبی است که در پایان دوره گزارشگری معوق هستند ولی به دلیل عدم تغییر قابل ملاحظه در کیفیت اعتباری، برای آنها کاهش ارزش شناسایی نشده و این مبالغ هنوز قابل دریافت هستند.

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۱۸- پیش پرداخت ها

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
میلیون ریال	میلیون ریال
۵۷۷	۹۴۶
۵۷۷	۹۴۶

پیش پرداخت خرید خدمات- اشخاص

۱۹- موجودی نقد

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
میلیون ریال	میلیون ریال
۴,۴۹۰	۲۵,۴۰۴
۴,۴۹۰	۲۵,۴۰۴

موجودی نزد بانک ها - ریالی

۱۹-۱- مانده موجودی نزد بانک ها شامل سپرده های کوتاه مدت شرکت نزد بانک سینا به مبلغ ۲۵,۱۸۸ میلیون ریال و مانده حساب جاری به مبلغ ۱۰ میلیون ریال

۲۰- سرمایه

سرمایه شرکت در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ مبلغ ۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال شامل ۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی با نام تماما پرداخت شده می باشد. ترکیب سهامداران در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۳۹۸/۱۲/۲۹		۱۳۹۹/۱۲/۳۰		
درصد مالکیت	تعداد سهام	درصد مالکیت	تعداد سهام	
۱۰۰٪	۲,۴۹۹,۹۹۶,۰۰۰	۸۳٪	۲,۰۶۹,۹۹۶,۰۰۰	بانک سینا
-	-	۶٪	۱۵۱,۵۶۴,۳۱۸	صندوق سرمایه گذاری سینا بهگزین (بازارگردان)
-	-	۱۰٪	۲۵۸,۲۳۱,۸۷۵	اشخاص حقیقی (به تعداد ۲,۳۸۵,۰۷۱ سهامدار)
-	-	۱٪	۲۰,۲۰۳,۸۰۷	اشخاص حقوقی (به تعداد ۱,۲۵۸ سهامدار)
۰٪	۱,۰۰۰	۰٪	۱,۰۰۰	توسعه فناوری اطلاعات سینا
۰٪	۱,۰۰۰	۰٪	۱,۰۰۰	تعاونی سینا یاران
۰٪	۱,۰۰۰	۰٪	۱,۰۰۰	توسعه سینا
۰٪	۱,۰۰۰	۰٪	۱,۰۰۰	صرافی سینا
۱۰۰٪	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	

۲۰-۱- نسبت جاری تعدیل شده و نسبت بدهی و تعهدات تعدیل شده مطابق دستورالعمل کفایت سرمایه نهادهای مالی به شرح زیر است:

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
۳,۸۷	۲,۸۱
۰,۱۳	۰,۲۰

نسبت جاری تعدیل شده

نسبت بدهی و تعهدات تعدیل شده

۲۱- اندوخته قانونی

در اجرای مفاد مواد ۱۴۰ و ۲۳۸ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ و ماده ۶۷ اساسنامه اندوخته قانونی از محل سود قابل تخصیص مبلغ ۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال می باشد. به موجب مفاد یادشده تا رسیدن مانده اندوخته قانونی به ۱۰ درصد سرمایه شرکت، انتقال یک بیستم از سود خالص شرکت به اندوخته فوق الذکر الزامی است. اندوخته قانونی قابل انتقال به سرمایه نیست و جز در هنگام انحلال شرکت، قابل تقسیم بین سهامداران نمی باشد.

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۲۲- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
میلیون ریال	میلیون ریال
۷۴۵	۱,۲۹۱
(۴)	(۲۸۷)
۵۵۰	۱,۹۵۷
۱,۲۹۱	۲,۹۶۰

مانده در ابتدای سال  
پرداخت شده طی سال  
ذخیره تأمین شده  
مانده در پایان سال

۲۳- پرداختهای تجاری و سایر پرداختنی ها

۲۳-۱- پرداختنی های کوتاه مدت

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	سایر اشخاص	اشخاص وابسته	یادداشت
جمع	جمع	سایر اشخاص	اشخاص وابسته	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۹۴۱,۹۰۸	۲۰۰,۱۴۱	-	۲۰۰,۱۴۱	سایر پرداختنی ها
۱۳۰	۱۳۰	-	۱۳۰	شرکت بانک سینا
۷۱	-	-	-	توسعه فناوری اطلاعات سینا
۵۵۹	۹۸۲	۹۸۲	-	سینا یاران نور ایرانیان
۲۷۸	۴۱۸	۴۱۸	-	مالیات های تکلیفی و حقوق
۱۷۵	۳۰۲	۳۰۲	-	حق بیمه های پرداختنی
۲۵۱	۵۵۷	۵۵۷	-	سپرده ها و ودایع پرداختنی
۴۴	۴۱	۴۱	-	ذخیره هزینه های معوق
۹۴۳,۴۱۶	۲۰۲,۵۷۱	۲,۳۰۱	۲۰۰,۲۷۰	سایر

**شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بیم (سهامی عام)**

**یادداشت های توضیحی صورت های مالی**

**سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹**

**۲۴- مالیات پرداختی**

(مبالغ به میلیون ریال)

وضعیت فعلی	نحوه تشخیص	مالیات						درآمد مشمول مالیات ابرازی	سود (زیان) ابرازی	سال مالی
		۱۳۹۸/۱۲/۲۹		۱۳۹۹/۱۲/۳۰						
		مالیات پرداختی	مانده پرداختی	پرداختی	قطعی	تشخیصی	ابرازی			
هیئت حل اختلاف	رسیدگی به دفاتر	-	-	(۱۲)	-	۳۲۰	۱۲	۴۸	۴۹,۷۳۰	۱۳۹۲
اعتراض به تشخیص مالیاتی	رسیدگی به دفاتر	-	-	(۱۳)	-	۳۸,۰۲۶	۱۳	۵۰	۲,۶۲۲,۲۱۴	۱۳۹۷
	رسیدگی نشده	۲۴	۵	(۱۹)	-	-	۲۴	۹۷	۲,۶۲۲,۲۱۶	۱۳۹۸
	رسیدگی نشده	-	۸۹	-	-	-	۸۹	۳۵۶	۳,۳۲۹,۸۵۶	۱۳۹۹
		<u>۲۴</u>	<u>۹۴</u>							

۲۴-۱- مالیات بر درآمد شرکت برای کلیه سالهای قبل از ۱۳۹۷ به جز سال ۱۳۹۲ قطعی و تسویه شده است.

۲۴-۲- مالیات تشخیصی سال های ۱۳۹۲ و ۱۳۹۷ بر مبنای مشمول مالیات نمودن درآمد حاصل از برگشت کاهش ارزش سرمایه گذاری های سنواتی در یادداشت ۱۶ بوده است که شرکت از این بابت ذخیره در حسابها لحاظ نکرده و نسبت به مالیات های تشخیصی صادره اعتراض کرده و موضوع توسط هیئت حل اختلاف مالیاتی در دست رسیدگی می باشد. ضمناً در سال ۱۳۹۸ نیز مبلغ ۵۰,۱۴۷ میلیون ریال درآمد برگشت ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاری ها شناسایی شده که برای آن ذخیره ای در حساب ها لحاظ نشده و عملکرد سال ۱۳۹۸ نیز تاکنون رسیدگی نشده است.

۲۴-۳- کلیه درآمدهای سرمایه گذاری های این شرکت در سال ۱۳۹۷ و ۱۳۹۸ تحت مشمول 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. درآمد های غیر عملیاتی نیز شامل سود سپرده های بانکی و معاف از مالیات می باشند. صرفاً در سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹ مبلغ ۳۵۶ میلیون ریال سایر درآمدهای غیر عملیاتی به عنوان درآمد مشمول مالیات ابراز گردیده است.

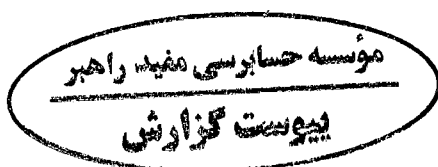
۲۴-۴- جمع مبلغ پرداختی در پایان دوره مورد گزارش بالغ بر ۳۸,۳۲۱ میلیون ریال کمتر از مجموع برگ های تشخیص مالیاتی صادره توسط اداره امور مالیاتی مربوط به شرح زیر است که مورد اعتراض قرار گرفته، لذا بدهی بابت آنها در حساب ها منظور نشده است.

مالیات	مالیات	مالیات
ملازات مورد	تشخیصی /	ملازات مورد
مطلوبه اداره	مالیاتی	مطلوبه اداره
قطعی	مالیاتی	مالیاتی
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۲۵	۳۸,۳۴۶	۳۸,۳۲۱
<u>۲۵</u>	<u>۳۸,۳۴۶</u>	<u>۳۸,۳۲۱</u>

**۲۵- سود سهام پرداختی**

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	سال ۱۳۹۸
میلیون ریال	میلیون ریال	
-	۱,۷۰۹,۹۹۷	
<u>-</u>	<u>۱,۷۰۹,۹۹۷</u>	

۲۵-۱- سود نقدی هر سهم سال ۱۳۹۸ مبلغ ۶۸۴ ریال است که مربوط به سهامدار اصلی بانک سینا می باشد.



شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۲۶- نقد حاصل از عملیات

شرکت		مجموعه		
سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۲,۶۲۲,۱۹۰	۳,۳۲۹,۷۶۷	۲,۶۲۲,۱۹۰	۳,۳۲۰,۰۹۳	<b>سود خالص</b>
				<b>تعدیلات</b>
۲۴	۸۹	۲۴	۸۹	هزینه مالیات بر درآمد
۱۳,۳۸۹	-	۱۳,۳۸۹	-	هزینه های مالی
۵۴۶	۱,۶۶۹	۵۴۶	۱,۶۶۹	خالص افزایش در ذخیره مزایای پایان خدمات کارکنان
۱,۰۷۷	۳,۳۰۸	۱,۰۷۷	۳,۳۰۸	استهلاك دارایی های غیر جاری
<b>۲,۶۳۷,۲۲۶</b>	<b>۳,۳۳۴,۸۳۳</b>	<b>۲,۶۳۷,۲۲۶</b>	<b>۳,۳۲۵,۱۶۰</b>	
۲۸۱,۶۹۰	(۲,۵۸۶,۱۹۶)	۲۸۱,۶۹۰	(۲,۵۸۶,۱۹۶)	کاهش (افزایش) سرمایه گذاری های کوتاه مدت
(۱۸,۹۵۱)	۵۹,۷۳۵	(۱۸,۹۵۱)	۵۹,۷۳۵	کاهش (افزایش) دریافتی های عملیاتی
(۳۹۹)	(۳۶۹)	(۳۹۹)	(۳۶۹)	کاهش (افزایش) پیش پرداخت های عملیاتی
(۶۹,۸۱۵)	(۴۴,۰۲۲)	(۶۹,۸۱۵)	(۳۴,۳۴۸)	کاهش (افزایش) سرمایه گذاری های بلند مدت
(۱,۹۳۰,۱۰۸)	(۹۴۰,۸۴۵)	(۱,۹۳۰,۱۰۸)	(۹۴۰,۸۴۵)	افزایش (کاهش) پرداختی های عملیاتی
<b>۸۹۹,۷۴۳</b>	<b>(۱۷۶,۸۶۴)</b>	<b>۸۹۹,۷۴۳</b>	<b>(۱۷۶,۸۶۴)</b>	<b>نقد حاصل از عملیات</b>

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.

شرکت		مجموعه		
سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۵۰۴,۱۰۹	۱,۰۴۰,۲۱۵	۵۰۴,۱۰۹	۱,۰۴۰,۲۱۵	دریافت های نقدی حاصل از سود سهام
۵	۸,۳۴۰	۵	۸,۳۴۰	دریافت های نقدی حاصل از سایر سرمایه گذاری ها
<b>۵۰۴,۱۱۴</b>	<b>۱,۰۴۸,۵۵۵</b>	<b>۵۰۴,۱۱۴</b>	<b>۱,۰۴۸,۵۵۵</b>	

## شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)

### یادداشت های توضیحی صورت های مالی

#### سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

#### ۲۷- مدیریت سرمایه و ریسک ها مجموعه

##### ۲۷-۱- 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 ۱۳۹۸ بدون تغییر باقی مانده است و شرکت در معرض هیچگونه الزامات سرمایه تحمیل شده از خارج از شرکت نیست.

هیئت مدیره شرکت ساختار سرمایه شرکت را هر شش ماه یکبار بررسی می کند، به عنوان بخشی از بررسی هزینه سرمایه در ریسک های مرتبط با هر طبقه از سرمایه را مدنظر قرار می دهد 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 مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ با نرخ ۲۸ درصد، بیشتر از محدوده هدف می باشد که این امر به دلیل وجود مبلغ ۱.۷۰۹.۹۹۷ میلیون ریال سود سهام پرداختی در بدهی های شرکت می باشد که در دو ماه ابتدایی سال ۱۴۰۰ نسبت به پرداخت آن اقدام می شود. مضافا هیئت مدیره در نظر دارد با اتخاذ برنامه های مناسب نسبت به تغییر نسبت اهرمی به میزان کمتر از ۱۰ درصد مبادرت نماید.

##### ۲۷-۱-۱- نسبت اهرمی

نسبت اهرمی در پایان سال به شرح زیر است:

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
میلیون ریال	میلیون ریال	جمع بدهی
۹۴۴.۷۳۱	۱.۹۱۵.۶۲۲	موجودی نقد
(۴.۴۹۰)	(۲۵.۴۰۴)	خالص بدهی
۹۴۰.۲۴۱	۱.۸۹۰.۲۱۸	حقوق مالکانه
۵.۱۷۸.۵۵۷	۶.۷۸۸.۶۵۰	نسبت خالص بدهی به حقوق مالکانه (درصد)
۱۸٪	۲۸٪	

##### ۲۷-۲- اهداف مدیریت ریسک مالی

با توجه به اینکه شرکت های سرمایه گذاری بیشتر منابع خود را در سرمایه گذاری در سهام شرکت ها سرمایه گذاری می کنند، سرمایه گذاری در این اوراق همواره با ریسک همراه می باشد. به طور کلی سرمایه گذاری در اوراق بهادار به دلیل احتمال کاهش سود نقدی شرکت های سرمایه پذیر، کاهش اصل سرمایه، تأخیر در پرداخت سودهای نقدی و سایر موارد مرتبط همواره با ریسک های گوناگون همراه می باشد. هدف مدیریت ریسک تحمل سطحی معقول از ریسک متناسب با بازدهی اوراق بهادار می باشد. واحد سرمایه گذاری شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن و همچنین کمیته ای با عنوان " کمیته سرمایه گذاری و ریسک " که مطابق با آیین نامه سرمایه گذاری شرکت تشکیل شده است، تلاش می کند از طریق متنوع سازی ترکیب دارایی های شرکت و جایجایی بین گزینه های سرمایه گذاری کوتاه مدت به طور چشمگیری ریسک غیرسیستماتیک سرمایه گذاری در اوراق را کاهش دهد. در ادامه به اهم ریسک های سرمایه گذاری در اوراق بهادار اشاره خواهیم کرد.

##### ۲۷-۳- ریسک بازار

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

##### ۲۷-۳-۱- مدیریت ریسک ارز

شرکت، فاقد معاملات ارزی طی دوره و مانده های ارزی پایان دوره می باشد. کاهش یا افزایش نرخ ارز می تواند موجب تاثیرگذاری بر قیمت کالای شرکت های تولیدی و بازرگانی گردد. لذا شرکت در معرض آسیب پذیری مستقیم از نوسانات نرخ ارز قرار نگرفته است.

##### ۲۷-۳-۱-۱- تجزیه و تحلیل حساسیت ارزی

با توجه به اینکه شرکت فاقد هرگونه عملیات ارزی و مانده دارایی ها و بدهی های ارزی می باشد، جدول تجزیه و تحلیل حساسیت ارزی موضوعیت ندارد.

##### ۲۷-۳-۲- ریسک سایر قیمت ها

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 که 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 عام)**

**یادداشت های توضیحی صورت های مالی**

**سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹**

**۲-۳-۲۷- 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 های سریع معامله در تاریخ صورت وضعیت مالی ۴۳,۳۵۹,۶۷۲ 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.

**۴-۲۷- مدیریت ریسک اعتباری**

ریسک اعتباری در شرکت های سرمایه گذاری به ریسکی اشاره دارد که شرکت سرمایه پذیر در ایفای تعهدات سود سهام پرداختی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. شرکت سیاستی مبنی بر سرمایه گذاری در شرکت های معتبر، در موارد مقتضی را اتخاذ کرده است، تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط شرکت ها را کاهش دهد. شرکت تنها با شرکت هایی معامله می کند که رتبه اعتباری بالایی داشته باشند. شرکت با استفاده از اطلاعات مالی عمومی و سوابق معاملاتی خود، مشتریان عمده خود را رتبه بندی اعتباری می کند. آسیب پذیری شرکت و رتبه بندی اعتباری طرف شرکت سرمایه پذیر، به طور مستمر نظارت شده و ارزش کل سرمایه گذاری گسترش می یابد. آسیب پذیری اعتباری از طریق محدودیت های شرکت های سرمایه پذیر به طور ماهانه توسط کمیته مدیریت ریسک بررسی، تایید و کنترل می شود. دریافتی های تجاری شامل تعداد زیادی از سود سهام دریافتی است که در بین صنایع متنوع گسترده شده است. ارزیابی اعتباری مستمر براساس وضعیت مالی حساب های دریافتی انجام می شود. همچنین شرکت هیچگونه وثیقه یا سایر روش های افزایش اعتبار به منظور پوشش ریسک های اعتباری مرتبط با دارایی های مالی خود نگهداری نمی کند.

نام مشتری	میزان کل مطالبات	مبالغ به میلیون ریال	
		میزان مطالبات سررسید شده	کاهش ارزش
شرکت فن آوا کارت	۵۱,۱۲۰	۲۵,۲۰۰	-
سرمایه گذاری گروه توسعه ملی	۳۸,۰۰۰	۳۸,۰۰۰	-
سرمایه گذاری ساختمان ایران	۳۷,۴۲۱	-	-
سرمایه گذاری البرز	۱۷,۸۴۶	۱۷,۸۴۶	-
کشاورزی و دامپروری مگسال	۱۴,۱۳۴	۶,۵۹۸	-
کارگزاری بهگزین	۱۳,۱۲۷	-	-
پتروشیمی خلیج فارس	۱۳,۸۳۱	-	-
گروه دارویی سبحان	۱۳,۷۳۹	۱۳,۷۳۹	-
پتروشیمی پردیس	۶,۶۳۰	-	-
صنایع و معادن احیاء سپاهان	۵,۵۴۲	-	-
پتروشیمی جم	۲,۴۱۱	۲,۴۱۱	-
سایر	۱,۸۸۰	-	-
	<b>۲۱۵,۶۸۰</b>	<b>۱۰۳,۷۹۴</b>	<b>-</b>

**۵-۲۷- مدیریت ریسک نقدینگی**

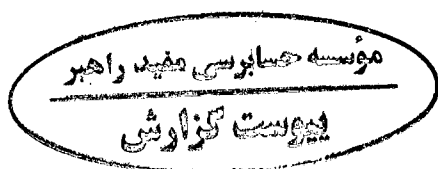
شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چهارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه مدت، میان مدت و بلند مدت، تامین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق سرمایه گذاری در سهام و سایر اوراق بهادار سریع معامله، از طریق نظارت مستمر بر جریان های نقدی پیش بینی شده و واقعی از طریق تطبیق مقاطع سررسید دارایی ها و بدهی های مالی مدیریت می کند.

مبالغ به میلیون ریال

سال ۱۳۹۹	کمتر از ۳ ماه	بین ۳ تا ۱۲ ماه	بین ۱ تا ۵ سال	
			جمع	بیش از ۵ سال
سایر پرداختی ها	-	۲۰۲,۵۷۱	-	۲۰۲,۵۷۱
مالیات پرداختی	-	۹۴	-	۹۴
سود سهام پرداختی	-	۱,۷۰۹,۹۹۷	-	۱,۷۰۹,۹۹۷
	-	<b>۱,۹۱۲,۶۶۲</b>	-	<b>۱,۹۱۲,۶۶۲</b>

**۲۸- وضعیت ارزی**

۱-۲۸- شرکت فاقد مانده و معاملات ارزی می باشد.



شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر پارس (سهامی عام)

بازرسی های توصیفی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۲۹ - معاملات با اشخاص وابسته

۲۹-۱ - معاملات انجام شده شرکت با اشخاص وابسته طی سال مورد گزارش :

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مضمون ماده ۱۲۹	کارمزد خرید و فروش سهام	دریافت خدمت	انتقال سهام	دریافت وجه	سود سپرده های دریافتی
شرکت اصلی و تابعی	بانک سینا	عموم هیات مدیره	۷	-	-	۹۷۷۳۸۹	۲۰۰,۰۰۰	۱,۷۱۳
جمع				-	-	۹۷۷۳۸۹	۲۰۰,۰۰۰	۱,۷۱۳
سایر اشخاص وابسته	شرکت کارگزاری بهگرن	همگروه	-	۲۲۲۲۸	-	-	-	-
	بیمه سینا	همگروه	-	-	۸۹	-	-	-
جمع				۲۲۲۲۸	۸۹	-	-	-
جمع کل				۲۲۲۲۸	۸۹	۹۷۷۳۸۹	۲۰۰,۰۰۰	۱,۷۱۳

مبلغ به میلیون ریال

۲۹-۲ - به استثنای موارد زیر، سایر معاملات با اشخاص وابسته با شرایط حاکم بر معاملات حقیقی تفاوت نداشته است:

۲۹-۲-۱ - دریافت وجه نقد از بانک سینا بصورت قرض الحسنه بوده است.

۲۹-۲-۲ - مانده حساب های نهایی اشخاص وابسته به شرح زیر است :

شرح	نام شخص وابسته	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	سپرده های بانکی	سایر پرداختی ها	سود سهام پرداختی	۱۳۹۹/۱۲/۳۰		۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
						طلب	(بدهی)	طلب	(بدهی)
شرکت اصلی	جمع	۵۱,۱۲۰	۲۵,۱۹۸	(۲۰۰,۱۴۱)	(۱,۷۰۹,۹۹۷)	-	(۱,۸۸۴,۹۴۰)	-	(۹۳۸,۳۱۳)
	شرکت فی آر آر آر	۵۱,۱۲۰	۲۵,۱۹۸	(۲۰۰,۱۴۱)	(۱,۷۰۹,۹۹۷)	-	(۱,۸۸۴,۹۴۰)	-	(۹۳۸,۳۱۳)
شرکت وابسته	جمع	۵۱,۱۲۰	-	-	-	۵۱,۱۲۰	۵۱,۱۲۰	۵۵,۲۰۰	۵۵,۲۰۰
	فولاد کوره جنوب کیش	-	-	-	-	-	-	۱۲,۰۵۳۹	-
	کارگزاری بهگرن	-	-	-	-	۱۳,۱۲۶	۱۳,۱۲۶	-	-
	کشورزی و دلبیوری مگسئل	-	-	-	-	۱۴,۱۲۴	۱۴,۱۲۴	۹,۰۹۸	۹,۰۹۸
	مادر تخصصی مالی و سرمایه گذاری سینا	-	-	-	-	-	-	۲,۰۱۷	۲,۰۱۷
	شیر و گوشت زاگرس شهر کرد	-	-	-	-	-	-	-	-
سایر اشخاص وابسته	تیمسه فناوری اطلاعات سینا	-	-	-	-	-	-	-	-
	سینا پارس بر ابر انبار	-	-	-	-	-	-	-	-
	کارگزاری بهگرن	-	-	-	-	-	-	۱۳	۱۳
جمع کل		۷۸,۳۴۰	۲۵,۱۹۸	(۲۰۰,۴۲۰)	(۱,۷۰۹,۹۹۷)	۷۸,۳۴۰	(۱,۸۸۵,۰۷۰)	۱۷۷,۰۳۰	(۲۳۸,۵۱۳)

مبلغ به میلیون ریال

**شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بیمن (سهامی عام)**

**یادداشت های توضیحی صورت های مالی**

**سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹**

**۳۰- تعهدات، بدهی های احتمالی و دارایی 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 دارایی احتمالی، بدهی های احتمالی موضوع ماده ۲۳۵ اصلاحیه قانون تجارت و سایر بدهی های احتمالی است.

**۳۱- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی**

بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی، تا تاریخ تایید صورت های مالی رویداد با اهمیتی که 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 ۱,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (مبلغ ۶۰۰ 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.