

گزارش حسابرسی مستقل درباره اطلاعات مالی پیش بینی شده

شرکت سرمایه گذاری مسکن شمال شرق (سهامی عام)

به انضمام صورت سود و زیان پیش بینی شده و یادداشت‌های توضیحی

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۵

سازمان حسابرسی

شرکت سرمایه گذاری مسکن شمال شرق (سهامی عام)

فهرست مندرجات

شماره صفحه

عنوان

- | | |
|-----------------|--|
| (۱)
۱ الی ۱۴ | گزارش حسابرس مستقل در باره اطلاعات مالی پیش بینی شده
صورت و سود و زیان پیش بینی شده و یادداشتهای توضیحی |
|-----------------|--|

سازمان حسابرسی



وزارت امور اقتصادی و دارائی
سازمان حسابرسی

گزارش حسابرسی مستقل درباره اطلاعات مالی پیش بینی شده
به هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری مسکن شمال شرق (سهامی عام)

۱- صورت سود و زیان پیش بینی شده شرکت سرمایه گذاری مسکن شمال شرق (سهامی عام) برای سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ۱۳۹۵، همراه با سایر اطلاعات مالی پیش بینی شده که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی"، مورد رسیدگی این سازمان قرار گرفته است. مسئولیت اطلاعات مالی پیش بینی شده مزبور و مفروضات مبنای تهیه آنها با هیئت مدیره شرکت است.

۲- بر اساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات، این سازمان به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنای معقولی را برای تهیه اطلاعات مالی پیش بینی شده فراهم نمی کند. به علاوه، به نظر این سازمان، صورت سود و زیان پیش بینی شده مزبور، براساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

۳- نتایج واقعی احتمالا متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه ای مورد انتظار رخ نمی دهد و تفاوت های حاصل می تواند با اهمیت باشد.

۴- باتوجه به یادداشتهای توضیحی ۱۳-۲ و ۱۳-۳، سازمان امور مالیاتی بابت عملکرد سالهای منتهی به ۱۳۹۱/۶/۳۱ و ۱۳۹۲/۶/۳۱، طبق برگهای تشخیص صادره مبلغ ۱۶/۸ میلیارد ریال مالیات مرتبط با پروژه های مشارکتی و درآمد حاصل از فروش اقساطی واحدها تعیین نموده که شرکت به مبانی تشخیص اعتراض نموده لیکن تا تاریخ این گزارش نتیجه آن مشخص نگردیده است. آثار احتمالی ناشی از عدم پذیرش اعتراض شرکت، موجب کاهش سود قابل تقسیم خواهد شد.

۱۳ مهر ۱۳۹۴

سازمان حسابرسی
سید اکبر موسوی داور
حسین زحمتکش

آدرس: تهران، میدان آرژانتین، خیابان شهید احمد قصیر، خیابان شهید احمدیان، پلاک ۷

www.audit.org.ir

تلفن: ۸۲۱۸۲۱۰۰ نمابر: ۸۸۷۲۲۴۳۵

با احترام
به پیوست صورت سود و زیان پیش بینی شده برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۵ تقدیم می گردد. اجزای تشکیل دهنده صورت سود و زیان پیش بینی شده به شرح زیر است:

شماره صفحه

۲

۲

۳

۴

۴-۵

۶-۱۴

صورت سود و زیان پیش بینی شده

گردش حساب سود انباشته پیش بینی شده

یادداشت‌های توضیحی:

تاریخچه و فعالیت

اهم رویه های حسابداری

اهم برنامه ها و مفروضات اصلی

یادداشت‌های مربوط به اقلام مندرج در صورت سود و زیان پیش بینی شده و سایر اطلاعات مالی آتی

در راستای بند ۶ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، صورت سود و زیان پیش بینی شده پیوست بر اساس استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۴/۷/۱۳ به تأیید هیات مدیره شرکت رسیده است.

اعضاء هیأت مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
شرکت مهندسین مشاور سرمایه گذاری مسکن	محمد مقدوری	رئیس هیأت مدیره	
شرکت گروه سرمایه گذاری مسکن	احمد صادقی گلکانی	نایب رئیس هیأت مدیره	
شرکت سرمایه گذاری مسکن البرز	جعفر آقاملایی	عضو هیأت مدیره	
بانک دی	اسماعیل امیر حسینی	عضو هیأت مدیره	
شرکت پارس مسکن سامان	مهدی ذاکر الحسینی	مدیرعامل و عضو هیات مدیره	

شرکت سرمایه گذاری مسکن شمال شرق (سهامی عام)

صورت سود و زیان پیش بینی شده

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۵

پادداشت	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱
	میلیون ریال	میلیون ریال
درآمدهای عملیاتی	۵	۹۴۷,۸۱۲
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۶	(۶۲۴,۴۸۳)
سود ناخالص		۳۲۳,۳۲۹
هزینه های فروش، اداری و عمومی	۷	(۳۶,۱۷۸)
سایر اقلام عملیاتی	۸	۵,۱۲۱
		(۳۱,۰۵۷)
سود عملیاتی		۲۹۲,۲۷۲
هزینه های مالی	۹	۰
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۰	۹,۷۸۱
		۹,۷۸۱
سود قبل از مالیات		۳۰۲,۰۵۳
مالیات بر درآمد	۱۳	۰
سود خالص		۳۰۲,۰۵۳
سود پایه خالص هر سهم - ریال	۱۲	۴۷۷

گردش حساب سود انباشته پیش بینی شده

سود خالص	۳۰۲,۰۵۳	۲۸۶,۰۸۳
سود انباشته ابتدای سال	۳۰۶,۵۴۷	۲۳۶,۱۸۶
تعدیلات سنواتی	۱۱	(۲۱,۴۱۸)
سود انباشته ابتدای سال - تعدیل شده	۳۰۶,۵۴۷	۲۱۴,۷۶۸
سود سهام مصوب	(۲۰۰,۲۵۸)	(۱۸۰,۰۰۰)
	۱۰۶,۲۸۹	۳۴,۷۶۸
سود قابل تخصیص	۴۰۸,۳۴۲	۳۲۰,۸۵۱
اندوخته قانونی	(۱۵,۱۰۳)	(۱۴,۳۰۴)
سود انباشته پایان سال	۳۹۳,۲۳۹	۳۰۶,۵۴۷

پادداشتهای توضیحی همراه ، بخش جدایی ناپذیر صورت سود و زیان پیش بینی شده است .

شرکت سرمایه گذاری مسکن شمال شرق (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت سود و زیان پیش بینی شده

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۵

۱- تاریخچه و فعالیت

۱-۱- تاریخچه

شرکت سرمایه گذاری مسکن شمال شرق در تاریخ ۱۳۸۴/۱۲/۲۳ بصورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و طی شماره ۲۶۷۱۵ مورخ ۱۳۸۵/۴/۵ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی مشهد به ثبت رسیده و در تاریخ ۱۳۹۰/۴/۱۲ به شرکت سهامی عام تبدیل شده و سهام آن در تاریخ ۱۳۹۰/۷/۲۳ در بازار اول فرا بورس با نماد "لشرق" منتشر گردیده است. بر اساس مصوبه مورخ ۱۳۹۲/۱۲/۲۵ هیئت پذیرش اوراق بهادار، سهام شرکت در فهرست بازار دوم بورس اوراق بهادار تهران پذیرش شده و نماد شرکت در تاریخ ۱۳۹۳/۴/۴ در بازار دوم بورس اوراق بهادار تهران بازگشایی شده است. شرکت سرمایه گذاری مسکن شمال شرق جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت سرمایه گذاری مسکن (سهامی عام) می باشد. مرکز اصلی شرکت در مشهد، خیابان کوهسنگی، نبش کوهسنگی ۱۵، طبقه دوم مجتمع تجاری مسکونی کوهسنگی واقع است.

۱-۲- فعالیت اصلی

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه به شرح زیر است:

الف- موضوع اصلی

فعالیت در زمینه پروژه های عمرانی به خصوص تولید انبوه مسکن.

ب- موضوعات فرعی

- تهیه زمین اعم از خرید یا اجاره جهت اجرای پروژه های ساختمانی اعم از مسکونی، تجاری یا اداری.
- مطالعه و طراحی و اجرای کلیه پروژه های شهرسازی و ساختمانی.
- انجام کارهای مقاطعه کاری اعم از اینکه کارفرما باشد یا پیمانکار.
- قبول مشاوره و نظارت و اجرا و انجام پروژه های ساختمانی بصورت مشارکت، مباشرت، پیمانکاری یا امانی.
- تهیه و تولید مصالح و لوازم و وسایل و ماشین آلات ساختمانی و سایر وسایل و مواد و لوازمی که برای انجام موارد فوق لازم باشد بصورت خرید و یا تهیه از داخل یا خارج کشور یا ایجاد کارخانه بمنظور استفاده و یا فروش آنها.
- جذب سرمایه های اشخاص اعم از حقیقی و حقوقی جهت مشارکت مدنی در ساخت و ساز یا توسعه و تکمیل پروژه ها.
- دریافت و اخذ تسهیلات از بانکها یا موسسات مالی و اعتباری و سایر سازمانهای تامین کننده منابع مالی و یا پیش فروش مستحقات.
- فروش اوراق مشارکت پس از اخذ مجوزهای لازم.
- واگذاری واحدها، ساختمانها و تاسیسات احداثی متعلق به شرکت بصورت فروش قطعی (نقدی یا اقساطی) یا اجاره به شرط تملیک و یا به هر طریق دیگر.
- هر نوع سرمایه گذاری و مشارکت با اشخاص حقیقی و حقوقی اعم از سرمایه گذاری بطور مستقیم یا خرید سهام در داخل یا خارج کشور.
- هرگونه فعالیت اقتصادی و تجاری که بطور مستقیم یا غیر مستقیم مرتبط با امور شرکت باشد.
- تأسیس شعب و نمایندگی ها در داخل و خارج از کشور.
- بطور کلی انجام کلیه اموری که در ارتباط با موضوع و اهداف شرکت لازم و ضروری باشد.

شرکت سرمایه گذاری مسکن شمال شرق (سهامی عام)
یادداشت های توضیحی صورت سود و زیان پیش بینی شده
برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۵

۲- اهرم رویه های حسابداری

رویه های حسابداری در تهیه صورت سود و زیان پیش بینی شده با رویه های بکار گرفته شده در تهیه صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۶/۳۱ به طور یکنواخت مورد استفاده قرار گرفته است.

۳- اهرم برنامه ها و مفروضات اصلی

خلاصه اهرم برنامه ها و مفروضات شرکت که مبنای تهیه این اطلاعات مالی قرار گرفته ، به شرح زیر است:

۱-۳- درآمد و بهای تمام شده عملیاتی

۱-۱-۳- درآمد و بهای تمام شده مربوط به ساخت پروژه های ساختمانی طبق استاندارد حسابداری شماره ۲۹ برای واحدهایی که فروش آنها با انجام اقداماتی از قبیل امضاء قرارداد محرز شده و حداقل ۲۰ درصد بهای فروش آنها دریافت شده باشد ، براساس روش درصد پیشرفت کار شناسایی می شود . درصد پیشرفت کار نیز براساس نسبت مخارج تحمل شده برای کار انجام شده تا تاریخ ترازنامه به کل مخارج برآوردی ساخت تعیین می شود . لازم به ذکر است اهرم مخارج ساخت (شامل زمین ، مواد و مصالح و دستمزد پرسنل پیمانکاری دائم) با در نظر گرفتن عوامل موثر از جمله درصد تکمیل شده پروژه ها با اعمال ضریب تورم ۲۰ درصد به نسبت مدت زمان باقیمانده و نیز نرخ کارشناسی (بابت خرید زمین) تعدیل و پیش بینی گردیده است.

۱-۲-۳- تغییرات نرخ و متراژ واگذاری پروژه ها در پیش بینی سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۶/۳۱ نسبت به سال مالی قبل به شرح زیر خواهد بود:

پروژه	آدرس	۱۳۹۵/۶/۳۱		۱۳۹۴/۶/۳۱		درصد تغییرات	
		متراژ واگذاری	نرخ واگذاری	متراژ واگذاری	نرخ واگذاری	تغییر مترژ واگذاری	درصد تغییر نرخ واگذاری
			(میلیون ریال)		(میلیون ریال)		
امید - تجاری	مشهد، خیابان شیرازی ۳	۴۲۳	۲۵۱	۰	۰	۰	۰
یاس زاهدان فاز (۳) - مسکونی	زاهدان انتهای بلوار معلم	۴۷۲۱	۱۸	۱۴۵۴	۱۸	۲۲۵	۰
کوهسنگی - تجاری	مشهد خیابان کوهسنگی ۱۵	۲۷۴	۲۳۶	۰	۰	۰	۰
مسعود - مسکونی	مشهد بلوار وحدت وحدت ۱۳	۲۴۹۲	۳۷	۲۰۴۰	۳۷	۲۲	۰
سعادت - مسکونی	مشهد - خیابان صاحب قرمان	۹۲۸	۵۷	۷۷۲	۵۸	۲۰	(۲)
سعادت - تجاری	مشهد - خیابان صاحب قرمان	۸۴۸	۱۱۸	۰	۰	۰	۰
رواق (۱) - مسکونی	مشهد - بلوار وحدت - وحدت ۲۱	۶۸۲۴	۳۹	۲۳۴	۴۲	۲,۸۱۶	(۷)
نگین - مسکونی	مشهد - قاسم آباد - میدان مادر	۹۰۰۴	۲۴	۰	۰	-	-

* افزایش متراژ واگذاری در پروژه های رواق (۱) - مسکونی و سعادت - تجاری به دلیل پیش بینی تکمیل پروژه به میزان ۱۰۰ درصد و در پروژه نگین - مسکونی به میزان ۵۸ درصد و پیش بینی فروش از آن و در پروژه یاس زاهدان فاز (۳) - مسکونی به دلیل تغییرات در ساختار بازاریابی و فروش بوده است.

شرکت سرمایه گذاری مسکن شمال شرق (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت سود و زیان پیش بینی شده

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۵

*** تغییرات نرخ واگذاری پروژه ها به دلیل موقعیت واحدهای پیش بینی شده جهت واگذاری (حاشیه خیابان و ویژه بودن واحد و تغییرات امکانات منطقه اجرای پروژه) بوده است.

*** فروش واحدهای تجاری و مسکونی در سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۶/۳۱ با توجه به سیاست های دولت مبنی بر خروج از رکود اقتصادی و رونق بازار مسکن پیش بینی شده است.

۳-۱-۳- نرخ های فروش و شرایط واگذاری واحدهای ساختمانی براساس نرخ های پیشنهادی واحد فروش تعیین و پس از تصویب آن توسط هیئت مدیره، اجرا می گردد.

۳-۱-۴- درآمد و بهای تمام شده فعالیت های پیمانکاری بر اساس برآورد انجام پذیرفته از درآمد و مخارج انجام پروژه ها و نیز با بکار گیری درصد پیشرفت کار محاسبه شده طبق استاندارد حسابداری شماره ۹ شناسایی گردیده است.

۳-۱-۵- واحدهای تکمیل شده به نرخ کارشناسی بعد از اخذ مصوبه هیات مدیره و توافقات فی مابین به فروش می رسد.

۳-۲- هزینه های فروش، اداری و عمومی

متناسب با مبلغ واقعی تحقق یافته سال قبل، هزینه های حقوق و دستمزد با ۲۰ درصد و سایر هزینه ها (به استثناء استهلاک دارایی ها) با ۱۵ درصد افزایش برآورد شده است.

۳-۳- سایر اقلام عملیاتی

سایر اقلام عملیاتی متناسب با سال قبل برآورد شده است.

۳-۴- مخارج تامین مالی

۳-۴-۱- مخارج تامین مالی شامل سود تسهیلات مالی دریافتی از بانکها می باشد و بطور کامل قابل تخصیص به پروژه های ساخت املاک خواهد بود و به شرح جدول ۹-۱ برآورد گردیده است.

۳-۴-۲- مخارج تامین مالی جهت تحصیل زمین میدان مادر، با توجه به اتمام اقساط پیش بینی نداشته است.

۳-۵- مالیات درآمد

عملیات اصلی شرکت که ساخت املاک می باشد بر اساس مواد ۵۹ و ۷۷ قانون مالیات های مستقیم و براساس ارزش معاملاتی آنها در سال تحویل واحدها، ابراز و پرداخت و در هنگام انتقال سند قطعی مالیات مابه التفاوت ارزش معاملاتی نیز شناسایی و به عنوان هزینه پروژه ها در سرفصل سایر حسابهای پرداختنی منظور می شود. مالیات درآمد حاصل از سایر فعالیت های شرکت با در نظر گرفتن معافیت های مالیاتی و بر اساس ماده ۱۰۵ قانون مالیات های مستقیم محاسبه می گردد.

۳-۶- اطلاعات سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۶/۳۱

اطلاعات مزبور بر اساس اطلاعات واقعی سال قبل (حسابرسی نشده) درج گردیده است.

شرکت سرمایه گذاری مسکن شمال شرق (سهامی عام)
یادداشت های توضیحی صورت سود و زیان پیش بینی شده
برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۵

۱-۵- طبق توافق نامه ۴۲۱۲/۴۸۲۵۹ مورخ ۱۳۹۳/۸/۷ بابت سهم شرکت به مبلغ ۳۳۸,۱۰۰ میلیون ریال در قبال دریافت مبلغ ۶۷,۶۲۰ میلیون ریال به صورت نقد و الباقی طی ۶ فقره چک هر چک به مبلغ ۴۵,۰۸۰ میلیون ریال به سررسید ۱۳۹۳/۳/۱ تا ۱۳۹۶/۹/۱ هر شش ماه، بین خریدار و شرکت سرمایه گذاری مسکن شمال شرق منعقد شده است. با پرداخت مبلغ نقدی قرارداد، مورد معامله تحویل خریدار و انتقال رسمی مالکیت منوط به پرداخت تمامی اقساط و تسویه بدهی ها شده است.

۲-۵-۱- پیرو توافقات صورت گرفته با شرکت توسعه و عمران امید بخشی از واحدهای تجاری به متراژ ۳۵۶۴ مترمربع در پروژه امید با توجه به درصد مشارکت و نیز مطالبات شرکت (بابت بخشی از کارهای اضافی پروژه از شرکت توسعه و عمران امید) تقسیم گردیده است. سهم شرکت ۷۶۳ مترمربع که به متراژهای تجاری اضافه و سهم شریک ۱۳۵۶ مترمربع که از متراژهای درج شده قبلی حذف شده است. لذا بهای تمام شده سال از این بابت با توجه به بهای تمام شده شناسایی شده سنوات قبل تعدیل گردیده است.

۳-۵-۱- پیرو توافقات صورت گرفته باشهرداری مشهد واحدهای مسکونی به متراژ ۳۴۵۳ مترمربع در پروژه سعادت با توجه به درصد مشارکت تقسیم گردیده است. سهم شرکت ۱۷۰۰ مترمربع و سهم شهرداری ۱۷۵۳ مترمربع بوده است.

۴-۵-۱- طبق توافقنامه ۱۸/۱۳۶۲۴ مورخ ۱۳۹۴/۴/۲۳ با بنیاد مسکن انقلاب اسلامی خراسان رضوی با موضوع مشارکت تهیه نقشه های اجرایی و تهیه مصالح و تجهیزات و اجرا و ساخت تعداد ۴۷۶ واحد تجاری و مسکونی تا پایان اجرای اسکلت با روش قالب تونلی در دو قطعه زمین به مساحت ۱۹۱۰۰ مترمربع به مبلغ ۳۵۸,۷۱۶ میلیون ریال به مدت ۱۸ ماه با آورده شریک (زمین و هزینه پروانه و تراکم ساختمانی) و شرکت (طراحی و تهیه نقشه های اجرایی و هزینه مربوط به تهیه مصالح و تجهیزات و اجرای کلیه امور مرتبط با موضوع مشارکت) به ترتیب به مبلغ ۱۹۱,۴۹۶ و ۱۶۷,۲۲۰ میلیون ریال توافق شده است.

۵-۵-۱- متوسط نرخ فروش هر متر مربع از واحدهای قابل فروش سال مالی مورد گزارش به شرح زیر تعیین شده است:

سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	
۱۳۹۵/۰۶/۳۱	۱۳۹۴/۰۶/۳۱	
(حسابرسی نشده)		
میلیون ریال	میلیون ریال	
-	۲۵۱	امید - تجاری
۱۸	۱۸	یاس زاهدان فاز (۳) - مسکونی
۰	۲۳۶	کوهسنگی - تجاری
۳۷	۳۷	مسعود (۲) - مسکونی
۵۸	۵۷	سعادت - مسکونی ۳-۱-۵
-	۱۱۸	سعادت - تجاری
۴۲	۳۹	رواق (۱) - مسکونی
-	۲۴	نگین - مسکونی

* نرخ های مذکور با توجه به مبلغ فروش و متراژ واگذاری تعیین گردیده و تغییرات نرخ بشرح یادداشت ۲-۱-۳ می باشد. کاهش برآورد متوسط نرخ فروش واحدهای رواق (۱) - مسکونی نسبت به سال قبل ناشی از پیش بینی فروش نقدی برخی واحدهای پروژه در سال آتی و در نتیجه کاهش مبلغ فروش واحد بوده است.

شرکت سرمایه گذاری مسکن شمال شرق (سهامی عام)
یادداشت های توضیحی صورت سود و زیان پیش بینی شده
برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۵

۲-۵- درآمد و بهای تمام شده واحدهای تکمیل شده به شرح زیر است:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۶/۳۱ (حسابرسی نشده)			سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۶/۳۱			
بهای تمام شده	بهای واگذاری	تعداد واحد	بهای تمام شده	بهای واگذاری	تعداد واحد	
میلیون ریال	میلیون ریال		میلیون ریال	میلیون ریال		
۱۲,۳۳۲	۳۲,۳۶۵	۱	۲۰,۱۰۱	۴۲,۸۷۰	۲	امید (موجودی کالا)-تجاری
۵,۲۵۲	۶,۳۳۵	۱	۰	۰	۰	پروژه ستاره کیش
۰	۶۹۰	۰	۰	۰	۰	پروژه بینالود فاز ۲-مسکونی
۴۰,۳۳۵	۴۳,۹۰۲	۱۸	۰	۰	۰	واحدهای خریداری شده از سرمایه گذاری مسکن جنوب
۱۲,۵۵۴	۱۳,۸۹۷	۲	۰	۰	۰	کوهسنگی موجودی کالا
۷۰,۳۷۳	۹۷,۱۸۹		۲۰,۱۰۱	۴۲,۸۷۰		
(۷,۱۹۲)	(۱۱,۴۸۵)	(۱)	۰	۰		برگشت از فروش (پروژه امید-تجاری)
۶۳,۱۸۱	۸۵,۷۰۴		۲۰,۱۰۱	۴۲,۸۷۰		جمع

۱-۲-۵- پیش بینی می شود واحدهای فوق با توجه به مفروضات مندرج در ۵-۱-۳ به فروش خواهد رسید.

۳-۵- طی سال مالی ۱۳۹۴/۶/۳۱ تعداد ۱۶ قطعه از زمین های بافت فرسوده حرم مطهر (۱۰ قطعه به شرکت عمران و مسکن سازان ثامن و ۶ قطعه به همیاران سازندگی و توسعه (تعاونی سهامی عام)) به فروش رسیده است.

۴-۵- با توجه به شروع پروژه های جدید و مصرف تمامی بتن تولیدی در پروژه ها ، فروش بتن تولیدی پیش بینی نشده است.

۶- بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ (حسابرسی نشده)	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۶/۳۱	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		
۳۳۴,۷۰۷	۶۰۴,۳۸۲	۵-۱	بهای تمام شده ساخت املاک
۱۳,۷۱۰	۰	۵-۱	بهای تمام شده پیمانکاری
۳۴۸,۴۱۷	۶۰۴,۳۸۲		
۶۳,۱۸۱	۲۰,۱۰۱	۵-۲	بهای تمام شده واحدهای تکمیل شده فروش رفته
۱,۴۸۵	۰	۵-۳	بهای تمام شده زمین های نگهداری شده برای ساخت املاک (زمین های بافت فرسوده حرم مطهر)
۴۱۳,۰۸۳	۶۲۴,۴۸۳		

۷- هزینه های فروش، اداری و عمومی

سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ (حسابرسی نشده)	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۶/۳۱	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		
۳۰,۸۷۵	۳۷,۳۱۹	۷-۱	حقوق و سایر مزایا
۵,۹۹۵	۶,۱۹۵		خدمات قراردادی
۱,۰۰۰	۱,۲۰۰		پاداش هیئت مدیره
۱,۹۷۹	۱,۹۸۷		استهلاک
۵۶۷	۶۵۲		هزینه تبلیغات و بازاریابی
۹,۰۴۲	۱۰,۴۱۵		سایر هزینه ها
۴۹,۴۵۸	۵۸,۴۶۸		جمع هزینه ها
(۱۹,۰۷۱)	(۲۲,۲۹۰)	۷-۲	تسهیم به کار در جریان
۳۰,۳۸۷	۳۶,۱۷۸		

شرکت سرمایه گذاری مسکن شمال شرق (سهامی عام)
یادداشت های توضیحی صورت سود و زیان پیش بینی شده
برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۵

۷-۱- افزایش حقوق و دستمزد عمدتاً ناشی از افزایش حقوق طبق قانون کار و افزایش بیمه تکمیل درمان سهم کارفرما می باشد.

۷-۲- تسهیم هزینه ها به کاردرجریان به نسبت کل هزینه ها و متناسب با درصد سال جاری برآورد شده است.

۸- سایر اقلام عملیاتی		
سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ (حسابرسی نشده)	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۶/۳۱ یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۴,۱۶۵	۴,۱۶۵	۸-۱ درآمد اجاره واحدها
۲۰۱	۲۰۱	۸-۲ درآمد حاصل از فروش اقساطی واحدها
۴۱۴	۴۱۴	درآمد حاصل از اجاره ماشین آلات
۳۴۱	۳۴۱	درآمد حاصل از نقل و انتقال واحدهای واگذاری
(۱,۹۴۲)	۰	خالص زیان فروش اقلام مازاد انبارها
<u>۳,۱۷۹</u>	<u>۵,۱۲۱</u>	

۸-۱- طبقه ۱- مجتمع کوهسنگی با اجاره ماهیانه ۸۰ میلیون ریال و نیز بابت نظارت عالیّه بر فروش " شعبه کوهسنگی مشهد" از ۳ تا ۳/۴ درصد فروش به گروه فروشگاه های زنجیره ای حامی به اجاره واگذار شده بود. در تاریخ ۱۳۹۴/۰۴/۳۱ قرارداد مذکور فسخ و مورد اجاره از تاریخ ۱۳۹۴/۰۵/۰۱ به مدت پنج سال به گروه فروشگاه های زنجیره ای پرسون اجاره داده شده و مقرر گردید مبلغ ۵۰۰۰ میلیون ریال ودیعه رهن و ماهانه مبلغ ۱۰۰ میلیون ریال اجاره برای سال اول و برای سال های آتی هر سال ۱۵ درصد افزایش نسبت به سال قبل از مستاجر دریافت گردد. همچنین درآمد حاصل از اجاره واحدهای تجاری پروژه امید و کوهسنگی نیز تا زمان فروش در بودجه برآورد شده است.

۸-۲- مبلغ فوق، سود اقساط واحدهای فروخته شده می باشد که به صورت روزشمار و بر اساس نرخ هایی که در قرارداد مقرر شده است محاسبه می گردد. با توجه به کاهش واحدهای فروش رفته به ویژه در پروژه کوهسنگی، درآمد مذکور بابت واحدهای تجاری پروژه امید برآورد گردیده است.

۹- هزینه های مالی		
سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ (حسابرسی نشده)	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۶/۳۱ یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۲۶,۵۰۸	۸۶,۹۳۵	۹-۱ سود و کارمزد تسهیلات دریافتی از بانک ها
۹۳۳	۰	۹-۲ سود و کارمزد اقساط زمین میدان مادر (خریداری از بانک مسکن)
(۱۲۶,۵۰۸)	(۸۶,۹۳۵)	سهم پروژه ها از مخارج تامین مالی
<u>۹۳۳</u>	<u>۰</u>	

شرکت سرمایه گذاری مسکن شمال شرق (سهامی عام)
 یادداشت های توضیحی صورت سود و زیان پیش بینی شده
 برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۵

۹-۱- پیش بینی هزینه مالی و وضعیت تسهیلات مالی به شرح زیر می باشد:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۶/۳۱						سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱					
مابده	کاهش طی سال			افزایش طی سال			نرخ سود	پروژه	اعتبار دهنده		
	فرع	اصل	میلیون ریال	فرع	اصل	میلیون ریال					
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	درصد				
۱۴,۶۶۶	(۴,۱۵۰)	(۱۷,۲۹۸)	۳,۹۹۹	۴,۷۲۰	۷۷,۳۹۵	۲۱	پروژه مسکونی کوهسنگی	بانک مسکن			
۷,۲۰۹	(۲,۷۸۱)	(۷,۸۴۴)	۲,۱۹۹	۲,۵۷۸	۱۲,۵۵۷	۲۵	پروژه تجاری کوهسنگی	بانک مسکن			
۱۷,۵۵۵	(۵,۰۲۱)	(۳۰,۹۳۶)	۴,۸۲۸	۵,۵۷۴	۳۳,۱۴۰	۲۱	پروژه پاس زاهدان	بانک مسکن			
۱۳,۷۲۹	(۳,۸۷۸)	(۱۶,۱۶۱)	۲,۱۳۱	۴,۴۳۷	۲۵,۵۹۵	۲۱	پروژه پیتالود فاز ۳	بانک مسکن			
۳۱,۴۷۹	(۱۵,۱۶۳)	(۴۹,۱۷۷)	۱۵,۱۶۳	*	۸۰,۶۵۶	۲۲	پروژه های شرکت	بانک مسکن			
۲۱۴,۰۱۴	(۵۷,۰۰۰)	(۱۰۰,۰۰۰)	۵۷,۰۰۰	۱۴,۰۱۴	۳۰۰,۰۰۰	۷۸.۵	پروژه های شرکت	بانک سامان			
۲۹۸,۶۵۲	(۸۷,۴۹۳)	(۲۱۱,۴۰۶)	۸۶,۹۳۵	*	۳۱,۷۲۳	۴۷۹,۳۴۳		جمع تسهیلات مالی			

۹-۱-۱- هزینه مالی طبق مفروضات مندرج در یادداشت ۴-۴-۱ محاسبه و پیش بینی گردیده است. از مبلغ ۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال تسهیلات مشارکت مدنی بانک سامان، مبلغ ۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال در آورده ماه ۱۳۹۲ و ۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال در شهریور ماه ۱۳۹۳ دریافت و سررسید آن مهرماه ۱۳۹۴ بوده که طبق برنامه شرکت ۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال آن تسویه و باقی تا مهرماه ۱۳۹۵ تمدید خواهد شد.

۹-۲- مبلغ مذکور هزینه مالی التماس یک قطعه زمین میدان مادر (به متراز ۴۷۳۰ مترمربع) خریداری شده از بانک مسکن بوده و آخرین سر رسید قسط مرداد ماه ۱۳۹۴ بوده است.

شرکت سرمایه گذاری مسکن شمال شرق (سهامی عام)
پاداشت های توضیحی صورت سود و زیان پیش بینی شده
برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۵

۱۰- سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

سال مالی متعلق به	سال مالی متعلق به	بدهی
۱۳۹۱-۱۳۹۰	۱۳۹۰-۱۳۸۹	
(صاحبسازیت)		
میان ریال	میان ریال	
۶,۳۸۴	۹,۳۴۶	۱-۱
۲۰۴	۲۰۴	۱-۲
۱,۷۴۷	*	
(۱,۵۱۶)	*	۱-۳
۲۳۱	۲۳۱	
۷,۰۶۰	۹,۷۸۱	

۱-۱-۱- مبلغ مذکور با توجه به وجوه نزد شرکت در حسابهای پشتیبان و وجوه افزایش سرمایه (۱۳۹۴/۹/۳۰) و مصرف آن طی سال بشرح یادداشت ۱۷ برآورد گردیده است.

۱۰-۲- وضعیت پرتفوی و درآمد حاصل از سرمایه گذاری های شرکت به شرح زیر است:

[illegible]

۳-۱- با توجه به تکمیل و تحویل واحدها، هزینه ای جهت سال آتی برآورد نشده است. رقم شناسایی شده سال قبل مربوط به تاخیر در تحویل واحدهای ساختمانی پروژه های کره‌سنگی و امید از مدت تعیین شده در قرارداد بوده که معادل اجاره ماهیانه براساس نظر کارشناسان رسمی به متقاضی طبق مفاد قراردادهای منعقدۀ پرداخت شده است.

۱۱- تعديلات سنواتی

بابت ذخیره مالیات عملکرد سال مالی منتهی به ۱۳۹۰/۷/۳۱ مبلغ ۲۱،۴۱۸ میلیون ریال در سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۷/۳۱ ذخیره در نظر گرفته شده است.

شرکت سرمایه گذاری مسکن شمال شرق (سهامی عام)

صورت سود و زیان پیش بینی شده

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۵

۱۲- مبنای محاسبه سود پایه هر سهم :

سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ (حسابرسی نشده)	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۶/۳۱	
۲۷۹,۹۵۶	۲۹۲,۲۷۲	سود عملیاتی-میلیون ریال
۰	۰	اثر مالیاتی
۲۷۹,۹۵۶	۲۹۲,۲۷۲	سود خالص عملیاتی-میلیون ریال
۶۰۰	۸۲۵	میانگین موزون تعداد سهام عادی-میلیون سهم
۴۶۷	۳۵۴	سود عملیاتی هر سهم - ریال
۶,۱۲۷	۹,۷۸۱	سود غیر عملیاتی-میلیون ریال
۰	۰	اثر مالیاتی
۶,۱۲۷	۹,۷۸۱	سود خالص غیر عملیاتی-میلیون ریال
۶۰۰	۸۲۵	میانگین موزون تعداد سهام عادی-میلیون سهم
۱۰	۱۲	سود غیر عملیاتی هر سهم - ریال
۴۷۷	۳۶۶	سود پایه پیش بینی شده هر سهم - ریال

۱۲-۱- پیش بینی می گردد افزایش سرمایه شرکت از ۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۹۰۰,۰۰۰ میلیون ریال که براساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۴/۴/۸ از محل مطالبات حال شده سهامداران و سوندانسته صورت گرفته تا تاریخ ۱۳۹۴/۹/۳۰ در اداره ثبت شرکت ها به ثبت برسد لذا میانگین موزون بر مبنای ۶۰۰ میلیون سهم در کل سال و ۳۰۰ میلیون سهم افزایش سرمایه جهت ۹ ماهه محاسبه شده است.

۱۳- وضعیت مالیاتی

سال مالی	سود	درآمد مشمول مالیات		مالیات			مقدار ذخیره
		ايرازی	تشخیصی	ايرازی	تشخیصی	قطعی	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۳۹۰/۶/۳۱	۱۳۷,۱۴۰	(۴,۰۵۴)	۷۳,۵۶۶	۲۴۶	۲۲,۳۵۹	۲۸,۶۶۴	۲۸,۴۱۸
۱۳۹۱/۶/۳۱	۱۵۵,۱۸۰	(۴,۴۹۱)	۲۹,۶۸۲	-	۹۰,۹۵	-	۱,۳۵۴
۱۳۹۲/۶/۳۱	۱۶۸,۲۵۳	(۱۵,۳۲۴)	۲۴,۲۲۹	-	۷,۶۶۱	-	۴۸۱
۱۳۹۳/۶/۳۱	۱۸۷,۲۵۴	(۶۳,۱۰۱)	-	-	-	-	-
۱۳۹۴/۶/۳۱	۲۸۶,۰۸۳	-	-	-	-	-	-
							۲۸,۸۹۹

۱۳-۱- در برگ قطعی مالیات عملکرد سال مالی منتهی به ۱۳۹۰/۶/۳۱ به شماره ۱۰۷۱۴۷۳۹ مورخ ۱۳۹۳/۱۰/۲۸ مبلغ ۲۸,۶۶۴ میلیون ریال مالیات عملکرد، نقل و انتقال املاک (موضوع مواد ۵۹ و ۷۷) و جرایم به ترتیب به مبلغ ۱۷,۹۶۳، ۳,۹۶۷ و ۶,۷۳۴ میلیون ریال تعیین که با توجه به محاسبه مالیات پروژه های مشارکتی (امید، شایسته، نادر و یاس زاهدان) توسط اداره امور مالیاتی با فرض پیمانکار بودن شرکت در پروژه های مذکور و با درآمدهای محاسبه شده براساس استاندارد ۲۹ و نیز نحوه تسهیم هزینه های مالی در مورخ ۱۳۹۳/۱۱/۱۸ به شورای عالی مالیاتی اعتراض شده و طی رای شعبه چهارم شورای عالی مالیاتی به شماره ۵/۲۰۱/۴۳۸ مورخ ۱۳۹۴/۴/۱۳ رد شکایت شرکت اعلام گردیده و در مورخ ۱۳۹۴/۰۵/۱۷ به هیئت ۲۵۱ مکرر اعتراض شده، لیکن نتیجه آن تا حال حاضر مشخص نشده است.

۱۳-۲- در برگ تشخیص مالیات عملکرد سال مالی منتهی به ۱۳۹۱/۶/۳۱ به شماره ۳۶۲۴۷۶۳ مورخ ۱۳۹۲/۱۲/۲۵ مبلغ ۹,۰۹۵ میلیون ریال شامل مالیات عملکرد و نقل و انتقال املاک (موضوع مواد ۵۹ و ۷۷) به ترتیب به مبلغ ۷,۴۲۰ و ۱,۶۷۵ میلیون ریال تعیین که با توجه به محاسبه مالیات پروژه های مشارکتی (امید، شایسته، نادر و یاس زاهدان) توسط اداره امور مالیاتی با فرض پیمانکار بودن شرکت در پروژه های مذکور و با درآمدهای محاسبه شده براساس استاندارد ۲۹ و نیز نحوه تسهیم هزینه های مالی، در موعد مقرر توسط شرکت اعتراض شده و بابت مالیات نقل و انتقال سال مالی مذکور با رای هیئت حل اختلاف مالیاتی صادره اقدام به پرداخت مبلغ ۱,۳۵۴ میلیون ریال شده لیکن نتیجه سایر موارد مطروحه تا حال حاضر مشخص نگردیده و پیش بینی می شود نتیجه اعتراض به نفع شرکت باشد.

۱۳-۳- در برگ تشخیص مالیات عملکرد سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۶/۳۱ به شماره ۱۰۷۱۵۹۴۵ مورخ ۱۳۹۳/۱۰/۲۸ مبلغ ۷,۶۶۱ میلیون ریال شامل مالیات عملکرد و نقل و انتقال املاک (موضوع مواد ۵۹ و ۷۷) به ترتیب به مبلغ ۶,۰۵۷ و ۱,۶۰۴ میلیون ریال تعیین که با توجه به محاسبه مالیات بر درآمد فروش اقساطی توسط اداره امور مالیاتی، در موعد مقرر توسط شرکت اعتراض شده و پیرو دعوت به هیات بدوی مورخ ۱۳۹۴/۳/۶ لایحه اعتراضی ارائه، لیکن نتیجه آن تا حال حاضر مشخص نگردیده و پیش بینی می شود نتیجه اعتراض به نفع شرکت باشد.

۱۳-۴- دفاتر شرکت جهت سال های مالی منتهی به ۱۳۹۳/۶/۳۱ و ۱۳۹۴/۶/۳۱ توسط سازمان امور مالیاتی تا تاریخ تهیه این گزارش رسیدگی نشده است.

شرکت سرمایه گذاری مسکن شمال شرق (سهامی عام)

صورت سود و زیان پیش بینی شده

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۵

۱۴- آخرین ترکیب صاحبان سهام (در تاریخ گزارش)

۱۳۹۳/۲/۳۱		۱۳۹۴/۰۶/۳۱	
درصد سهام	تعداد سهام	درصد سهام	تعداد سهام
۶۰.۳	۳۶۱,۶۱۰,۳۸۶	۵۸.۴	۳۵۰,۲۱۶,۹۷۵
۶.۶	۳۹,۵۵۴,۳۰۹	۶.۶	۳۹,۵۵۴,۳۰۹
۵.۸	۳۴,۹۹۹,۰۰۰	۵.۸	۳۴,۹۹۹,۰۰۰
۲۷.۳	۱۶۳,۸۳۶,۳۰۵	۲۹.۲	۱۷۵,۲۲۹,۷۱۶
۱۰۰	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰

شرکت سرمایه گذاری مسکن (سهامی عام)
صندوق بازتستگی وظیفه از کار افتادگی و پس انداز کارکنان بانکها
بانک دی
سایر سهامداران (کمتر از ۵ درصد)

۱۴-۱- شرکت های مهندسین مشاور سرمایه گذاری مسکن، سرمایه گذاری مسکن البرز و پارس مسکن سامان اعضاء هیئت مدیره می باشند که اسامی آنها در سایر سهامداران درج گردیده است.

۱۵- سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره

سود تقسیمی طبق پیشنهاد هیات مدیره به میزان ۷۰ درصد سود پایه پیش بینی شده هر سهم خواهد بود.

۱۶- سایر موارد

مدیریت شرکت متعهد می گردد در صورت وقوع موارد خاص و یا رویداد بااهمیتی که دارای آثار قابل توجه در وضعیت مالی خصوصاً تاثیر گذار در برآورد سود هر سهم (Eps) باشد، در اسرع وقت اطلاعات لازم را به سازمان بورس اوراق بهادار تهران اعلام نمایند.

۱۷- گزارش منابع و مصارف نقدی پیش بینی شده

شرح	یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱
دریافتها:			
وجوه حاصل از ساخت املاک	۱۷-۱	۷۷۴,۲۳۱	۲۷۸,۷۲۴
وجوه حاصل از درآمد خدمات پیمانکاری		-	۱۳,۴۲۰
فروش مصالح		-	۱۵
درآمد حاصل از نقل و انتقال واحدهای واگذاری	۸	۳۴۱	۳۴۱
درآمد حاصل از فروش اقساطی واحدها	۸	۲۰۱	۲۰۱
درآمد حاصل از اجاره واحدها	۸	۴,۱۶۵	۴,۱۶۵
درآمد حاصل از اجاره ماشین آلات	۸	۴۱۴	۴۱۴
درآمد حاصل از سپرده سرمایه گذاری کوتاه مدت	۱۰-۱	۹,۳۴۶	۶,۳۹۴
سود سهام دریافتی	۱۰-۲	۲۰۴	۲۰۴
دریافت اصل تسهیلات	۱۷-۲	-	۱۰۵,۸۹۷
آورده نقدی سهامداران جهت افزایش سرمایه		۳۳,۴۸۴	۲۲,۷۸۶
وجوه حاصل از فروش دارایی ثابت		-	۱,۷۴۷
کاهش سایر دارایی های جاری	۱۷-۱	۴۵,۰۰۰	۱,۱۰۰
افزایش سایر بدهی های جاری	۱۷-۳	۴۷,۴۸۳	۱,۵۰۷
سایر		۲۳۱	۲۳۱
جمع دریافتها		۹۱۵,۱۰۰	۴۳۷,۱۴۶
پرداختها:			
مخارج ساخت پروژه ها	۱۷-۳	(۴۹۶,۷۵۹)	(۲۱۴,۴۳۱)
مخارج خدمات پیمانکاری		-	(۳۲,۴۵۳)
هزینه های اداری و عمومی دفتر مرکزی		(۳۴,۱۹۱)	(۲۸,۴۰۸)
باز پرداخت اصل و بهره تسهیلات	۱۷-۲	(۲۹۸,۸۹۹)	(۱۳۱,۷۷۴)
جرایم تاخیر تحویل واحدهای تجاری		-	(۱,۵۱۶)
سود سهام پرداختی		(۶۶,۹۶۰)	(۴۰,۲۱۱)
خالص زیان فروش اقلام مازاد انبارها		-	(۱,۹۴۲)
افزایش دارایی ثابت		(۱۰۰)	(۱,۴۰۰)
افزایش سایر دارایی جاری		(۹,۵۵۰)	(۲۱,۰۱۰)
کاهش سایر بدهی های جاری		(۳,۰۰۰)	(۳۵,۸۶۱)
جمع پرداختها		(۹۰۹,۴۵۹)	(۵۰۹,۰۰۶)
مازاد(کسری)		۵,۶۴۱	(۷۱,۸۶۰)
مانده وجه نقد اول سال		۳۰,۰۵۴	۱۰۱,۹۱۴
مانده وجه نقد پایان سال		۳۵,۶۹۵	۳۰,۰۵۴

۱۷-۱- با توجه به افزایش متراژ و تعداد واحدهای فروش رفته در سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۶/۳۱ منابع حاصل از ساخت املاک افزایش و سایر دارایی های جاری کاهش خواهد یافت.

۱۷-۲- علیرغم عدم پیش بینی اخذ تسهیلات در سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۶/۳۱ لیکن بشرح یادداشت ۱-۱-۹ بابت باز پرداخت اصل و بهره تسهیلات، پرداختها نسبت به سال قبل افزایش خواهد داشت.

۱۷-۳- با توجه به شروع پروژه های جدید مخارج ساخت پروژه ها و سایر بدهی های جاری افزایش خواهد یافت.