

سخن حق

(حسابداران رسمی)

موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

تلفن : ۸۸ ۷۹ ۴۶ ۴۶

فکس : ۸۸ ۷۹ ۴۹ ۲۸

www.sokhanehagh.com

شهرایی (حسابدار رسمی)

خستویی (حسابدار رسمی)

نیلی (حسابدار رسمی)

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)

گزارش حسابرس مستقل

به انضمام

صورتهای مالی و یادداشتهای توضیحی

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳



سخن حق

(حسابداران رسمی)

موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

تلفن : ۸۸ ۷۹ ۴۶ ۴۶

فکس : ۸۸ ۷۹ ۴۹ ۲۸

www.sokhanehagh.com

شهلائی (حسابدار رسمی)

خستوئی (حسابدار رسمی)

نیلی (حسابدار رسمی)

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)

فهرست مندرجات

شماره صفحه

(۱) الی (۳)

۱ الی ۳۲

عنوان

۱- گزارش حسابرس مستقل

۲- صورتهای مالی و یادداشتهای توضیحی



سخن حق

(حسابداران رسمی)

موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

تلفن : ۸۸ ۷۹ ۴۶ ۴۶

فکس : ۸۸ ۷۹ ۴۹ ۲۸

www.sokhanehagh.com

شهلائی (حسابدار رسمی)

خستوئی (حسابدار رسمی)

نیلی (حسابدار رسمی)

به نام حق

گزارش حسابرس مستقل

به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)

گزارش نسبت به صورتهای مالی

مقدمه

۱- صورتهای مالی شامل صورت خالص داراییهای صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا) در تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳، صورتهای سود و زیان و گردش خالص داراییهای آن برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشتهای توضیحی (۱) تا (۲۵)، توسط این موسسه، حسابرسی شده است.

مسئولیت مدیر صندوق در قبال صورتهای مالی

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

مسئولیت حسابرس

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.



سخن حق

(حسابداران رسمی)

موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

تلفن: ۸۸ ۷۹ ۴۶ ۴۶

فکس: ۸۸ ۷۹ ۴۹ ۲۸

www.sokhanehagh.com

شهلائی (حسابدار رسمی)

خستوئی (حسابدار رسمی)

نیلی (حسابدار رسمی)

گزارش حسابرس مستقل (ادامه ۱)

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)

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 خطرها، 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 اثر بخشی 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 مدیر صندوق 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 موارد عدم رعایت مفاد اساسنامه، امید نامه صندوق و دستورالعمل "اجرایی ثبت و گزارش دهی رویه های مالی صندوق سرمایه گذاری" را به مجمع صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا) گزارش کند.

اظهار نظر

۴- به نظر این موسسه، صورتهای مالی یاد شده در بالا، وضعیت خالص داراییهای صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا) در تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳، عملکرد مالی و گردش خالص داراییهای آن را، برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو مطلوب نشان می دهد.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی حسابرس

۵- خالص ارزش روز داراییها (NAV)، ارزش آماری قیمت صدور و قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری که با استفاده از نرم افزار طراحی شده مورد استفاده در صندوق ها انجام پذیرفته درست آزمائی شد.

۶- علیرغم نبود سامانه کنترل داخلی مستقل وفق ماده ۴۷ اساسنامه، از نظم مندرج در اساسنامه، تبعیت می شود

(۲)



سخن حق

(حسابداران رسمی)

موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

تلفن : ۸۸ ۷۹ ۴۶ ۴۶

فکس : ۸۸ ۷۹ ۴۹ ۲۸

www.sokhanehagh.com

شهلائی (حسابدار رسمی)

خستوئی (حسابدار رسمی)

نیلی (حسابدار رسمی)

گزارش حسابرس مستقل (ادامه ۲)

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)

اظہار نظر نسبت به گزارش عملکرد صندوق

۷- گزارش مدیر درباره فعالیت و وضع عمومی صندوق، که به منظور تقدیم به مجمع صندوق تنظیم گردیده، مورد بررسی 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 مدیر صندوق باشد، جلب نگردیده است.

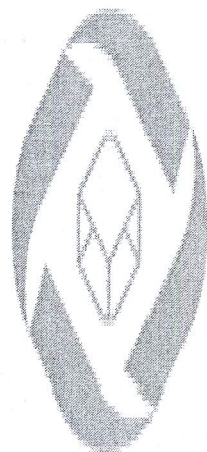
گزارش در مورد سایر مسئولیتهای قانونی و مقرراتی حسابرس

۸- با توجه به مفاد ماده (۵) قانون مبارزه با پول شوئی صندوق مورد رسیدگی مکلف به اجرای آئین نامه های مصوب هیأت وزیران در اجرای این قانون از جمله مفاد مواد (۱۸) و (۱۹) آئین نامه اجرائی قانون مبارزه با پول شوئی می باشد که در این راستا باید متناسب با گستره تشکیلات خود ترتیبات لازم را به گونه ای اتخاذ نماید که اطمینان لازم برای اجرای قوانین و مقررات مربوط حاصل گردد. در رابطه با این وظایف فردی بعنوان مسئول مبارزه با پول شوئی تعیین و معرفی شده است، معهدا در راستای اقدامات بر شمرده در آئین نامه و چک لیست آن چگونگی امر در حدود متعارف و میسور مورد بررسی قرار گرفت که به موارد قابل ذکری برخورد نشده است.

سخن حق
مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت
هوشتوئی خستوئی
(۸۰۰۷۹۲)
اسداله نیلی
(۸۰۰۸۶۵)

تاریخ : ۲ اردیبهشت ماه ۱۳۹۴

(۳)



صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهرآیندگان (آسا)

صورت‌های مالی

منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)

صورت های مالی

دوره مالی ۱ ساله منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

مجمع عمومی صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)
باسلام؛

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا) مربوط به دوره مالی ۱ ساله منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳ که در اجرای مفاد بند ۷ ماده ۵۴ اساسنامه صندوق بر اساس سوابق، مدارک و اطلاعات موجود درخصوص عملیات صندوق تهیه گردیده به شرح زیر تقدیم میگردد.

شماره صفحه

۲	• صورت خالص دارایی ها
۳	• صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها
	• یادداشت های توضیحی:
۴	الف. اطلاعات کلی صندوق
۵	ب. مبنای تهیه صورت های مالی
۵-۷	پ. خلاصه اهم رویه های حسابداری
۸-۲۲	ت. یادداشت های مربوط به اقلام مندرج در صورت های مالی و سایر اطلاعات مالی

این صورت های مالی در چارچوب استانداردهای حسابداری و با توجه به قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوقهای سرمایه گذاری تهیه گردیده است. مدیریت صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا) بر این باور است که این صورت های مالی برای ارائه تصویری روشن و منصفانه از وضعیت و عملکرد مالی صندوق، در برگیرنده همه اطلاعات مربوط به صندوق، هماهنگ با واقعیتهای موجود و اثرات آنها در آینده که به صورت معقول در موقعیت کنونی میتوان پیش بینی نمود، می باشد و به نحو درست و به گونه کافی در این صورت های مالی افشاء گردیده اند. صورت های مالی حاضر در تاریخ ۱۳۹۴/۰۱/۲۴ به تأیید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

با سپاس

امضاء

نماینده مدیر

شخص حقوقی

ارکان صندوق

شرکت مشاور سرمایه گذاری

آقای امیر تقی خان تجریشی

شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی

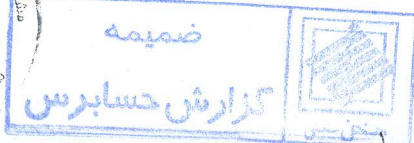
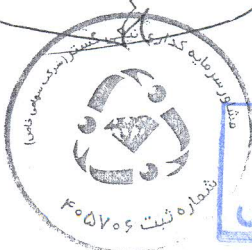
مدیر صندوق

شماره ثبت: ۳۹۷۷۳۷

آقای علی رحمانی

شرکت مشاور سرمایه گذاری نیکی گستر

متولی صندوق



صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهرايندگان (آسا)

صورت خالص دارايي ها

سال مالي منتهي به تاريخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

يادداشت	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹
	ريال	ريال
دارايي ها:		
۵	۹۳,۴۸۱,۲۱۹,۶۱۶	۱۲۳,۸۸۸,۵۵۸,۳۰۸
سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم		
۶	۶۴,۵۸۵,۵۳۰,۴۷۹	۸۰,۴۲۲,۰۴۸,۹۷۳
سرمایه گذاری در ساير اوراق بهادار با درآمد ثابت		
۷	۱,۰۰۳,۴۱۵,۹۸۷	۴,۹۰۳,۷۸۶,۰۳۵
حسابهای دریافتنی		
۸	۱,۱۵۰,۱۷۶,۵۰۵	۱,۴۲۹,۰۸۵,۶۰۱
ساير دارايي ها		
۹	۳۴,۰۵۷,۲۸۱,۷۸۵	۵۵,۳۹۰,۱۷۰,۵۷۷
موجودی نقد		
	۱۹۴,۲۷۷,۶۲۶,۳۷۲	۲۶۶,۰۳۳,۶۴۹,۴۹۴
جمع دارايي ها		
بدهي ها		
۱۰	(۳۷۶,۵۳۹,۳۰۳)	(۱۱,۰۵۵,۹۱۲,۲۱۱)
جاری کارگزاران		
۱۱	(۱,۷۶۳,۴۲۵,۶۷۸)	(۱,۹۹۸,۶۹۱,۸۸۶)
پرداختنی به ارکان صندوق		
۱۲	(۱۲۷,۵۰۵,۶۲۰)	(۴۷,۴۲۲,۴۶۳)
ساير حسابهای پرداختنی و ذخاير		
	(۲,۲۶۷,۴۷۰,۶۰۱)	(۱۳,۱۰۲,۰۲۶,۵۶۰)
جمع بدهي ها		
۱۳	۱۹۲,۰۱۰,۱۵۳,۷۷۱	۲۵۲,۹۳۱,۶۲۲,۹۳۴
خالص دارايي ها		
	۱۷,۰۸۲,۶۳۰	۲۲,۰۸۲,۶۳۰
تعداد واحدهای سرمایه گذاری		
	۱۱,۲۴۰	۱۱,۴۵۴
خالص دارايي ها ي هر واحد سرمایه گذاری		

يادداشت های توضیحي همراه، بخش جدائی ناپذیر صورتهای مالی می باشد.



صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهرآیندگان (آسا)

صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

درآمدها:	یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۱۴	ریال	
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۵	(۲۲,۴۱۷,۳۴۴,۰۷۴)	۲۱,۸۷۲,۶۲۴,۸۴۰
سود سهام	۱۶	(۱۵,۴۰۵,۸۹۳,۹۸۱)	(۳,۱۷۶,۳۳۱,۷۷۵)
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۷	۱۶,۷۲۷,۷۲۱,۰۵۷	۴,۶۹۴,۷۹۹,۸۲۷
سایر درآمدها	۱۸	۲۳,۱۸۵,۹۱۵,۹۹۰	۱۹,۱۴۳,۴۵۰,۲۸۳
جمع درآمدها		۳۲,۵۳۷,۴۶۳	۳۰۳,۵۶۹
هزینه ها:		۲,۱۱۲,۹۳۶,۴۵۵	۴۲,۵۳۴,۷۴۶,۷۴۴
هزینه کارمزد ارکان	۱۹	(۵,۹۴۷,۱۲۴,۰۸۵)	(۳,۹۴۸,۲۳۷,۳۴۵)
سایر هزینه ها	۲۰	(۷۸۴,۱۵۶,۴۹۰)	(۳۷۸,۱۶۲,۴۳۳)
جمع هزینه ها		(۶,۷۳۱,۲۸۰,۵۷۵)	(۴,۳۲۶,۳۹۹,۷۷۸)
سود (زیان) خالص		(۴,۶۱۸,۳۴۴,۱۲۰)	۳۸,۲۰۸,۳۴۶,۹۶۶
بازده میانگین سرمایه گذاری ^۱		٪(۲۰۸)	٪۱۴۰۱۵
بازده سرمایه گذاری پایان سال ^۲		٪(۲۰۴۱)	٪۱۲۶۹

صورت گردش خالص دارایی ها

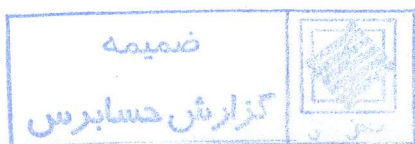
خالص دارایی ها (واحد های سرمایه گذاری) در ابتدای دوره	سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹	تعداد واحد سرمایه گذاری	ریال	تعداد	ریال
۲۲,۰۸۲,۶۳۰	۲۵۲,۹۳۱,۶۲۲,۹۳۴	-	-	-	-
واحد های سرمایه گذاری ممتاز صادر شده طی دوره	-	-	-	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
واحد های سرمایه گذاری عادی صادر شده طی دوره	-	-	-	۲۵,۴۸۲,۶۳۰	۲۵۴,۸۲۶,۳۰۰,۰۰۰
واحد های سرمایه گذاری عادی ابطال شده طی دوره	(۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۴۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۴,۴۰۰,۰۰۰)	(۴۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
تغییرات ناشی از عملکرد	-	-	(۳,۷۲۵,۰۴۳)*	-	-
سود (زیان) خالص	-	-	(۴,۶۱۸,۳۴۴,۱۲۰)	-	۳۸,۲۰۸,۳۴۶,۹۶۶
تعدیلات ناشی از صدور و ابطال	۲۱	-	(۶,۲۹۹,۴۰۰,۰۰۰)	-	(۶,۱۰۳,۰۲۴,۰۳۲)
خالص دارایی ها (واحد های سرمایه گذاری) در پایان دوره	۱۷,۰۸۲,۶۳۰	۱۹۲,۰۱۰,۱۵۳,۷۷۱	۲۲,۰۸۲,۶۳۰	۲۵۲,۹۳۱,۶۲۲,۹۳۴	

* - صرف فصل تغییرات ناشی از عملکرد، مربوط به درآمد تنزیل سود سهام شرکت نفت و گاز پارسین در دوره مالی قبل می باشد که در سال جاری تحقق یافته و در صورت سود (زیان) این دوره لحاظ گردیده است.

یادداشت های توضیحی همراه، بخش جدائی ناپذیر صورت های مالی می باشد.

^۱ بازده میانگین سرمایه گذاری = سود خالص / میانگین موزون (ریال) وجوه استفاده شده

^۲ بازده سرمایه گذاری پایان سال = تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور ابطال ± سود (زیان) خالص / خالص دارایی های پایان سال



۱- اطلاعات کلی صندوق:

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهرآیندگان (آسا) که صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله محسوب می‌شود، در تاریخ ۱۳۹۲/۰۶/۰۶ تحت شماره ۳۲۴۳۹ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری استان تهران و در تاریخ ۹۲/۰۶/۱۰ تحت شماره ۱۱۱۷۲ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارای‌های مالی و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. برای نیل به این هدف، صندوق در سهام و حق تقدم شرکت‌های پذیرفته شده، اوراق مشارکت و گواهی سپرده بانکی قابل معامله در بورس و فرابورس، اوراق بهادار با درآمد ثابت و..... سرمایه‌گذاری می‌نماید. مدت فعالیت صندوق از تاریخ ثبت به مدت نامحدود است. مرکز اصلی صندوق در تهران، خیابان ولیعصر، پایین تر از پارک ساعی، برج سپهر ساعی، طبقه ۱۷، واحد ۱۷۰۲ واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی‌باشد.

۱-۲- اطلاع‌رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهرآیندگان مطابق با ماده ۵۵ اساسنامه در تارنمای صندوق سرمایه‌گذاری به آدرس www.asaetf.com درج گردیده است.

۲- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری:

صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهرآیندگان (آسا) از ارکان زیر تشکیل شده است:

۲-۱ مجمع صندوق، از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل می‌شود. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز به شرطی که حداقل ۵ درصد از کل واحدهای ممتاز را در اختیار داشته باشند، از حق رأی در مجمع برخوردارند. در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده‌اند شامل اشخاص زیر است:

ردیف	نام دارندگان واحد های ممتاز	تعداد واحد های ممتاز تحت تملک	درصد واحد های تحت تملک
۱	مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی	۴۰۰,۰۰۰	۴۰٪
۲	شرکت تامین سرمایه سپهر	۱۰۰,۰۰۰	۱۰٪
۳	شرکت مالی اعتباری کوثر	۳۰۰,۰۰۰	۳۰٪
۴	شرکت کارگزاری سهم آشنا	۲۰۰,۰۰۰	۲۰٪

۲-۲ مدیر صندوق، شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی (بیمه‌ای خاص) است که در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۱۴ با شماره ثبت ۳۹۷۶۳۲ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از خیابان ولیعصر، پایین تر از پارک ساعی، برج سپهر ساعی، طبقه ۱۷، واحد ۱۷۰۲. تلفن: ۰۲۱-۸۸۵۵۷۵۷۷

صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهرآیندگان (آسا)

یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

۲-۳ متولی صندوق، شرکت مشاور سرمایه‌گذاری نیکی گستر (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۹۰/۰۳/۱۱ به شماره ثبت ۴۰۵۷۰۶ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۵۶۳۲۰۹ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از تهران شهرک غرب، بین بلوارهای پاکنژاد و فرحزادی، پلاک ۲۴۰ طبقه دوم.

۲-۴ بازارگردان، بازارگردان صندوق شرکت تامین سرمایه سپهر (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۹۰/۰۹/۰۶ با شماره ثبت ۴۱۹۲۹۲ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی بازارگردان عبارت است از تهران بلوار آفریقا، نبش آرش غربی، پلاک ۱۱۳، ساختمان سپهر آفریقا، طبقه پنجم.

۲-۵ حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت سخن حق است که در تاریخ ۱۳۸۱/۱۰/۳۰ به شماره ثبت ۱۴۸۹۰ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، میدان آرژانتین، اول بزرگراه آفریقا، پلاک ۱۲، بلوک ب، واحد ۳ و ۲

۳- مبنای تهیه صورت‌های مالی:

صورت‌های مالی صندوق اساساً بر مبنای ارزشهای جاری در تاریخ ترازنامه تهیه شده است.

۴- خلاصه اهم روبه‌های حسابداری:

۴-۱ سرمایه‌گذاری‌ها

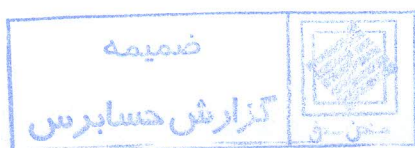
سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار (شامل سهام و سایر انواع اوراق بهادار) در هنگام تحصیل به بهای تمام شده ثبت و در اندازه‌گیری‌های بعدی به خالص ارزش فروش طبق دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری" مصوب ۱۳۸۶/۱۱/۳۰ هیأت مدیره سازمان بورس اوراق بهادار اندازه‌گیری می‌شود.

۴-۱-۱ سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی یا فرابورسی: سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی یا فرابورسی به خالص ارزش فروش منعکس می‌شود. خالص ارزش فروش سهام عبارت است از ارزش بازار سهم در پایان روز یا قیمت تعدیل شده سهم، منهای کارمزد معاملات و مالیات فروش سهام. با توجه به دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری" مدیر صندوق می‌تواند در صورت وجود شواهد و ارائه مستندات کافی ارزش سهم در پایان روز را به میزان حداکثر ۲۰ درصد افزایش یا کاهش دهد و قیمت تعدیل شده را مبنای محاسبه خالص ارزش فروش قرار دهد.

۴-۱-۲ سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت پذیرفته شده در بورس یا فرابورس: خالص ارزش فروش اوراق مشارکت در هر روز با کسر کارمزد فروش از قیمت بازار آنها محاسبه می‌گردد.

۴-۱-۳ سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت و گواهی سپرده بانکی غیر بورسی یا غیر فرابورسی: خالص ارزش فروش اوراق مشارکت غیر بورسی در هر روز مطابق ساز و کار بازخرید آنها توسط ضامن، تعیین می‌شود.

۴-۲ درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها



صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهرايندگان (آسا)

يادداشت‌های توضیحي همراه صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به تاريخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

۱-۲-۴- سود سهام: درآمد حاصل از سود سهام شرکتها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت های سرمایه پذیر شناسایی می شود. همچنین سود سهام متعلق به صندوق سرمایه گذاری به ارزش فعلی محاسبه و در حساب ها منعکس می گردد. برای محاسبه ارزش فعلی سود سهام تحقق یافته و دریافت نشده، مبلغ سود دریافتنی با استفاده از نرخ سود علی الحساب سالانه آخرین اوراق مشارکت دولتی به علاوه ۵ درصد تنزیل می شود. تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی با گذشت زمان به حساب سایر درآمدها منظور می شود

۲-۲-۴- سود سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت: سود تضمین شده اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب، سپرده و گواهی های سپرده بانکی بر اساس مدت زمان و با توجه به مانده اصل سرمایه گذاری شناسایی می شود. همچنین سود سپرده بانکی به طور روزانه با توجه به کمترین مانده وجوه در حساب سپرده و نرخ سود علی الحساب محاسبه میگردد. مبلغ محاسبه شده سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب، سپرده و گواهی های سپرده بانکی با استفاده از نرخ سود همان اوراق و با در نظر گرفتن مدت باقی مانده تا دریافت سود با همان نرخ قبلی تنزیل شده و در حساب های صندوق سرمایه گذاری منعکس میشود.

۳-۴ محاسبه کارمزد ارکان و تصفیه:

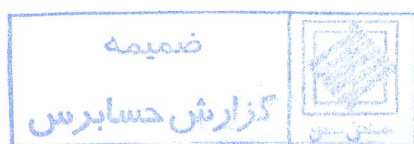
کارمزد ارکان و تصفیه صندوق سرمایه‌گذاری به صورت روزانه به شرح زیر محاسبه و در حساب‌ها ثبت می‌شود:

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
کارمزد مدیر	سالانه ۲ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق بعلاوه سه در هزار (۰.۰۰۳) از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق و ۱۰ درصد از مابه‌التفاوت روزانه‌ی سود علی‌الحساب دریافتنی ناشی از سپرده گذاری در بانکها یا مؤسسات مالی و اعتباری نسبت به بالاترین سود علی الحساب دریافتنی همان نوع سپرده در زمان افتتاح سپرده.*
کارمزد متولی	سالانه دو در هزار (۰/۰۰۲) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق که حداقل ۱۰۰ و حداکثر ۵۰۰ میلیون ریال است.*
کارمزد بازار گردان	سالانه ۱ درصد متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق.*
حق الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۱۵۰ میلیون ریال *
کارمزد تصفیه صندوق برای مدیر	معادل یک در هزار (۰/۰۰۱) خالص ارزش دارایی‌های صندوق می باشد.*

* کارمزد مدیر و بازارگردان روزانه براساس ارزش اوراق بهادار یا ارزش خالص دارایی های روز کاری قبل بر اساس قیمت های پایانی و سود علی الحساب دریافتنی سپرده های بانکی در روز قبل محاسبه می شود. اشخاص یاد شده کارمزدی بابت روز اول فعالیت صندوق دریافت نمی کنند.

** به منظور توزیع کارمزد تصفیه بین تمام سرمایه‌گذاران در طول عمر صندوق روزانه برابر $\frac{0/001}{n \times 365}$ ضربدر خالص ارزش

دارایی‌های صندوق در پایان روز قبل در حساب‌ها، ذخیره می‌شود. N، برابر است با ۳ یا طول عمر صندوق به سال هر کدام کمتر باشد. هر زمان ذخیره صندوق به ۰/۱ درصد ارزش خالص دارایی‌های صندوق با نرخ‌های روز قبل رسید، محاسبه ذخیره تصفیه و ثبت آن در حساب‌های صندوق متوقف می‌شود. هرگاه در روزهای بعد از توقف محاسبه یاد شده در اثر افزایش قیمت دارایی‌ها ذخیره ثبت شده کفایت نکند، امر ذخیره‌سازی به شرح یاد شده ادامه می‌یابد.



۴-۴ - بدهی به ارکان صندوق

با توجه به تبصره ۳ ماده ۵۴ اساسنامه، کارمزد مدیر، متولی، بازارگردان هر سه ماه یک بار به میزان ۹۰٪ قابل پرداخت است. باقی مانده کارمزد ارکان به عنوان تعهد صندوق به ارکان در حساب‌ها منعکس می‌شود.

۴-۵ - مخارج تأمین مالی

سود و کارمزد تسهیلات دریافتی از بانک‌ها، موسسات مالی و اعتباری و خرید اقساطی سهام مخارج تأمین مالی را در بر می‌گیرد و در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می‌شود.

۴-۶ - تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال

این تعدیلات به دلیل تفاوت در نحوه محاسبه قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری ایجاد می‌شود. برای محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه گذاری کارمزد پرداختی بابت تحصیل دارایی مالی به ارزش خرید دارایی‌های مالی اضافه می‌شود. همچنین برای محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت فروش داراییهای مالی صندوق سرمایه گذاری کسر می‌گردد. نظر به اینکه بر طبق ماده ۱۵ اساسنامه صندوق ارزش روز داراییهای صندوق برابر با قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری است، به دلیل آنکه دارایی‌های صندوق در ترازنامه به ارزش روز اندازه گیری و ارائه می‌شود لذا تفاوت قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری تحت عنوان تعدیلات ناشی از قیمت صدور و ابطال منعکس می‌شود.

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (اسا)

یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

۵- سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم

سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم شرکت‌های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس به تفکیک صنعت به شرح زیر است:

۱۳۹۲/۱۲/۲۹		۱۳۹۳/۱۲/۲۹		صنعت
خالص ارزش فروش (ریال)	درصد خالص ارزش فروش به خالص دارایی‌ها	خالص ارزش فروش (ریال)	بهای تمام شده (ریال)	
۵۱,۵۲۶,۴۲۷,۵۰۵	۳,۴۰	۶,۵۲۲,۹۱۸,۴۰۴	۸,۵۵۹,۷۸۰,۲۵۵	محصولات شیمیایی
۲۷,۵۹۰,۸۳۳,۰۵۰	۱۷,۰۴	۳۲,۷۰۹,۱۴۳,۵۲۶	۳۶,۰۳۰,۲۸۰,۰۴۴	بانکها و موسسات اعتباری
۹,۵۴۷,۸۷۴,۱۵۱	۵,۹۸	۱۱,۲۸۴,۵۹۴,۸۴۰	۱۴,۳۱۴,۷۱۹,۸۹۳	فلزات اساسی
۸,۴۳۳,۷۳۹,۲۹۹	۵,۷۶	۱۱,۰۶۷,۵۹۰,۹۶۹	۱۴,۹۸۸,۹۹۵,۸۹۵	شرکت‌های چند رشته ای صنعتی
۶,۰۷۲,۴۸۰,۵۶۵	۶,۵۳	۱۲,۵۴۷,۲۵۰,۱۳۹	۱۲,۷۴۶,۴۴۷,۵۲۱	سرمایه گذارینها
۳,۲۰۶,۳۴۶,۹۴۳	۰,۵۰	۹۵۸,۷۳۶,۸۲۷	۲,۰۸۲,۳۳۷,۷۵۹	فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای
۳,۱۰۰,۸۹۷,۵۲۰	۶,۸۶	۱۳,۱۷۶,۲۲۷,۸۹۰	۱۴,۸۵۲,۰۳۷,۷۲۳	سیمان، آهک و گچ
	۰,۳۶	۶۹۱,۹۴۰,۱۵۸	۸۰۱,۳۶۰,۱۷۴	استخراج کانه‌های فلزی
	۰,۰۰			استخراج نفت گاز و خدمات جنبی جز اکتشافات
	۱,۶۵	۳,۱۷۰,۷۹۴,۴۲۳	۲,۹۱۶,۰۷۸,۶۹۰	خودرو و ساخت قطعات
۱,۶۹۱,۹۰۹,۲۴۵	۰,۰۰			مخابرات
۶,۰۸۸,۴۲۴,۸۱۸	۰,۶۰	۱,۱۵۲,۰۲۲,۴۴۰	۱,۱۲۱,۳۵۷,۱۰۷	مواد و محصولات دارویی
۶,۶۲۹,۵۷۵,۲۱۲	۰,۰۰			فرابورس
۱۲۳,۸۸۸,۵۵۸,۳۰۸	۴۸,۶۹	۹۳,۴۸۱,۲۱۹,۶۱۶	۱۰۹,۳۱۳,۴۰۵,۰۷۰	



صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آینده‌گان (آسا)
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

۶- سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت

سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت با علی‌الحساب به تفکیک به شرح زیر است:

یادداشت	۱۳۹۳/۱۲/۲۹ (ریال)	۱۳۹۲/۱۲/۲۹ (ریال)
۶-۱	۴۹,۴۹۴,۱۹۹,۸۴۰	۵۷,۹۱۷۹,۵۸۵,۹۳۴
۶-۲	۱۵,۰۹۱,۳۳۰,۶۳۹	۲۲,۴۴۲,۴۶۳,۰۳۹
	۶۴,۵۸۵,۵۳۰,۴۷۹	۸۰,۴۲۲,۰۴۸,۹۷۳

اوراق مشارکت شرکت های نرخ بندی شده یا فراپورسی

اوراق اجاره

۶-۱ اوراق مشارکت شرکت های نرخ بندی شده یا فراپورسی

۱۳۹۲/۱۲/۲۹ (ریال)		۱۳۹۳/۱۲/۲۹ (ریال)	
خالص ارزش فروش	درصد خالص ارزش فروش به خالص دارایی‌ها	خالص ارزش فروش	سود متعلقه
۳۶,۹۲۹,۹۰۵,۸۶۸	۰.۱۰	۱۸,۹۰۴,۱۳۳,۳۷۷	۵۹۵,۶۸۴,۹۹۳
۲۱,۰۴۹,۶۸۰,۰۶۶	۰.۱۶	۳۰,۵۱۰,۰۶۶,۵۶۳	۱۹۷,۹۸۳,۲۵۷
۵۷,۹۷۹,۵۸۵,۹۳۴	۰.۲۶	۴۹,۴۹۴,۱۹۹,۸۴۰	۷۹۳,۶۶۸,۲۵۰
			۴۹,۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰

اوراق مشارکت داروسازی سینا

اوراق مشارکت شهرداری شیراز

جمع



صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (اسا)
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

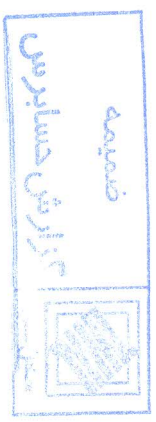
۶-۲ اوراق اجاره

۱۳۹۳/۱۲/۲۹ (ریال)		۱۳۹۳/۱۲/۲۹ (ریال)			
خالص ارزش فروش	درصد خالص ارزش فروش به خالص دارایی‌ها	خالص ارزش فروش	سود متعلقه	مبلغ اسمی	نرخ سود
۲۲,۴۴۲,۴۶۳,۰۳۹	۰,۰۰۸	۱۵,۰۹۱,۳۳۰,۶۳۹	۱۰,۲۹۴۰,۶۳۹	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	٪۲۰
۲۲,۴۴۲,۴۶۳,۰۳۹	۰,۰۰۸	۱۵,۰۹۱,۳۳۰,۶۳۹	۱۰,۲۹۴۰,۶۳۹	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۵/۰۳/۱۷
					شرکت واسط مالی تیر
					جمع

۷- حساب های دریافتی

حساب‌های دریافتی تجاری به تفکیک به شرح زیر است:

۱۳۹۳/۱۲/۲۹		۱۳۹۳/۱۲/۲۹			
توزیل شده	تفاوت ارزش اسمی و مبلغ توزیل شده	نرخ توزیل	توزیل نشده	درصد	نرخ سود
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۴,۰۵۱,۴۱۱,۴۲۷	۳۱۷,۶۰۵,۵۶۲	۵۳۸,۲۱۷	٪۲۵	۳۱۷۸۳۳۱۰۰	سود سهام دریافتی
۸۵۲,۳۷۴,۶۰۸	۶۸۵,۸۱۰,۴۲۵	۴۲۷,۹۳۶	٪۲۴/٪۲۲/٪۲۲/٪۲۰	۶۸۶,۳۳۸,۳۶۱	سود دریافتی سیرده‌های بانکی
۴,۹۰۳,۷۸۶,۰۳۵	۱,۰۰۳,۴۱۵,۹۸۷	۶۴۵,۴۷۴		۱,۰۰۴,۰۶۱,۴۶۱	جمع



صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

۸- سایر دارایی‌ها

سایر دارایی‌ها شامل آن بخش از مخارج تأسیس صندوق و... می‌باشد که تا تاریخ تهیه صورت خالص دارایی‌ها مستهلک نشده و به عنوان دارایی به سال‌های آتی منتقل می‌شود. بر اساس ماده ۳۷ اساسنامه مخارج تأسیس طی دوره فعالیت صندوق با ظرف ۵ سال هر کدام کمتر باشد به صورت روزانه مستهلک شده و مخارج برگزاری مجامع نیز پس از تشکیل مجمع از محل دارایی‌های صندوق پرداخت و ظرف مدت یکسال یا تا پایان دوره فعالیت صندوق هر کدام کمتر باشد، به طور روزانه مستهلک می‌شود. در این صندوق مدت زمان استهلاك مخارج تأسیس ۵ سال و مدت زمان استهلاك مخارج برگزاری مجامع از زمان ایجاد تا پایان همان سال می‌باشد.

	۱۳۹۳/۱۲/۲۹		۱۳۹۲/۱۲/۲۹	
	مانده در پایان سال	مانده در پایان دوره	استهلاك سال مالی	مخارج اضافه شده طی سال
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۲۲۱,۲۶۱,۸۶۹	۱۴۲,۲۵۹,۲۳۹	۲۸۴,۷۴۶,۸۳۶	۳۲۱,۳۳۶,۹۸۷	۱۰۵,۶۶۹,۰۸۸
مخارج نرم افزار و آيونلمان				
۱,۰۷۹,۳۹۸,۶۲۳	۱,۰۰۸,۰۲۶,۷۶۴	۲۹۲,۷۰۴,۸۱۵	.	۱,۳۰۰,۷۳۱,۵۷۹
مخارج تأسيس				
۲۹,۲۲۳,۸۰۶	(۱۰۹,۴۹۸)	۱۰۲,۷۹۴,۴۳۲	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۲,۶۸۴,۹۳۴
مخارج غنويت در كانون ها				
۱۲,۲۷۹,۵۹۵	.	۲۳,۴۸۳,۲۵۰	۲۳,۴۸۳,۲۵۰	.
مخارج برگزاری مجامع				
۱,۳۴۲,۱۶۳,۸۹۳	۱,۱۵۰,۱۷۶,۵۰۵	۷۰۳,۷۲۹,۳۳۳	۴۲۴,۸۲۰,۲۳۷	۱,۴۲۹,۰۸۵,۶۰۱
جمع				

*- مخارج فوق به ترتیب عبارتند از: مبلغ ۳۲۱,۳۳۶,۹۸۷ ریال بابت مخارج نرم افزار و آيونلمان از تاریخ ۱۳۹۲/۰۶/۱۰ تا پایان ۱۳۹۳/۰۶/۱۰، مبلغ ۸۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال بابت مخارج غنويت در كانون نهادهاي سرمایه گذاری از تاریخ ۱۳۹۲/۰۵/۰۱ تا ۱۳۹۲/۱۲/۲۹ و مبلغ ۱۰,۹۵۲,۵۰۰ ریال بابت مخارج مجمع صندوق از تاریخ ۱۳۹۲/۰۴/۱۶ تا ۱۳۹۲/۱۲/۲۹ می‌باشد.

ضمیمه

گزارش حسابرس

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (اسا)
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

۹- موجودی نقد

ریال	ریال
۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹
۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۷,۳۵۸,۹۸۷,۸۴۶
۵۳,۳۰۹,۰۷۰,۱۶۶	۲۴,۸۳۴,۷۱۱,۷۱۸
۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۶۲۲,۹۰۰,۳۲۸
۲۵۹,۶۴۵	۴,۹۹۰,۰۰۰
	۴,۹۸۵,۰۰۰
	۱۰۰,۰۰۰
۱,۰۰۰,۸۴۰,۱۶۶	۳۰,۶۰۶,۹۴۳
۵۵,۳۹۰,۱۷۰,۵۷۷	۲۴,۰۵۷,۲۸۱,۷۸۵

بانک شهر شعبه افریقا-اسفندپار ۱۰۷۹۰۸۵۲۲۵۴-
 موسسه مالی اعتباری کوثر- ۲۳۱/۵۹-
 بانک اقتصاد نوین شعبه بورس ۱۴۷-۸۵۰-۴۸۸۲۱۴۹-۱
 بانک اقتصاد نوین شعبه بلواراسفندپار ۱۴۷-۲-۴۸۸۲۱۴۹-۱
 بانک بانک شهر شعبه افریقا-اسفندپار ۷۰۷۹۱۴۱۱۹۲۲-
 بانک آینده شعبه مرکزی ۲۰۱۰۳۹۹۲۰۰۸-
 بانک اقتصاد نوین شعبه ساسی ۱۵۲-۸۵۰-۴۸۸۲۱۴۹-۱
 بانک اقتصاد نوین شعبه ساسی ۱۵۲-۲-۴۸۸۲۱۴۹-۱
 بانک بانک شهر شعبه افریقا-اسفندپار ۷۰۷۹۶۰۷۳۳۲۹-
 بانک سرمایه شعبه شیرازی شیرازی ۱۰۳۲۵۰۲-۹۷۹-۱۰۱۴-
 بانک سرمایه شعبه شیرازی شیرازی ۱۰۱۴۸۸۱۱۰۳۲۵۰۳۱-
 جمع



صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آینده گان (آسا)
یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی
سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

۱۰- جاری کارگزاران

۱۳۹۳/۱۲/۲۹ (ریال)		۱۳۹۳/۱۲/۲۹ (ریال)		نام شرکت کارگزاری	
مانده پایان دوره	مانده پایان دوره	گردش بستانکار	گردش بدهکار	مانده ابتدای دوره	شرکت کارگزاری سهم آشنا
۷۳۳,۳۴۸,۵۳۳	۰	۵۳,۳۱۸,۱۶۶,۸۰۰	۵۳,۶۷۴,۷۱۸,۱۶۸	۷۳۳,۳۴۸,۵۳۳	شرکت کارگزاری حافظ
(۱۱,۱۹۶,۵۹۶,۱۱۲)	۲,۴۰۵,۱۲۹,۳۷۷	۱۲۵,۸۱۷,۰۰۴,۰۵۶	۱۳۹,۳۱۸,۷۳۹,۳۴۵	(۱۱,۱۹۶,۵۹۶,۱۱۲)	شرکت کارگزاری نهایت دگر
(۹۱۹,۳۹۵,۵۳۱)	(۲,۷۸۳,۸۵۴,۳۰۴)	۳۰۴,۰۰۶,۶۵۰,۵۵۳	۳۰۲,۱۳۳,۰۹۱,۷۸۰	(۹۱۹,۳۹۵,۵۳۱)	شرکت کارگزاری خبرگان سهام
۰	۰	۳۰,۹۸۱,۵۳۳,۵۵۰	۳۰,۹۸۱,۵۳۳,۵۵۰	۰	حساب فی ملین کارگزاران
۳۱۶,۵۳۰,۹۰۰	۰	۳۱۶,۵۳۰,۹۰۰	۰	۳۱۶,۵۳۰,۹۰۰	تعدیلات ناشی از سقف کارمزد
۲,۱۸۵,۷۲۴	۲,۱۸۵,۷۲۴	۲۰۶,۸۹۷	۲,۳۹۲,۶۲۱	۰	جمع
(۱۱,۰۵۵,۹۱۲,۳۱۱)	(۳۷۶,۵۳۹,۳۰۳)	۵۱۵,۵۴۰,۰۸۳,۷۵۶	۵۲۶,۳۱۹,۳۵۶,۶۶۴	(۱۱,۰۵۵,۹۱۲,۳۱۱)	



صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آینده گان (اسا)

یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

۱۱- پرداختی به ارکان صندوق

بدهی به ارکان صندوق در تاریخ صورت خالص دارایی ها به شرح زیر است:

ریال	ریال	
۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	
۹۲۳,۴۰۷,۶۲۷	۸۴۰,۱۱۳,۷۰۶	کارمزد مدیر
۷۶۲,۸۷۲,۸۱۶	۷۰۴,۷۳۶,۹۱۱	کارمزد بازار گردان
۱۵۲,۹۷۵,۰۸۳	۱۳۹,۵۰۱,۹۷۶	کارمزد منوولی
۱۵۹,۴۳۶,۳۶۰	۷۹,۰۷۳,۰۸۵	حق الزحمه حسابرس
۱,۹۹۸,۶۹۱,۸۸۶	۱,۷۶۳,۴۲۵,۶۷۸	جمع

※- مطابق تبصره ۳ ماده ۵۴ اساسنامه، کارمزد تحقق یافته مدیر صندوق، متولی و بازارگردان هر سه ماه یک بار تا سقف ۹۰ درصد قابل پرداخت است و باقی مانده در پایان هر سال پرداخت می گردد.



صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

۱۲- سایر حساب های پرداختی و ذخایر

ریال	ریال
۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹
۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰
۴۷,۱۷۲,۴۶۳	۱۲۷,۲۵۵,۶۲۰
۴۷,۴۲۲,۴۶۳	۱۲۷,۵۰۵,۶۲۰

بدهی به مدیر بابت افتتاح حساب
ذخیره تصفیه
مجموع

[illegible]

خالص دارایی‌ها در تاریخ تهیه صورت خالص دارایی‌ها به تفکیک واحدهای سرمایه‌گذاری عادی و ممتاز به شرح ذیل است:

۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹
ریال	ریال
تعداد	تعداد
۲۴۱,۴۷۷,۶۲۲,۹۳۴	۱۸۰,۷۷۰,۱۵۳,۷۷۱
۱۱,۴۵۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰
۲۲,۰۸۲,۶۳۰	۱۶,۰۸۲,۶۳۰
۲۵۲,۹۳۱,۶۲۲,۹۳۴	۱۹۲,۱۰۰,۱۵۳,۷۷۱
	۱۷,۰۸۲,۶۳۰

واحد های سرمایه گذاری عادی

واحد های سرمایه گذاری ممتاز

خالص دارایی ها

صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهرآیندگان (آسا)

یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

۱۴- سود (زیان) فروش اوراق بهادار

سود (زیان) اوراق بهادار به شرح زیر است:

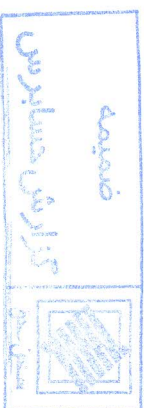
۱۳۹۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹	یادداشت
	ریال	
۲۲,۵۸۹,۹۱۲,۰۵۹	(۲۲,۷۱۶,۲۱۳,۹۹۱)	۱۴-۱
(۱,۰۷۴,۱۰۲,۸۶۹)	(۷,۴۴۲,۰۲۹۶)	۱۴-۲
۲۵۶,۸۱۵,۶۵۰	۱,۰۰۳,۲۹۰,۲۱۳	۱۴-۳
۲۱,۸۸۷,۶۲۴,۸۴۰	(۲۲,۴۱۷,۲۳۴,۰۷۴)	

سود (زیان) حاصل از فروش سهام بورسی

سود (زیان) حاصل از فروش حق تقدم

سود (زیان) ناشی از فروش اوراق مشارکت

جمع

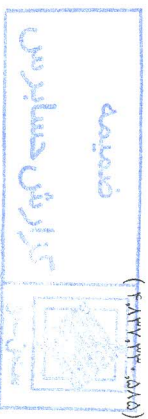


صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

۱۴-۱- سود(زیان) حاصل از فروش سهام بورسی

۱۳۹۲/۱۲/۲۹		مال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۱۲/۲۹			
سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش	مالیات	کاربرد	ارزش دفتری	بهای فروش
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۲۴۸,۳۰۴,۵۷۳	(۸۴,۳۳۵,۶۱۵)	(۲۵,۳۳۷,۱۶۰)	(۲۶,۸۰۶,۷۱۰)	(۵۰,۹۹,۶۲۳,۷۲۵)	۵۰,۶۷,۴۳۳,۰۰۰
۴۵۳۱,۱۰۴,۶۲۱	(۷۱۸,۷۰۵,۴۳۶)	(۵۹,۳۲۸,۶۱۳)	(۶۲,۶۶۳,۳۵۸)	(۱۲,۴۴۲,۵۳۹,۰۵۱)	۱۱,۸۴۵,۷۲۵,۵۸۶
۱,۲۹۶,۷۲۵,۸۵۴	(۹۲۵,۱۹۱,۰۰۲)	(۲۴,۸۰۳,۸۳۶)	(۲۶,۸۲۳,۴۳۶)	(۷,۸۱۴,۳۳۳,۳۵۱)	۶,۹۶۰,۷۶۷,۶۲۱
۱۱۶,۲۵۷,۸۰۳	۰	۰	۰	۰	۰
۰	(۱,۳۴۷,۸۹۹,۹۵۷)	(۵۹,۵۰۲,۳۴۳)	(۶۳,۳۰۲,۹۴۵)	(۱۳,۲۵,۵۷۳,۳۱۰)	۱۱,۹۰۰,۴۷۸,۶۴۱
۰	(۱۴,۰۳۴,۷۹۶)	(۳,۰۰۱,۱۵۷)	(۳,۰۶۷,۱۸۱)	(۶,۰۸۱,۸۷۸,۸۱۰)	۶۰,۲۲۱,۳۵۲
(۱۹۴,۷۳۰,۱۲۴)	(۳۶۳,۴۷۹,۱۱۹)	(۱۵,۱۸۳,۵۰۱)	(۱۶,۰۶۴,۱۳۱)	(۳,۳۶۸,۹۳۱,۴۸۷)	۳,۰۳۶,۷۰۰,۰۰۰
۶,۲۱۴,۳۴۰	۰	۰	۰	۰	۰
(۹۳۱,۳۶۹,۳۲۸)	۲۷,۹۷۷,۹۷۴	(۴,۱۱۱,۸۳۱)	(۴,۳۵۰,۳۱۵)	(۷۸۵,۹۲۶,۰۴۱)	۸۲۳,۳۶۶,۱۶۰
۴۶۳,۳۳۹,۳۴۲	۰	۰	۰	۰	۰
۶۴۳,۷۷۲,۸۱۵	۰	۰	۰	۰	۰
۸۷,۶۷۰,۸۴۳	۰	۰	۰	۰	۰
۱,۳۵۰,۱۶۰,۲۴۳	۹۹۸,۰۷۳	(۳۷۵,۳۷۶)	(۳۸۳,۶۴۴)	(۷۲,۳۱۹,۹۹۷)	۷۵۰,۷۷۱,۰۰۰
۱۰,۹۵۰,۷۵۰,۲۲	(۱,۱۷۳,۸۹۹,۸۳۷)	(۸۲,۷۸۱,۵۰۲)	(۸۷,۶۱۹,۶۴۸)	(۱۷,۵۵۹,۷۹۹,۲۳۲)	۱۶,۵۵۶,۳۰۰,۵۵۵
(۳۶۵,۳۳۷,۴۸۹)	(۳۳۸,۷۷۰,۸۸۰)	(۲۷,۳۳۲,۷۲۱)	(۲۷,۹۸۲,۳۴۱)	(۵,۷۴۹,۹۹۹,۹۴۸)	۵,۴۶۶,۵۴۴,۱۳۰
		(۳۱۱,۶۵۸,۰۰۰)	(۳۲۹,۰۶۲,۷۰۹)	(۶۶,۵۲۸,۲۳۲,۹۷۱)	۶۲,۳۳۱,۶۲۳,۱۴۵

جمع



صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آیندگان (اسا)

یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

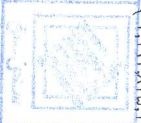
سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹

نام سهم	تعداد	سود (زیان) فروش	ریال	ارزش دفتری	ریال	کاربرد	ریال	مالیات	ریال	سود (زیان) فروش	ریال
پتروشیمی زاگرس	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
پتروشیمی فن آوران	۵۱۰,۵۶۳	۱۴,۱۵۴,۰۵۷,۰۸۴	۱۴,۱۵۴,۰۵۷,۰۸۴	(۱۴,۶۵۳,۹۶۹,۸۹۵)	(۷۴,۸۷۴,۹۶۹)	(۷۰,۷۷۰,۳۸۷)	(۶۴۵,۵۵۸,۰۶۷)	۰	۰	۰	۰
پتروشیمی مازن	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
تجارت الکترونیک پارس‌پیان	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
توسعه صنایع پتروشهر	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
تولید برق عسلویه مینا	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
داروسازی تولید دارو	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
داروسازی کوثر	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سایپا	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۱۲,۰۰۰,۰۰۰	(۲,۹۱۸,۹۷۸,۰۳۷)	(۱۳,۸۱۷,۶۸۴)	(۱۳,۰۶۰,۰۰۰)	(۳۳۳,۸۵۵,۵۲۱)	۰	۰	۰	۰
سرمایه گذاری پارزشستگی	۳,۲۵۰,۰۰۰	۱۰,۳۱۹,۳۶۳,۳۴۷	۱۰,۳۱۹,۳۶۳,۳۴۷	(۱۲,۴۷۱,۱۷۵,۱۷۴)	(۵۴,۰۶۰,۴۴۶)	(۵۱,۰۹۶,۸۱۸)	(۲,۳۵۶,۹۶۹,۰۹۱)	۰	۰	۰	۰
سرمایه گذاری بانک ملی ایران	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سرمایه گذاری توسعه معادن	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سرمایه گذاری توسعه ملی	۸۸۵,۹۵۹	۲,۳۳۰,۱۲۳,۶۴۱	۲,۳۳۰,۱۲۳,۶۴۱	(۲,۵۱۵,۳۰۶,۳۴۷)	(۱۲,۳۳۶,۳۲۵)	(۱۱,۶۵۰,۶۲۰)	(۲۱۹,۱۵۹,۵۵۱)	۰	۰	۰	۰
سرمایه گذاری خوارزمی	۹,۸۳۶,۱۳۳	۱۶,۱۵۱,۳۶۶,۱۲۲	۱۶,۱۵۱,۳۶۶,۱۲۲	(۱۸,۶۱۶,۴۳۸,۰۹۵)	(۵۵,۴۶۶,۱۹۰)	(۸۰,۷۵۶,۸۳۵)	(۲,۶۳۱,۲۸۴,۹۹۸)	۰	۰	۰	۰
سرمایه گذاری دارویی تامین	۸۶۸,۸۹۵	۵,۳۸۷,۰۰۴,۵۵۵	۵,۳۸۷,۰۰۴,۵۵۵	(۶,۰۸۸,۴۷۴,۸۱۸)	(۳۸,۴۹۷,۲۵۵)	(۳۶,۹۳۵,۰۲۳)	(۷۵۶,۹۰۲,۵۴۱)	۰	۰	۰	۰
سرمایه گذاری ساختمان ایران	۷۰۰,۰۰۰	۲,۵۵۴,۱۲۱,۳۷۴	۲,۵۵۴,۱۲۱,۳۷۴	(۲,۷۸۱,۹۵۴,۹۱۸)	(۱۲,۵۱۱,۲۷۸)	(۱۲,۷۷۰,۶۰۷)	(۲۵۴,۱۱۵,۴۲۹)	۰	۰	۰	۰
کارت اعتباری ایران کیش	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
جمع	۰	۵۳,۴۰۸,۰۳۶,۱۲۳	۵۳,۴۰۸,۰۳۶,۱۲۳	(۶,۰۰۵,۶۲۸,۳۸۴)	(۷۸۲,۵۵۳,۸۴۷)	(۳۶۷,۰۴۰,۱۹۰)	(۷,۱۱۹,۸۴۵,۱۹۱)	۰	۰	۰	۰

ضمیمه

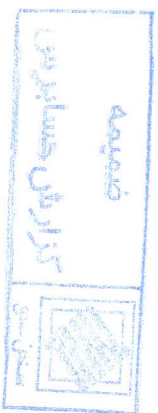
گزارش حسابرس



صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹

نام سهم	تعداد	بهای فروش	سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹	ارزش دفتری	ریال	ریال	کاربرد	مالیات	ریال	سود (زیان) فروش	ریال	سود (زیان) فروش	ریال
سرمایه گذاری صنعت نفت	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سرمایه گذاری صنایع و معدن	۵۷۴,۰۷۸	۱,۲۴۲,۳۳۳,۸۹۴	(۱,۳۸۵,۴۹۱,۹۱۴)	(۶,۵۷۲,۱۰۶)	(۶,۲۱۱,۸۱۹)	(۵۵,۹۱۱,۹۴۵)	(۶,۲۱۱,۸۱۹)	(۶,۲۱۱,۸۱۹)	(۶,۲۱۱,۸۱۹)	(۶,۲۱۱,۸۱۹)	(۶,۲۱۱,۸۱۹)	(۶,۲۱۱,۸۱۹)	(۶,۲۱۱,۸۱۹)
سرمایه گذاری غیر	۱,۳۱۹,۱۰۶	۹,۲۱۷,۹۱۲,۷۷۸	(۸,۴۳۳,۳۳۹,۳۹۹)	(۴۸,۷۶۲,۷۵۴)	(۴۶,۰۸۹,۵۶۴)	۶۸۹,۳۲۱,۱۱۱	(۴۸,۷۶۲,۷۵۴)	(۴۶,۰۸۹,۵۶۴)	(۴۶,۰۸۹,۵۶۴)	۶۸۹,۳۲۱,۱۱۱	۶۸۹,۳۲۱,۱۱۱	۶۸۹,۳۲۱,۱۱۱	۶۸۹,۳۲۱,۱۱۱
سرمایه گذاری مسکن شمالغرب	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سرمایه گذاری مسکن پتروشیمی تلمین	۱,۴۵۰,۰۰۰	۶,۸۴۵,۶۰۱,۱۲۷	(۷,۲۹۷,۳۷۹,۲۵۷)	(۳۶,۵۰۶,۱۶۲)	(۳۴,۳۲۸,۰۰۷)	(۵۲۲,۵۱۲,۲۹۹)	(۳۶,۵۰۶,۱۶۲)	(۳۴,۳۲۸,۰۰۷)	(۳۴,۳۲۸,۰۰۷)	(۵۲۲,۵۱۲,۲۹۹)	(۵۲۲,۵۱۲,۲۹۹)	(۵۲۲,۵۱۲,۲۹۹)	(۵۲۲,۵۱۲,۲۹۹)
سنگ آهن کل تاجر	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سیمان تهران	۱۰۰,۰۰۰	۴۰۲,۰۲۵,۴۶۳	(۵۵۷,۰۷۱,۳۴۶)	(۲۱,۱۲۶,۷۱۳)	(۲۰,۱۰۱,۲۶۶)	(۱۵۹,۱۸۲,۷۲۲)	(۲۱,۱۲۶,۷۱۳)	(۲۰,۱۰۱,۲۶۶)	(۲۰,۱۰۱,۲۶۶)	(۱۵۹,۱۸۲,۷۲۲)	(۱۵۹,۱۸۲,۷۲۲)	(۱۵۹,۱۸۲,۷۲۲)	(۱۵۹,۱۸۲,۷۲۲)
سیمان فارس و خوزستان	۷۹۶,۲۲۳	۳,۳۸۳,۸۳۷,۵۳۴	(۳,۱۰۰,۸۹۷,۵۲۰)	(۱۷,۹۰۰,۵۰۶)	(۱۶,۹۱۹,۱۹۱)	۲۳۸,۱۲۰,۳۱۷	(۱۷,۹۰۰,۵۰۶)	(۱۶,۹۱۹,۱۹۱)	(۱۶,۹۱۹,۱۹۱)	۲۳۸,۱۲۰,۳۱۷	۲۳۸,۱۲۰,۳۱۷	۲۳۸,۱۲۰,۳۱۷	۲۳۸,۱۲۰,۳۱۷
سیمان کرمان	۸۳,۴۶۴	۳۶۷,۸۵۴,۹۰۶	(۳۷۹,۱۰۰,۹۱۸)	(۱,۹۴۵,۹۵۵)	(۱,۸۳۹,۲۷۵)	۸۴,۹۶۸,۷۵۸	(۱,۹۴۵,۹۵۵)	(۱,۸۳۹,۲۷۵)	(۱,۸۳۹,۲۷۵)	۸۴,۹۶۸,۷۵۸	۸۴,۹۶۸,۷۵۸	۸۴,۹۶۸,۷۵۸	۸۴,۹۶۸,۷۵۸
شرکت ملی صنایع مس ایران	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
صنایع پتروشیمی کرمانشاه	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
صنایع سیمان غرب	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
صنایع شیمیایی خلیج فارس	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۵۲۳,۰۰۰,۰۰۰	(۱۶,۰۰۱,۲۸۹,۳۳۵)	(۶,۰۹۵,۶۷۲)	(۵۷,۶۱۵,۰۰۰)	(۴,۵۹۶,۸۶۱,۱۰۷)	(۶,۰۹۵,۶۷۲)	(۵۷,۶۱۵,۰۰۰)	(۵۷,۶۱۵,۰۰۰)	(۴,۵۹۶,۸۶۱,۱۰۷)	(۴,۵۹۶,۸۶۱,۱۰۷)	(۴,۵۹۶,۸۶۱,۱۰۷)	(۴,۵۹۶,۸۶۱,۱۰۷)
صنایع فولاد آلیاژی بزرگ	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
صنایع سیمان شرق	۲,۲۰۰	۲۴,۴۱۳,۷۷۰	(۳۴,۵۵۱,۶۸۵)	(۱۴,۰۱۵,۸)	(۱۲۲,۰۸۹)	(۴۰۰,۱۶۲)	(۱۴,۰۱۵,۸)	(۱۲۲,۰۸۹)	(۱۲۲,۰۸۹)	(۴۰۰,۱۶۲)	(۴۰۰,۱۶۲)	(۴۰۰,۱۶۲)	(۴۰۰,۱۶۲)
فولاد آلیاژی ایران	۸۴	۳۳۴,۴۰۸	(۳۳۵,۷۱۵)	(۱,۷۱۷)	(۱,۶۲۲)	(۴,۶۵۶)	(۱,۷۱۷)	(۱,۶۲۲)	(۱,۶۲۲)	(۴,۶۵۶)	(۴,۶۵۶)	(۴,۶۵۶)	(۴,۶۵۶)
فولاد خوزستان	۶۸۲,۴۷۳	۳,۱۵۲,۰۰۰,۰۰۰	(۶,۳۰۰,۶۶۳,۹۷۲)	(۱۶,۶۷۴,۰۸۰)	(۱۵,۷۶۰,۰۰۰)	(۳,۰۰۸,۳۰۰,۹۷۸)	(۱۶,۶۷۴,۰۸۰)	(۱۵,۷۶۰,۰۰۰)	(۱۵,۷۶۰,۰۰۰)	(۳,۰۰۸,۳۰۰,۹۷۸)	(۳,۰۰۸,۳۰۰,۹۷۸)	(۳,۰۰۸,۳۰۰,۹۷۸)	(۳,۰۰۸,۳۰۰,۹۷۸)
جمع		۳۶,۱۵۹,۳۳۴,۰۱۱	(۴۳,۱۸۲,۵۱۱,۰۷۱)	(۱۹۱,۵۸۶,۸۳۳)	(۱۸۰,۷۹۶,۶۹۳)	(۷,۳۹۵,۵۶۰,۵۷۶)	(۱۹۱,۵۸۶,۸۳۳)	(۱۸۰,۷۹۶,۶۹۳)	(۱۸۰,۷۹۶,۶۹۳)	(۷,۳۹۵,۵۶۰,۵۷۶)	(۷,۳۹۵,۵۶۰,۵۷۶)	(۷,۳۹۵,۵۶۰,۵۷۶)	(۷,۳۹۵,۵۶۰,۵۷۶)



صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آیندگان (اسا)
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹						
نام سهم	تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کاربرد	مالیات	سود (زیان) فروش
		ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
فولاد مبارکه اصفهان	۲,۰۹۰,۰۰۰	۸,۳۴۰,۰۰۰,۰۰۰	(۹,۰۳۱,۳۰۰,۰۵۵)	(۴۴,۱۱۸,۶۳۶)	(۳۱,۷۰۰,۰۰۰)	(۷۷۷,۱۱۲,۶۳۶)
گروه پتروشیمی	۱,۳۰۸,۳۷۲	۲,۱۰۸,۰۰۰,۰۰۰	(۲,۸۱۶,۰۰۰,۰۵۸)	(۱۱,۱۵۱,۳۵۴)	(۱۰,۵۴۰,۰۰۰)	(۷۲۹,۷۲۶,۱۷۸)
گسترش نفت و گاز پارسیان	۰	۰	۰	۰	۰	۰
گسترش سر، ایران خودرو	۰	۰	۰	۰	۰	۰
گروه صنعتی پالاشو	۱۷۴,۹۶۰	۲,۲۳۶,۸۲۷,۲۶۶	(۱,۸۲۳,۹۴۸,۶۹۶)	(۱۱,۸۳۳,۸۰۹)	(۱۱,۱۸۴,۱۳۸)	۳۹۰,۸۶۱,۶۲۳
لیرینگ خودرو غدیر	۱,۴۳۳,۲۷۸	۲,۳۵۹,۰۶۹,۴۳۷	(۲,۳۱۷,۱۷۴,۱۱۷)	(۱۲,۴۷۹,۴۷۷)	(۱۱,۷۹۵,۳۴۷)	۱۷,۶۲۰,۴۹۶
لیرینگ صنعت و معدن	۵۰۰	۱,۰۶۰,۰۰۰	(۹۹۷,۳۳۴)	(۵,۶۰۰)	(۵,۳۰۰)	۵۱,۷۶۸
توسعه معدن و صنایع خاور میانه	۱۳۳,۴۶۸	۵۸۱,۰۷۲,۲۴۴	(۷,۳۰۷,۷۳۰,۹۹۹)	(۲,۹۶۹,۲۷۷)	(۲,۹۰۵,۳۶۱)	(۱۳۷,۸۷۵,۴۹۳)
مجمع پتروشیمی شیراز	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مخابرات ایران	۵۰۰,۰۰۰	۱,۳۹۰,۰۰۰,۰۰۰	(۱,۶۹۱,۹۰۹,۳۴۵)	(۷,۳۵۳,۱۰۱)	(۶,۹۵۰,۰۰۰)	(۳۱۶,۲۱۲,۳۴۶)
مدیریت پروژه های نیروگاهی	۰	۰	۰	۰	۰	۰
معدنی و صنعتی چادر ملو	۰	۰	۰	۰	۰	۰
نفت ایرانول	۰	۰	۰	۰	۰	۰
نفت سیاهان	۴۹۱,۰۴۴	۸,۷۷۶,۶۷۱,۳۸۶	(۹,۰۰۹,۳۸۴,۹۷۵)	(۳۷,۶۷۶,۰۰۸)	(۳۴,۸۷۳,۳۵۳)	(۲۰۸,۰۶۲,۹۵۰)
سرمایه‌گذاری سپه	۰	۰	۰	۰	۰	۰
کالسیمین	۸۱۷,۵۹۷	۲,۳۶۷,۰۴۶,۶۵۱	(۲,۳۷۹,۴۹۵,۱۴۱)	(۱۷,۸۰۰,۰۷۱۳)	(۱۶,۳۳۵,۱۹۱)	(۲۳۶,۵۸۴,۳۹۴)
کندیرلانی دریای خزر	۳۰,۰۰۰	۱۸۷,۵۰۰,۰۰۰	(۱۶۱,۳۶۰,۷۷۰)	(۹۵۸,۱۲۵)	(۹۳۷,۵۰۰)	۲۴,۳۴۳,۶۰۵
جمع		۲۹,۴۶۵,۲۵۹,۱۳۵	(۳۱,۱۱۴,۶۳۴,۳۸۰)	(۱۵۶,۱۴۵,۱۰۸)	(۱۴۷,۲۳۶,۲۵۲)	(۱,۹۱۷۲,۷۴۵,۵۰۵)

ضمیمه
گزارش حسابرس
سال ۱۳۹۳

صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)

یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹

نام سهام	تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کاربرد	مالیات	سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
سرمایه گذاری شاهد	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۲۵,۲۹۹,۸۶۶
حفاظی شمال	۷۰۰,۰۰۰	۳,۳۵۱,۹۴۰,۸۰۰	(۴,۳۳۳,۴۵۷,۱۰۶)	(۱۷,۷۳۱,۷۷۳)	(۱۶,۷۵۹,۷۰۴)	(۱,۰۴۶,۰۰۷,۷۸۳)	۰
گسترش نفت و گاز پارسین	۱۶۰,۰۰۰	۱,۰۴۰,۰۰۰,۰۰۰	(۱,۳۱۷,۰۹۴,۸۴۵)	(۵۵۰,۱۶۰۰۰)	(۵,۲۰۰,۰۰۰)	(۲۸۷,۷۹۶,۴۴۵)	۰
تعدیلات ناشی از کاربرد و مالیات	۰	۰	۰	(۱,۱۱۷,۷۸۴)	۳,۸۹۷	۱,۱۱۳,۸۸۷	۱,۳۳۹,۴۱۰
فروش اوراق بهادار	۰	۰	۰	۰	۰	(۴۰,۷۸۷)	۶۰۳,۰۲۳
تعدیلات فروش اوراق بهادار	۰	۰	۰	۰	۰	(۱,۳۱۲,۷۳۱,۱۱۷)	۰
جمع	۰	۴,۳۹۱,۹۴۰,۸۰۰	۵,۶۶۰,۵۵۱,۹۵۱	(۴۶,۳۱۰,۸۶۰)	(۱۱,۹۵۵,۸۰۷)	(۲۳,۷۱۶,۲۱۳,۹۹۱)	۲۳,۵۸۹,۹۱۲,۰۵۹
جمع کل	۰	۱۸۵,۷۳۶,۱۹۳,۳۱۴	(۲۰,۶۵۳,۲۱۷,۶۵۷)	(۹۸۱,۴۶۴,۰۷۵)	(۹۲۸,۶۸۴,۷۸۵)	۰	۰

۱۴-۲- سود (زیان) حاصل از فروش حق تقدم

نام سهام	تعداد	بهای فروش (ریال)	ارزش دفتری (ریال)	کاربرد (ریال)	مالیات (ریال)	سود و زیان فروش (ریال)	سود و زیان فروش (ریال)
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
حق تقدم سرمایه گذاری پارسینگی کشوری	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۹۹۳,۵۶۳,۱۸۷)
حق تقدم سرمایه گذاری خوارزمی	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۸۰,۵۳۹,۶۸۲)
حق تقدم توسعه معادن و صنایع معدنی خاور میانه	۴۴,۴۸۹	۱,۵۱۳,۲۰۲,۲۴۱	(۱۷۶,۱۷۶,۴۴۰)	(۷۸۲,۸۵۴)	(۷۶۶,۰۱۲)	(۳۴,۵۳۰,۷۵)	۰
حق تقدم سیمان کرمان	۲۰۰,۰۰۰	۳۴۱,۸۰۰,۰۰۰	(۴۳۶,۱۹۲,۳۳۳)	(۱,۸۰۸,۱۲۲)	(۱,۷۰۹,۰۰۰)	(۸۷,۹۰۹,۴۵۵)	۰
حق تقدم گسترش نفت و گاز پارسین	۳۰۰,۰۰۰	۴۹۷,۶۳۳,۸۶۵	(۱,۰۸۴,۵۰۰,۰۰۰)	(۲,۶۳۲,۴۶۹)	(۲,۴۸۸,۱۶۲)	(۵۹۱,۹۸۷,۷۶۶)	۰
جمع	۰	۹۹۲,۶۳۵,۱۰۶	(۱,۶۸۶,۸۶۸,۷۷۳)	(۵,۲۳۳,۴۵۵)	(۴,۹۶۳,۱۷۴)	(۷۰۴,۴۲۰,۲۹۶)	(۱,۰۷۴,۱۰۲,۸۶۹)



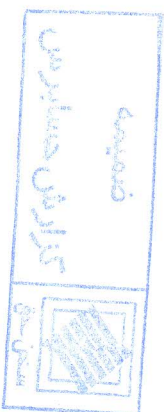
صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (اسا)
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

۱۴- سود (زیان) ناشی از فروش اوراق مشارکت

۱۳۹۳/۱۲/۲۹	سود (زیان) فروش	ریال	سود (زیان) فروش	ریال	کاربرد	ریال	ارزش دفتری	ریال	ریال	تعداد	
	ریال		ریال		ریال		ریال				
(۷۵۰,۰۰۰)		(۹۹۹,۲۲۶,۰۰۰)		(۱۵,۴۸۰,۰۰۰)		۲۰,۹۸۳,۷۴۰,۰۰۰		۲۰,۰۰۰,۰۰۰		۲۰,۰۰۰	اوراق مشارکت شیراز
(۲,۰۰۰,۰۰۰)											اجاره ماهان سه ماهه ۲۰ درصد
۳۷۶,۱۶۸,۶۵۰											اجاره مینا سه ماهه ۲۰ درصد
(۲,۵۵۰,۰۰۰)				(۴۰,۳۴۰,۸۸۰)		۵۰,۷۸۳,۱۸۰,۸۰۰		۵۲,۱۲۰,۰۰۰		۵۰,۸۰۰	اوراق مشارکت داروسازی سینا (سینا)
(۵,۷۰۰,۰۰۰)		۷۱۴,۶۹۷,۶۸۲		(۲۳,۶۳۲,۶۹۷)		۲۹,۷۹۴,۸۶۹,۶۲۱		۳۰,۵۳۲,۲۰۰,۰۰۰		۲۹,۸۰۰	شرکت ولسا مالی تیر (دیسکون)
(۱۳,۳۳۸,۰۰۰)											اوراق گواهی سپرده بانک انصار (انصا)
											شرکت ولسا مالی مهر (صمینا)
											اوراق سلف معدنی و صنعتی کل گهر
۵,۹۸۵,۰۰۰				(۷,۸۳۷,۴۵۲)		۱۰,۱۲۶,۷۳۱,۰۴۲		۱۰,۱۲۵,۹۰۸,۷۰۵		۵,۹۹۵	تبدیلات فروش اوراق بهادار
۲۵۶,۸۱۵,۶۵۰		۱,۰۰۳,۲۹۰,۲۱۳		(۸۷,۲۹۱,۰۲۹)		۱۱۱,۶۸۸,۵۲۷,۴۶۳		۱۱۲,۷۷۹,۱۰۸,۷۰۵			جمع

۱۵- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار

۱۳۹۳/۱۲/۲۹	ریال	ریال	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	ریال	یادداشت
	ریال		ریال		
(۴,۰۶۵,۰۹۲,۵۹۶)		(۱۵,۹۵۶,۱۸۴,۹۷۱)		۱۵-۱	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس یا فرابورس
۸۸۸,۷۶۰,۸۲۱		۵۵۰,۲۹۰,۹۹۱		۱۵-۲	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار اجاره فرابورسی
(۳,۱۷۶,۳۳۱,۷۷۵)		(۱۵,۴۰۵,۸۹۲,۹۸۰)			
				۲۲	



صندوق سرمایه‌گذاری، آرمان سپهر آیندگان (آسا)
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

۱-۱۵-۱) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس یا فرابورس

سال منتهی ۱۳۹۳/۱۲/۲۹

نام سهم	تعداد	ارزش بازار	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	تغیلهاری	سود(زیان) تحقق یافته	سود(زیان) تحقق نیافته
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	تغیلهاری	ریال
ایران خودرو	۴۰,۰۰۰	۱,۱۱۵,۲۰۰,۰۰۰	(۱,۰۴۰,۱۳۰,۵۸۹)	(۵,۸۹۹,۴۰۸)	(۵,۵۸۷۶,۰۰۰)	۶۳,۵۹۴,۰۰۳	*	*
بانک پاسارگاد	۳,۱۸۰,۰۰۰	۵,۶۵۷,۲۲۰,۰۰۰	(۶,۷۲۲,۳۵۷,۹۱۴)	(۷,۹۲۶,۶۹۴)	(۲۸,۲۸۶,۱۰۰)	(۱,۱۴۳,۳۵۰,۷۶۸)	۱۵۳,۶۲۳,۰۱۱	۱۵۳,۶۲۳,۰۱۱
بانک تجارت	*	*	*	*	*	*	(۵۰۶,۵۶۷,۰۱۳)	(۵۰۶,۵۶۷,۰۱۳)
بانک صادرات ایران	۱۲,۸۰۰,۰۰۰	۲۷,۳۹۲,۰۰۰,۰۰۰	(۲۹,۲۸۷,۹۲۳,۰۷۰)	(۱۴۹,۰۳۶,۸۰۰)	(۱۳۶,۹۶۰,۰۰۰)	(۲,۱۷۷,۷۸۵,۷۵۰)	(۵۵۵,۷۹۶,۷۸۴)	(۲۴,۰۸۶,۰۵۱)
بانک ملت	۲,۳۸۶,۹۲۷	۲,۰۸۸,۵۶۱,۱۲۵	(۱,۸۷۵,۹۴۸,۱۰۱)	(۱۱۰,۴۸۱,۳۸۸)	(۱۰,۴۴۲,۸۰۶)	۱۹۱,۱۲۱,۷۳۰	*	*
پارس خودرو	۲۸۸,۳۰۵	۹۶۸,۷۰۴,۸۰۰	(۳۲۰,۶۰۳,۴۶۹,۴۳۴)	(۵,۱۲۴,۴۳۴)	(۴,۸۳۳,۵۲۴)	(۲,۳۲۷,۶۱۰,۱۱۵)	۱۳۳,۹۹۹,۱۸۴	۱۳۳,۹۹۹,۱۸۴
پالایش نفت اصفهان	۱۹۷,۳۳۴	۲,۲۹۹,۶۲۱,۸۱۴	(۳,۸۱۶,۶۰۵,۸۴۳)	(۱۷,۴۵۴,۹۹۹)	(۱۶,۴۹۸,۱۰۹)	(۵۶۵,۹۱۷,۱۳۷)	(۴۴۲,۲۱۸,۰۱۶)	(۴۴۲,۲۱۸,۰۱۶)
پتروشیمی خارک	*	*	*	*	*	*	(۲۶۸,۵۴۸,۹۲۰)	(۲۶۸,۵۴۸,۹۲۰)
پتروشیمی خراسان	۳۰۰,۰۰۰	۱,۱۶۴,۰۰۰,۰۰۰	(۱,۱۲۱,۳۵۷,۱۰۷)	(۶,۱۵۷,۵۶۰)	(۵,۸۳۰,۰۰۰)	۳۰,۶۶۵,۳۳۳	(۱,۸۶۹,۵۰۶,۶۰۱)	(۱,۸۶۹,۵۰۶,۶۰۱)
پتروشیمی فی آوران	۱,۲۶۱,۱۱۱	۶,۴۰۲,۶۶۰,۵۴۷	(۷,۳۱۴,۵۳۱,۰۱۹)	(۳۳,۸۷۰,۰۷۴)	(۳۲,۰۱۳,۳۰۳)	(۹۷۷,۷۵۳,۸۴۹)	*	*
سرمایه گذاری البرز	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰	(۷,۶۷۴,۴۶۴,۸۷۶)	(۷۵,۲۸۶,۲۰۰)	(۲۲,۹۰۰,۰۰۰)	(۲,۹۴۳,۶۵۱,۰۷۶)	*	*
سرمایه گذاری بانک ملی ایران	۴۰۰,۶۵۰	۶۹۹,۱۳۴,۵۰۰	(۸۰۱,۳۶۰,۱۷۴)	(۳,۶۹۸,۴۲۰)	(۳,۴۹۵,۶۷۱)	(۱۰۹,۴۲۰,۰۱۵)	۲۲۹,۱۱۸,۵۵۳	۲۲۹,۱۱۸,۵۵۳
سرمایه گذاری توسعه ملی	۸,۸۴۶,۹۶۷	۱۲,۶۷۷,۷۰۲,۷۱۱	(۱۲,۱۲۶,۴۳۷,۸۶۱)	(۶۷,۰۶۵,۰۵۳)	(۶۲,۳۸۸,۵۱۹)	(۱۹۹,۱۹۷,۷۲۲)	۲۷۹,۰۰۳,۷۶۶	۲۷۹,۰۰۳,۷۶۶
سرمایه گذاری خوارزمی	*	*	*	*	*	*	۵۸,۹۲۵,۵۴۲	۵۸,۹۲۵,۵۴۲
سرمایه گذاری دارویی تامین	*	*	*	*	*	*	(۲,۲۰۰,۰۰۰,۲,۲۴۳)	(۲,۲۰۰,۰۰۰,۲,۲۴۳)
سرمایه گذاری غدیر	*	*	*	*	*	*	۳۶۶,۳۴۲,۷۳۱	۳۶۶,۳۴۲,۷۳۱
سرمایه گذاری نفت و گاز پتروشیمی	۱,۶۵۰,۰۰۰	۴,۳۵۶,۰۰۰,۰۰۰	(۶,۴۹۱,۰۵۵,۱۱۸)	(۳۳,۰۴۳,۲۴۰)	(۲۱,۷۸۰,۰۰۰)	(۲,۱۷۹,۸۷۸,۳۵۸)	*	*
سیمان تهران	۱,۶۷۶,۰۶۶	۳,۳۳۳,۶۵۵,۲۷۴	(۳,۲۸۴,۳۳۰,۲۷۰)	(۱۷,۶۳۵,۲۴۸)	(۱۶,۶۶۸,۴۷۶)	۱۵۰,۶۱,۲۸۰	۱۲۳,۷۵۰,۳۳۳	۱۲۳,۷۵۰,۳۳۳
سیمان فارس و خوزستان	۱۱۵,۹۱۷	۵۷۹,۷۰۰,۹۱۷	(۶۳۰,۲۷۵,۲۱۰)	(۳۰,۶۶۶,۶۱۸)	(۲,۸۹۸,۵۰۵)	(۵۶,۵۳۹,۴۱۶)	*	*
سیمان کازون	۸۲۴,۱۳۹	۲,۷۰۸,۶۱۵,۵۰۰	(۲,۷۵۵,۸۹۴,۱۶۸)	(۱۹,۶۱۸,۶۲۹)	(۱۸,۵۴۳,۱۲۸)	۹۱۴,۵۶۹,۵۷۵	*	*
سیمان کرمان	*	۷۸,۲۲۲,۸۲۷,۹۳۸	(۸۸,۸۰۴,۰۲۷,۳۲۳)	(۴۱۳,۷۹۸,۷۵۶)	(۲۹۱,۱۱۴,۱۴۱)	(۱۱,۳۸۶,۱۱۴,۲۸۵)	*	*
جمع								

صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

۱۳۹۲/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹						نام سهم					
سود(زیان) تحقق نیافته		سود(زیان) تحقق نیافته		مالیات		کاربرد		ارزش دفتری		ارزش بازار		تعداد	
تکه‌های		تکه‌های		ریال		ریال		ریال		ریال			
ریال		ریال		ریال		ریال		ریال		ریال			
۱,۶۴۸,۴۳۵,۵۴۳ (۱۶۲,۶۶۰)		(۹۱۱,۲۹۰,۰۲۰)		(۱۲,۲۸۵,۵۷۶)		(۱۲,۹۹۸,۱۴۰)		(۳,۳۴۳,۱۲۱,۵۸۰)		۲,۴۵۷,۱۵۵,۲۶۶		۲۳۲,۹۲۴	
(۹۰۰,۳۱۱,۷۲۸)		.		.		.		.		.		.	
۸۶,۸۳۶,۰۷۵		(۱,۸۴۵,۵۸۹,۳۲۱)		(۶,۴۵۰,۰۰۰)		(۶,۸۳۴,۱۰۰)		(۳,۱۲۲,۳۱۵,۲۲۱)		۱,۳۹۰,۰۰۰,۰۰۰		۳۰۰,۰۰۰	
(۳۸۹,۵۹۳,۷۵۷)		(۸۸۴,۵۳۵,۷۳۱)		(۵۱,۵۷۰,۰۰۰)		(۵۴,۵۶۱,۰۶۰)		(۱۱,۰۹۲,۴۰۴,۶۷۱)		۱۰,۳۱۴,۰۰۰,۰۰۰		۵,۴۰۰,۰۰۰	
(۲۳۰,۵۹,۵۱۴)		.		.		.		.		.		.	
۴۰,۹۴۰,۷۶۹		.		.		.		.		.		.	
۷,۷۶۳,۸۸۵		.		.		.		.		.		.	
.		(۵۵۹,۶۳۴,۶۹۳)		(۴,۱۷۰,۰۰۰)		(۴,۴۱۱,۸۶۰)		(۱,۳۸۵,۰۵۲,۸۳۲)		۸۳۴,۰۰۰,۰۰۰		۳۰۰,۰۰۰	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.		.	
.		.		.		.		.		.			



صندوق سرمایه گذاری ارمان سپهر آیندگان (اسا)

یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

سود سهام ۱۶

۱۳۹۳/۱۲/۲۹		۱۳۹۳/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹		تاریخ تشکیل مجمع	سال مالی	نام شرکت
خالص درآمد سود سهام	ریال	خالص درآمد سود سهام	ریال	سود متعلق به هر سهام	ریال			
۱,۲۸۵,۹۴۳,۰۶۰	۱,۲۸۵,۹۴۳,۰۶۰	۱,۲۸۵,۹۴۳,۰۶۰	۱,۲۸۵,۹۴۳,۰۶۰	۱,۲۸۵,۹۴۳,۰۶۰	۱,۲۸۵,۹۴۳,۰۶۰	۱۳۹۳/۰۷/۱۸	۱۳۹۳	مخابرات ایران
۱,۷۵۷,۱۶۹,۵۳۵	۱,۷۵۷,۱۶۹,۵۳۵	۱,۷۵۷,۱۶۹,۵۳۵	۱,۷۵۷,۱۶۹,۵۳۵	۱,۷۵۷,۱۶۹,۵۳۵	۱,۷۵۷,۱۶۹,۵۳۵	۱۳۹۳/۰۴/۱۵	۱۳۹۳	گروه بهمن
۹۱۹,۲۵۹,۲۵۹	۹۱۹,۲۵۹,۲۵۹	۹۱۹,۲۵۹,۲۵۹	۹۱۹,۲۵۹,۲۵۹	۹۱۹,۲۵۹,۲۵۹	۹۱۹,۲۵۹,۲۵۹	۱۳۹۳/۰۴/۲۹	۱۳۹۳	سرمایه گذاری بانک ملی ایران
						۱۳۹۳/۱۷/۱۰	۱۳۹۱	سرمایه گذاری توسعه ملی
						۱۳۹۳/۱۰/۲۲	۱۳۹۱	سرمایه گذاری بازتوسعه کشوری
						۱۳۹۳/۱۲/۲۵	۱۳۹۱	سرمایه گذاری غدیر
						۱۳۹۳/۰۴/۲۳	۱۳۹۲	سیمان تهران
						۱۳۹۳/۰۵/۱۲	۱۳۹۲	پالایش نفت اصفهان
						۱۳۹۳/۰۲/۲۸	۱۳۹۲	فولاد خورستان
						۱۳۹۳/۰۲/۲۴	۱۳۹۲	کالاسمین
						۱۳۹۳/۰۲/۳۱	۱۳۹۲	پتروشیمی خارک
						۱۳۹۳/۰۴/۳۰	۱۳۹۲	بانک ملت
						۱۳۹۳/۰۶/۳۱	۱۳۹۲	بانک تجارت
						۱۳۹۳/۰۴/۳۱	۱۳۹۲	بانک صادرات ایران
						۱۳۹۳/۰۲/۳۱	۱۳۹۲	خفاری شمال
						۱۳۹۳/۱۰/۳۰	۱۳۹۱	گسترش نفت و گاز پارسیان
						۱۳۹۳/۰۷/۰۶	۱۳۹۲	توسعه مناطق و صنایع معدنی خاور
						۱۳۹۳/۰۴/۲۵	۱۳۹۲	میلان
						۱۳۹۳/۰۷/۲۷	۱۳۹۱	بانک پاسارگاد
						۱۳۹۳/۰۷/۲۶	۱۳۹۱	سرمایه گذاری خوارزمی
						۱۳۹۳/۰۶/۲۴	۱۳۹۱	صنایع شیمیایی خلیج فارس
						۱۳۹۳/۰۶/۲۴	۱۳۹۱	سربت و گاز پتروشیمی آملین
								جمع



صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (اسا)
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

۱۴- سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب

سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب شامل سود اوراق مشارکت و اوراق اجاره و ... به شرح زیر تفکیک می شود:

۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	
(ریال)	(ریال)	
۸,۴۸۵,۳۸۰,۸۹۲	۱۳,۳۴۳,۴۵۴,۳۵۷	۱۷-۱
۱۰,۶۵۸,۰۶۹,۳۹۱	۹,۸۴۳,۴۶۱,۷۳۳	۱۷-۲
۱۹,۱۴۳,۳۵۰,۲۸۳	۲۳,۱۸۵,۹۱۵,۹۹۰	جمع

۱۷-۱- سود اوراق مشارکت و اوراق اجاره:

۱۳۹۳/۱۲/۲۹	سود خالص - ریال	نرخ سود	مبلغ اسمی - ریال	تاریخ سررسید	تاریخ سرمایه گذاری	اوراق مشارکت:
۲,۱۱۹,۶۹۷,۵۰۷	۵۲۴,۷۲۵,۳۷۵	%۲۰	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۵/۱۲/۲۵	۱۳۹۲/۰۶/۱۷	اوراق مشارکت اوراق مشارکت شیراز
۴۰,۶۳۴,۹۱,۶۰۸	۶,۳۸۶,۵۷۶,۳۳۸	%۲۰	۱۸,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۶/۰۴/۲۹	۱۳۹۱/۰۷/۰۹	اوراق مشارکت داروسازی سینا (صنیتا) (۱)
.	۱۲۵,۸۱۰,۶۴۱	%۲۳	.	۱۳۹۴/۰۴/۲۲	۱۳۹۳/۰۴/۲۶	اوراق سلف معدنی و صنعتی گل گهر
.	۲,۱۱۲,۶۵۲,۲۰۵	%۲۰	۳۱,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۶/۱۲/۱۸	۱۳۹۳/۰۸/۱۹	اوراق مشارکت شیرداری شیراز ۱۳۹۲
۶,۱۸۳,۱۸۹,۱۱۵	۹,۱۴۹,۷۶۴,۳۵۹		۶۹,۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰			جمع

اوراق اجاره:

۲,۱۵۳,۷۰۰,۴۷۲	۴,۱۹۳,۶۸۹,۸۹۸	%۲۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۵/۰۳/۱۷	۱۳۹۲/۰۶/۱۹	شرکت واسط مالی تیر (نصسکن)
۱۴۶,۷۴۵,۵۸۵	.	%۲۰	.	۱۳۹۶/۰۷/۲۹	۱۳۹۲/۰۸/۰۱	شرکت واسط مالی مهر (صنیتا)
۱,۶۴۵,۰۷۲۰	.	%۲۰	.	۱۳۹۴/۰۶/۰۱	۱۳۹۲/۰۸/۰۶	شرکت واسط مالی اردبیهشت (دماهل ۱)
.	.	%۲۰	.	۱۳۹۴/۰۶/۰۱	۱۳۹۲/۰۸/۰۶	اوراق مشارکت واسط مالی اردبیهشت (دماهل ۲)
۲,۳۰۲,۰۹۱,۷۷۷	۴,۱۹۳,۶۸۹,۸۹۸		۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰			جمع
۸,۴۸۵,۳۸۰,۸۹۲	۱۳,۳۴۳,۴۵۴,۳۵۷		۸۴,۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰			جمع کل



صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آینده گان (آسا)
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

۱۷-۲- سود سپرده و گواهی سپرده بانکی

۱۳۹۳/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۱۲/۲۹				
سود خالص	سود خالص	هزینه تریل / برگشت سود	نرخ سود	مبلغ سپرده/اسمی / گواهی سپرده بانکی	تاریخ سررسید	تاریخ سرمایه گذاری	شماره حساب	سپرده بانکی:
(ریال)	(ریال)	(ریال)	(درصد)	(ریال)				
۹,۶۹۵,۰۴۶,۶۷۹	۸,۶۶۴,۰۲۹,۵۷۶	۲۲۰,۸۴۶	۲/۲۲.۵	۲۴,۸۳۴,۷۱۱,۷۱۸	نامحدود	۱۳۹۲/۰۶/۰۲	۱۴۷-۸۵۰-۴۸۸۲۱۴۹-۱	اقتصاد نوین
۵۵۴,۷۹۹,۰۰۸۹	۶۲۶,۵۲۵,۹۴۲	(۳۲,۶۳۵)	۲/۲۲	۱,۶۷۲,۹۰۰,۲۳۸	نامحدود	۱۳۹۲/۰۵/۲۳	۷۰۰۷۹۱۴۱۱۹۲۲	بانک شهر
۲۱۵,۴۸۷,۸۱۸	.	.	۲/۲۰	.	نامحدود	۱۳۹۲/۰۸/۰۱	۱۰۱۴-۸۷۵-۱۰۳۲۵۰۳-۱	سرمایه
۶,۸۴۳,۹۶۴	۱۰,۸۸۷۶,۸۵۲	۳,۷۲۳	۲/۱۰	۳۰,۶۰۶,۹۴۳	نامحدود	۱۳۹۲/۱۲/۱۷	۱۰۱۴-۸۸۱-۱۰۳۲۵۰۳-۱	سرمایه
.	۱۱,۸۸۵۵,۷۶۰	.	۲/۲۲	.	نامحدود	۱۳۹۲/۰۶/۰۸	۱۰۱۴-۹۷۹-۱۰۳۲۵۰۳-۱	سرمایه
.	۳۲۴,۱۱۳,۶۲۵	(۹۵,۹۸۰)	۲/۲۴	۷,۴۵۸,۹۸۷,۸۸۶	نامحدود	۱۳۹۲/۰۲/۰۱	۱۵۱۱۰۰۲۳۱/۵۹	مالی اعتباری کوثر
۱۷۵,۴۸۰,۸۸۲	.	.	۲/۲۲	.	نامحدود	۱۳۹۲/۰۵/۲۳	۷۰۰۷۹۰۸۵۲۱۹۱	بانک شهر
.	۴۲,۲۸۵	۵۹	۲/۱۹	.	نامحدود	۱۳۹۲/۰۶/۲۳	۰۲۰۱۰۰۳۹۹۲۰۰۸	آینده
.	۱۷,۶۹۳	(۷۸)	۲/۱۰	۴,۹۹۰,۰۰۰	نامحدود	۱۳۹۲/۱۲/۱۷	۱۵۲-۸۵۰-۴۸۸۲۱۴۹-۱	اقتصاد نوین
۱۰,۶۴۷,۶۵۸,۴۳۲	۹,۸۴۲,۴۶۱,۷۳۳	۹۵,۹۳۵		۳۴,۰۰۲,۱۹۶,۷۸۵				جمع
۱۰,۴۱۰,۹۵۹	.	.	۲/۲۰	.		۱۳۹۲/۰۸/۲۱		گواهی سپرده بانکی:
۱۰,۶۵۸,۰۶۹,۳۹۱	۹,۸۴۲,۴۶۱,۷۳۳	۹۵,۹۳۵		۳۴,۰۰۲,۱۹۶,۷۸۵				اوراق گواهی سپرده
								بانکی نصر (ذات‌المال)
								جمع



صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (اسا)
 یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی
 سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

۱۸- سایر درآمدها

جزئیات به شرح زیر می‌باشد:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹	ریال	تغییل کارمزد کارگزار سایر درآمدها
۱۳۹۲/۱۲/۲۹	ریال	
۲۰۳,۵۶۹	۲,۱۸۵,۷۲۴	
۲۰۳,۵۶۹	۲۰,۳۵۱,۷۳۹	
	۲۲,۵۳۷,۴۶۳	جمع

۱۹- هزینه کارمزد ارکان

هزینه کارمزد ارکان به شرح زیر است:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹	ریال	مدیر صندوق بازارگران صندوق متولی صندوق حسابرس صندوق جمع
۱۳۹۲/۱۲/۲۹	ریال	
۱,۸۷۸,۷۷۸,۳۴۹	۲,۸۹۵,۷۰۶,۲۷۸	
۱,۵۹۱,۶۸۷,۵۵۳	۲,۴۱۷,۴۳۳,۵۰۲	
۳۱۸,۳۳۵,۰۸۳	۴۶۹,۰۲۳,۲۹۵	
۱۵۹,۴۳۶,۳۶۰	۱,۶۴۹,۵۵۱,۰۱۰	
۳,۹۴۸,۲۳۷,۳۴۵	۵,۹۴۷,۱۲۴,۰۸۵	



صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

۴- سایر هزینه‌ها

۱۳۹۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	
۴۷,۱۷۲,۴۶۳	۸۰,۰۸۳,۱۵۷	هزینه تصفیه
۱,۴۸۷,۰۰۰	۳۴۴,۰۰۰	هزینه کارمزد بانکی
۱۵۸,۲۹۶,۹۹۲	۲۹۲,۷۰۴,۸۱۵	هزینه تلفنی
۳۷,۳۱۵,۰۶۶	۱۰۲,۷۹۴,۴۳۲	حق پذیرش و عضویت در کانون ها
	۲۲,۴۸۳,۲۵۰	هزینه برگزاری مجامع
۱۳۳,۸۹۰,۹۱۲	۲۸۴,۷۴۶,۸۳۶	هزینه اوجان نرم افزار صندوق
۳۷۸,۱۶۲,۴۳۳	۷۸۴,۱۵۶,۴۹۰	جمع

۲۱- تعدیلات

۱۳۹۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	
۶,۱۰۳,۰۲۴,۰۳۲	۶,۳۹۹,۳۰۰,۰۰۰	تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری
۶,۱۰۳,۰۲۴,۰۳۲	۶,۳۹۹,۳۰۰,۰۰۰	جمع



صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آیندگان (اسا)
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

۲۲- تعهدات و بدهی‌های احتمالی
 در تاریخ تهیه صورت مالی صندوق هیچ گونه بدهی احتمالی ندارد.

۲۳- سرمایه‌گذاری ارکان و اشخاص وابسته به آفیا در صندوق

۱۳۹۲/۱۲/۲۹				۱۳۹۳/۱۲/۲۹				نوع وابستگی	اشخاص وابسته
درصد	تعداد واحدهای	نوع واحدهای	درصد	تعداد واحدهای	نوع واحدهای	تعداد واحدهای	نوع واحدهای		
تملک	سرمایه‌گذاری	سرمایه‌گذاری	تملک	سرمایه‌گذاری	سرمایه‌گذاری	سرمایه‌گذاری	سرمایه‌گذاری		
٪۱.۱۳	۲۵۰,۰۰۰	ممتاز	٪۲.۳۴	۴۰۰,۰۰۰	ممتاز	۱۰۰,۰۰۰	ممتاز	مدیر و موسس صندوق	مشاوره سرمایه‌گذاری آرمان آتی
٪۰.۴۵	۱۰۰,۰۰۰	ممتاز	٪۰.۵۹	۱۰۰,۰۰۰	ممتاز	۱۰۰,۰۰۰	ممتاز	بازارگردان و موسس صندوق	شرکت تأمین سرمایه سپهر
٪۲.۰۴	۴۵۰,۰۰۰	ممتاز	۰	۰	-	۰	-	موسس صندوق	گروه توسعه مالی مهر آیندگان
۰	۰	-	٪۱.۷۶	۳۰۰,۰۰۰	ممتاز	۳۰۰,۰۰۰	ممتاز	موسس صندوق	شرکت مالی اعتباری کوثر مرکزی
٪۰.۰۹	۳۰۰,۰۰۰	ممتاز	٪۱.۱۷	۲۰۰,۰۰۰	ممتاز	۲۰۰,۰۰۰	ممتاز	کارگزاری و موسس صندوق	شرکت کارگزاری سهام آشنا
٪۱۷.۱۲	۳,۷۸۱,۵۰۰	عادی	٪۳۳.۱۵	۵,۶۶۳,۳۷۰	عادی	۵,۶۶۳,۳۷۰	عادی	بازارگردان و موسس صندوق	شرکت تأمین سرمایه سپهر
۰	۰	۰	٪۰.۰۵	۸,۳۷۰	عادی	۸,۳۷۰	عادی	مدیر و موسس صندوق	مشاوره سرمایه‌گذاری آرمان آتی

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیدگان (آسا)
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳

۲۴ - معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها

۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹			موضوع معامله	ارزش معامله- ریال	تاریخ معامله	مانده طلب - ریال	مانده طلب - ریال	۱۳۹۳/۱۲/۲۹
۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹						
۱۱,۱۹۶,۵۹۶,۱۱۲	۲,۴۰۵,۱۲۹,۳۷۷	۱۰۶,۷۶۴,۴۰۴,۱۳۰	خرید و فروش سهام	کارگزاری صندوق	شرکت کارگزاری حافظ				
۹۱۹,۳۹۵,۵۳۱	(۲,۷۸۳,۸۵۴,۳۰۴)	۳۵۵,۲۶۷,۴۲۱,۷۱۶	خرید و فروش سهام	کارگزاری صندوق	شرکت کارگزاری نهایت نگر				
(۷۴۳,۴۴۸,۵۳۲)	۰	۵۲,۷۴۱,۹۲۱,۰۲۰	خرید و فروش سهام	کارگزاری صندوق	شرکت کارگزاری سهام آشنا				
۰	۰	۳۰,۹۸۱,۵۲۴,۵۵۰	خرید و فروش سهام	کارگزاری صندوق	شرکت کارگزاری خبرگان سهام				
۹۳۳,۴۰۷,۶۲۷	۸۴۰,۱۱۳,۷۰۶	۲,۸۹۵,۷۰۶,۳۷۸	کلربرد جدید	مدیر صندوق	شرکت مشاوران سهام آرمان آتی				
۷۶۲,۸۷۲,۸۱۶	۷۰۴,۷۳۶,۹۱۱	۲,۴۱۷,۴۳۳,۵۰۲	کلربرد جدید	بازارگردان صندوق	شرکت طعین سهام سیرهر				
۱۵۲,۹۷۵,۰۸۳	۱۳۹,۵۰۱,۹۷۶	۴۶۹,۰۳۳,۲۹۵	کلربرد جدید	متولی صندوق	شرکت مشاوران سهام سیرهر				
۱۵۹,۴۳۶,۳۶۰	۷۹,۰۷۳,۰۸۵	۱۶۴,۹۵۱,۰۱۰	حق التأمین سهام	حسابرس صندوق	موسسه حسابداری سیرهر				

۲۵ - رویدادهای بعد از تاریخ ترازنامه

رویدادهایی که در دوره بعد از تاریخ ترازنامه تا تاریخ تصویب صورت‌های مالی اتفاق افتاده و مستلزم تعدیل اقلام صورت‌های مالی و یا افشا در یادداشت‌های همراه نبوده، وجود نداشته است.

