



Shehood Amin
Certified Public Accountants

مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت
عضو هیات مدیران رسمی ایران

مستند سازمان بورس و اوراق بهادار کدپستی ۱۴۸۱۸۷۵۳۵۹، شناسه ملی ۱۰۱۰۳۱۱۵۶۱۶

تاریخ:

شماره:

پوست:

گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی
شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص)
به انضمام صورت های مالی و یادداشت های توضیحی
برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۳۹۵

فهرست مندرجات

صفحه	شرح
۱-۳	گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی صورت های مالی :
۲	ترازنامه
۳	صورت سود و زیان
۴	صورت جریان وجوه نقد
۵-۲۰	یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی

**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 ترازنامه به تاریخ ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۵ و صورت های سود و زیان و جریان وجوه نقد برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت های توضیحی ۱ تا ۲۲ توسط این مؤسسه، حسابرسی شده است.

مسئولیت هیئت مدیره در قبال صورت های مالی

۲- مسئولیت تهیه صورت های مالی یادشده طبق استانداردهای حسابداری، با هیئت 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 بااهمیت 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 آئین رفتارحرفه ای را رعایت و حسابرسی را به گونه ای برنامه ریزی و اجرا کند که از نبود تحریف بااهمیت در صورت های مالی، اطمینان معقول کسب شود. حسابرسی شامل اجرای روش هایی برای کسب شواهد حسابرسی درباره مبالغ و دیگر اطلاعات افشاء شده در صورت های مالی است. انتخاب روش های حسابرسی، به قضاوت حسابرس، از جمله ارزیابی خطرهای تحریف بااهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه در صورت های مالی، بستگی دارد. برای ارزیابی این خطرهای، کنترل های داخلی مربوط به تهیه و ارائه صورت های مالی بمنظور طراحی روش های حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهارنظر 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 هیئت مدیره و نیز ارزیابی کلیت ارائه صورت های مالی است. این مؤسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده، برای اظهارنظر مشروط 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.

مبانی اظهار نظر مشروط

۴- طی سند صلح مورخ ۲۸ اسفند ۱۳۹۵ و وکالتنامه شماره ۱۰۷۵۹، پرتفوی سرمایه گذاریهای شرکت بانک سینا در سهام شرکتهای بورسی و فرابورسی به ارزش دفتری به مبلغ ۳۳۱۸ میلیارد ریال به شرکت منتقل گردیده است. بخشی از سرمایه گذاریهای مذکور به شرح یادداشت توضیحی ۴ صورتهای مالی تحت سرفصل سرمایه گذاریهای کوتاه مدت طبقه بندی گردیده است. تفاوت ارزش صلح مذکور با خالص ارزش فروش سهام در تاریخ انجام صلح و در تاریخ ترازنامه قابل ملاحظه بوده که از این بابت مبلغ ۱۲۰ میلیارد ریال از طریق سرفصل ذخیره کاهش ارزش به زیان دوره منظور شده است. مقایسه ارزش دفتری سرمایه گذاریهای کوتاه مدت شرکت با خالص ارزش فروش آن ها در تاریخ ترازنامه، بیانگر ضرورت احتساب مبلغ ۹۰ میلیارد ریال ذخیره بیشتر در حساب ها است که منجر به افزایش زیان خالص به مبلغ مذکور خواهد شد.

اظهار نظر مشروط

۵- به نظر این مؤسسه، به استثنای آثار مورد مندرج در بند ۴، صورت های مالی یادشده در بالا، وضعیت مالی شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص) در تاریخ ۳۰ اسفندماه ۱۳۹۵ و عملکرد مالی و جریان های نقدی آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های بااهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو مطلوب نشان می دهد.

سایر بندهای توضیحی

۶- صورت های مالی سال منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۳۹۴ شرکت توسط مؤسسه حسابرسی دیگری مورد حسابرسی قرار گرفته و در گزارش مورخ ۱۲ خرداد ۱۳۹۵ آن مؤسسه نسبت به صورت های مزبور نظر "مقبول" اظهار شده است.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

گزارش در مورد سایر وظایف بازرس قانونی

۷- بدلیل فزونی زیان انباشته از سرمایه، شرکت مشمول مفاد ماده ۱۴۱ اصلاحیه قانون تجارت می باشد. دراینخصوص توجه به مفاد مواد ۱۴۱ و ۲۶۵ اصلاحیه قانون تجارت ضروری است.

۸- موارد عدم رعایت الزامات مقرر در اصلاحیه قانون تجارت و مفاد اساسنامه شرکت به شرح ذیل می باشد:

۸-۱- عدم رعایت مفاد ماده ۱۲۴ و ۱۲۸ اصلاحیه قانون تجارت (ماده ۴۶ اساسنامه) درخصوص تعیین حدود اختیارات مدیرعامل و آگهی آن در روزنامه رسمی کشور.

۸-۲- عدم رعایت مفاد مواد ۲۵ و ۲۶ اصلاحیه قانون تجارت (ماده ۱۸ اساسنامه) درخصوص صدور برگ سهام و در نتیجه عدم امکان رعایت مفاد مواد ۱۱۴ و ۱۱۵ اصلاحیه قانون تجارت (ماده ۳۶ اساسنامه) درخصوص سهام مدیران.

۸-۳- عدم رعایت مفاد ماده ۱۲۲ اصلاحیه قانون تجارت (ماده ۳۸ اساسنامه) درخصوص تشکیل جلسات هیئت مدیره، حداقل یک جلسه در هر ماه.



شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص)

۹- تکالیف مقرر در مجمع عمومی عادی مورخ ۹ تیرماه ۱۳۹۵ صاحبان سهام برای هیئت مدیره، در موارد زیر به نتیجه نرسیده است:

- پیگیری و تعیین تکلیف وضعیت مالیاتی عملکرد سنوات گذشته.
- رعایت مفاد ماده ۱۱۴ اصلاحیه قانون تجارت (ماده ۳۶ اساسنامه) درخصوص سهام مدیران.
- رعایت کلیه مقررات و ضوابط مربوط به شرکت های سرمایه گذاری ثبت شده نزد سازمان بورس اوراق بهادار.

۱۰- معاملات مندرج در یادداشت توضیحی ۱-۲۲ صورت های مالی که بعنوان معاملات مشمول ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت توسط هیئت مدیره شرکت در جریان رسیدگی ها به اطلاع این مؤسسه رسیده مورد بررسی قرار گرفته است. در مورد معاملات مذکور، مفاد ماده فوق مبنی برکسب مجوز از هیئت مدیره رعایت نشده است. مضافاً به استثنای صلح انجام شده با شرکت بانک سینا در رابطه با سهام، نظر این مؤسسه به شواهدی مبنی بر اینکه معاملات مذکور با شرایط معمول تجاری انجام نگرفته باشد، جلب نشده است.

۱۱- گزارش هیئت مدیره درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت، موضوع ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، موردبررسی این مؤسسه قرار گرفته است. باتوجه به بررسی های انجام شده، ضمن جلب توجه به موارد مندرج در این گزارش، نظر این مؤسسه به موارد بااهمیتی حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب هیئت مدیره جلب نگردیده است.

گزارش در مورد سایر مسئولیت های قانونی و مقرراتی حسابرس

۱۲- علیرغم ثبت شرکت بعنوان نهادمالی نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، شواهدی دال بر رعایت دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات و سایر مقررات و ضوابط مربوط به شرکت های سرمایه گذاری ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، به این مؤسسه ارائه نشده است.

۱۳- رعایت مفاد قانون مبارزه با پولشویی و آیین نامه اجرایی آن مورد بررسی قرار گرفته است. به استثناء اینکه مسئول مبارزه با پولشویی در تاریخ ۲۷ اردیبهشت ماه ۱۳۹۵ با شرکت قطع همکاری نموده و نماینده جدید معرفی نگردیده، به مورد بااهمیت دیگری برخورد نگردیده است.

۲

مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت شهود امین
حسن روح افشاری
حسن حاجیان
(۱۸۷۴۵۱۶) (۱۴۰۳۳۵)
مهر برجسته

۲ خرداد ۱۳۹۶

بسمه تعالی

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن
(سهامی خاص)



صورت‌های مالی

و یادداشتهای توضیحی

سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰



تاریخ:

شماره:

پیوست:

ت مدیریت سرمایه گذاری **کوثر بهمن** (سهامی خاص)

Kowsar bahm
Investment



شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص)

صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۵

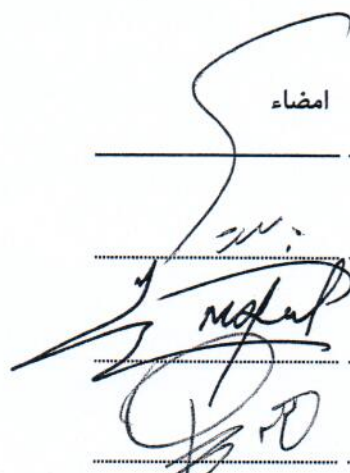
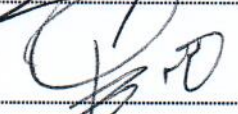
مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام

با احترام

به پیوست صورت‌های مالی شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص) مربوط به سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۵ تقدیم می شود. اجزای تشکیل دهنده صورت‌های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه	
۲	۱- ترازنامه
۳	۲- صورت سود و زیان
۳	گردش حساب سود (زیان) انباشته
۴	۳- صورت جریان وجوه نقد
	۴- یادداشتهای توضیحی:
۵ و ۶	الف) تاریخچه و فعالیت
۶ و ۷	ب) اهم رویه های حسابداری
۸ الی ۲۰	پ) یادداشتهای مربوط به اقلام مندرج در صورت‌های مالی و سایر اطلاعات مالی

صورت‌های مالی بر اساس استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۶/۰۲/۳۰ به تأیید هیات مدیره رسیده است.

اعضای هیات مدیره و مدیرعامل	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
شرکت توسعه سینا	آقای سیدمحمد بدرطالع	رئیس هیات مدیره	
		(عضو غیر موظف)	
شرکت صراف سینا	آقای محمد مفید چپر دار	عضو هیات مدیره	
		(عضو غیر موظف)	
بانک سینا	آقای عباس شفیع پور	مدیرعامل و نائب رئیس هیات مدیره	



شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص)

ترازنامه

در تاریخ ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۵

(تجدید ارائه شده) ۱۳۹۴/۱۲/۲۹		۱۳۹۵/۱۲/۳۰	یادداشت	بدیها و حقوق صاحبان سهام		(تجدید ارائه شده) ۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	یادداشت	دارائیها
ریال	میلیون ریال	ریال	میلیون ریال	یادداشت	بدیهای جاری:	ریال	میلیون ریال	یادداشت	دارائی های جاری:
۱۶۸,۸۶۵	۳,۴۲۲,۰۳۰	۹	۹۷۳	۹	پرداختی های تجاری و غیر تجاری	۱۶۸,۸۱۷	۲,۵۹۹,۰۸۷	۴	موجودی نقد
۴۲	-	۱۰	۸۳,۴۹۸	۱۰	مالیات پرداختی	۸۳,۴۹۸	۱۳,۳۲۱	۵	سرمایه گذاریهای کوتاه مدت
									دریافتنی های تجاری و غیر تجاری
۱۶۸,۹۰۷	۳,۴۲۲,۰۳۰				جمع بدیههای جاری	۲۵۳,۳۱۵	۲,۶۱۶,۲۷۲		جمع دارائی های جاری
-	-				بدیههای غیر جاری:				دارائی های غیر جاری:
			۱۹,۰۷۸	۶	جمع بدهی ها غیر جاری		۷۷۷,۸۷۴	۶	سرمایه گذاریهای بلند مدت
			۳۱	۷	جمع بدهی ها		۱۴	۷	دارائی های نامشهود
			۱۳۳	۸	حقوق صاحبان سهام:		۱۱۲	۸	دارائی های ثابت مشهود
۱۶۸,۹۰۷	۳,۴۲۲,۰۳۰		۱۹,۲۴۲		جمع بدهی ها		۷۷۸,۰۰۰		جمع دارائی های غیر جاری
					حقوق صاحبان سهام:				
					سرمایه				
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۱		۱۱	اندوخته قانونی				
۷,۰۵۱	۷,۰۵۱	۱۲		۱۲	سود (زیان) انباشته				
(۳,۴۲۸)	(۱۳۴,۸۰۹)				جمع حقوق صاحبان سهام				
۱۰۳,۶۲۳	(۲۷,۷۵۸)				جمع بدیهها و حقوق صاحبان سهام				
۲۷۲,۵۳۰	۳,۳۹۴,۲۷۲					۲۷۲,۵۳۰	۳,۳۹۴,۲۷۲		جمع دارائی ها

یادداشتهای توضیحی همراه بخش جدایی ناپذیر صورتهای مالی است.



شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص)

صورت سود و زیان

برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۵

(تجدید ارائه شده)	سال ۱۳۹۵		یادداشت	
سال ۱۳۹۴	ریال	ریال	ریال	
میلیون	میلیون	میلیون		
ریال	ریال	ریال		
۷,۴۷۷	(۱۳۰,۵۸۳)		۱۳	سود حاصل از سرمایه گذاریها
(۵,۶۳۷)	(۸۸۱)		۱۴	هزینه های اداری و عمومی
۱,۸۴۰	(۱۳۱,۴۶۴)			سود(زیان) عملیاتی
-		(۹۸)	۱۵	هزینه های مالی
۴,۰۵۸		۱۸۱	۱۶	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۴,۰۵۸	۸۴			
۵,۸۹۸	(۱۳۱,۳۸۱)			سود(زیان) قبل از مالیات
(۴۲)	-		۱۰	مالیات بر درآمد
۵,۸۵۶	(۱۳۱,۳۸۱)			سود(زیان) خالص
گردش حساب سود(زیان) انباشته				
۵,۸۵۶	(۱۳۱,۳۸۱)			سود(زیان) خالص
(۹,۲۸۴)		(۴,۲۱۹)		زیان انباشته ابتدای سال
-		۷۹۱	۱۷	تعدیلات سنواتی
(۳,۴۲۸)	(۳,۴۲۸)			زیان انباشته ابتدای سال - تعدیل شده
(۳,۴۲۸)	(۱۳۴,۸۰۹)			زیان انباشته در پایان سال

از آنجائیکه اجزای تشکیل دهنده سود و زیان جامع محدود به سود و (زیان) خالص سال و تعدیلات سنواتی است صورت سود و زیان جامع ارائه نگردیده است.

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



شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص)

صورت جریان وجوه نقد

برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۵

(تجدید ارائه شده) سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۵		یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۴۷,۳۲۹	۲,۸۵۰	۱۸	فعالیت‌های عملیاتی: جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی
۵۷۴		۱۸۱	بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تامین مالی:
-		(۹۸)	سود دریافتی بابت سپرده های سرمایه گذاری کوتاه مدت
(۴۷,۰۰۰)		-	سود پرداختی بابت تسهیلات مالی
(۴۶,۴۲۶)	۸۳	-	وجوه پرداختی بابت سود سهام
			جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تامین مالی
-	(۴۲)		مالیات بر درآمد:
			مالیات بر درآمد پرداختی
			فعالیت‌های سرمایه گذاری:
-		-	وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری بلند مدت
-		-	وجوه حاصل از فروش سرمایه گذاریها
-		-	وجوه حاصل از فروش داراییهای ثابت مشهود
-		-	وجوه پرداختی بابت خرید داراییهای ثابت مشهود
-	-		جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه گذاری
۹۰۳	۲,۸۹۱		جریان خالص خروج وجه نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی
			فعالیت‌های تامین مالی:
-		-	دریافت تسهیلات مالی
-		-	پرداخت اصل تسهیلات مالی
-		-	وجوه حاصل از افزایش سرمایه
-			جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تامین مالی
۹۰۳	۲,۸۹۱		خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۷۰	۹۷۳		مانده وجه نقد در آغاز سال
۹۷۳	۳,۸۶۴		مانده وجه نقد در پایان سال
۱۲۶,۵۸۴	۳,۳۱۸,۱۱۰	۱۹	مبادلات غیر نقدی

یادداشت‌های توضیحی همراه ، بخش جدایی ناپذیر صورتهای مالی است.



شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۵

۱- تاریخچه و فعالیت

۱-۱- تاریخچه

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۶۲/۷/۳ با نام شرکت کلیورگان (سهامی خاص) تشکیل و تحت شماره ۴۹۳۵۶ در اداره ثبت شرکتهای تهران به ثبت رسیده است. به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۲/۶/۳۱ نام شرکت به مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص) تغییر یافته است. درحال حاضر شرکت جزء واحدهای تجاری فرعی بانک سینا است و واحد نهایی گروه، بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی می باشد. طبق روزنامه رسمی مورخ ۱۳۹۶/۰۱/۳۰ به شماره ۴۹۸۰ و صورتجلسه هیات مدیره ۱۳۹۵/۱۲/۱۵ اعضای حقوقی هیات مدیره و نماینده آنان تعیین گردید و مجوز سازمان بورس اوراق بهادار نیز به شماره ۱۲۲/۲۰۹۲۶ در مورخ ۱۳۹۶/۰۲/۲۶ اخذ گردید و مراحل ثبت آگهی آن در روزنامه رسمی در حال انجام می باشد. طبق روزنامه رسمی مورخ ۱۳۹۲/۰۷/۱۷ به شماره ۱۹۹۸۳، مرکز اصلی شرکت در تهران میدان آرژانتین، خیابان احمد قصیر، خیابان چهاردهم، پلاک ۹، طبقه سوم می باشد.

۱-۲- فعالیت اصلی

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه عبارتست از:

۱- سرمایه گذاری در مسکوکات، فلزات گرانبها، گواهی سپرده بانکی و سپرده های سرمایه گذاری نزد بانک ها و موسسات

مالی و اعتباری

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 بیابد؛

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 نشه باشند و انجام مطالعات ملی و اقتصادی در بازار های پول، اعتبار، سرمایه

وبیمه؛

۶- در سال ۹۴ پیرو نامه شماره ۹۴/۱۴۰۰ مورخ ۱۳۹۴/۰۴/۲۲ شرکت مادر تخصصی مالی و سرمایه گذاری سینا در

خصوص اجرای تصمیمات مصوب بیست و ششمین جلسه ساماندهی شرکتهای بنیاد مورخ ۱۳۹۴/۰۴/۱۳ مبنی بر فروش

سهام شرکت کوثر بهمن توسط شرکت مادر که به تایید ریاست محترم بنیاد رسیده بود، سطح فعالیت شرکت بر اساس

تصمیمات هیئت مدیره از تاریخ ۱۳۹۴/۰۵/۱۲ کاهش یافت و در مورخ ۱۳۹۵/۰۳/۲۳ به موجب قرارداد ۹۵/۹۵۴-م س

معادل ۱۰۰٪ سهام شرکت به بانک سینا واگذار گردید و هم اکنون جزء واحد های فرعی بانک سینا می باشد. پس از

انتقال شرکت به بانک سینا بر اساس تصمیمات سهامدار اصلی (بانک سینا) در مورخ ۹۵/۱۲/۲۸ طی سند صلح شماره

۱۳۳۱۷۷ و کالتنامه ۱۰۷۵۹ پرتقوی سرمایه گذاری بانک سینا به مبلغ ۳,۳۱۸,۱۱۰ میلیون ریال به این شرکت انتقال

یافت. بدین ترتیب انتظار می رود از سال ۹۶ سطح فعالیت شرکت در قالب ماده ۳ اساسنامه گسترش یابد.



شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۵

۱-۳- تعداد کارکنان

تعداد کارکنان قراردادی طی سال به شرح زیر بوده است:

سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۴
نفر	نفر
۰	۰
۰	۰
جمع	

۱-۱-۳ سطح فعالیت شرکت بر اساس تصمیمات هیئت مدیره از تاریخ ۱۳۹۴/۰۵/۱۲ کاهش یافت و در مورخ ۱۳۹۵/۰۳/۲۳ به موجب قرارداد ۹۵/۹۵۴- م س معادل ۱۰۰٪ سهام شرکت به بانک سینا واگذار گردید و تا تاریخ تهیه این گزارش شرکت هیچ گونه پرسنلی جذب ننموده است.

۲- اهم رویه های حسابداری

۱-۲- مبنای تهیه صورتهای مالی

صورتهای مالی اساساً بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه شده است.

۲-۲- سرمایه گذاریها

اندازه گیری :

سرمایه گذاریهای بلند مدت :

سرمایه گذاری در اوراق بهادار

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

سرمایه گذاریهای جاری :

سرمایه گذاری های سریع معامله در بازار

اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش مجموع سرمایه گذاری ها

سایر سرمایه گذاری های جاری

اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها

شناخت درآمد :

سرمایه گذاری های جاری و بلند مدت در سهام شرکت ها

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

سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار

در زمان تحقق سود تضمین شده



شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۵

۲-۳- دارائیهای ثابت مشهود

۲-۳-۱- دارائیهای ثابت مشهود بر مبنای بهای تمام شده در حسابها ثبت می شود. مخارج بعدی مرتبط با دارائیهای 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 با قیमानده دارایی های مربوط مستهلک می شود. مخارج روزمره تعمیر و نگهداری دارائیهای 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.

۲-۳-۲- استهلاك دارائیهای ثابت مشهود، با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار (شامل عمر مفید برآوردی) دارائیهای مربوط و با در نظر گرفتن آئین نامه استهلاكات موضوع ماده ۱۵۱ قانون مالیاتهای مستقیم مصوب اسفند ماه ۱۳۶۶ و موضوع ماده ۱۴۹ قانون مالیات های مستقیم مصوب تیرماه سال ۱۳۹۴ و اصلاحیه های بعدی آن و بر اساس نرخها و روشهای زیر محاسبه می شود :

روش استهلاك	نرخ استهلاك	دارائی
مستقیم	۱۰ ساله	اثانه و منصوبات

۲-۳-۲-۱- برای دارائیهای ثابتی که طی ماه تحصیل می شود و مورد بهره برداری قرار می گیرد ، استهلاك از اول ماه بعد محاسبه و در حسابها منظور می شود. در مواردی که هر یک از دارائیهای استهلاك پذیر پس از آمادگی جهت بهره برداری به علت تعطیل کار یا علل دیگر برای مدتی مورد استفاده قرار نگیرد ، میزان استهلاك آن برای مدت یاد شده معادل ۳۰ درصد نرخ استهلاك منعکس در جدول بالا است.

۲-۴- دارائیهای نامشهود

دارائیهای نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری و در حسابها ثبت می شود. استهلاك دارائیهای نامشهود (نرم افزارهای رایانه ای) ۵ ساله مستقیم محاسبه می شود.

۲-۵) ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان بر اساس یک ماه آخرین حقوق و مزایای مستمر برای هر سال خدمت آنان ، محاسبه و در حسابها منظور می شود.



شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۵

۳- موجودی نقد

سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۵
میلیون ریال	میلیون ریال
۹۷۳	۳,۸۶۴
۹۷۳	۳,۸۶۴

موجودی نزد بانکها

۳-۱- موجودی نزد بانکها به شرح زیر قابل تفکیک می باشد:

سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۵	نام بانک
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱	۱	بانک شهر-شعبه میدان ولیعصر
۴	۴	بانک ملت-شعبه میدان آرژانتین
۱۷	۱۸	بانک سامان-شعبه خیابان دولت
۸۹۷	۱,۳۰۴	بانک تجارت - شعبه احمد قصیر
۵۳	۲,۵۳۶	بانک سینا- شعبه آفریقا
۱	۱	بانک آینده - شعبه بخارست
۹۷۳	۳,۸۶۴	

۴- سرمایه گذاری های کوتاه مدت

سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۵
میلیون ریال	میلیون ریال
۱۷۶,۳۳۶	۲,۵۷۲,۸۹۶

سرمایه گذاری سریع معامله در بازار:

سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس و فرابورس

سایر سرمایه گذاری های کوتاه مدت:

-	۲۶,۱۹۱
۱۷۶,۳۳۶	۲,۵۹۹,۰۸۷

سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری و اسناد خزانه اسلامی

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۵

۴-۱- سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس و فرابورس:

نام شرکت	یادداشت	سال ۱۳۹۵		سال ۱۳۹۴	
		تعداد سهام	بهای تمام شده	تعداد سهام	بهای تمام شده
		میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
سرمایه گذاری البرز	۴-۱-۱	۸۰,۹۷۹,۷۵۲	۳۳۵,۷۹۰	۲۹۴,۶۱۸	-
ایران خودرو	۴-۱-۱	۷۱,۸۶۱,۶۴۴	۲۷۲,۳۰۴	۱۸۵,۳۴۴	-
بیمه پارسیان	۴-۱-۱	۲۴۴,۶۲۴,۶۹۸	۲۲۵,۷۴۷	۴۶۹,۲۰۴	-
سرمایه گذاری دارویی تامین	۴-۱-۱	۱۸,۲۵۷,۲۲۸	۱۲۷,۰۹۸	۱۰۹,۳۳۸	-
بانک سینا	-	۸۶,۱۳۸,۱۷۴	۱۱۸,۷۶۶	۸۶,۷۸۶	۵۰,۰۴۷,۱۳۸
پتروشیمی خلیج فارس	۴-۱-۱	۱۳,۸۴۸,۴۱۸	۱۱۰,۴۷۹	۵۸,۶۴۸	-
سیمان تهران	۴-۱-۱	۱۸,۵۹۳,۳۳۷	۹۳,۵۲۳	۴۲,۱۲۲	۱,۰۰۰
پتروشیمی مبین	۴-۱-۱	۲۰,۴۶۶,۹۱۶	۸۲,۰۶۱	۸۵,۲۳۹	۲۰,۶۵۰,۰۰۰
ارتباطات سیار ایران	۴-۱-۱	۲,۴۵۷,۲۱۳	۷۹,۸۳۲	۸۸,۹۷۵	-
بانک پاسارگاد	۴-۱-۱	۴۴,۶۵۲,۰۶۸	۷۹,۳۵۴	۴۴,۱۴۸	-
پتروشیمی جم	۴-۱-۱	۷,۵۸۲,۶۲۰	۷۹,۱۰۰	۷۲,۳۸۲	-
سرمایه گذاری گروه توسعه ملی	۴-۱-۱	۲۸,۶۱۰,۷۰۹	۶۸,۹۳۰	۵۶,۱۸۰	-
بانک ملت	۴-۱-۱	۳۹,۴۱۰,۲۰۷	۷۲,۶۳۲	۴۳,۱۰۰	-
رایان سایپا	۴-۱-۱	۳۰,۵۶۰,۰۴۳	۶۳,۵۷۳	۵۲,۸۳۹	-
پتروشیمی فجر	۴-۱-۱	۸,۷۵۳,۳۴۴	۵۵,۱۶۲	۵۲,۷۲۵	-
نفت تهران	۴-۱-۱	۴۰,۹۲۸,۰۲۰	۵۲,۱۲۵	۳۶,۶۶۷	۳۶,۴۳۸
تراکتور سازی ایران	۴-۱-۱	۲۰,۶۶۰,۹۵۸	۴۹,۱۱۶	۵۲,۰۶۲	۶۶۲
گروه مینا	۴-۱-۱	۴,۹۳۵,۹۹۱	۴۸,۳۰۹	۳۷,۱۲۷	-
داروسازی البرز دارو	۴-۱-۱	۹,۵۵۲,۹۵۴	۴۸,۲۲۸	۱۱۶,۲۶۴	-
پتروشیمی ایرانیان	۴-۱-۱	۲۶,۳۲۵,۳۷۴	۴۷,۲۹۹	۲۶,۳۷۷	-
سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی	۴-۱-۱	۲۲,۳۹۹,۴۲۱	۴۴,۷۸۷	۳۳,۹۱۸	-
فولاد آلیازی ایران	۴-۱-۱	۱۷,۹۷۳,۵۲۸	۴۰,۳۸۸	۳۱۸,۰۶	-
بانک صادرات	۴-۱-۱	۳۵,۷۶۶,۷۳۸	۳۸,۳۸۱	۳۵,۵۷۶	-
سرمایه گذاری معادن و فلزات	۴-۱-۱	۱۷,۱۵۶,۴۴۲	۳۷,۲۷۱	۲۱۸,۰۲	-
بهمن دیزل	۴-۱-۱	۷,۵۹۹,۳۵۰	۳۶,۳۸۵	۲۷,۹۸۶	-
پتروشیمی سازند	۴-۱-۱	۴,۶۷۵,۹۹۱	۳۳,۳۲۵	۱۴,۷۲۶	-
تجارت الکترونیک پارسیان	۴-۱-۱	۸,۶۹۲,۲۱۷	۳۱,۷۸۷	۲۴,۸۷۹	-
توسعه ملی	۴-۱-۱	۵,۳۷۹,۲۳۲	۱۰,۱۱۴	۶,۷۹۹	-
کارت اعتباری ایران کیش	۴-۱-۱	۸,۸۱۴,۴۴۴	۳۰,۰۸۵	۳۵,۲۶۱	-
سرمایه گذاری غدیر	۴-۱-۱	۱۴,۴۶۵,۲۵۵	۲۹,۱۱۴	۱۶,۱۲۰	-
ملی صنایع مس ایران	۴-۱-۱	۱۰,۵۸۷,۵۶۲	۲۸,۷۸۷	۲۱۰,۳۱	-
کشاورزی و دامپروری مگسال	۴-۱-۱	۵,۲۵۸,۶۱۱	۲۶,۴۵۲	۳۵,۱۸۲	-
پتروشیمی شیراز	۴-۱-۱	۵,۱۶۳,۹۸۸	۲۵,۳۵۸	۱۲,۵۰۶	-
گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو	۴-۱-۱	۵,۸۲۰,۳۸۸	۲۳,۹۵۸	۲۰,۳۲۳	-
فولاد مبارکه اصفهان	۴-۱-۱	۱۳,۵۰۴,۸۴۷	۲۰,۴۰۶	۱۸۸,۳۳	-
تولید برق عسلویه	۴-۱-۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۴۲۳	۱۰,۹۹۶	-
بانک تجارت	۴-۱-۱	۱۲,۸۹۸,۳۳۲	۱۴,۵۱۴	۸,۵۹۱	-
آذر آب	۴-۱-۱	۳,۲۱۰,۴۱۸	۱۳,۷۷۲	۱۰,۳۲۶	-
سرمایه گذاری خوارزمی	۴-۱-۱	۱۱,۲۳۶,۸۲۴	۱۳,۶۵۳	۸,۹۴۱	-
تجارت الکترونیک پارسیان (حق تقدم)	۴-۱-۱	۴,۳۴۶,۱۰۸	۱۱,۵۴۷	۷,۷۰۸	-
سرمایه گذاری امید	۴-۱-۱	۴,۱۲۳,۷۱۴	۱۰,۲۰۵	۷,۲۱۲	-
بانک دی	۴-۱-۱	۵,۵۶۰,۰۰۰	۹,۳۸۹	۷,۰۶۶	-
لیزینگ ایران	۴-۱-۱	۴,۱۳۶,۳۶۶	۹,۱۸۸	۵,۳۹۶	-
سرمایه گذاری صنعت نفت	۴-۱-۱	۳,۶۷۰,۱۵۷	۸,۸۸۹	۶,۵۴۶	-
سیمان هگمتان	۴-۱-۱	۱۰,۵۶۰,۱۲۱	۸,۳۹۳	۲,۸۰۳	-
معدنی و صنعتی چادرملو	۴-۱-۱	۱,۶۵۰,۰۰۰	۷,۸۰۳	۳,۰۲۶	-
شیشه و گاز	۴-۱-۱	۱,۲۹۴,۴۵۹	۷,۲۲۲	۵,۳۹۹	۱,۸۵۳
مخابرات	۴-۱-۱	۱,۶۹۷,۹۳۹	۴,۷۷۵	۳,۸۸۵	-
سرمایه گذاری بهمن	۴-۱-۱	۳,۱۸۵,۵۸۷	۴,۴۹۵	۳,۳۰۱	-
فولاد آلیازی ایران (حق تقدم)	۴-۱-۱	۳,۵۸۶,۰۶۴	۴,۴۷۲	۲,۷۹۷	-
گروه دارویی سبحان	۴-۱-۱	۲,۳۹۰,۵۷۵	۴,۴۲۱	۱۳,۰۰۶	-
داروسازی جابری حیان	۴-۱-۱	۳۱۳,۴۴۶	۳,۳۴۵	۴۰,۳۵	-
سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران	۴-۱-۱	۶۳۴,۹۲۳	۲,۲۰۵	۱,۸۸۵	-
سرمایه گذاری معادن و فلزات (حق تقدم)	۴-۱-۱	۱,۸۷۵,۷۳۱	۲,۱۹۹	۵۲۷	-
بانک قوامین	-	۱,۱۸۸,۶۶۸	۱,۳۸۴	۵۵۹	۱,۳۸۴
بانک پارسیان	۴-۱-۱	۶۰۳,۷۸۳	۱,۲۱۹	۶۸۴	-
بانک گردشگری	-	۵۰۰,۰۰۰	۵۴۴	۶۱۰	۵۴۴
سرمایه گذاری نیرو گاهی ایران (سنا)	-	۶,۶۱۳	۷	۲۲	۷
نفت پارس	-	-	-	-	-
فعالان بورس انرژی	-	-	-	-	-
ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاریها	-	-	-	-	-
		۲,۷۲۵,۰۰۳	۲,۴۸۲,۲۲۲	۱۷۱,۶۹۰	۱۷۱,۶۹۰
		(۱۵۲,۱۰۷)	-	(۲۸۷۳)	-
		۲,۵۷۲,۸۹۶	-	۱۶۸,۸۱۷	-



شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۵

۴-۱-۱ سهم های مذکور طی سند صلح شماره ۱۳۳۱۷۷ مورخ ۹۵/۱۲/۲۸ به مبلغ ۲,۵۶۵,۱۵۴ میلیون ریال از بانک سینا به شرکت منتقل گردید و تأییدیه سازمان بورس و اوراق بهادار نیز طی نامه شماره ۱۲۱/۳۰۱۳۱ و ۱۲۱/۳۰۱۳۶ مورخ ۱۳۹۶/۰۲/۲۰ اخذ گردیده است.

۴-۲- سرمایه گذاری در اوراق مشارکت و اسناد خزانه اسلامی:

سال ۱۳۹۴		سال ۱۳۹۵		تعداد	نام شرکت
تعداد سهام بهای تمام شده	میلیون ریال	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش		
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
-	-	۵,۱۴۹	۵,۴۰۳	۵,۸۹۵	اسناد خزانه اسلامی ۹۶۰۵۲۳
-	-	۱۳,۱۸۰	۱۳,۳۹۹	۱۴,۷۵۳	اسناد خزانه اسلامی ۹۶۰۶۱۳
-	-	۲,۹۲۷	۳,۰۰۲	۳,۳۵۰	اسناد خزانه اسلامی ۹۶۰۷۰۳
-	-	۴,۹۳۴	۴,۹۰۶	۳۱۴,۲۸۰	صندوق س. اعتماد آفرین پارسیان
-	-	۲۶,۱۹۱	۲۶,۷۱۰		

۴-۳- خالص ارزش فروش سرمایه گذاریها در پایان سال ۱۳۹۵ با توجه به ارزش بازار هر سهم پس از کسر هزینه های برآوردی فروش محاسبه شده است.



شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص)

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۵

۵- دریافتنی های تجاری و غیر تجاری

۵-۱- دریافتنی های کوتاه مدت				
سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۴	خالص مانده	ذخیره مطالبات مشکوک الوصول	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	خالص مانده	میلیون ریال	تجاری
حساب های دریافتنی:				
-	۶۹۳	-	-	اشخاص وابسته
۵,۴۰۲	۵,۴۰۲	-	-	۵-۱-۱ حفاری شمال- سود سهام
۴,۵۲۷	۴,۵۲۷	-	-	۵-۱-۱ شیشه مینا- سود سهام
۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	-	-	۵-۱-۱ گروه بهمن- سود سهام
۱,۰۰۱	۱,۰۰۰	-	-	۵-۱-۱ فرآورده های نسوز ایران- سود سهام
۹۹۴	۰	-	-	تولید دارو- سود سهام
۳۸۵	۹۶	-	-	۵-۱-۱ سایر مشتریان- سود سهام
۱۳,۳۱۴	۱۴,۷۱۳	-	-	
غیر تجاری:				
-	۶۸,۷۷۸	-	-	اشخاص وابسته
۷	۷	-	-	سپرده های موقت
۲۶۷	-	(۲۶۷)	-	۵-۱-۲ سایر اشخاص
۲۷۵	۶۸,۷۸۵	۷	(۲۶۷)	
۱۳,۵۸۹	۸۳,۴۹۸	۱۳,۳۲۱	(۲۶۷)	

۵-۱-۱- طلب تجاری از اشخاص مربوط به سود سهام سال ۹۳ می باشد که با توجه به مشکل نقدینگی شرکت های مذکور در مهلت مقرر قانونی پرداخت نگردیده است و علی رغم پیگیری های مکرر شرکت این امر در سال ۹۵ نیز محقق نگردید، ولی بر اساس بررسی ها و برآوردهای شرکت تمامی این مطالبات در طی سال ۹۶ مورد وصول قرار خواهد گرفت.

۵-۱-۲- مانده حساب سایر اشخاص مطالبات سنواتی می باشد که به دلیل مشکوک الوصول بودن آن صد در صد ذخیره مطالبات مشکوک الوصول در حسابها منظور گردیده است.



شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۵

۶- سرمایه گذاریهای بلند مدت

سال ۱۳۹۴		سال ۱۳۹۵				سرمایه گذاری های سریع معامله (بورسی و فرابورسی)
مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	کاهش ارزش انباشته	بهای تمام شده	درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال			
-	۷۵۲,۹۵۶	-	۷۵۲,۹۵۶	۱۰٪	۵۰,۵۷۴,۵۱۴	۶-۲ توسعه خدمات دریایی و بندری سینا
۱۰,۳۴۹	۱۰,۳۴۹	-	۱۰,۳۴۹	زیر ۱٪	۷,۰۰۰,۰۰۰	فرابورس
۷,۵۲۷	۷,۵۲۷	-	۷,۵۲۷	زیر ۱٪	۱,۱۶۱,۰۰۰	فعالان بورس انرژی
۵۱۰	۶,۳۶۹	-	۶,۳۶۹	زیر ۱٪	۱,۲۵۰,۰۰۰	بورس انرژی ایران
۱۵	۱۵	-	۱۵	زیر ۱٪	۸,۱۲۵	قند اصفهان
۹	۹	-	۹	زیر ۱٪	۱,۰۰۰	گلوکوزان
۴	۴	-	۴	زیر ۱٪	۱,۰۰۰	چینی ایران
۶	۴	-	۴	زیر ۱٪	۱,۰۰۰	بهنوش ایران
-	۳	-	۳	زیر ۱٪	۲,۲۷۷	حق تقدم قند شیروان
۳	۳	-	۳	زیر ۱٪	۳,۷۸۰	قند قزوین
۶	۲	-	۲	زیر ۱٪	۱,۰۰۰	قند شیروان
-	۲	-	۲	زیر ۱٪	۵۰۰	حق تقدم بهنوش ایران
۱۸,۴۲۹	۷۷۷,۲۴۴	-	۷۷۷,۲۴۴			
۴۴۷	۴۴۷	-	۴۴۷	زیر ۱٪	۱۵۷,۷۴۹	سایر شرکت ها:
۱۶۲	۱۶۲	-	۱۶۲	زیر ۱٪	۱۵۵,۰۳۰	قند پارس
۴۰	۲۱	-	۲۱	-	-	سرمایه گذاری پیشرو
۶۴۹	۶۳۰	-	۶۳۰			سایر
۱۹,۰۷۸	۷۷۷,۸۷۴	-	۷۷۷,۸۷۴			

- ۶-۱ ارزش بازار سرمایه گذاری های سریع معامله (بورسی و فرابورسی) در تاریخ ترازنامه مبلغ ۴۷۵,۶۸۱ میلیون ریال می باشد. کاهش ارزش بهای تمام شده سرمایه گذاری های بلند مدت نسبت به ارزش بازار آن ها عمدتاً مربوط به شرکت خدمات دریایی و بندری سینا می باشد که با توجه به برآوردهای کارشناسی انجام شده توسط شرکت، ارزش ذاتی سهام مزبور نسبت به بهای تمام شده منعکس در دفاتر دارای تفاوت با اهمیتی نمی باشد.
- ۶-۲ سهم مذکور طی سند صلح شماره ۱۳۳۱۷۷ مورخ ۹۵/۱۲/۲۸ از بانک سینا به شرکت منتقل گردیده است و شرکت در حال پیگیری اخذ مجوز از سازمان بورس اوراق بهادار در خصوص انتقال سهم مذبور می باشد.

۷- داراییهای نامشهود

سال ۱۳۹۴		سال ۱۳۹۵	
ارزش دفتری	ارزش دفتری	استهلاک انباشته	بهای تمام شده
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۳۱	۱۴	۷۰	۸۴

نرم افزار همکاران سیستم



سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۵

مبلغ دفتری - میلیون ریال

استهلاکِ آبپاشی - میلیون ریال

بهای تمام شده - میلیون ریال

اثاثه و منصوبات

سال	میانگین در پایان سال	کاهش طی دوره	استهلاک طی دوره	میانگین در ابتدای سال	میانگین در پایان سال	کاهش طی دوره	افزایش طی دوره	میانگین در ابتدای سال
۱۳۹۴	۱۳۹۵							
۱۳۳	۱۱۲	۸۵	-	۲۰	۹۷	-	-	۱۹۷
۱۳۳	۱۱۲	۸۵	۲۰	۶۵	۱۹۷			۱۹۷

۹-۱- برداختنی های کوتاه مدت

تجاری:

جسایهای پرداختنی:
انحصار وابسته - بهگزین

غیر تجارتی:

حسابهای پرداختی:
انحصار وابسته - بانک سینا

مالیات های تکلیفی
حق بیمه های پرداختنی
ذخیره هزینه های معوق
سایر اشخاص

سال ۱۳۹۴	میتون ریال	سال ۱۳۹۵	میتون ریال	تفاوت
-		۳۳۱۵،۱۳		۹-۱-۲
۳		۳		
۳		۳		
۳		۳		
۳-۱		۰-۷		
۳۱-		۳۳۱۵،۳۳		
۳۸،۸۶۵		۳۳،۳۳-۳-		

مابین؛ شماره ۹۵/۹۵۴-م س و توافق فی مابین به شماره ۹۵/۱۵۵۳-م س مبلغ ۹۷,۰۰۳ میلیون ریال به بانک سینا انتقال یافت.

۱-۱-۲ به اشخاص وابسته مربوط به بانک سینا(سهامدار اصلی) می باشد که مبلغ ۹۷۰۰۳ میلیون ریال آن مربوط به یادداشت ۱-۱-۱ و مبلغ ۳۳۱۸۱۰۰ مربوط به انتقال برقراری بانک سینا طبق یادداشت های ۱-۱-۱

۴ و ۵ می باشد.



شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۵

۱- مالیات پرداختی

[illegible]

۱-۱۰-۱. مالیات بر درآمد شرکت برای کلیه سالهای قبل از ۱۳۹۱ قطعی و تسویه شده است.

۲-۱- از آنجائیکه مالیات متعلقه هنگام معامله و مستقیماً توسط کارگزاران بورس به نرخ تبصره یک ماده ۱۴۳ قانون مالیاتهای مستقیم (۵۰ درصد) کسر و پرداخت شده است شرکت نسبت به مالیات تشخیصی برای عملکرد سالهای ۱۳۹۱ و ۱۳۹۲ و ۱۳۹۳ اعتراض کرده و موضوع توسط هیئت حل اختلاف مالیاتی در دست رسیدگی است و این موضوع توسط شرکت در حال پیگیری است.

۱-۳- سود خالص عملکرد سال ۱۳۹۴ عمدتاً ناشی از فعالیت عملیاتی شرکت، سود سهام و (معاملات خرید و فروش سهام در بورس اوراق بهادار) بوده که مالیات متعلقه هنگام معامله و مستقیماً توسط کارگزاران بورس به نرخ تبصره یک ماده ۴۳ قانون مالیاتهای مستقیم (۵ درصد) کسر و پرداخت شده است. درآمد مشمول مالیات شرکت بابت فروش یکدستگاه خودرو به شرکت بیمه سینا بوده که مبلغ ۱۶۸ میلیون ریال سود در دفاتر شناسایی شده است که مالیات متعلقه مربوط به سود مزبور می باشد.

۴-۱- زبان خالص عملکرد سال ۱۳۹۵ ناشی از فعالیت عملیاتی شرکت ، سود سهام و (معاملات خریدوفروش سهام در بورس اوراق بهادار) بوده که مالیات متعلقه هنگام معامله و مستقیماً توسط کارگزاران بورس به نرخ تبصره یک ماده ۴۳ قانون مالیاتهای مستقیم (۵۰ درصد) کسر و پرداخت شده است وبا توجه به این موضوع ذخیره ای در حسابها لحاظ نشده است.



شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص)

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۵

۱۱- سرمایه

سرمایه شرکت در تاریخ ۱۳۹۵/۱۲/۳۰ مبلغ ۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، شامل ۱۰۰ میلیون سهم ۱۰۰۰ ریالی با نام می باشد که تماماً توسط سهامداران پرداخت گردیده است. ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ترازنامه به شرح زیر است:

سال ۱۳۹۴		سال ۱۳۹۵		اسامی سهامداران
درصد مالکیت	تعداد سهام	درصد مالکیت	تعداد سهام	
-	.	۱۰۰٪	۹۹,۹۹۶,۰۰۰	بانک سینا
-	.	.	۱,۰۰۰	توسعه فناوری اطلاعات سینا
-	.	.	۱,۰۰۰	تعاونی سینایاران
-	.	.	۱,۰۰۰	شرکت توسعه سینا
-	.	.	۱,۰۰۰	صرافی سینا
۱۰۰٪	۹۹,۹۹۹,۹۹۸	.	.	شرکت مادر تخصصی مالی و سرمایه گذاری سینا
-	۱	.	.	شرکت لیزینگ جامع سینا
-	۱	.	.	موسسه بنیاد علوی
۱۰۰٪	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	

۱۲- اندوخته قانونی

در اجرای مفاد مواد ۱۴۰ و ۲۳۸ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ و ماده ۶۷ اساسنامه در سنوات قبل از سود قابل تخصیص مبلغ ۷,۰۵۱ میلیون ریال به اندوخته قانونی منتقل شده است 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. در سال ۱۳۹۵ به علت وجود زیان انباشته مبلغی به اندوخته قانونی منظور نشده است.



شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر پهن (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۵

۱۳- درآمد حاصل از سرمایه گذاریها

یادداشت	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۴
	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۳-۱	(۴,۰۷۶)	(۱۲,۱۴۵)
۱۳-۲	۵۱۰	(۶۵)
۱۳-۳	۲۲,۲۱۷	۲۲,۵۶۰
۴-۱	(۱۴۹,۲۳۴)	(۲,۸۷۳)
	(۱۳۰,۵۸۳)	۷,۴۷۷

۱۳-۱- سود (زیان) حاصل از فروش سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار طی سال ۹۵ به شرح زیر می باشد:

نام شرکت	تعداد سهم	مبلغ فروش	قیمت تمام شده	سود (زیان) حاصل از
		میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
تراکتور سازی ایران	۳۳۳,۳۳۳	۷۰۶	۶۶۲	۴۴
نفت تهران	۳۱,۴۳۹	۳۱۸	۲۸۷	۳۱
نفت پارس	۳۰,۸۷۰	۱۹۵	۱۷۷	۱۸
پگاه گلپایگان	۱۵۴	۲	۲	۱
بانک سینا	۵,۳۰۵,۳۰۹	۵,۷۴۰	۸,۰۶۲	(۲,۳۲۲)
پتروشیمی مبین	۱۲,۰۹۸,۰۴۴	۴۷,۷۲۰	۴۹,۵۶۷	(۱,۸۴۷)
		۵۴,۶۸۲	۵۸,۷۵۷	(۴,۰۷۶)

۱۳-۲- سود (زیان) حاصل از معاملات اسناد خزانه اسلامی طی سال ۹۵ به شرح زیر می باشد:

شرح	تعداد سهم	مبلغ فروش/سرمسید	قیمت تمام شده	سود (زیان) حاصل از
		میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
فروش اسناد خزانه اسلامی ۹۶۰۵۲۳	۲,۱۰۰	۱,۸۴۵	۱,۸۳۴	۱۰
فروش اسناد خزانه اسلامی ۹۵۱۲۲۵	۱۱,۲۰۰	۱۰,۹۵۴	۱۰,۸۵۹	۹۵
سرمسید اسناد خزانه اسلامی ۹۵۱۲۲۵	۱۳,۵۰۰	۱۳,۵۰۰	۱۳,۰۹۵	۴۰۵
		۲۶,۲۹۹	۲۵,۷۸۸	۵۱۰

۱۳-۳- درآمد حاصل از سود سهام شرکت‌های سرمایه پذیر بابت تقسیم سود طبق مصوبات مجامع عمومی برگزار شده آنها طی سال ۱۳۹۵ به شرح

یادداشت	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۴
	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۳-۳-۱	۲۱,۲۴۲	۱۱,۵۸۱
۱۳-۳-۲	۹۷۴	۱۰,۹۷۹
	۲۲,۲۱۷	۲۲,۵۶۰

۱۳-۳-۱- سود سهام سرمایه گذاریهای کوتاه مدت به شرح زیر می باشد:

نام شرکت	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۴
	میلیون ریال	میلیون ریال
پتروشیمی مبین	۱۲,۳۹۰	۸۳۶
بانک سینا	۸,۷۵۸	۵
تراکتور سازی ایران	۵۲	۲۰
نفت پارس	۸	-
سرمایه گذاری نیرو گاهی ایران (ستا)	۶	-
نفت تهران	۲۸	-
سایر سرمایه گذاری های کوتاه مدت	-	۱۰,۷۲۱
	۲۱,۲۴۲	۱۱,۵۸۱

۱۳-۳-۲- سود سهام سرمایه گذاریهای بلند مدت به شرح زیر می باشد:

نام شرکت	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۴
	میلیون ریال	میلیون ریال
فراپورس	۸۰۰	۶۰۰
فعالان بورس انرژی	۱۱۶	-
بورس انرژی ایران	۵۱	۵۱
گلکوزان	۵	۱۳
فند اصفهان	۳	-
سایر سرمایه گذاری های بلند مدت	-	۱۰,۳۱۵
	۹۷۴	۱۰,۹۷۹

۱۳-۴- درآمد عملیاتی به تفکیک وابستگی اشخاص بشرح زیر می باشد:

درآمد عملیاتی	درصد نسبت به کل	درآمد	درصد نسبت به کل
۶,۴۳۶	-۵٪	۵۸۰۰	۵۶٪
-۱۳۷,۰۱۹	-۱۰۰٪	۴,۵۵۰	۴۴٪
-۱۳۰,۵۸۳	-۱۰۰٪	۱۰,۳۵۰	۱۰۰٪

اشخاص وابسته
سایر اشخاص



شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۵

۱۴- هزینه های اداری و عمومی		یادداشت	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۴
			میلیون ریال	میلیون ریال
حقوق و مزایای کارکنان		۱۴-۱	۰	۲,۰۲۹
استهلاک دارائیهای ثابت مشهود و نامشهود			۳۷	۸۶۸
حق الزحمه خرید خدمات			۰	۶۵۶
پاداش هیات مدیره			۰	۲۱۰
بیمه ۲۳ درصد سهم کارفرما			۰	۲۲۹
سایر هزینه های کارکنان			۰	۴۷۲
حسابرسی		۱۴-۲	۵۵۴	۰
لوازم و ملزومات مصرفی			۰	۱۶
تبئی و کارشناسی			۰	۶
تعمیر و نگهداری دارائیهای ثابت			۰	۲۴۲
بازخرید خدمت کارکنان			۴۱	۲۸۵
بازخرید مرخصی کارکنان			۰	۱۱۳
حق عضویت			۱۵۰	۴۰
حق حضور هیات مدیره			۰	۳۰
طرح ترافیک			۰	۵۰
سایر هزینه های متفرقه			۱۰۰	۳۹۱
			<u>۸۸۱</u>	<u>۵,۶۳۷</u>

۱۴-۱- در سال ۹۵ شرکت پرسنلی نداشته است و لذا هیچگونه هزینه حقوق و دستمزدی نیز شناسایی نگردیده است.

۱۴-۲- هزینه حسابرسی شامل مبلغ ۳۱۴ میلیون ریال هزینه حسابرسی سال مالی منتهی به ۹۴/۱۲/۲۹ و مبلغ ۲۴۰ میلیون ریال ذخیره

هزینه خدمات حسابرسی سال مالی منتهی به ۹۵/۱۲/۳۰ می باشد.



شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۵

۱۵- هزینه های مالی ثبت شده مربوط به هزینه تأمین مالی توسط کارگزاری بورس بهگزین می باشد که به صورت ماهیانه بر مبنای تأمین مالی صورت گرفته محاسبه و در حساب شرکت ثبت می گردد.

۱۶- سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۵	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
۵۷۴	۱۸۱	سود سپرده های کوتاه مدت بانکی
۱۶۸	-	سایر درآمدهای غیر عملیاتی
۳,۳۱۶	-	سود حاصل از فروش داراییهای ثابت
۴,۰۵۸	۱۸۱	

۱۷- مبلغ ۷۹۴ میلیون ریال ذخیره هزینه های معوق مربوط به حقوق مالکانه فروشگاه گلیورگان به مالکیت سازمان اموال و املاک بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی در سال ۸۷ در حساب ها انعکاس یافته بود که طی بررسی های به عمل آمده توسط شرکت جهت پرداخت و نسویه مشخص گردید هیچ تعهدی از این بابت متوجه شرکت نمی باشد، همچنین شرکت در سنوات قبل اقدام به واگذاری کلیه سرمایه گذاری خود در شرکت حفاری شمال نموده، ولی از این بابت مبلغ ۳ میلیون ریال بهای تمام شده سرمایه گذاری اشتباها از دفاتر خارج نگردیده بود. فلذا بابت موارد مربوط حساب تعدیلات سنواتی به مبلغ ۷۹۱ میلیون ریال مورد تعدیل قرار گرفت.



شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص)

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۵

۱۸- صورت تطبیق زیان عملیاتی

صورت تطبیق زیان عملیاتی با جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی به شرح زیر است:

سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۵	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱,۸۴۰	(۱۳۱,۴۶۴)	زیان عملیاتی
۸۶۸	۳۷	هزینه استهلاک
(۲۱۸)	-	خالص افزایش (کاهش) در ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
(۹۱,۴۱۵)	۱۲۹,۰۴۴	کاهش (افزایش) سرمایه گذاری کوتاه مدت
۲۴,۷۸۴	۷۰,۱۷۷	کاهش (افزایش) حسابهای دریافتنی عملیاتی
۱۱۱,۳۰۳	(۶۴,۹۴۳)	افزایش (کاهش) حسابهای پرداختنی عملیاتی
۱۶۷	-	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۴۷,۳۲۹	۲,۸۵۰	

۱۹- مبادلات غیر نقدی

مبادلات غیر نقدی به شرح زیر می باشد:

سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۵	
۰	۳,۳۱۸,۱۱۰	انتقال پرتفوی بانک سینا طبق یادداشت ۱-۱-۴ و ۲-۶ در قبال حساب های پرداختنی
۲۶,۵۰۰	۰	فروش ساختمان در قبال حساب های دریافتنی
۱,۹۸۵	۰	فروش وسایل نقلیه و اثاثه و منصوبات در قبال حساب های دریافتنی
۴۵,۰۹۹	۰	فروش سهام در قبال حساب های دریافتنی
۵۳,۰۰۰	۰	استرداد افزایش سرمایه و انتقال آن به حساب های پرداختنی صاحبان سهام
۱۲۶,۵۸۴	۳,۳۱۸,۱۱۰	

۲۰- تعهدات، بدهیهای احتمالی و دارایی های احتمالی

۲۰-۱- شرکت در تاریخ ترازنامه فاقد هر گونه تعهدات سرمایه ای بوده است.

۲۰-۲- شرکت فاقد دارایی های احتمالی و بدهیهای احتمالی موضوع ماده ۲۳۵ اصلاحیه قانون تجارت می باشد.

۲۱- رویدادهای بعد از تاریخ ترازنامه

رویداد با اهمیتی که بعد از تاریخ ترازنامه، تا تاریخ تأیید صورتهای مالی اتفاق افتاده و مستلزم افشاء در یادداشت‌های توضیحی

باشد، وجود نداشته است.



شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهلانی خاص)
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۵

۲۲- معاملات با اشخاص وابسته

۲۲-۱- معاملات انجام شده با اشخاص وابسته طی سال مالی مورد گزارش :

ردیف	شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	خرید کالا و خدمات	فروش کالا و خدمات	خرید اوراق بهادار	فروش اوراق بهادار	فی مابین
۱	واحد تجاری اصلی	بانک سینا	عضو هیات مدیره	۷			۳,۳۱۸,۱۱۰		۹۷,۰۰۳
۲		شرکت توسعه سینا	عضو هیات مدیره	۷					
۳	شرکتهای وابسته	شرکت صرافی سینا	عضو هیات مدیره	۷					
۴		کارگزاری بهگزین	عضو هیات مدیره	۷	۵۰۰				۱۹۹,۶۱۸
		جمع		۵۰۰	۰		۰		۲۹۶,۶۲۱

۲۲-۱-۱ به استثنای مورد یادداشت ۳-۱-۹ (ردیف ۱) جدول بالا، مربوط به انتقال پرتفوی بانک سینا به مبلغ ۳,۳۱۸,۱۱۰ معاملات با اشخاص وابسته با شرایط معمول حاکم بر معاملات تفاوت نداشته است.

۲۲-۲- مانده حسابهای نهایی اشخاص وابسته به شرح زیر است :

شرح	شرح	نام شخص وابسته	دریافتی های غیر تجاری	پیش برداختها	پرداختهای غیر تجاری	۱۳۹۵		۱۳۹۴	
						خالص	طلب	خالص	طلب
۱	واحد تجاری اصلی	بانک سینا				۳,۴۱۵,۱۱۳		(۳,۴۱۵,۱۱۳)	
	جمع					۳,۴۱۵,۱۱۳		(۳,۴۱۵,۱۱۳)	
۲	شرکتهای وابسته	کارگزاری بورس بهگزین				۶,۴۰۱		(۶,۴۰۱)	
	جمع					۳,۴۲۱,۵۱۴		(۳,۴۲۱,۵۱۴)	۰
						۰		۰	(۱۶۸,۵۵۵)