



سخن حق

(حسابداران رسمی)

موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

تلفن : ۸۸ ۷۹ ۴۶ ۴۶
فکس : ۸۸ ۷۹ ۴۹ ۲۸
info@sokhanehagh.com

شبهایی (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 ۱۳۹۴



سخن حق

(حسابداران رسمی)

موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

تلفن : ۸۸ ۷۹ ۴۶ ۴۶

فکس : ۸۸ ۷۹ ۴۹ ۲۸

info@sokhanehagh.com

شبهایی (حسابدار رسمی)

خستویی (حسابدار رسمی)

نیلی (حسابدار رسمی)

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)

فهرست مندرجات

شماره صفحه

(۱) الی (۴)

۱ الی ۲۲

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

info@sokhanehagh.com

شهلائی (حسابدار رسمی)

خستویی (حسابدار رسمی)

نیلی (حسابدار رسمی)

به نام خدا

گزارش حسابرس مستقل

به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهرآیندگان (آسا)

گزارش نسبت به صورتهای مالی

مقدمه

۱- صورتهای مالی شامل صورت خالص داراییهای صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهرآیندگان (آسا) در تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۴، 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 حسابر

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

تلفن : ۸۸ ۷۹ ۴۶ ۴۶

فکس : ۸۸ ۷۹ ۴۹ ۲۸

info@sokhanehagh.com

(حسابداران رسمی)

موسسه حسابرسي و خدمات مدیریت

شهلايي (حسابدار رسمي)

خستويي (حسابدار رسمي)

نيلى (حسابدار رسمي)

گزارش حسابرس مستقل (ادامه ۱)

صندوق سرمايه گذاري آرمان سپهر آيندگان (آسا)

حسابرسي شامل اجراي روشهايي براي كسب شواهد حسابرسي درباره مبالغ و ديگر اطلاعات افشا شده در صورتهاي مالي است. انتخاب روشهاي حسابرسي، به قضاوت حسابرس، از جمله ارزيابي خطرهای تحريف با اهميت ناشي از تقلب يا اشتباه در صورتهاي مالي، بستگي دارد. براي ارزيابي اين خطرها، كنترلهاي داخلي مربوط به تهيه و ارائه صورتهاي مالي به منظور طراحي روشهاي حسابرسي مناسب شرايط موجود، و نه به قصد اظهار نظر نسبت به اثر بخشي كنترلهاي داخلي واحد تجاري، بررسي مي شود. حسابرسي همچنين، شامل ارزيابي مناسب بودن رويه هاي حسابداري استفاده شده و معقول بودن برآوردهاي حسابداري انجام شده توسط مدير صندوق و نيز ارزيابي كليت ارائه صورتهاي مالي است.

اين موسسه اعتقاد دارد كه شواهد حسابرسي كسب شده، براي اظهار نظر نسبت به صورتهاي مالي، كافي و مناسب است.

همچنين اين موسسه مسئوليت دارد موارد عدم رعايت مفاد اساسنامه، اميد نامه صندوق و دستورالعمل " اجرايي ثبت و گزارش دهی رويه های مالی صندوق سرمايه گذاري " را به مجمع صندوق سرمايه گذاري آرمان سپهر آيندگان (آسا) گزارش كند.

اظهار نظر

۴- به نظر اين موسسه، صورتهاي مالي ياد شده در بالا، وضعيت خالص داراييهاي صندوق سرمايه گذاري آرمان سپهر آيندگان (آسا) در تاريخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۴، عملکرد مالي و گردش خالص داراييهاي آن را، براي سال مالي منتهي به تاريخ مزبور از تمام جنبه هاي با اهميت، طبق استانداردهاي حسابداري، به نحو مطلوب نشان مي دهد.

۵- در برخي از موارد امكان واريز وجوه واحدهاي سرمايه گذاري باطل شده بحساب بازار گردان در ظرف مدت تعيين شده ميسور نگرديده است.



سخن حق

(حسابداران رسمی)

موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

تلفن : ۸۸ ۷۹ ۴۶ ۴۶

فکس : ۸۸ ۷۹ ۴۹ ۲۸

info@sokhanehagh.com

شهلائی (حسابدار رسمی)

خستویی (حسابدار رسمی)

نیلی (حسابدار رسمی)

گزارش حسابرس مستقل (ادامه ۲)

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهرآیندگان (آسا)

۶- حد مجاز سرمایه گذاری، در سهام شرکتهای پذیرفته شده، در بورس یا فرا بورس (بمیزان ۶۰ درصد دارائی ها) و اوراق مشارکت و سپرده های بانکی و اوراق با درآمد ثابت (به میزان حداقل ۴۰ درصد) در برخی موارد رعایت نشده است.

۷- دربرخی موارد سود سهام سرمایه گذاری در شرکتهای سرمایه پذیر حداکثر در ۸ ماه وصول نشده است.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی حسابرس

۸- با انجام درست آزمایشی صحت محاسبات خالص ارزش دارائی های صندوق مورد بررسی و تأیید قرار گرفت .

۹- اصول و رویه های کنترل داخلی مدیر و متولی در اجرای وظایف مذکور در اساسنامه مورد بررسی قرار گرفته که در این چهارچوب به مواردی که حاکی از عدم رعایت اصول و رویه های کنترل داخلی مزبور باشد، برخورد نکرده است.

اظهار نظر نسبت به گزارش عملکرد صندوق

۱۰- 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 .



سخن حق

(حسابداران رسمی)

مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

تلفن : ۸۸ ۷۹ ۴۶ ۴۶
فکس : ۸۸ ۷۹ ۴۹ ۲۸
info@sokhanehagh.com

شهلائی (حسابدار رسمی)
خستویی (حسابدار رسمی)
نیلی (حسابدار رسمی)

گزارش حسابرس مستقل (ادامه ۳) صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهرآیندگان (آسا)

گزارش در مورد سایر مسئولیتهای قانونی و مقرراتی حسابرس

۱۱- 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، معهذا در راستای اقدامات بر شمرده در آئین نامه و چک لیست آن چگونگی امر در حدود متعارف و میسر مورد بررسی قرار گرفت که به موارد قابل ذکری برخورد نشده است.

سخن حق
مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت
هوشنگ خستویی
(۸۰۰۲۶۷)
اسداله نیلی
(۸۰۰۸۶۵)

تاریخ : ۱۱ اردیبهشت ماه ۱۳۹۵



صندوق سرمایه‌گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)

صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۴

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)

صورت های مالی

منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۴

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 ۱۳۹۴ 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 واقعیت های موجود و اثرات آنها درآینده که به صورت معقول در موقعیت کنونی می توان 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 ۱۳۹۵/۰۱/۲۳ به تأیید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

مدیر

شخص حقوقی

ارکان صندوق

شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی

مدیر صندوق

آقای علی رحمانی

شرکت مشاور سرمایه گذاری نیکی گستر

متولی صندوق

ضمیمه

گزارش حسابرس



صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)

صورت خالص دارایی ها

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۴

دارایی ها	یادداشت	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹
سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم	۵	۱۰۵,۴۹۹,۳۵۴,۵۱۲	۹۳,۴۸۱,۲۱۹,۶۱۶
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۶	۵۲,۳۴۳,۳۳۶,۸۱۲	۶۴,۵۸۵,۵۳۰,۴۷۹
حسابهای دریافتی	۷	۵,۱۳۲,۱۷۹,۴۹۷	۱,۰۰۳,۴۱۵,۹۸۷
سایر دارایی ها	۸	۸۵۸,۹۷۸,۰۸۹	۱,۱۵۰,۱۷۶,۵۰۵
موجودی نقد	۹	۳,۰۹۲,۹۱۰,۷۴۱	۳۴,۰۵۷,۲۸۱,۷۸۵
جاری کارگزاران	۱۰	.	.
جمع دارایی ها		۱۶۶,۹۲۶,۷۵۹,۶۵۱	۱۹۴,۲۷۷,۶۲۴,۳۷۲
بدهی ها			
جاری کارگزاران	۱۰	۴۵۰,۷۱۸,۳۶۳	(۳۷۶,۵۳۹,۳۰۳)
پرداختنی به ارکان صندوق	۱۱	۱,۵۷۲,۶۴۰,۵۴۲	(۱,۷۶۳,۴۲۵,۶۷۸)
سایر حساب های پرداختنی و ذخایر	۱۲	۱۶۹,۰۸۳,۲۱۵	(۱۲۷,۵۰۵,۶۲۰)
جمع بدهی ها		۲,۱۹۲,۴۴۲,۱۲۰	(۲,۲۶۷,۴۷۰,۶۰۱)
خالص دارایی ها	۱۳	۱۶۴,۷۳۴,۳۱۷,۵۳۱	۱۹۲,۰۱۰,۱۵۳,۷۷۱
تعداد واحدهای سرمایه گذاری		۱۲,۴۸۲,۶۳۰	۱۷,۰۸۲,۶۳۰
خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری -ریال		۱۳,۱۹۷	۱۱,۲۴۰

یادداشت های توضیحی همراه ، جزء لاینفک صورتهای مالی است.

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)

صورت سود (زیان) و گردش خالص داراییها

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۴

درآمدها:	یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹
		ریال	
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۱۴	(۶۳۷,۲۵۱,۵۷۲)	(۲۲,۴۱۷,۳۴۴,۰۷۴)
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۵	۶,۶۷۰,۷۱۲,۵۱۷	(۱۵,۴۰۵,۸۹۳,۹۸۱)
درآمد سود سهام	۱۶	۱۱,۳۶۶,۱۸۸,۷۸۴	۱۶,۷۲۷,۷۲۱,۰۵۷
درآمد سود اوراق بهادار	۱۷	۱۴,۸۰۲,۸۷۴,۳۶۴	۲۳,۱۸۵,۹۱۵,۹۹۰
سایر درآمدها	۱۸	۲۸,۴۵۴,۰۸۶	۲۲,۵۳۷,۴۶۳
جمع درآمدها		۳۲,۲۳۰,۹۷۸,۱۷۹	۲,۱۱۲,۹۳۶,۴۵۵
هزینه ها:			
هزینه کارمزد ارکان	۱۹	(۴,۹۹۲,۶۱۲,۷۷۹)	(۵,۹۴۷,۱۲۴,۰۸۵)
سایر هزینه ها	۲۰	(۶۵۵,۱۳۰,۴۲۵)	(۷۸۴,۱۵۶,۴۹۰)
جمع هزینه ها		(۵,۶۴۷,۷۴۳,۲۰۴)	(۶,۷۳۱,۲۸۰,۵۷۵)
سود خالص		۲۶,۵۸۳,۲۳۴,۹۷۵	(۴,۶۱۸,۳۴۴,۱۲۰)
بازده میانگین سرمایه گذاری ۱		۱۴.۸۶٪	(۲۰.۸)٪
بازده سرمایه گذاری پایان دوره ۲		۱۶.۱۴٪	(۲۰.۴۱)٪

یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	صورت گردش خالص دارایی ها
	تعداد واحد سرمایه	ریال	تعداد واحد سرمایه گذاری
خالص دارایی ها (واحد های سرمایه گذاری) در ابتدای سال	۱۷,۰۸۲,۶۳۰	۱۹۲,۰۱۰,۱۵۳,۷۷۱	۲۵۲,۹۳۱,۶۲۲,۹۳۴
واحدهای سرمایه گذاری عادی صادر شده طی سال	۰	۰	۲۲,۰۸۲,۶۳۰
واحدهای سرمایه گذاری عادی ابطال شده طی سال	(۴,۶۰۰,۰۰۰)	(۴۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
تغییرات ناشی از عملکرد	۰	(۷۱,۳۱۵)	(۳,۷۲۵,۰۴۳)
سود (زیان) خالص	۰	۲۶,۵۸۳,۲۳۴,۹۷۵	(۴,۶۱۸,۳۴۴,۱۲۰)
تعدیلات	۲۱	(۷,۸۵۹,۰۰۰,۰۰۰)	(۶,۲۹۹,۴۰۰,۰۰۰)
خالص دارایی ها (واحد های سرمایه گذاری) در پایان سال	۱۲,۴۸۲,۶۳۰	۱۶۴,۷۳۴,۳۱۷,۵۳۱	۱۹۲,۰۱۰,۱۵۳,۷۷۱

* سرفصل تغییرات ناشی از عملکرد، مربوط به هزینه تنزیل سود سپرده بانکی می باشد.

سود خالص

۱: بازده میانگین سرمایه گذاری =

میانگین موزون (ریال) وجوه استفاده شده

تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال $\pm$ سود (زیان) خالص

۲: بازده سرمایه گذاری پایان سال =

خالص دارایی های پایان دوره

یادداشتهای توضیحی همراه جزو لاینفک صورتهای مالی می باشد.



صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)

یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۴

۱- اطلاعات کلی صندوق:

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا) که صندوق سرمایه گذاری قابل معامله محسوب می شود، در تاریخ ۱۳۹۲/۰۶/۰۶ تحت شماره ۳۲۴۳۹ نزد مرجع ثبت شرکت ها و موسسات غیرتجاری استان تهران و در تاریخ ۱۳۹۲/۰۶/۱۰ تحت شماره ۱۱۱۷۲ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و تشکیل سبدی از داراییهای مالی و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران 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... سرمایه گذاری می نماید. مدت فعالیت صندوق از تاریخ ثبت به مدت نامحدود است. مرکز اصلی صندوق در تهران، خیابان ولیعصر، بالاتر از تقاطع میرداماد، خیابان قبادیان، پلاک ۳۳، طبقه اول واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی باشد.

۱-۲- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان مطابق با ماده ۵۵ اساسنامه در تارنمای صندوق سرمایه گذاری به آدرس www.asaetf.com درج گردیده است.

۲- ارکان صندوق سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا) از ارکان زیر تشکیل شده است:

۲-۱- مجمع صندوق، از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تشکیل می شود. دارندگان واحدهای سرمایه گذاری 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 سرمایه گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده اند شامل اشخاص زیر است:

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

۲-۲- مدیر صندوق، شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۰۴ با شماره ثبت ۳۹۷۶۳۲ نزد

مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از خیابان ولیعصر، بعد از تقاطع میرداماد، که حه قبادیان، پلاک ۳۳، طبقه همکف تلف: ۰۲۱-۸۶۰۸۳۲۷۹

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)

یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۴

۲-۳- متولی صندوق، شرکت مشاور سرمایه-گذاری نیکی گستر(سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۹۰/۰۳/۱۱ به شماره ثبت ۴۰۵۷۰۶ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۵۶۳۲۰۹ نزد مرجع ثبت شرکت-های 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 به شماره ثبت ۴۱۹۲۹۲ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰ نزد مرجع ثبت شرکت-های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی بازارگردان عبارت است از تهران بلوار

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 شرکت-های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، میدان آرژانتین، اول بزرگراه آفریقا،

۳- مبنای تهیه صورت های مالی:

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

۴- خلاصه اهم رویه های حسابداری:

۴-۱- سرمایه گذاری ها

سرمایه گذاری در اوراق بهادار (شامل سهام و سایر انواع اوراق بهادار) در هنگام تحصیل به بهای تمام شده ثبت و در اندازه گیری های بعدی به خالص ارزش فروش طبق دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه-گذاری" مصوب

۱۳۸۶/۱۱/۳۰ هیأت مدیره سازمان بورس اوراق بهادار اندازه گیری می شود.

۴-۱-۱- سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورسی یا فرابورسی: سرمایه گذاری در سهام شرکت-های بورسی یا فرابورسی به خالص ارزش فروش منعکس می شود. 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. باتوجه به دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه-گذاری" مدیر صندوق می-تواند 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- سرمایه گذاری 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 می گردد.

۴-۱-۳- سرمایه گذاری 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 می شود.

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)

یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۴

۲-۴- درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها

۲-۴-۱- 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 میگردد. 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

۲-۴-۲- 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 بطور 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 سرمایه گذاری به صورت روزانه به شرح زیر محاسبه و در حسابها ثبت می شود:

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 مابه التفاوت روزانه سود علی الحساب 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 دارایی های صندوق که حداقل ۱۰۰ و حداکثر ۵۰۰ میلیون ریال است *.
کارمزد بازار گردان	سالانه ۱ درصد متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق *
حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۱۵۰ میلیون ریال *
کارمزد تصفیه صندوق برای مدیر	معادل یک در هزار (۰/۰۰۱) خالص ارزش دارایی های 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 سرمایه گذاران در طول عمر صندوق روزانه برآورد $\frac{0.001}{n \times 365}$ ضرب در خالص ارزش دارایی های صندوق در پایان روز

قبل در حسابها، ذخیره می شود. N، برابر است با ۳ یا طول عمر صندوق به سال هر کدام کمتر باشد.

هر زمان ذخیره صندوق به ۱/۰ درصد ارزش خالص دارایی های صندوق با نرخ های روز قبل رسید، محاسبه ذخیره تصفیه و ثبت آن در حساب های صندوق

متوقف می شود. هرگاه در روزهای بعد از توقف محاسبه یاد شده در اثر افزایش قیمت دارایی ها ذخیره ثبت شده کفایت نکند، امر ذخیره سازی به شرح یاد شده ادامه می یابد.

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)

یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۴

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 حساب ها منعکس می شود.

۴-۵- مخارج تأمین مالی

سود و کارمزد تسهیلات دریافتی از بانک ها، موسسات مالی و اعتباری و خرید اقساطی سهام مخارج تأمین مالی را در بر می گیرد و در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می شود.

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

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۴

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:

۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	صنعت
خالص ارزش فروش	خالص ارزش فروش	
ریال	ریال	ریال
۶,۵۳۲,۹۱۸,۴۰۴	۱,۰۸۳,۹۶۳,۶۴۶	محصولات شیمیایی
۳۲,۷۰۹,۱۴۳,۵۲۶	۲۶,۶۶۹,۷۱۵,۳۷۰	بانکها و موسسات اعتباری
۱۱,۴۸۴,۵۹۴,۸۴۰	۱۴,۰۱۳,۳۰۵,۱۷۶	فلات اساسی
۱۱,۰۶۷,۵۹۰,۹۶۹	۵۰۰,۷۰۶,۰۶۸,۱	شرکتهای چند رشته ای صنعتی
۱۲,۵۴۷,۸۵۰,۱۳۹	۱۳,۰۸۴,۴۲۶,۹۲۱	سرمایه گذارینها
۰	۱,۹۶	سایر واسطه گریهای مالی
۱۳,۱۷۶,۳۲۷,۸۹۰	۳,۸۵۹,۸۶۹,۰۰۰	سیمان، آهک و گچ
۶۹۱,۹۴۰,۱۵۸	۱۱,۶۹۴,۵۲۲,۸۸۰	استخراج کانه های فلزی
۳,۱۷۰,۷۹۴,۴۲۳	۰	خودرو و ساخت قطعات
۱,۱۵۲,۰۲۲,۴۴۰	۰	مواد و محصولات دارویی
۰	۱,۸۲	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم
۰	۳,۱۹	رایانه و فعالیت‌های وابسته به آن
۰	۱,۱۸	حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات
۰	۲,۳۱	خدمات فنی و مهندسی
۰	۱,۴۳	فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای
۹۵۸,۷۳۶,۸۲۷	۵,۴۱	
۹۳,۴۸۱,۳۱۹,۶۱۶	۵۳,۵۷	
	۱۰,۵۴۹,۹۳۵,۵۱۳	
	۱۰,۲۶۷۲,۱۶۱,۳۸۷	



ضمیمه
گزارش حسابرس

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)

یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۴

یادداشت	۱۳۹۴/۱۲/۲۹ (ریال)	۱۳۹۳/۱۲/۲۹ (ریال)
۶-۱	۳۷,۷۵۲,۰۰۰,۱۷۳	۴۹,۴۹۴,۱۹۹,۸۴۰
۶-۲	۱۵,۰۹۱,۳۳۰,۶۳۹	۱۵,۰۹۱,۳۳۰,۶۳۹
اوراق اجاره	۵۲,۳۳۲,۳۳۶,۸۱۲	۶۴,۵۸۵,۵۳۰,۴۷۹

۶- سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت

اوراق مشارکت شرکت های نرخ بندی شده یا فرابورسی

اوراق اجاره

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

تاریخ سررسید	تعداد	مبلغ اسمی	بهای تمام شده	نرخ سود	سود متعلقه	تغییر ارزش ها	خالص ارزش فروش	درصد خالص ارزش فروش به خالص ارزش فروش	ریال	ریال	ریال	ریال	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹
۱۳۹۶/۰۴/۲۹	۱۸,۱۰۰	۱۸,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۱۱۳,۱۴۰,۰۰۰	۲۰	۵۹۵,۶۸۸,۳۵۷	(۲۷,۱۵۰,۰۰۰)	۱۸,۶۸۱,۶۷۸,۹۵۷	۰.۱۱	۱۸,۶۸۱,۶۷۸,۹۵۷	۱۸,۶۸۱,۶۷۸,۹۵۷	۱۸,۶۸۱,۶۷۸,۹۵۷	۱۸,۶۸۱,۶۷۸,۹۵۷	۱۸,۶۸۱,۶۷۸,۹۵۷	۱۸,۶۸۱,۶۷۸,۹۵۷
۱۳۹۶/۱۲/۱۸	۱۸,۲۵۰	۱۸,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۲۸,۵۴۶,۴۰۰	۲۰	۱۱۵,۶۲۲,۳۲۳	۹۲۶,۱۷۸,۵۹۴	۱۸,۵۷۰,۳۳۷,۲۱۶	۰.۱۱	۱۸,۵۷۰,۳۳۷,۲۱۶	۱۸,۵۷۰,۳۳۷,۲۱۶	۱۸,۵۷۰,۳۳۷,۲۱۶	۱۸,۵۷۰,۳۳۷,۲۱۶	۱۸,۵۷۰,۳۳۷,۲۱۶	۱۸,۵۷۰,۳۳۷,۲۱۶
جمع			۳۵,۶۴۱,۶۶۷,۰۰۰		۷۱۱,۳۱۰,۵۷۹	۸۹۹,۰۲۸,۵۹۴	۳۷,۲۵۲,۰۰۰,۱۷۳	۰.۲۳	۳۷,۲۵۲,۰۰۰,۱۷۳	۳۷,۲۵۲,۰۰۰,۱۷۳	۳۷,۲۵۲,۰۰۰,۱۷۳	۳۷,۲۵۲,۰۰۰,۱۷۳	۳۷,۲۵۲,۰۰۰,۱۷۳	۳۷,۲۵۲,۰۰۰,۱۷۳

اوراق مشارکت داروسازی سینا (مسیبنا)

اوراق مشارکت شیراز

جمع

۶-۲ اوراق اجاره

تاریخ سررسید	تعداد	مبلغ اسمی	بهای تمام شده	نرخ سود	سود متعلقه	تغییر ارزش ها	خالص ارزش فروش	درصد خالص ارزش فروش به خالص ارزش فروش	ریال	ریال	ریال	ریال	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹
۱۳۹۵/۰۳/۱۷	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۱۰,۸۹۰,۰۰۰	۲۰	۱۰,۲۰۹,۴۰۰,۶۳۹	(۲۲,۵۰۰,۰۰۰)	۱۵,۰۹۱,۳۳۰,۶۳۹	۰.۰۹	۱۵,۰۹۱,۳۳۰,۶۳۹	۱۵,۰۹۱,۳۳۰,۶۳۹	۱۵,۰۹۱,۳۳۰,۶۳۹	۱۵,۰۹۱,۳۳۰,۶۳۹	۱۵,۰۹۱,۳۳۰,۶۳۹	۱۵,۰۹۱,۳۳۰,۶۳۹
جمع			۱۵,۰۱۰,۸۹۰,۰۰۰		۱۰,۲۰۹,۴۰۰,۶۳۹	(۲۲,۵۰۰,۰۰۰)	۱۵,۰۹۱,۳۳۰,۶۳۹	۰.۰۹	۱۵,۰۹۱,۳۳۰,۶۳۹	۱۵,۰۹۱,۳۳۰,۶۳۹	۱۵,۰۹۱,۳۳۰,۶۳۹	۱۵,۰۹۱,۳۳۰,۶۳۹	۱۵,۰۹۱,۳۳۰,۶۳۹	۱۵,۰۹۱,۳۳۰,۶۳۹

شرکت واسطه مالی تیر (دیسکون)

جمع

* اوراق مشارکت داروسازی سینا و واسطه مالی تیر توسط شرکت تامین سرمایه سپهر و اوراق مشارکت شیراز توسط شهرهای شیراز تضمین گردیده است.



صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۴

۷- حساب‌های دریافتی

۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۴/۱۲/۲۹
توزیل شده	توزیل شده
توزیل شده	توزیل شده
ریال	ریال
۳۱۷۶۰۰۵۵۶۲	۴۰۷۳۶۲۹۱۴
۶۸۵۸۱۰۲۲۵	۴۰۷۵۰۶۵۸۳
۱۰۰۰۳۶۱۵۰۹۸۷	۵۱۳۲۱۷۹۰۴۹۷
	۹۱۰۳۵۱۰۲۳
	۲۲۵۰۲۲۰۰۲۴
	۴۰۷۶۴۶۰۹۸۳
	۵۱۳۲۰۵۳۰۵۲۱
	جمع

سود سهام
سود دریافتی سپرده‌های بانکی

۸- سایر دارایی‌ها

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

۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۹۴/۱۲/۲۹
ممانده در پایان سال	ممانده در پایان سال
ریال	ریال
۱۴۲۰۲۵۹۰۲۳۹	۱۴۲۰۲۵۹۰۲۳۹
۱۰۰۰۸۰۰۲۶۰۷۶۴	۷۱۵۰۳۲۱۰۹۴۹
(۱۰۹۰۴۹۸)	۴۰۰۰۰۰۰۰۰۰
	۱۷۷۶۹۰۶۹۵
	(۱۲۵)
۱۰۱۵۰۰۱۷۶۵۰۰۵	۸۵۸۰۹۷۸۰۰۸۹
	۶۷۶۰۰۷۷۰۴۸۴
	۳۸۴۸۷۹۰۰۶۸
	۱۰۱۵۰۰۱۷۶۵۰۰۵
	جمع

مخارج نرم افزار
مخارج تأسیس
مخارج عضویت در کانون‌ها
مخارج برگزاری مجامع

• مخارج فوق به ترتیب عبارتند از مبلغ ۳۳۷۰۰۰۰۰۰۰ ریال بابت مخارج نرم افزار و آموختن کارکنان و ۱۳۳۵۰۰۰۰۰ ریال بابت مخارج عضویت در کانون‌های سرمایه‌گذاری از تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۲۹ تا ۱۳۹۴/۱۲/۲۹ و مبلغ ۱۷۷۶۹۰۵۷۰ ریال بابت مخارج مجمع صندوق از تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۲۹ تا ۱۳۹۴/۱۲/۲۹ و ۱۳۹۴/۱۲/۲۹ تا ۱۳۹۴/۱۲/۲۹ می‌باشد.

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آبندگان (آسا)
یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۴

۹- موجودی نقد

۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹
ریال	ریال
۷,۴۵۸,۹۸۷,۸۸۶	۴۰۰,۰۰۰
۲۴,۸۳۴,۷۱۱,۷۱۸	۵۶۱,۹۳۰
۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.
۱,۶۷۲,۹۰۰,۳۳۸	.
۴,۹۹۰,۰۰۰	.
۴,۹۸۵,۰۰۰	.
۱۰۰,۰۰۰	.
	۳۰,۹۱,۹۴۳,۸۱۱
	۵۰۰۰
۳۰,۶۰۶,۹۴۳	.
۳۴۰,۵۷,۳۸۱,۷۸۵	۳۰,۹۲,۹۱۰,۲۴۱

مؤسسه مالی اعتباری کوثر- ۱۵۱۱۰۰۲۳۱/۵۹
 مؤسسه مالی اعتباری کوثر- ۱۵۱۱۰۲۲۰۲۲۹
 بانک اقتصاد نوین شعبه بورس- ۱۴۷-۸۵۰-۴۸۸۲۱۴۹-۱
 بانک اقتصاد نوین شعبه بلوار اسفندیار- ۱۴۷-۳-۴۸۸۲۱۴۹-۱
 بانک بانک شهر شعبه افریقا- اسفندیار- ۷۰۰۷۹۱۴۱۱۹۲۲
 بانک اقتصاد نوین شعبه سالی- ۱۵۲-۸۵۰-۴۸۸۲۱۴۹-۱
 بانک اقتصاد نوین شعبه سالی- ۱۵۲-۳-۴۸۸۲۱۴۹-۱
 بانک بانک شهر شعبه افریقا- اسفندیار- ۷۰۰۷۹۶۰۷۳۳۲۹
 بانک اقتصاد نوین شعبه آرژانتین- ۱۷۰-۸۱۸-۴۸۸۲۱۴۹-۱
 بانک اقتصاد نوین شعبه آرژانتین- ۱۷۰-۳-۴۸۸۲۱۴۹-۱
 بانک سرمایه شعبه میرزای شیرازی- ۱۰۱۴-۸۸۱-۱۰۳۲۵۰۳-۱
 جمع

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)

یاداشتهای توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۴

۱- جاری کارگزاری

نام شرکت کارگزاری	مانده در ابتدای دوره	گرایش بهرکار	گرایش بهشتاکار	مانده در پایان دوره	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
شرکت کارگزاری سهم آشنا	۰	۹,۶۷۰,۳۳۶,۷۰۶	۱۰,۱۳۳,۴۹۲,۱۷۷	(۴۶۳,۲۵۵,۴۷۱)	۰	۰
شرکت کارگزاری حافظ	۲,۴۰۵,۱۲۹,۲۸۷	۱۶,۶۷۲,۹۷۲,۳۹۲	۱۹,۰۷۸,۱۰۱,۵۷۹	۰	۲,۴۰۵,۱۲۹,۲۸۷	۰
شرکت کارگزاری نهایت نگر	(۲,۷۸۳,۸۵۴,۳۰۴)	۸۱,۶۶۹,۷۴۸,۶۷۶	۷۸,۸۸۵,۸۹۴,۳۷۲	۰	(۲,۷۸۳,۸۵۴,۳۰۴)	۰
شرکت کارگزاری آرمون بورس	۰	۷۳,۴۶۷,۰۷۵,۱۹۲	۷۳,۴۶۱,۷۳۶,۰۲۵	۵,۳۳۹,۱۶۷	۰	۰
شرکت کارگزاری آپادانا	۰	۱,۳۷۱,۱۴۷,۹۰۰	۱,۳۷۱,۱۴۷,۹۰۰	۰	۰	۰
تعطیلات ناشی از سقف کارمزد	۲,۱۸۵,۷۲۴	۹,۴۳۳,۳۷۷	۴,۴۲۱,۱۶۰	۷,۱۹۷,۹۴۱	۲,۱۸۵,۷۲۴	۰
جمع	(۳۷۶,۵۳۹,۳۹۳)	۱۸۳,۷۶۰,۶۱۴,۱۴۳	۱۸۲,۸۳۳,۷۹۳,۲۱۳	(۴۵۰,۷۱۸,۳۶۳)	(۳۷۶,۵۳۹,۳۰۳)	۰

۱۱ - پرداختنی به ارکان صندوق

	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹
ریال	ریال	ریال
کارمزد مدیر	۷۰۹,۷۹۵,۹۸۸	۸۴۰,۱۱۳,۷۰۶
کارمزد بازارگردان	۵۸۳,۷۸۷,۵۵۹	۷۰۴,۷۳۶,۹۱۱
کارمزد متولی	۱۱۶,۵۵۷,۴۳۵	۱۳۹,۵۰۱,۹۷۶
حق الزحمه حسابرس	۱۶۳,۴۹۹,۵۶۰	۷۹۰,۷۳۰,۸۵
جمع	۱,۵۷۲,۶۴۰,۵۴۲	۱,۷۶۳,۴۳۵,۶۷۸

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

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)

یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۴

۱۲- سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر

	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۴/۱۲/۲۹
بدهی به مدیر بابت افتتاح حساب	۲۵۰,۰۰۰	۲۹۰,۰۰۰
ذخیره تصفیه	۱۳۷,۳۵۵,۶۲۰	۱۶۸,۷۹۳,۲۱۵
مجموع	۱۳۷,۵۰۵,۶۲۰	۱۶۹,۰۸۳,۲۱۵

۱۳- خالص دارایی ها

۱۳۹۳/۱۲/۲۹		۱۳۹۴/۱۲/۲۹	
ریال	تعداد	ریال	تعداد
۱۸۰,۷۷۰,۱۵۳,۷۷۱	۱۶,۰۸۲,۶۳۰	۱۵۱,۵۳۷,۳۱۷,۵۳۱	۱۱,۴۸۲,۶۳۰
۱۱,۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۱۹۷,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
۱۹۲,۰۱۰,۱۵۳,۷۷۱	۱۷,۰۸۲,۶۳۰	۱۶۴,۷۳۴,۳۱۷,۵۳۱	۱۲,۴۸۲,۶۳۰

واحدهای سرمایه گذاری عادی	واحدهای سرمایه گذاری ممتاز
خالص دارایی ها	

واحدهای سرمایه گذاری عادی
واحدهای سرمایه گذاری ممتاز
خالص دارایی ها

یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۴

۱۳۹۳/۱۲/۱۲

۱-۱۴- سود (زیرین) حاصل از فروش سهام

ضمیمہ
گزارش حسابرس

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آینده گان (آسا)
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۴

[illegible]

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آوندگان (آسا)
 یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی
 سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۴

۱۴-۲ سود (زیان) حاصل از فروش حق تقدم

۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	شرکت
سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش	مطالبات	کاربرد	ارزش دفتری	بهای فروش	نمونه
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	
(۲۴,۵۳۲,۰۷۵)	-	-	-	-	-	تسهیل کننده سرمایه گذاری و منابع مالی خارجی
(۸۲,۰۹۰,۱۵۵)	-	-	-	-	-	تسهیل کننده
(۵۱۱,۹۸۷,۶۶۶)	-	-	-	-	-	تسهیل کننده
	(۱,۵۱۱,۶۱۹,۸۳۱)	(۲,۱۳۶,۰۱۰)	(۲,۲۵۹,۸۱۲)	۱,۹۳۲,۰۸۵,۲۸۰	۴۲۷۲,۰۱۸,۰۰۰	تسهیل کننده
	(۲,۶۲۸,۴۲۳)	(۱,۳۷۶,۷۹۵)	(۱,۴۵۶,۷۵۱)	۶۷۸,۸۱۰,۰۰۰	(۷۷۵,۳۵۹,۱۱۲)	تسهیل کننده
	(۱,۹۲۵,۵۲۸,۱۱۲)	(۲,۵۱۲,۸۰۵)	(۲,۷۱۶,۵۴۲)	۴۲۰,۸۸۵,۸۰۰	۷۰۲,۵۱۰,۱۲۰	تسهیل کننده
(۷,۴۲۲,۰۲۹)						جمع

۱۴-۳ سود (زیان) حاصل از فروش اوراق

۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	شرکت
سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش	کاربرد	ارزش دفتری	بهای فروش	نمونه	
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	
(۹۹,۸۳۶,۰۰۰)	۷۷,۲۳۵,۲۸۹	(۱۰,۰۲۲,۰۰۰)	۱۲,۸۴۳,۵۵۹,۰۰۰	۱۲,۸۵۰,۹۰۹,۱۹۷	۱۲,۰۰۰	اوراق مشارکت شریک
۱,۳۹۶,۲۷۸,۳۲۰	۸۹,۱۷۲,۰۸۹	(۱,۸۱۳,۷۶۲)	۲۳,۷۷۵,۵۹۱,۱۴۸	۲۳,۶۹۲,۰۰۰,۰۰۰	۲۳,۵۴۴	اوراق مشارکت دارایی سرمایه (سپا)
۷۱۰,۶۹۷,۵۸۲	-	-	-	-	-	شرکت واسطه مالی تیر (فست)
(۸,۵۵۸,۸۸۹)	-	-	-	-	-	اوراق طلب معی و معی کل تیر
۱,۰۰۳,۲۹۰,۲۱۳	۹۷۵,۴۸۸,۲۷۸	(۲,۸۱۳,۷۶۵)	۲۵,۶۲۹,۲۲۰,۵۴۰	۲۶,۶۲۲,۰۰۰,۱۹۷	-	

یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۴

15- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار

[illegible]

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)
 یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
 سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۴

۳- ۱۵- سود (زیان) تحقق یافته نگهداری اوراق اجاره

۱۳۹۳/۱۲/۲۹		۱۳۹۲/۱۲/۲۹			
سود (زیان) تحقق یافته نگهداری	ریال	سود (زیان) تحقق یافته نگهداری	ریال	کاربرد	ریال
ریال		ریال		ارزش خفزی	ریال
۳۷۷,۹۸۳,۳۰۶		۹۲۶,۱۷۸,۵۹۴		(۱۴,۳۹۵,۰۰۶)	۱۷,۵۳۸,۵۲۴,۰۰۰
۱۹۵,۳۰۷,۶۸۴		(۳۲,۱۵۰,۰۰۰)		(۱۴,۰۰۰,۹۴۰)	۱۸,۱۱۳,۲۴۰,۰۰۰
(۳۲,۵۰۰,۰۰۰)				(۱۱,۶۱۰,۰۰۰)	۱۴,۹۸۸,۴۹۰,۰۰۰
					۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۵۵۰,۳۹۰,۹۹۱		۸۹۹,۰۲۸,۵۹۴		(۳۹,۱۱۴,۰۰۶)	۵۰,۶۳۰,۵۷۰,۰۰۰
					۵۱,۵۶۹,۰۰۰,۰۰۰
					۳۱,۲۵۰
					۱۳۹۳ شرکت شهرسازی شیراز
					۱۸,۱۰۰
					۱۵,۰۰۰
					۱۵,۰۰۰
					شرکت وسط ملی تبر (هسکون)

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

[illegible][illegible]

صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)

یادداشتهای توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۴

۱۸- سایر درآمدها

۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	
۲,۱۸۵,۷۲۴	۲۸,۲۳۰,۵۵۴	تعدیل کارمزد کارگزار
۲۰,۳۵۱,۷۳۹	۲۲۳,۵۳۲	سایر درآمدها
۲۲,۵۳۷,۴۶۳	۲۸,۴۵۴,۰۸۶	جمع

۱۹- هزینه کارمزد ارکان

۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	
۲,۸۹۵,۷۰۶,۲۷۸	۲,۴۸۹,۱۸۴,۷۴۵	مدیر صندوق
۲,۴۱۷,۴۳۳,۵۰۲	۱,۹۴۹,۹۴۰,۶۰۲	بازارگردان صندوق
۴۶۹,۰۳۳,۲۹۵	۳۸۹,۹۸۷,۸۷۲	متولی صندوق
۱۶۴,۹۵۱,۰۱۰	۱۶۳,۴۹۹,۵۶۰	حسابرس صندوق
۵,۹۴۷,۱۲۴,۰۸۵	۴,۹۹۲,۶۱۲,۷۷۹	جمع

۲۰- سایر هزینه ها

۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	
۸۰,۰۸۳,۱۵۷	۴۱,۵۳۷,۵۹۵	هزینه تصفیه
۳۴۴,۰۰۰	۱۳۶,۶۶۵	هزینه کارمزد بانکی
۲۹۲,۷۰۴,۸۱۵	۲۳۳,۶۷۶,۲۴۴	هزینه تاسیس
۱۰۲,۷۹۴,۴۳۲	۳۹,۸۹۰,۵۰۲	حق پذیرش و عضویت در کانون ها
۲۳,۴۸۳,۲۵۰	۱۴,۲۸۶,۴۴۵	هزینه برگزاری مجامع
۲۸۴,۷۴۶,۸۳۶	۳۲۵,۶۰۲,۹۷۴	هزینه آبونمان نرم افزار*
۷۸۴,۱۵۶,۴۹۰	۶۵۵,۱۳۰,۴۲۵	جمع

* مبلغ ۳۰۰,۰۰۰,۰۷۰ ریال هزینه نرم افزار، مبلغ ۱۷,۰۲۴,۴۹۹ ریال مالیات بر ارزش افزوده و مبلغ ۸,۵۷۸,۴۰۵ ریال هزینه عوارض می باشد.

۲۱- تعدیلات

۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	
بستانکار- ریال	بستانکار- ریال	
۶,۲۹۹,۴۰۰,۰۰۰	۷,۸۵۹,۰۰۰,۰۰۰	تعدیلات ناشی ابطال واحدهای سرمایه گذاری
۶,۲۹۹,۴۰۰,۰۰۰	۷,۸۵۹,۰۰۰,۰۰۰	جمع



صندوق سرمایه گذاری آرمان سپهر آیندگان (آسا)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۴

۲۲- تعهدات و بدهی‌های احتمالی

در تاریخ ترازنامه، صندوق هیچگونه تعهدات و بدهی احتمالی ندارد.

۲۳- سرمایه گذاری ارکان و اشخاص وابسته به آنها در صندوق

اشخاص وابسته	نوع وابستگی	۱۳۹۴/۱۲/۲۹			۱۳۹۳/۱۲/۲۹		
		نوع واحد های سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد تملک	نوع واحد های سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد تملک
مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی	مدیر و موسس صندوق	ممتاز	۴۰۰,۰۰۰	۳,۲۰	ممتاز	۴۰۰,۰۰۰	۲,۳۴%
شرکت تامین سرمایه سپهر	بازارگردان و موسس صندوق	ممتاز	۱۰۰,۰۰۰	۰,۸۰	ممتاز	۱۰۰,۰۰۰	۰,۵۹%
شرکت کارگزاری سهم آشنا	کارگزاری و موسس صندوق	ممتاز	۲۰۰,۰۰۰	۱,۶۰	ممتاز	۳۰۰,۰۰۰	۱,۷۶%
مالی اعتبار کوثر مرکزی	موسس صندوق	ممتاز	۳۰۰,۰۰۰	۲,۴۰	ممتاز	۲۰۰,۰۰۰	۱,۱۷%
شرکت تامین سرمایه سپهر	بازارگردان و موسس صندوق	عادی	۶,۰۲۴,۳۲۰	۴۸,۲۶	عادی	۵,۶۶۳,۳۷۰	۳۳,۱۵%
مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی	مدیر و موسس صندوق	عادی	۰	۰,۰۰	-	-	-

۲۴- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها

طرف معامله	نوع وابستگی	موضوع معامله	۱۳۹۴/۱۲/۲۹			۱۳۹۳/۱۲/۲۹		
			ارزش معامله	تاریخ معامله	ماتده طلب - ریال	ارزش معامله	تاریخ معامله	ماتده طلب - ریال
حافظ	کارگزاری صندوق	خرید و فروش سهام	۱۷,۵۲۱,۷۷۶,۵۹۵	طی دوره	۰	۱۰۶,۷۶۴,۴۰۴,۱۳۰	طی دوره	۲,۴۰۵,۱۲۹,۲۷۷
نهایت نگر	کارگزاری صندوق	خرید و فروش سهام	۱۱۱,۴۲۹,۸۹۳,۴۶۸	طی دوره	۰	۳۵۵,۲۶۷,۴۲۱,۷۱۶	طی دوره	(۲,۷۸۳,۸۵۴,۳۰۴)
سهم آشنا	کارگزاری صندوق	خرید و فروش سهام	۸,۸۸۷,۰۵۳,۳۵۸	طی دوره	(۴۶۳,۳۵۵,۴۷۱)	۵۲,۷۴۱,۹۲۱,۰۲۰	طی دوره	۰
آرمون بورس	کارگزاری صندوق	خرید و فروش سهام	۸۰,۰۵۰,۳۶۷,۵۵۷	طی دوره	۵,۳۳۹,۱۶۷	۰	۰	۰
آپادانا	کارگزاری صندوق	خرید و فروش سهام	۱,۲۷۱,۱۴۷,۹۰۰	طی دوره	۰	۰	۰	۰
خبرگان سهام	کارگزاری صندوق	خرید و فروش سهام	۰	طی دوره	۰	۳۰,۹۸۱,۵۳۴,۵۵۰	طی دوره	۰
شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی	مدیر صندوق	کارمزد مدیر	۲,۶۱۹,۵۰۲,۴۶۳	طی دوره	۷۰۹,۷۹۵,۹۸۸	۲,۸۹۵,۷۰۶,۳۷۸	طی دوره	۸۴۰,۱۱۳,۷۰۶
شرکت تامین سرمایه سپهر	بازارگردان صندوق	کارمزد بازار گردان	۲,۰۷۱,۸۸۹,۹۵۴	طی دوره	۵۸۳,۷۸۷,۵۵۹	۲,۴۱۷,۴۳۳,۵۰۲	طی دوره	۷۰۴,۷۳۶,۹۱۱
شرکت مشاور سرمایه گذاری نیکی گستر	متولی صندوق	کارمزد متولی	۴۱۲,۹۳۲,۴۱۳	طی دوره	۱۱۶,۵۵۷,۴۳۵	۴۶۹,۰۳۳,۳۹۵	طی دور	۱۳۹,۵۰۱,۹۷۶
موسسه حسابرسی سخن حق	حسابرس صندوق	کارمزد حسابرس	۷۹,۰۷۳,۰۸۵	طی دوره	۱۶۳,۴۹۹,۵۶۰	۱۶۴,۹۵۱,۰۱۰	طی دوره	۷۹,۰۷۳,۰۸۵

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.