

گزارش امین به سازمان بورس و اوراق بهادار
در خصوص محاسبه سود قطعی اوراق مشارکت
طرح های فولادسازی و کک سازی شرکت فولاد زرنند ایرانیان
و احیاء مستقیم و فولادسازی شرکت فولاد سیرجان ایرانیان
شرکت مادر تخصصی (هلدینگ) توسعه معادن و صنایع معدنی خاورمیانه (سهامی عام)
منتهی به ۸ بهمن ماه ۱۳۹۳

طرح های فولادسازی و کک سازی شرکت فولاد زرند ایرانیان و احیاء مستقیم و فولادسازی شرکت فولاد سیرجان ایرانیان
شرکت مادر تخصصی (هلدینگ) توسعه معادن و صنایع معدنی خاورمیانه (سهامی عام)

فهرست مندرجات

شماره صفحه	عنوان
۱ و ۲	گزارش امین به سازمان بورس و اوراق بهادار
۱ الی ۹	ضمائم پیوست گزارش



گزارش امین اوراق مشارکت در خصوص تفاوت سود قطعی دارندگان اوراق مشارکت

به سازمان بورس و اوراق بهادار

طرح های فولادسازی و کک سازی شرکت فولاد زرنند ایرانیان و احیاء مستقیم و فولادسازی شرکت فولاد سیرجان ایرانیان متعلق به شرکت مادر تخصصی (هلدینگ) توسعه معادن و صنایع معدنی خاورمیانه (سهامی عام)

۱- در اجرای مفاد ماده ۱۳ آئین نامه اجرائی قانون نحوه انتشار اوراق مشارکت و مجوز شماره ۱۲۱/۱۲۸۴۶۲ مورخ ۲۳ دی ماه ۱۳۸۹ سازمان بورس و اوراق بهادار و مجوز شماره ۸۹/۲۰-۱۷۳۹ مورخ ۲۵ آذر ماه ۱۳۸۹ بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران، این موسسه در خصوص سود قطعی دارندگان اوراق مشارکت طرح مذکور، موارد ذیل را به اطلاع می رساند:

۲- با عنایت به گزارش کارشناسی رسمی دادگستری (تیر ماه ۱۳۹۴) در مقطع زمانی ۸ بهمن ماه ۱۳۹۳ (تاریخ سررسید اوراق مشارکت) در خصوص محاسبه سود قطعی اوراق مشارکت، ارزشیابی پروژه ها بر اساس توان سود آوری (دوره ۲۰ ساله) صورت گرفته است، در این خصوص اهم موارد قابل ذکر به شرح زیر است:

الف- نحوه تسهیم تسهیلات و هزینه های مالی مرتبط بین پروژه های موضوع اوراق مشارکت و سایر پروژه ها در طی مدت زمان اوراق مشارکت برای این موسسه مشخص نگردیده است، مضافاً هزینه های مالی تسهیلات در دوران بهره برداری در محاسبات سود آوری پروژه ها منظور گردیده است.

ب- جهت ارزیابی طرح ها، از روش تنزیل جریان های نقدی (DCF) با نرخ تنزیل ۱۶ درصد استفاده گردیده است، در این ارتباط نحوه و تعیین نرخ مزبور جهت تنزیل جریان های نقدی آتی مشخص نگردیده است و پیش بینی جریان های نقدی بدون در نظر گرفتن نرخ تورم محاسبه گردیده است. لازم به توضیح است برخی از طرح های مزبور در مدت پیش بینی شده خاتمه نیافته و در تاریخ سررسید اوراق مشارکت، عملیات اجرائی طرحها در جریان می باشد.

ج- برای محاسبه نسبت میزان مشارکت، صرفاً میزان آورده دارندگان اوراق مشارکت بر اساس جدول شاخص های تولید کننده اعلامی از سوی بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران (از تاریخ ایجاد (۸ بهمن ماه ۱۳۸۹) تا تاریخ سررسید (۸ بهمن ماه ۱۳۹۳)) محاسبه گردیده است و آثار تعدیلی ناشی از میزان آورده ناشر در محاسبات منظور نشده است.

۳- در طی مدت اوراق مشارکت، مبلغ ۱،۵۴۰،۰۰۰ میلیون ریال سود به صورت علی الحساب به دارندگان اوراق مشارکت پرداخت شده است که طبق محاسبات کارشناس رسمی دادگستری مذکور، مبلغ پرداختی ۱،۵۳۲،۶۹۷ میلیون ریال می باشد که با توجه به محاسبات مذکور، شرکت، مبلغ ۷،۳۰۳ میلیون ریال مازاد پرداختی خواهد داشت.

۴- در جریان تفکیک حسابهای طرح از حسابهای ناشر طی آخرین دوره گزارشگری در خصوص وضعیت مالی طرح های فوق الذکر، مبالغ غیر مرتبط با موضوع انتشار اوراق مشارکت به دفاتر طرح انتقال یافته است، که منجر به افزایش آورده ناشر به مبلغ ۱۸۳،۹۴۵ میلیون ریال و حسابهای پرداختی به مبلغ ۴۱۲،۴۷۷ میلیون ریال از یک طرف و طرح های در دست اجرا به مبلغ ۳۱۶،۵۱۳ میلیون ریال و سفارشات و پیش پرداختها و داراییهای عملیاتی جمعاً به مبلغ ۲۷۹،۹۰۹ میلیون ریال از طرف دیگر گردیده است.

مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز

(حسابداران رسمی)

۲۱ آذر ماه ۱۳۹۴

امیر حسین نریمانی

عباس نویدی

۸۰۰۸۲۴

۸۸۱۶۰۶

نریمانی

بسمه تعالی

بختیار علیپور - فوق لیسانس حسابداری

تاریخ: ۱۳۹۴/۵/۳

شماره: ۱۱۰

پیوست: ---



کارشناس رسمی دادگستری (حسابداری، حسابرسی و ارزیابی سهام شرکتها)
حسابرس، حسابدار مستقل و عضو انجمن حسابداران خبره ایران

۴- وضعیت پیشرفت فیزیکی طرحها در تاریخ ۱۳۹۳/۱۱/۸

درصد پیشرفت فیزیکی		تاریخ گزارش	عنوان طرح
برنامه	واقعی		
درصد	درصد		
۱۰۰	۹۸	۱۳۹۲/۹/۱۶	کک سازی زرنند
۷۸/۹۰	۴۹/۲۶	۱۳۹۳/۱۰/۲۷	فولاد سازی زرنند
۹۰/۶۹	۶۲/۹۹	۱۳۹۳/۱۰/۲۷	کارخانه فولادسازی بردسیر
۱۰۰	۹۹/۰۶		تولید آهن اسفنجی بردسیر

مأخذ استخراج اطلاعات:

- ۱- گزارش هفتگی آخرین وضعیت پروژههای میدکو و شرکت های تابعه (۱۳۹۳/۱۰/۲۷)، شرکت مهندسی معیار صنعت خاورمیانه (سهامی خاص)
- ۲- گزارش هفتگی آخرین وضعیت پروژههای میدکو و شرکت های تابعه (۱۳۹۲/۹/۱۶)، شرکت مهندسی معیار صنعت خاورمیانه (سهامی خاص)



تهران: خیابان شریعتی، بالاتر از خیابان یخچال، پلاک ۱۵۲۱، ساختمان A. S. P واحد ۴۲
تلفن ۲۲۰۰۸۵۱۶-۱۷ فاکس ۲۲۶۰۵۱۱۰ موبایل ۰۹۱۲۱۳۹۱۶۱۱

بسمه تعالی

تاریخ: ۱۳۹۴/۵/۳

شماره: ۱۱۰

پیوست: ---



بختیار علیپور - فوق لیسانس حسابداری

کارشناس رسمی دادگستری (حسابداری، حسابرسی و ارزیابی سهام شرکتها)

حسابرس، حسابدار مستقل و عضو انجمن حسابداران خبره ایران

۵- گزارش وضعیت مالی نهائی طرحها

طرح های فولادسازی و کک سازی شرکت فولاد زرنند ایرانیان و احیاء مستقیم و فولادسازی

سیرجان ایرانیان

در تاریخ ۸ بهمن ماه ۱۳۹۳

۱۳۹۳/۳/۳۱	۱۳۹۳/۱۱/۸	منابع تأمین مالی طرح	۱۳۹۳/۳/۳۱	۱۳۹۳/۱۱/۸	یادداشت	دارائیهها و مصارف
میلیون ریال	میلیون ریال		میلیون ریال	میلیون ریال		
۸,۴۰۱,۲۱۲	۱۳,۲۷۹,۸۶۹	آورده ناشر	۱۱,۰۳۹,۷۵۳	۱۷,۶۹۷,۳۲۱	۵-۱	طرحهای در دست اجراء
۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	آورده دارندگان اوراق مشارکت	۲۷۱,۹۴۴	۲۹۵,۱۴۶	۵-۵	دارائیههای عملیاتی
۴۲,۸۵۴	۴۲,۶۳۸	درآمد جانبی	۱,۳۶۰,۵۳۱	۱۶۷,۴۵۶		موجودی مواد اولیه
۴,۱۸۲,۲۰۵	۶,۲۴۰,۵۷۷	حسابهای پرداختی	۱۹,۶۳۹	۱۹,۶۳۹	۵-۱	و خارج جانبی اوراق مشارکت
۴,۵۳۲,۹۱۹	۳,۴۴۱,۹۱۴	تسهیلات مالی دریافتی	۲۸	۲۹		موجودی نقد و بانک
---	---	سود علی الحساب پرداختی	۱,۱۲۲,۱۳۱	۱,۵۳۸,۸۷۵		حسابهای دریافتی
			۴,۱۳۷,۰۵۱	۳,۷۴۱,۳۸۵	۵-۱	سفارشات و پیش پرداختها
			۱,۲۰۲,۹۶۶	۱,۵۴۰,۰۰۰	۵-۱	سود علی الحساب تحقق یافته
			۵,۱۴۷	۵,۱۴۷		حساب فیما بین با ناشر
۱۹,۱۵۹,۱۹۰	۲۵,۰۰۴,۹۹۹	جمع منابع تأمین مالی طرح	۱۹,۱۵۹,۱۹۰	۲۵,۰۰۴,۹۹۹		جمع دارائیهها و مصارف



بسمه تعالی

تاریخ: ۱۳۹۴/۵/۳

شماره: ۱۱۰

پیوست: ---



بختیار علیپور - فوق لیسانس حسابداری

کارشناس رسمی دادگستری (حسابداری، حسابرسی و ارزیابی سهام شرکتها)

حسابرس، حسابدار مستقل و عضو انجمن حسابداران خبره ایران

۱-۵- گزارش عملکرد اجرایی طرح ها

طرح های فولادسازی و کک سازی شرکت فولاد زرنند ایرانیان و احیاء مستقیم و فولادسازی

سیرجان ایرانیان

در تاریخ ۸ بهمن ماه ۱۳۹۳

هزینه های انجام شده براساس پروژه های در دست اجرای شرکت های فولاد زرنند ایرانیان و فولاد

سیرجان ایرانیان تا تاریخ ۸ بهمن ماه ۱۳۹۳ به شرح جدول زیر می باشد:

مبالغ هزینه شده تا تاریخ ۱۳۹۳/۱۱/۸ ارقام به میلیون ریال

شرح	درصد پیشرفت فیزیکی %	سفارشات و پیش پرداختها	مخارج طرح های در دست اجرا	سود علی الحساب تحقق یافته	داراییهای ثابت مشهود	دارایی نامشهود	مخارج جانبی اوراق مشارکت	جمع
پروژه کک سازی	۹۸	۳۹۷,۰۴۷	۶,۶۱۸,۶۰۵	۵۵۴,۱۰۱	۲۷,۲۹۸	۳۹,۷۶۴	۲,۷۳۰	۷,۶۳۹,۵۴۵
پروژه فولادسازی	۴۹/۲۶	۲,۹۰۸,۳۳۳	۴,۴۴۷,۷۵۲	۵۸۵,۴۹۹	۲,۵۱۵	۲۳	۱۱,۸۰۳	۷,۹۵۵,۹۳۵
احیاء و فولادسازی	۹۹/۰۶	۴۳۶,۰۰۵	۶,۶۳۰,۹۶۴	۴۰۰,۴۰۰	۲۵,۸۴۵	۱۹۹,۷۰۱	۵,۱۰۶	۷,۶۹۸,۰۲۱
		۳,۷۴۱,۳۸۵	۱۷,۶۹۷,۳۲۱	۱,۵۴۰,۰۰۰	۵۵,۶۵۸	۲۳۹,۴۸۸	۱۹,۶۳۹	۲۳,۲۹۳,۴۹۱



تاریخ: ۱۳۹۴/۵/۳

شماره: ۱۱۰

پیوست: ---



بختیار علیپور - فوق لیسانس حسابداری
کارشناس رسمی دادگستری (حسابداری، حسابرسی و ارزیابی سهام شرکتها)
حسابرس، حسابدار مستقل و عضو انجمن حسابداران خبره ایران

«ارزش فعلی عایدات آتی فولادسازی زرنند»

ارزش فعلی عایدات آتی پروژه فولادسازی زرنند با فرض اینکه ۱۰۰٪ از درآمدهای پیش بینی شده تحقق یابد و با عنایت به مفروضات مندرج در آخرین گزارش مطالعاتی ذیربط بازنگری شده بشرح زیر تعیین می گردد:

ارقام به میلیون ریال

ارزش فعلی خالص عایدات آتی	ارزش فعلی هرواحد پولی با نرخ تنزیل ۱۶٪	سودخالص پیش بینی شده توسط شرکت	سال
۱,۸۱۲,۱۸۴	۰/۸۶۲۱	۲,۱۰۲,۰۵۷/۸۸	۱۳۹۶
۶,۱۷۵,۱۸۴	۰/۷۴۳۲	۸,۳۰۸,۹۱۳/۱۸	۱۳۹۷
۵,۵۱۴,۹۰۲	۰/۶۴۰۷	۸,۶۰۷,۶۱۹/۲۳	۱۳۹۸
۴,۹۲۹,۶۴۰	۰/۵۵۲۳	۸,۹۲۵,۶۵۷/۲۳	۱۳۹۹
۳,۴۸۲,۴۰۶	۰/۴۷۶۱	۷,۳۱۴,۴۴۲/۱۰	۱۴۰۰
۳,۱۶۳,۰۱۳	۰/۴۱۰۴	۷,۷۰۷,۱۴۵/۸۱	۱۴۰۱
۲,۷۵۸,۱۱۰	۰/۳۵۳۸	۷,۷۹۵,۶۷۵/۲۸	۱۴۰۲
۲,۳۸۳,۲۴۰	۰/۳۰۵۰	۷,۸۱۳,۹۰۲/۸۱	۱۴۰۳
۲,۰۵۹,۵۱۹	۰/۲۶۳۰	۷,۸۳۰,۸۷۰/۱۱	۱۴۰۴
۱,۷۷۸,۸۳۱	۰/۲۲۶۷	۷,۸۴۶,۶۲۸/۶۷	۱۴۰۵
۱,۷۵۱,۲۲۴	۰/۱۹۵۴	۸,۹۶۲,۲۵۲/۸۶	۱۴۰۶
۱,۵۱۲,۴۳۶	۰/۱۶۸۵	۸,۹۷۵,۸۸۲/۴۵	۱۴۰۷
۱,۳۰۵,۱۳۹	۰/۱۴۵۲	۸,۹۸۸,۵۵۷/۹۶	۱۴۰۸
۱,۱۲۶,۸۴۳	۰/۱۲۵۲	۹,۰۰۰,۳۴۶/۱۹	۱۴۰۹
۹۷۷,۴۸۸	۰/۱۰۷۹	۹,۰۵۹,۲۰۲/۴۷	۱۴۱۰
۸۴۵,۲۳۶	۰/۰۹۳۰	۹,۰۸۸,۵۵۵/۴۰	۱۴۱۱
۷۲۹,۶۶۳	۰/۰۸۰۲	۹,۰۹۸,۰۳۷/۳۴	۱۴۱۲
۶۲۹,۲۸۴	۰/۰۶۹۱	۹,۱۰۶,۸۵۵/۵۵	۱۴۱۳
۵۴۳,۲۵۷	۰/۰۵۹۶	۹,۱۱۵,۰۵۶/۴۸	۱۴۱۴
۴۶۸,۹۰۶	۰/۰۵۱۴	۹,۱۲۲,۶۸۳/۳۵	۱۴۱۵
۴۳,۹۴۶,۵۰۵		۱۶۴,۷۷۰,۳۴۲/۳۵	جمع
۲,۱۹۷,۳۲۵/۲۵		۸,۲۳۸,۵۱۷/۱۲	میانگین

تهران: خیابان شریعتی، بالاتر از خیابان یخچال، پلاک ۱۵۲۱، ساختمان A.S.P واحد ۴۲
تلفن ۱۷-۲۲۰۰۸۵۱۶ فاکس ۲۲۶۰۵۱۱۰ موبایل ۰۲۱۳۹۱۶۱۱ سامانه پیوست گزارش

تاریخ: ۱۳۹۴/۵/۳

شماره: ۱۱۰

پیوست: ---



بختیار علیپور - فوق لیسانس حسابداری

کارشناس رسمی دادگستری (حسابداری، حسابرسی و ارزیابی سهام شرکتها)

حسابرس، حسابدار مستقل و عضو انجمن حسابداران خبره ایران

«ارزش فعلی عایدات آتی پس از مقطع ارزشیابی سهام»

ارزش فعلی عایدات آتی پروژه کک سازی زرنند با فرض اینکه ۱۰۰٪ از درآمدهای پیش بینی شده تحقق یابد و با عنایت به مفروضات مندرج در آخرین گزارش مطالعاتی ذیربط بازنگری شده بشرح زیر تعیین می گردد:

مبالغ به میلیون ریال

سال	سودخالص پیش بینی شده توسط شرکت	ارزش فعلی هرواحد پولی با نرخ تنزیل ۱۶٪	ارزش فعلی خالص عایدات آتی
۱۳۹۲	(۱۲۹,۶۳۰/۵۸)	۰/۸۶۲۱	(۱۱۱,۷۵۵)
۱۳۹۳	۶۶,۸۸۲/۶۰	۰/۷۴۳۲	۴۹,۷۰۷
۱۳۹۴	۲۸۳,۸۴۶/۶۵	۰/۶۴۰۷	۱۸۱,۸۶۱
۱۳۹۵	۱,۲۷۳,۳۰۱/۷۵	۰/۵۵۲۳	۷۰۳,۲۴۵
۱۳۹۶	۷۹۹,۲۶۳/۰۶	۰/۴۷۶۱	۳۸۰,۵۲۹
۱۳۹۷	۱,۲۸۰,۴۶۲/۷۸	۰/۴۱۰۴	۵۲۵,۵۰۲
۱۳۹۸	۱,۳۱۲,۸۰۹/۵۰	۰/۳۵۳۸	۴۶۴,۴۷۲
۱۳۹۹	۱,۳۴۹,۲۷۵/۶۵	۰/۳۰۵۰	۴۱۱,۵۲۹
۱۴۰۰	۱,۳۶۹,۰۱۶/۷۳	۰/۲۶۳۰	۳۶۰,۰۵۱
۱۴۰۱	۱,۳۷۶,۰۶۳/۰۲	۰/۲۲۶۷	۳۱۱,۹۵۳
۱۴۰۲	۱,۴۰۴,۸۸۶/۶۳	۰/۱۹۵۴	۲۷۴,۵۱۵
۱۴۰۳	۱,۴۲۹,۸۹۴/۶۰	۰/۱۶۸۵	۲۴۰,۹۳۷
۱۴۰۴	۱,۴۶۲,۲۰۵/۵۷	۰/۱۴۵۲	۲۱۲,۳۱۲
۱۴۰۵	۱,۵۴۱,۱۵۶/۶۸	۰/۱۲۵۲	۱۹۲,۹۵۳
۱۴۰۶	۱,۵۴۵,۸۱۴/۹۳	۰/۱۰۷۹	۱۶۶,۷۹۳
۱۴۰۷	۱,۵۵۰,۱۴۷/۱۱	۰/۰۹۳۰	۱۴۴,۱۶۴
۱۴۰۸	۱,۵۵۴,۱۷۶/۰۴	۰/۰۸۰۲	۱۲۴,۶۴۵
۱۴۰۹	۱,۵۵۷,۹۲۲/۹۴	۰/۰۶۹۱	۱۰۷,۶۵۲
۱۴۱۰	۱,۵۶۱,۴۰۷/۵۶	۰/۰۵۹۶	۹۳,۰۶۰
۱۴۱۱	۱,۵۶۴,۶۴۸/۲۶	۰/۰۵۱۴	۸۰,۴۲۳
جمع	۲۴,۱۵۳,۵۵۱/۴۸		۴,۹۰۸,۵۴۸
میانگین	۱,۲۰۷,۶۷۷/۵۷		۲۴۵,۴۲۷/۴۰

تهران: خیابان شریعتی، بالاتر از خیابان یخچال، پلاک ۱۵۲۱، ساختمان A.S.P. واحد ۴۲
 تلفن ۱۷-۲۲۰۰۸۵۱۶ فاکس ۲۲۶۰۵۱۱۰ موبایل ۰۲۱-۹۱۶۱۱۱۱۱۱ حسابداران رسمی

ضمائم پیوست گزارش

تاریخ: ۱۳۹۴/۵/۳

شماره: ۱۱۰

پیوست: ---



بختیار علیپور - فوق لیسانس حسابداری
کارشناس رسمی دادگستری (حسابداری، حسابرسی و ارزیابی سهام شرکتها)
حسابرس، حسابدار مستقل و عضو انجمن حسابداران خبره ایران

«ارزش فعلی عایدات آتی پروژه تولید آهن اسفنجی بردسیر»

ارزش فعلی عایدات آتی پروژه تولید آهن اسفنجی بردسیر با فرض اینکه ۱۰۰٪ از درآمدهای پیش بینی شده تحقق یابد و با عنایت به مفروضات مندرج در آخرین گزارش مطالعاتی ذیربط بازنگری شده بشرح زیر تعیین می گردد:

ارقام به میلیون ریال

ارزش فعلی خالص عایدات آتی	ارزش فعلی هرواحد پولی با نرخ تنزیل ۱۶٪	سودخالص پیش بینی شده توسط شرکت	سال
(۱۶۲,۴۷۹)	۰/۸۶۲۱	(۱۸۸,۴۶۸/۸۴)	۱۳۹۲
(۱۲۴,۳۸۸)	۰/۷۴۳۲	(۱۶۷,۳۶۸/۴۰)	۱۳۹۳
۳۹۰,۴۲۸	۰/۶۴۰۷	۶۰۹,۳۷۷/۸۹	۱۳۹۴
۵۲۲,۹۳۶	۰/۵۵۲۳	۹۴۶,۸۳۳/۵۳	۱۳۹۵
۴۸۶,۲۱۹	۰/۴۷۶۱	۱,۰۲۱,۲۵۳/۸۵	۱۳۹۶
۴۴۸,۳۲۳	۰/۴۱۰۴	۱,۰۹۲,۴۰۵/۳۸	۱۳۹۷
۳۸۰,۶۵۳	۰/۳۵۳۸	۱,۰۷۵,۸۹۹/۶۶	۱۳۹۸
۳۳۹,۸۶۱	۰/۳۰۵۰	۱,۱۱۴,۲۹۷/۴۸	۱۳۹۹
۲۹۳,۳۷۰	۰/۲۶۳۰	۱,۱۱۵,۴۷۴/۶۴	۱۴۰۰
۲۵۳,۱۵۲	۰/۲۲۶۷	۱,۱۱۶,۶۸۴/۶۴	۱۴۰۱
۲۲۰,۷۱۶	۰/۱۹۵۴	۱,۱۲۹,۵۷۲/۷۳	۱۴۰۲
۲۰۶,۳۵۴	۰/۱۶۸۵	۱,۲۲۴,۶۵۰/۴۳	۱۴۰۳
۱۸۳,۳۲۹	۰/۱۴۵۲	۱,۲۶۲,۵۹۹/۶۴	۱۴۰۴
۱۵۸,۱۷۳	۰/۱۲۵۲	۱,۲۶۳,۳۶۳/۵۳	۱۴۰۵
۱۳۶,۳۹۴	۰/۱۰۷۹	۱,۲۶۴,۰۷۳/۹۵	۱۴۰۶
۱۱۷,۹۱۹	۰/۰۹۳۰	۱,۲۶۷,۹۴۹/۶۲	۱۴۰۷
۹۸,۸۲۷	۰/۰۸۰۲	۱,۲۳۲,۲۵۱/۹۸	۱۴۰۸
۸۷,۷۵۴	۰/۰۶۹۱	۱,۲۶۹,۹۵۱/۲۳	۱۴۰۹
۷۵,۷۲۱	۰/۰۵۹۶	۱,۲۷۰,۴۸۲/۶۶	۱۴۱۰
۶۵,۳۲۸	۰/۰۵۱۴	۱,۲۷۰,۹۷۶/۸۹	۱۴۱۱
۴,۱۷۸,۵۹۰		۲۰,۱۹۲,۲۶۲/۴۹	جمع
۲۰۹,۹۲۹/۵		۱,۰۰۹,۶۱۳/۱۲	میانگین

تهران: خیابان شریعتی، بالاتر از خیابان یخچال، پلاک ۱۵۲۱، ساختمان A.S.P واحد ۴۴۹
تلفن ۱۷-۲۲۰۰۸۵۱۶ فاکس ۲۲۶۰۵۱۱۰ موبایل ۰۹۱۲۱۳۹۱۶۱۱
ضمائم پیوست گزارش

تاریخ: ۱۳۹۴/۵/۳

شماره: ۱۱۰

پیوست: ---



بختیار علیپور - فوق لیسانس حسابداری

کارشناس رسمی دادگستری (حسابداری، حسابرسی و ارزیابی سهام شرکتها)

حسابرس، حسابدار مستقل و عضو انجمن حسابداران خبره ایران

۸- محاسبه سود قطعی اوراق مشارکت :

۸-۱- سود (زیان) پروژهها در پایان سال ۱۳۹۳ به شرح زیر می باشد:

سود(زیان)	نام پروژه
میلیون ریال	
(۵۷۶,۱۶۴/۱۸)	کک سازی زرند
۱۱,۶۰۸,۵۰۱/۵۶	فولادسازی زرند
۱۱,۰۳۲,۳۳۷/۳۸	جمع پروژههای مربوط به شرکت فولاد زرند ایرانیان
۱,۰۰۵,۳۹۰/۷۰	تولید آهن اسفنجی بردسیر
۵,۳۷۹,۲۸۳/۷۴	کارخانه فولادسازی بردسیر
۶,۳۸۴,۶۷۴/۴۴	جمع پروژههای مربوط به شرکت فولادسیرجان ایرانیان
۱۷,۴۱۷,۰۱۱/۸۲	جمع کل



تاریخ: ۱۳۹۴/۵/۳

شماره: ۱۱۰

پیوست: ---



بختیار علیپور - فوق لیسانس حسابداری
کارشناس رسمی دادگستری (حسابداری، حسابرسی و ارزیابی سهام شرکتها)
حسابرس، حسابدار مستقل و عضو انجمن حسابداران خبره ایران

۲-۸- باتوجه به اینکه دارندگان اوراق مشارکت عملاً در ابتدای سرمایه گذاری طرحهای موصوف مبلغ سرمایه گذاری سهم خود را نقداً پرداخت نموده اند ولی ناشر میزان سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرایی شدن طرحها به مرور زمان تزریق طرحها نموده ، بنابراین میزان آورده نقدی دارندگان اوراق مشارکت که بالغ بر دو هزار میلیارد ریال بوده براساس جدول شاخهای تولیدکننده اعلامی از سوی بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران از تاریخ ایجاد تا تاریخ سررسید (از تاریخ ۱۳۸۹/۱۱/۸ الی ۱۳۹۳/۱۱/۸) بشرح آتی محاسبه می گردد.

میلیون ریال $4,728,929 = 87/8 : 207/6 * 2,000,000$ میلیون ریال

بنابراین ارزش سرمایه گذاری در طرحهای یادشده توسط دارندگان اوراق در تاریخ سررسید بالغ بر ۴,۷۲۸,۹۲۹ میلیون ریال می باشد. که با توجه به هزینه های پیش بینی شده جهت اجرایی شدن طرحها براساس آخرین بازنگری صورت پذیرفته که بالغ بر $50,989,073/02$ میلیون ریال بوده که با کسر رقم دوهزار میلیارد ریال مبلغ اوراق و افزودن ارزش روز اوراق مذکور طبق جدول شاخص های بانک مرکزی به مبلغ ۴,۷۲۸,۹۲۹ میلیون ریال مبلغ هزینه سرمایه گذاری جهت اجرایی شدن طرحها برای ناشر بالغ بر $53,718,002/02$ میلیون ریال میشود. که در این صورت سهم سود دارندگان اوراق از سود محاسبه شده در این گزارش در تاریخ سررسید در حدود $8/80$ درصد معادل مبلغ $1,532,697/04$ میلیون ریال می شود .

یعنی سهم سود قطعی قابل پرداخت به دارندگان اوراق از بابت سرمایه گذاری در طرحهای موصوف در حدود $19/20$ درصد می شود .



بسمه تعالی

بختیار علیپور - فوق لیسانس حسابداری

کارشناس رسمی دادگستری (حسابداری، حسابرسی و ارزیابی سهام شرکتها)
حسابرس، حسابدار مستقل و عضو انجمن حسابداران خبره ایران

تاریخ: ۱۳۹۴/۵/۳

شماره: ۱۱۰

پیوست: ---



۳-۸- بقرارمندرج در قسمت پنجم این گزارش سود علی الحساب پرداختی به دارندگان اوراق مشارکت تا تاریخ ۱۳۹۳/۱۱/۸ مبلغ ۱,۵۴۰,۰۰۰ میلیون ریال می باشد. که با توجه به موارد مندرج در بند ۲-۸ فوق ، سود علی الحساب پرداختی میتواند قطعی تلقی شود. بدیهی است در صورتی که مقرر گردد، ارزیابی پروژه های موصوف به روشهای دیگری از قبیل روش خالص ارزش روز دارئیها انجام پذیرد امکان دارد نتیجه ای متفاوت با آنچه در این گزارش اعلام خواهد شد داشته باشد. مع هذا اتخاذ تصمیم نهائی بامسئولین محترم شرکت مادر تخصصی هلدینگ معادن و صنایع معدنی خاورمیانه (سهامی عام) می باشد.

باتقدیم واحترام

بختیار علیپور



تهران: خیابان شریعتی، بالاتراز خیابان یخچال، پلاک ۱۵۲۱، ساختمان A. S. P واحد ۴۲
تلفن ۱۷-۲۲۰۰۸۵۱۶ فاکس ۲۲۶۰۵۱۰ موبایل ۰۹۱۲۱۳۹۱۶۱۱