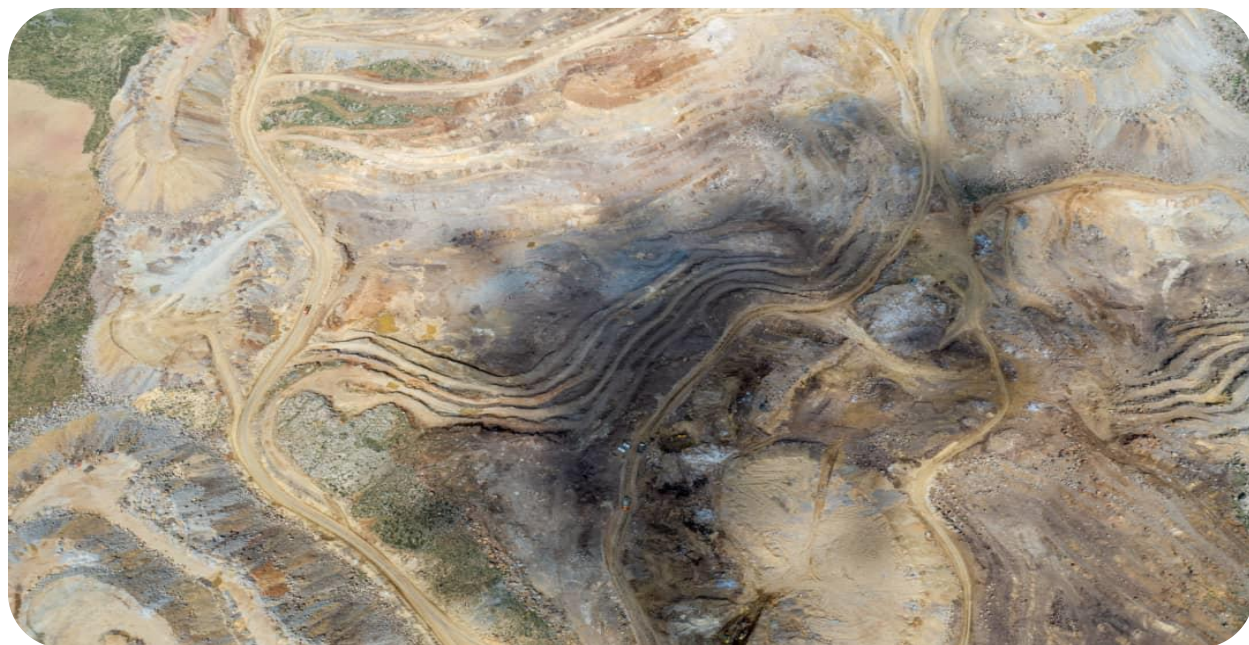


شرکت پویا زرکان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲



فهرست

الف) ماهیت کسب و کار	۶
۱) تاریخچه شرکت	۶
۱-۱) صنعت مورد فعالیت	۷
۱-۲) مجوزها و پروانه های بهره برداری شرکت و زیر مجموعه ها	۷
۱-۳) تکنولوژی بخش های مختلف شرکت و زیر مجموعه ها	۷
۱-۴) ظرفیت های اسمی بخش های مختلف شرکت	۸
۱-۵) اقدامات اکتشافی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲	۸
۱-۶) مدل کسب و کار شرکت	۹
۱-۷) معرفی شرکت در بازار سرمایه	۹
۲) موضوع فعالیت اصلی و فرعی	۹
۳) مأموریت شرکت و ارزش های سازمانی	۱۰
۴) محصولات گروه	۱۰
۵) تحلیل صنعت و بازار مرتبط با فعالیت شرکت	۱۱
۵-۱) وضعیت صنعت در جهان	۱۱
۵-۲) چشم انداز طلا	۱۷
۵-۳) فرصت ها و ریسک های صنعت	۱۸
۵-۴) مقایسه عملکرد بازدهی طلا با بازدهی سایر دارایی ها	۱۸
۵-۵) بازار	۲۰
۵-۶) جایگاه شرکت	۲۰
۵-۷) برنامه های شرکت	۲۱
۵-۸) محصولات و روش های فروش	۲۱
۵-۹) جدول پرداخت به دولت	۲۲
۵-۱۰) قوانین و مقررات حاکم بر شرکت	۲۲
۶) ساختار شرکت و ارزش آفرینی	۲۲
۷) بخش های تولیدی شرکت	۲۳
۸) عوامل کلیدی موفقیت شرکت	۲۳
۹) عوامل موثر بر صنعت و محیط بیرونی	۲۳

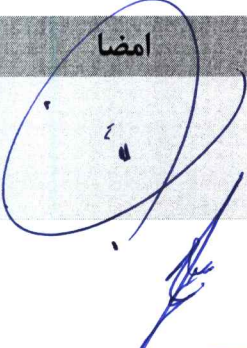
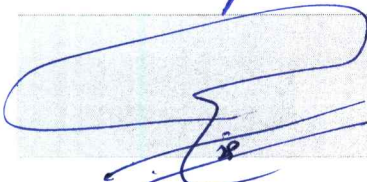
۱۰	اطلاعات مدیران شرکت.....	۲۴
۱۱	کمیته های هیئت مدیره.....	۲۵
۱۲	گزارش پایداری.....	۲۷
۱۳	ساختار سرمایه.....	۲۸
۱-۱۳	اطلاعات سهامداران اصلی شرکت.....	۲۸
۲-۱۳	اقدامات انجام شده در رابطه با بازارگردانی سهام شرکت.....	۲۸
۱۴	معافیه های مالیاتی.....	۲۹
ب	اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به اهداف.....	۳۰
۱	اهداف استراتژیک.....	۳۰
۲	اهداف بلند مدت.....	۳۰
۳	نحوه تأمین مواد اولیه.....	۳۰
۴	راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در راستای رعایت اصالت حاکمیت شرکتی.....	۳۱
۵	امتیاز شفافیت اطلاعات.....	۳۲
۱-۵	اطلاعات با اهمیت افشا شده.....	۳۳
۶	ترکیب سرمایه گذاری.....	۳۴
۱-۶	ادغام شرکت های تابعه.....	۳۵
۷	برنامه های توسعه.....	۳۶
ج	مهم ترین منابع، ریسک ها و روابط.....	۳۸
۱	وضعیت مالی شرکت.....	۳۸
۲	ریسک های مهم شرکت.....	۳۸
۳	تغییرات نرخ ارز.....	۴۰
۴	دعای حقوقی.....	۴۱
۵	منابع انسانی.....	۴۱
د	نتایج عملیات و چشم اندازها.....	۴۲
۱	تولید محصولات.....	۴۲
۲	فروش محصولات.....	۴۲
۱-۲	فروش شرکت.....	۴۲

۴۳	۲-۲) دلایل نوسانات فروش شرکت در مقایسه با دوره قبل
۴۳	۲-۳) مبانی فروش
۴۳	۳) هزینه های اداری عمومی و فروش
۴۴	۴) مصرف انرژی شرکت
۴۴	۵) اطلاعات مرتبط با سهام
۴۴	۶) جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع
۴۵	۷) نسبت های مالی
۴۶	۸) تصویر مالی شرکت
۴۶	۸-۱) صورت سود و زیان شرکت پویا زرکان
۴۷	۸-۲) صورت وضعیت مالی شرکت پویا زرکان
۴۸	۸-۳) گزارش نرخ جهانی انس طلا ۳ سال گذشته
۴۸	۸-۴) گزارش تولید شرکت
۴۸	ه) معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده
۴۸	۱) شاخص های عملکردی
۴۸	۲) سود و زیان محصولات شرکت
۴۹	۳) بهای تمام شده کالای فروش رفته
۴۹	۴) موجودی کالا
۵۰	۵) تحلیل حساسیت سود شرکت با توجه به تغییرات نرخ دلار و نرخ جهانی طلا
۵۱	۶) پیش بینی صورت سود و زیان

در اجرای بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه‌های بعدی هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، شرکت‌هایی که سهام آن‌ها نزد بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس ایران پذیرفته شده باشد، موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره‌ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می‌باشند.

لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۳/۰۱/۲۹ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

جدول اعضای هیئت مدیره

عضو هیئت مدیره	نماینده	سمت	امضا
شرکت کاوندگان قشم	مصطفی خرم نژاد	رئیس هیئت مدیره	
شرکت کوشش آذین قشم	سید امیر سراج هاشمی	نائب رئیس هیئت مدیره	
شرکت فرا اندیشان نیک فرجام قشم	ابوالفضل رستم خانی	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	
شرکت سرمایه‌گذاری گلومینکو قشم	حسن اسلامی قانع	عضو هیئت مدیره	
شرکت تابان کیش	سید رامین نیکو	عضو هیئت مدیره	



مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت، یک عنصر مهم در اطلاع‌رسانی به بازار سرمایه، متمم و مکمل صورت‌های مالی است و باید همراه با صورت‌های مالی ارائه شود. گزارش تفسیری مدیریت درباره چشم‌انداز واحد تجاری و "سایر اطلاعاتی که در صورت‌های مالی ارائه نشده‌اند"، فراهم می‌کند و همچنین به عنوان مبنایی برای درک اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف بکار می‌رود. در گزارش تفسیری مدیریت، همچنین باید عوامل و روندهای اصلی که احتمال دارد عملکرد، وضعیت و پیشرفت واحد تجاری را تحت تأثیر قرار دهند، تشریح شود.

الف) ماهیت کسب و کار

۱) تاریخچه شرکت

شرکت پویا زرکان با شناسه ملی ۱۰۱۰۰۲۵۰۶۴۳ در تاریخ ۱۳۷۷/۹/۲۸ تحت شماره ۴۶۲۷ در اداره ثبت شرکت‌های شهرستان کرج به صورت سهامی خاص به ثبت رسیده است و در تاریخ ۱۳۹۸/۷/۱ طبق تصمیم مجمع عمومی فوق العاده محل ثبت شرکت به تهران انتقال یافت و به شماره ۵۴۹۷۳۶ در اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسید و به استناد صورتجلسه مورخ ۱۳۹۹/۸/۷ و نامه شماره ۵۵۷۴۱/۱۲۲ مورخ ۱۳۹۹/۸/۲۶ سازمان بورس و اوراق بهادار به اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری تهران، در تاریخ ۱۳۹۹/۹/۲۶ شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۹۹/۱۱/۰۵ در بازار اول فرابورس ایران با نماد "فز" درج گردید و در تاریخ ۱۴۰۰/۱۱/۲۰ در این بازار، عرضه اولیه شد. معادن شرکت شامل محدوده‌های طلای آق‌دره، تراورتن آق‌دره، گورگور، داغ دالی و اوچ دره در استان آذربایجان غربی واقع شده است. در حال حاضر بر اساس پروانه بهره‌برداری از معدن طلای آق‌دره، طلا و فلزات همراه استخراج صورت می‌گیرد. پروانه بهره‌برداری معدن تراورتن آق‌دره اخذ شده است و استخراج از آن آغاز شده است. در معدن داغ‌دالی نیز پروانه بهره‌برداری ماده معدنی روی اخذ شده و در حال اخذ مجوزات جهت ساخت کارخانه فرآوری و توسعه اکتشافات است. همچنین درخواست پروانه بهره‌برداری معدن آراپاچی به اداره صمت استان ارائه شده است و طرح اکتشافی گورگور تهیه شده است. آدرس دفتر مرکزی شرکت تهران - امانیه - خیابان شهید فیض اله عاطفی - خیابان مهرداد - پلاک ۱ - طبقه چهارم جنوبی است و محل اصلی فعالیت شرکت محدوده شهرستان تکاب می‌باشد.

۱- بر اساس آخرین پروانه بهره‌برداری مورخ ۱۴۰۰/۰۱/۱۸ ظرفیت اسمی سالانه شرکت تولید ۷۱۵،۰۰۰ تن کانسنگ طلا دار است و فعالیت اصلی شرکت مربوط به استخراج مواد معدنی از معدن طلای آق‌دره است.

۲- شرکت فرآوری پویا زرکان (شرکت تابعه) دارای ظرفیت اسمی تولید کنسانتره طلا ۱۲ تن، کنسانتره نقره ۱۲ تن، کنسانتره جیوه ۲۵ تن و سیانید سدیم ۶۰۰ تن است.

۳- شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان (شرکت تابعه) دارای ظرفیت اسمی تولید ۷۰۰ کیلوگرم طلا، ۶۸۴ کیلوگرم نقره و ۳ تن جیوه است. بدین ترتیب گروه زنجیره کامل از معدن تا شمش طلا را در اختیار دارد.

۴- شایان ذکر است بر اساس مجمع مورخ ۱۴۰۱/۰۶/۳۱، شرکت فرآوری پویا زرکان و شرکت پویا زرساز در شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان ادغام گردیده‌اند.

۱-۱) صنعت مورد فعالیت

فعالیت اصلی شرکت بهره‌برداری از معدن طلای آق دره است و گروه شامل زنجیره کامل تولید شمش طلا می‌باشد.

۱-۲) مجوزها و پروانه های بهره برداری شرکت و زیر مجموعه ها

شرکت اصلی-معدن	نام	ذخیره قطعی (تن)	ذخیره احتمالی (تن)	استخراج سالیانه (تن)
سنگ آق دره تکاب	سنگ تراورتن شکلاتی (استخراج)	۴۲۵,۰۰۰	۸۵۰,۰۰۰	۲۶,۰۰۰
طلای آق دره تکاب	کانسنگ نقره دار (استخراج)	۳,۵۷۶,۷۷۹	۷,۵۱۱,۱۴۴	۷۱۵,۰۰۰
	کانسنگ جیوه (استخراج)	۳,۵۷۶,۷۷۹	۷,۵۱۱,۱۴۴	۷۱۵,۰۰۰
	کانسنگ طلا اکسیدی (استخراج)	۳,۵۷۶,۷۷۹	۷,۵۱۱,۱۴۴	۷۱۵,۰۰۰
داغ دالی تکاب	کانسنگ روی (استخراج)	۵۲۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰

شرکت فرعی-کارخانه	مشخصات پروانه بهره برداری	نام	ظرفیت سالانه	واحد
استحصال مواد معدنی تخت سلیمان	پروانه بهره برداری به شماره ۱۱۴۷۱۵۰۶ و تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۸	کنسانتره طلا	۱۲	تن
		کنسانتره نقره	۱۲	تن
		کنسانتره جیوه	۲۵	تن
		سیانید سدیم	۶۰۰	تن
	پروانه بهره برداری به شماره ۱۱۲۷/۶۹۱۳۶۱ و تاریخ ۱۳۹۶/۱۲/۰۲	جیوه	۳	تن
		شمش طلا	۷۰۰	کیلوگرم
		شمش نقره	۶۸۴	کیلوگرم

۱-۳) تکنولوژی بخش های مختلف شرکت و زیر مجموعه ها

۱-۳-۱) معدن

روش اقتصادی برای استخراج کانسنگ طلای آق دره با توجه به نزدیکی به سطح زمین و از نوع روباز است. در استخراج معادن به روش روباز احداث جاده‌های دسترسی و برداشت باطله برداری برای دسترسی به کانسنگ و حمل آن بسیار حیاتی و حائز اهمیت است بدین منظور این شرکت اقدام به خرید تمامی ماشین آلات و دستگاه‌های مورد نیاز شامل بیل مکانیکی، لودر، بلدوزر، گریدر، کمپرسی، دستگاه‌های حفاری و ... نموده است و اجرای عملیات خاکی به طور پیوسته به جز فصول سرد سال در حال اجرا است. سوخت مصرفی برای ماشین آلات و مصارف حرارتی معدن، گازوئیل و نفت سفید (سوخت مایع) است. تمامی برق مورد استفاده شرکت توسط ژنراتورهای شرکت تولید و تأمین می‌گردد. کانسنگ طلا از معدن استخراج شده و در مرحله بعد توسط شرکت تابعه به کنسانتره و سپس شمش طلا تبدیل می‌شود.



عملیات اکتشاف هنگام استخراج در محدوده معدن طلای آق دره برای شناسایی و افزایش میزان ذخائر ماده معدنی همواره ادامه دارد.

۴-۱) ظرفیت های اسمی بخش های مختلف شرکت

جدول ظرفیت اسمی محصولات شرکت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰		دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹		واحد اندازه گیری	محصول
ظرفیت اسمی	مقدار تولید	ظرفیت اسمی	مقدار تولید		
۷۱۵,۰۰۰	۷۴۵,۰۰۰	۷۱۵,۰۰۰	۰	تن	کانسنگ طلا با عیار ۱/۱۸ گرم بر تن
۲۶,۰۰۰	۴۹۱	۲۶,۰۰۰	۰	تن	سنگ تراورتن شکلاتی

۵-۱) اقدامات اکتشافی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

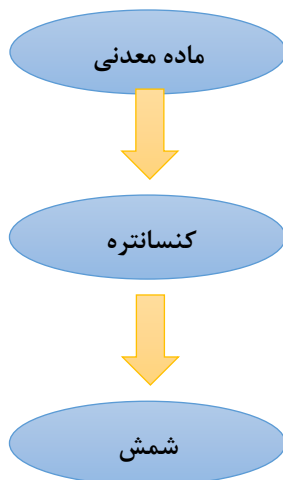
اکتشافات در محدوده معدنی طلا آق دره تاکنون تنها در بخشی از ۱۲۰ هکتار از حدود ۴۰۰۰ هکتار محدوده معدنی صورت گرفته است. اکتشافات در این بخش از محدوده در ادامه بخش ها به صورتی سطحی و عمقی همچنان در حال انجام است. همچنین شرکت مجوز اکتشاف حین استخراج را از اداره صمت استان اخذ نموده است. براین اساس، با توجه به تشابه ویژگی های زمین شناسی و پتانسیل معدنی مشابه محدوده فعلی، در سایر بخش های معدن، طرح توسعه معدن آق دره نیز در دستور کار قرار گرفته و با مجوز اداره صمت استان، مجوز اکتشاف از محدوده ۴۶۰ هکتاری که به لحاظ زمین شناسی و پتانسیل معدنی، مشابه محدوده ۱۲۰ هکتاری فعلی است، اخذ شده است.

در سال اخیر، بیش از ۱۳ هزار متر حفاری اکتشافی صورت گرفته است و نمونه ها جهت آنالیز طلا و سایر فلزات به روش های مختلف از جمله جذب اتمی به آزمایشگاه شرکت و سایر آزمایشگاه ها ارسال گردیده است. نتایج حاصل از آنالیز نمونه های حفاری اکتشافی امید بخش بوده و گویای کانی سازی طلا در بخش های اکتشافی جدید در محدوده ۱۲۰ هکتاری و ۴۶۰ هکتاری و همچنین

سایر محدوده ها است. تعیین رقم قطعی از لحاظ حجم و عیار آن منوط به ادامه عملیات حفاری اکتشافی در محدوده طرح توسعه معدن و تایید اداره صمت می باشد.

اکتشافات مقدماتی در معدن گورگور و اوچ دره آغاز گردیده است که با توجه به امید بخش بودن، انجام اکتشافات تکمیلی در دستور کار شرکت است. همچنین گزارش پایان اکتشاف محدوده معدنی آرپاچای با ذخیره بیش از کانسنگ ۲۰۰ هزار تن روی، به اداره صمت استان ارائه گردیده است.

۱-۶) مدل کسب و کار شرکت



۱-۷) معرفی شرکت در بازار سرمایه

اطلاعات معرفی شرکت در بازار سرمایه به ترتیب زیر می باشد.

جدول معرفی شرکت

نماد	تاریخ عرضه اولیه	شماره ثبت نزد سازمان	گروه	بازار
فزر	۱۴۰۰/۱۱/۲۰	۱۱۷۹۵	استخراج کانه های فلزی	بازار اول فرابورس ایران

۲) موضوع فعالیت اصلی و فرعی

موضوع فعالیت شرکت بر اساس ماده ۲ اساسنامه به شرح ذیل است:

الف- موضوع اصلی

- اجرای فعالیت های جامع معدنی از اکتشاف تا عرضه محصولات نهایی به بازار مصرف
- شناسایی و کشف ذخایر معدنی از هر نوع و اخذ پروانه های لازم طبق قانون معادن
- تهیه برنامه های بهره برداری و درخواست و اخذ پروانه طبق قانون معادن
- استخراج و فرآوری مواد معدن و تبدیل آن به محصولات واسطه و نهایی

- گسترش منابع معدنی شناخته شده از طریق اکتشافات جدید
- تجزیه مواد معدنی با روش های فیزیکی، شیمیایی و سایر روش ها و برپایی و نگهداری آزمایشگاه های متناسب
- صادرات هرگونه مواد معدنی، محصولات واسطه به دست آمده از آن یا محصولات نهایی
- واردات و نصب تجهیزات، خدمات و دانش فنی یا تاسیسات کامل

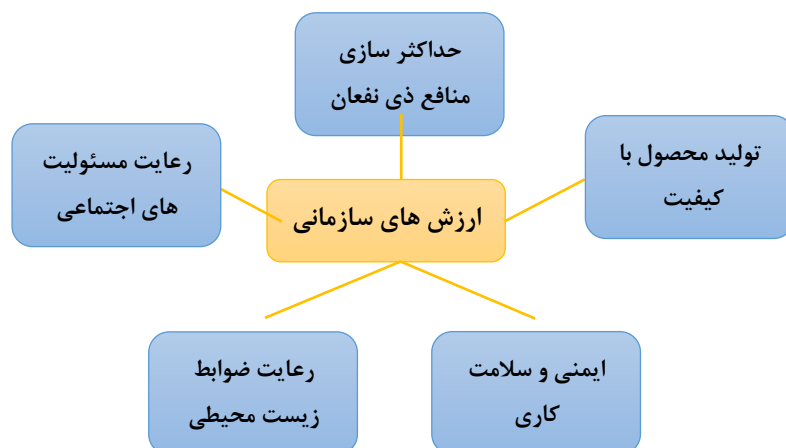
ب- موضوع فرعی

- مشارکت و همکاری با اشخاص ثالث حقیقی و حقوقی دارای فعالیت های مشابه و یا شرکت های مربوط از طریق خرید سهام شرکت های موجود و یا تاسیس شرکت جدید یا سایر طرق سرمایه گذاری به منظور افزایش توانایی های فنی، مالی بازرگانی و صنعتی به صورت مستقیم یا غیر مستقیم و کلی و جزئی
- اقدام به عملیات بازرگانی و صادرات و واردات کلیه کالاهای مجاز، سرمایه یا دانش فنی و سرمایه گذاری مالی در داخل و یا خارج از کشور از طریق خرید سهام شرکت های موجود و یا تاسیس شرکت جدید
- به طور کلی هر نوع اقدام قانونی اقتصادی، بازرگانی، مالی و فنی در داخل یا خارج از کشور
- اجاره ماشین آلات

۳) مأموریت شرکت و ارزش های سازمانی

مأموریت شرکت شامل تولید باکیفیت محصولات، ایجاد ارزش افزوده اقتصادی در جهت توسعه پایدار و رشد اقتصادی کشور و همچنین تأمین حداکثری منافع ذی نفعان می باشد.

* ارزش های سازمانی:



۴) محصولات گروه

کانسنگ طلا، نقره و جیوه محصول شرکت اصلی است. استخراج کانسنگ در معدن براساس ظرفیت اسمی پروانه بهره برداری و با توجه به شرایط آب و هوایی در دوره بهار تا پاییز انجام و کانه آرایبی و حمل در تمام فصل ها صورت می پذیرد. فروش محصول نهایی (شمش طلا) در بازار داخل بر اساس عیار و نرخ اعلامی در سایت شبکه اطلاع رسانی طلا سکه و ارز و از سه طریق بورس کالا، بانک ها و بازار طلا انجام می گیرد. فروش صادراتی نیز با دریافت مجوز از بانک مرکزی و بر اساس قیمت جهانی اونس طلا صورت می پذیرد. در حال حاضر فروش ارز شرکت در بازار توافقی صورت می گیرد.

۵) تحلیل صنعت و بازار مرتبط با فعالیت شرکت

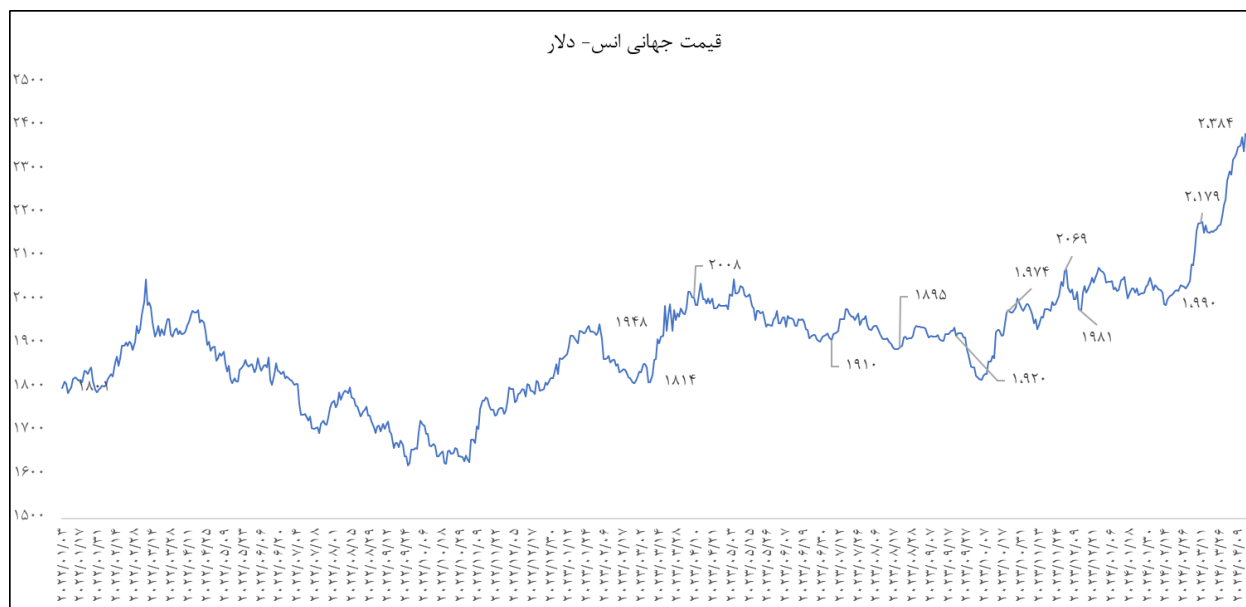
۵-۱) وضعیت صنعت در جهان

انس جهانی طلا سال ۲۰۲۳ را با قیمت ۱۸۳۹ دلار آغاز کرد و به سرعت روند صعودی را طی کرد که تحت تاثیر کاهش ارزش دلار و خریدهای بانک مرکزی بود. با ادامه افزایشهای نرخ بهره همگام با افزایش رشد اقتصادی، از فوریه انس جهانی طلا سقوط کرد. سه ماهه دوم با عدم اعتماد به سیستم بانکی جهانی شروع شد و این نگرانیها باعث شد تا طلا در آغاز این سه ماهه به بالای ۲,۰۰۰ دلار برسد. اما با ادامه افزایش نرخهای بهره تا بالاترین حد ۲۲ سال اخیر قیمت طلا دوباره سقوط کرد.

سه ماهه سوم تحت تاثیر سیاستهای انقباضی شدید و رسیدن بازدهی اوراق خزانه داری به ۵ درصد، قیمت طلا بیشتر کاهش یافت و به زیر ۱۹۰۰ دلار رفت. در سه ماهه چهارم با توجه به وقایع سیاسی و نظامی منطقه و همگام شدن با افزایش احتمالات کاهش نرخ بهره، کاهش شاخص دلار و کاهش بازدهی اوراق خزانه داری به زیر ۴٪، قیمت طلا با صعودی شدید، سقف ۲,۰۷۷ دلار را ثبت کرد.

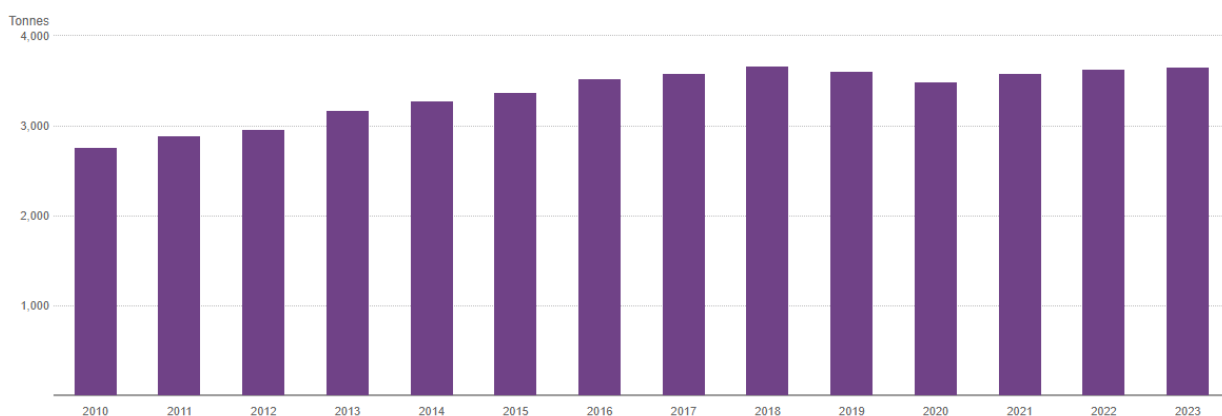
قیمت طلا در سه ماه اول سال ۲۰۲۴ به سطوح بی سابقه ای رسید. طلا در دو ماه اول سال ۲۰۲۴ در محدوده رنج بالای سطح ۲,۰۰۰ دلار قرار داشت تا اینکه برای مدت کوتاهی به پایینترین سطح سه ماهه خود یعنی ۱۹۹۱ دلار کاهش یافت. پس از آن با رشد شدید در مارس تا نزدیکی ۲۲۴۰ دلار افزایش یافت. عوامل اساسی زیربنای این رشد، افزایش ریسک ژئوپلیتیک، خریدهای ثابت بانک مرکزی و تقاضای رو به رشد برای شمش و سکه بود که با چشم انداز تعویق کاهش نرخهای بهره و افزایش تورم آمریکا بیش از پیش تقویت شد.

روند قیمت طلا از ابتدای سال ۲۰۲۲ در نمودار زیر نشان داده شده است. (قیمت اونس طلا به دلار)



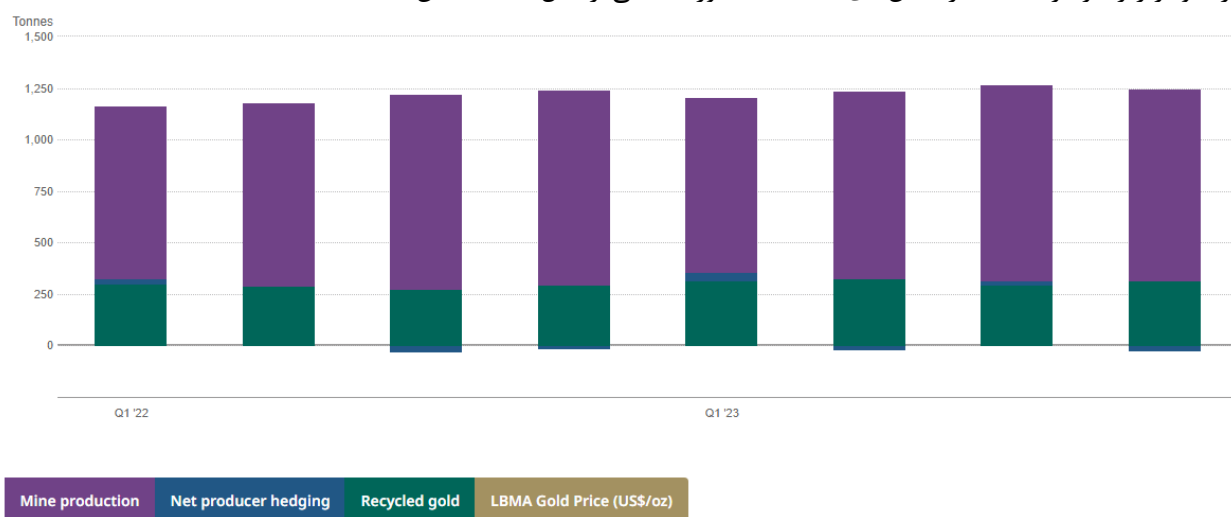
عرضه طلا

تولید جهانی طلا در سال ۲۰۲۳ با افزایش ۰,۵ درصدی نسبت به سال ۲۰۲۲ به ۳,۶۴۴ تن افزایش یافت. نمودار زیر روند تغییرات تولید معدنی طلا را از سال ۲۰۱۰ نشان می‌دهد.



نمودار مقدار تولید معدنی طلا (تن)

در نمودار زیر نیز عرضه طلا در بخش‌های مختلف به صورت فصلی از سال ۲۰۲۲ نشان داده شده است.



نمودار عرضه طلا در بخش‌های مختلف (تن)

تقاضای طلا

تقاضای سالانه طلا در سال ۲۰۲۳ با کاهش ۵ درصدی به ۴,۴۴۸ تن رسید. تقاضای طلا در بخش جواهرات ۲,۱۶۸ تن، بخش تکنولوژی ۲۹۸ تن، بخش سرمایه‌گذاری ۹۴۵ تن و بانک‌های مرکزی ۱۰۳۷ تن بوده است.



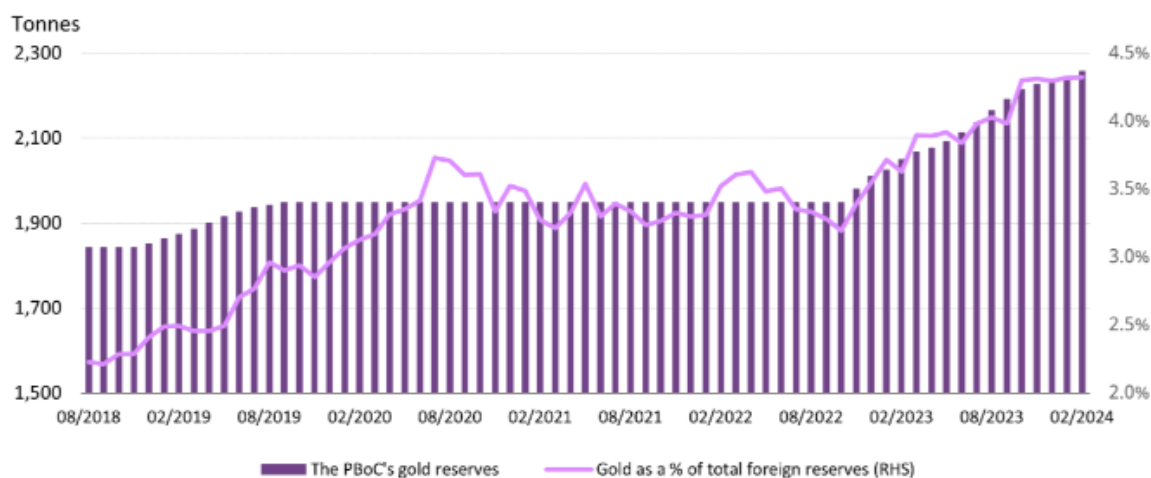
نمودار تقاضای طلا به تفکیک خریداران مهم-تن

در نمودار زیر تقاضای طلا در بخش های مختلف به صورت فصلی از سال ۲۰۲۲ نشان داده شده است.



نمودار تقاضای طلا به تفکیک خریداران مهم-تن

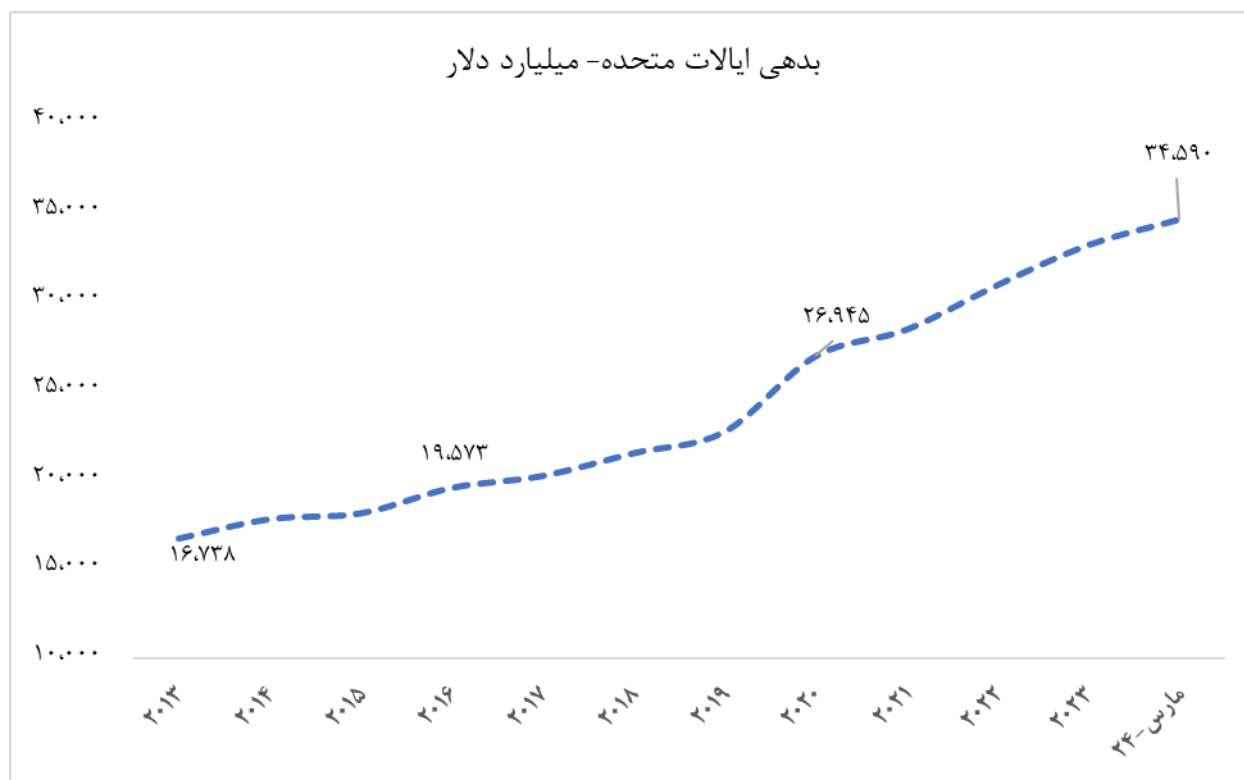
نمودار زیر مقدار طلای خریداری شده توسط بانک مرکزی چین را نشان می‌دهد. در سال ۲۰۲۳ معادل ۲۲۵ تن طلا خرید شده است. ذخایر طلای چین در فوریه ۲۰۲۴ معادل ۲,۲۵۷ تن بوده است.



Source: PBoC, World Gold Council

نمودار ذخایر طلا در بانک مرکزی چین

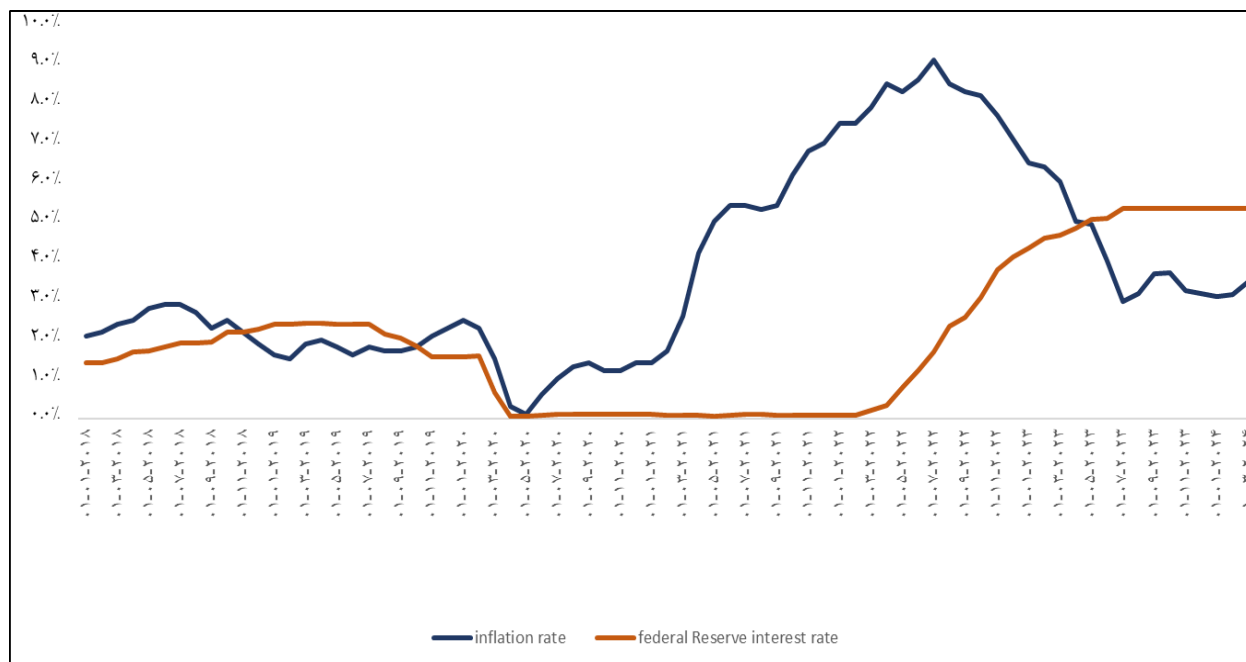
علاوه بر خرید طلا توسط بانک‌های مرکزی، یکی دیگر از عوامل مهم در برآورد رشد طلا افزایش ادامه دار سطوح بدهی ایالات متحده است که در انتهای ماه مارس ۲۰۲۴ به ۳۴,۵۹۰ میلیارد دلار رسیده است. با توجه به افزایش بی رویه بدهی ایالات متحده می‌توان تضعیف دلار و از طرفی افزایش تقاضای طلا به عنوان دارایی امن را شاهد بود.



میزان بدهی ایالات متحده (میلیون دلار)

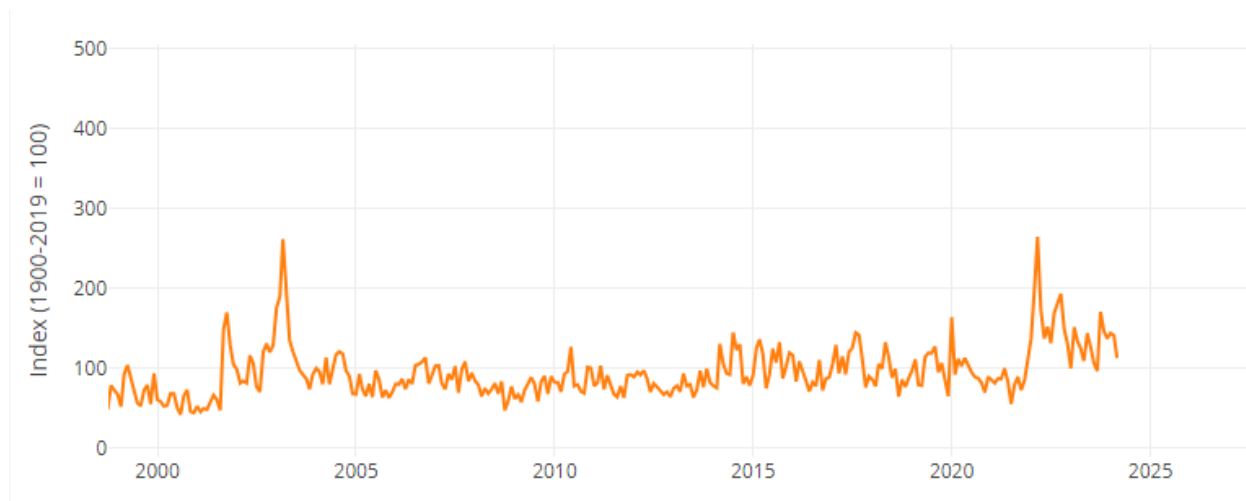
از دیگر عواملی که منجر به تغییر بینش نسبت به تغییر قیمت طلا می‌شود، تغییرات نرخ بهره ایالات متحده است. به دنبال افزایش نرخ تورم در سال ۲۰۲۲ فدرال رزرو تصمیم به اتخاذ سیاست پولی انقباضی و افزایش نرخ بهره گرفت. به دنبال کاهش نرخ تورم در سال ۲۰۲۳ نرخ بهره از شش ماهه دوم ۲۰۲۳ در سطح ۵,۳۳ درصد باقی ماند.

نمودار زیر روند تغییرات نرخ بهره و نرخ تورم ایالات متحده آمریکا را از ابتدای سال ۲۰۱۸ نشان می‌دهد.



نمودار نرخ بهره و تورم ایالات متحده

در حالی که عوامل کلان اقتصادی پایه اصلی تغییرات قیمت طلا هستند، مسائل ژئوپلیتیکی می‌توانند موجب تقویت تقاضای سرمایه‌گذاری در طلا شوند زیرا طلا یک گزینه امن سرمایه‌گذاری در زمان شرایط نامطمئن است و سرمایه‌گذاران به دنبال پوشش ریسک خود در برابر هر گونه آشفتگی مالی هستند. نمودار زیر شاخص تهدیدهای ژئوپلیتیکی است. این شاخص در پایان مارس ۲۰۲۴ در محدوده عدد ۱۱۳ قرار داشته که نشان از این دارد که احتمالاً سطوح تهدیدات بالا باقی خواهد ماند.



نمودار شاخص تهدیدهای ژئوپلیتیکی

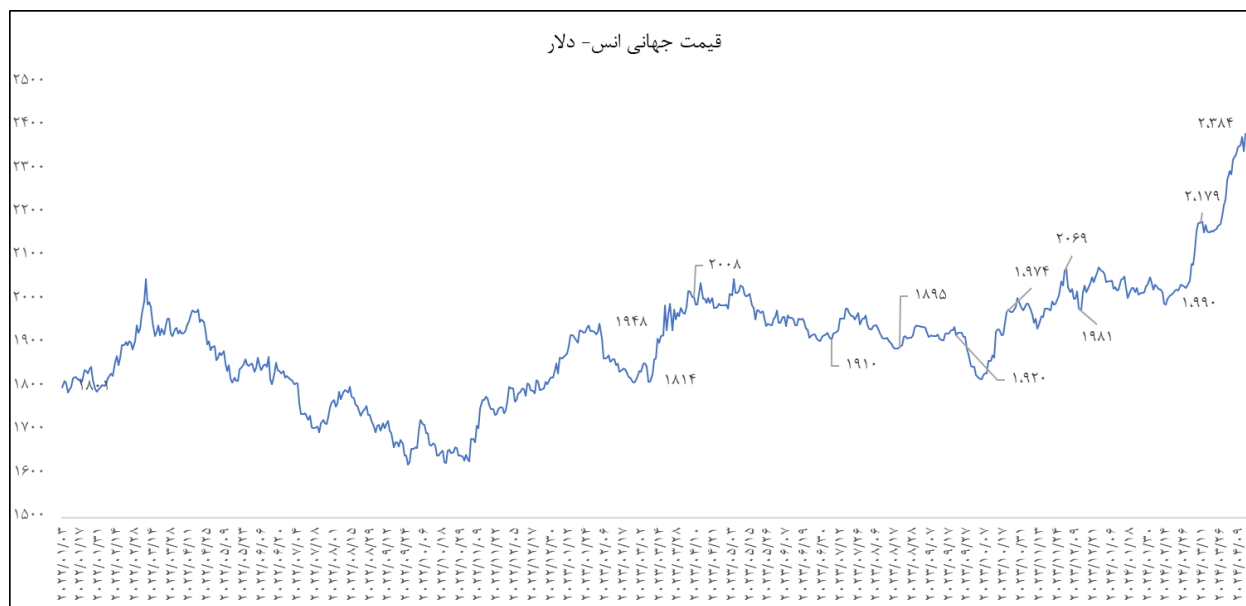
۲-۵) چشم انداز طلا

جدول زیر جدیدترین پیش بینی موسسات معتبر مالی جهانی از قیمت جهانی طلا در سال ۲۰۲۴ را نشان می‌دهد.

ردیف	موسسه	پیش‌بینی تا پایان ۲۰۲۴ (دلار بر انس)
۱	Shane Williams	۳,۰۰۰
۲	Path Trading Partners	۲,۸۰۰
۳	Gareth Solloway	۲,۵۴۰
۴	Bank of America	۲,۴۰۰
۵	UBS Bank	۲,۲۰۰
۶	J P Morgan	۲,۲۰۰
	میانگین	۲,۵۲۳

بررسی روند طلا

قیمت طلا از ابتدای سال ۲۰۲۲ در نمودار زیر به نمایش گذاشته شده است.



۳-۵) فرصت‌ها و ریسک‌های صنعت

رشد قیمت دلار و رشد قیمت طلای جهانی از مهم‌ترین فرصت‌های صنعت است. ریسک تغییرات قوانین و مقررات و تورم مهم‌ترین ریسک‌های صنعت است. عوامل موثر بر قیمت طلا جهانی به ترتیب زیر می‌باشد.

- ✓ تغییرات نرخ بهره فدرال رزرو و سایر بانک‌های مرکزی جهان
- ✓ بازگشایی چین و دوری از سیاست کووید صفر
- ✓ هزینه‌های استخراج و تولید طلا
- ✓ افزایش سطوح بدهی ایالات متحده
- ✓ ریسک‌های ژئوپولتیک و عدم اطمینان اقتصادی
- ✓ تغییرات موجودی طلا در بانک‌های مرکزی

۴-۵) مقایسه عملکرد بازدهی طلا با بازدهی سایر دارایی‌ها

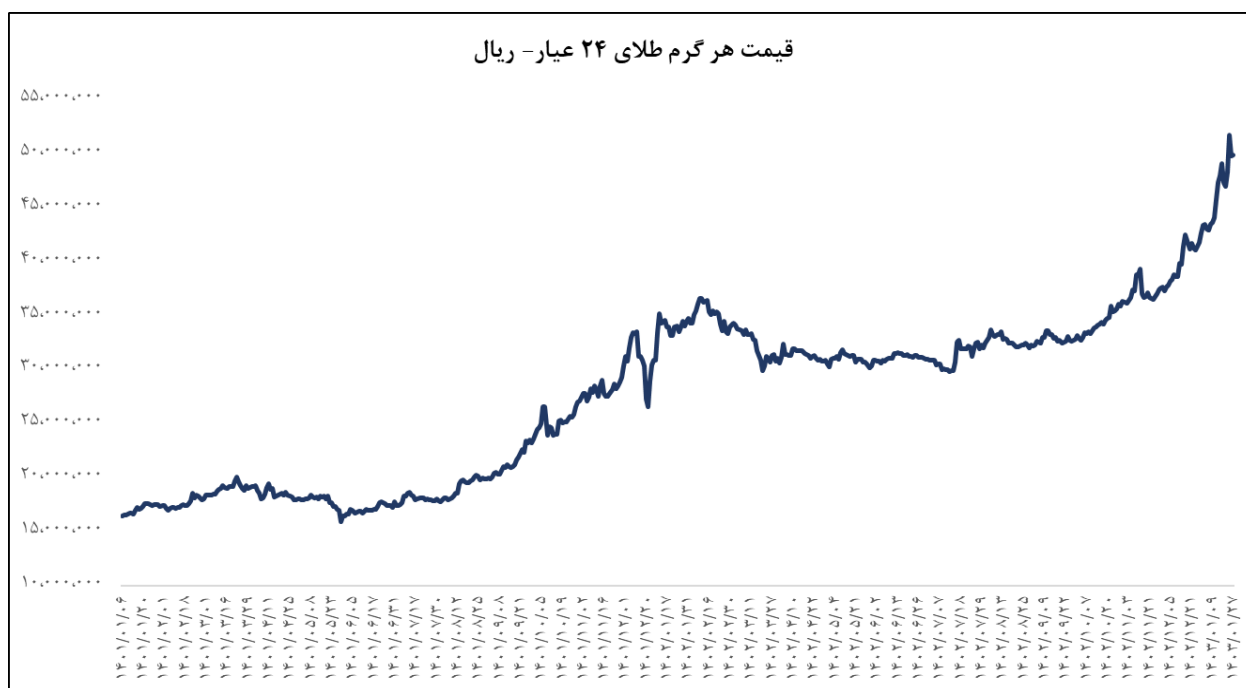
در جدول زیر بازدهی دارایی‌های مختلف طی دوره‌های بیست ساله و سه ساله منتهی به اسفند ۱۴۰۲ مقایسه شده است. در بلند مدت، طلا با ۳۵ درصد بازدهی (معادل بازده سالانه) و در دوره کوتاه مدت سه ساله با ۴۴ درصد بازدهی، بیشترین بازدهی را به خود اختصاص داده است.

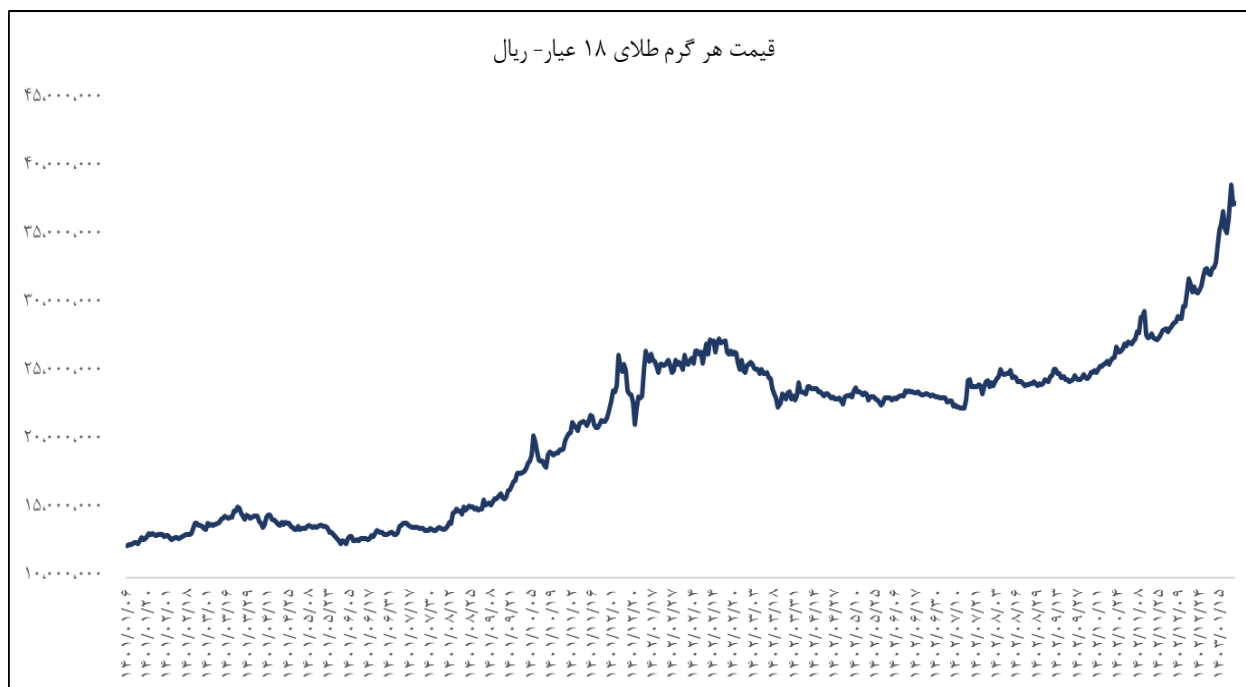
دارایی	بازده بیست ساله (معادل سالانه)
طلا	۳۵٪
شاخص کل بورس	۳۱٪
مسکن	۲۸٪
دلار	۲۴٪
سود بانکی	۱۷٪

دارایی	بازده سه ساله (معادل سالانه)
طلا	۴۴٪
مسکن	۳۲٪
دلار	۲۷٪
سود بانکی	۲۱٪
شاخص کل بورس	۱۹٪

دارایی	بازدهی از زمان عرضه اولیه فزر تا انتهای اسفند ۱۴۰۲
فزر	۲۴۴٪
طلا	۱۷۹٪
دلار	۱۲۶٪
شاخص کل بورس	۷۱٪

نمودارهای روند تغییر قیمت طلای ۲۴ عیار و ۱۸ عیار را از ابتدای سال ۱۴۰۱ نشان می‌دهند:





۵-۵) بازار

محصول شرکت اصلی کانسنگ طلا است، تمام کانسنگ طلا تولیدی شرکت پویا زرکان به شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان بر اساس قرارداد فی ما بین و بر مبنای قیمت طلا به فروش می‌رسد. کانسنگ تبدیل به کنسانتره شده و سپس به شمش طلا تبدیل می‌گردد. در نهایت طلای تولیدی توسط شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان در داخل به فروش رسیده و یا صادر می‌گردد.

۵-۶) جایگاه شرکت

بر اساس آخرین داده‌های منتشر شده از سوی وزارت صنعت معدن و تجارت، واحدهای فعال تولیدکننده شمش طلا در داخل کشور به شرح زیر می‌باشند. برخی تولیدکنندگان، واحدهای پالایش طلا محسوب می‌شوند و آلیاژهای طلا موجود در بازار را خالص سازی می‌کنند و فعالیت معدن کاری ندارند.

واحدهای تولید کننده شمش طلا کشور	
نام واحد تولیدی	ظرفیت اسمی - کیلوگرم
آتروپارس	۱۲,۰۰۰
مینوفر منطقه آزاد انزلی	۸,۰۰۰
زربرگ تامین	۳,۰۰۰
معدنی زرکوه	۲,۰۰۰
زیور آلات کهن ایرانیان	۱,۵۰۰

۱,۲۲۴	سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران
۷۰۰	استحصال مواد معدنی تخت سلیمان
۶۰۰	معدنی زرین داغ آستارکان
۵۰۰	گروه صنعتی معدنی زرمهر مارلیک
۵۰۰	زر معدن اختران
۳۰۰	معادن و صنایع معدنی کارند صدرجهان
۲۱۰	کاوشگران کانی ایراء
۲۰۰	سنگ زرمهر
۱۸۰	گروه بین المللی آباد راهان پارس
۱۳۵	پیشتازان کانی کاران غرب فرآوری
۱۲۰	صنعتی معدنی طلای توزلار
۶۰	زمین کاوان زمان
۳۱,۲۲۹	جمع

۷-۵) برنامه های شرکت

- استخراج براساس پروانه بهره برداری
- بهره گیری از باطله های کم عیار
- رسیدن استخراج معدن تراورتن به ظرفیت پروانه بهره برداری
- توسعه اکتشافات در معدن طلای آق دره
- اخذ مجوزات لازم جهت استخراج از معدن داغ دالی و ساخت کارخانه کنسانتره روی
- ادامه اکتشاف در معادن گورگور و اوچ دره
- افزایش تولید با راه اندازی واحد هیپ لیچ طلا

۸-۵) محصولات و روش های فروش

نحوه قیمت گذاری در دوره ۳ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲		
میانگین نرخ فروش - ریال بر تن	نحوه نرخ گذاری	محصول
-	قرارداد فی مابین با شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان	کانسنگ پر عیار
۳,۵۵۷,۷۰۰		کانسنگ کم عیار

تمام کانسنگ تولیدی شرکت پویا زرکان بر اساس قرارداد فی مابین و به صورت ریالی و بر مبنای ضربی از قیمت طلا داخلی به شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان فروخته می شود.

شایان ذکر است که کنسانتره های تولیدی در شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان به شمش طلا و شمش نقره و جیوه تبدیل می شود.

۵-۹ وضعیت پرداخت های به دولت

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
۱	مالیات عملکرد	۱۹,۰۰۰	۰	۱۰۰	پرداخت کل مالیات عملکرد سال ۱۴۰۰
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۱۶۵,۵۹۰	۱۳۸,۹۴۸	۱۹	افزایش نرخ فروش کانسنگ
۳	بیمه سهم کارفرما	۴۰,۰۳۷	۳۶,۰۲۱	۱۱	افزایش حقوق طبق بخشنامه وزارت کار
۴	حقوق دولتی	۶۰۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۱۳۱	افزایش نرخ طلا و تولید محصول
	جمع	۸۲۴,۶۲۷	۴۳۴,۹۶۹	۹۰	-
	مانده پرداختنی	۸۵۲,۶۳۷	۷۹۶,۶۴۰	۷	-

- لازم به توضیح است حقوق دولتی با توجه به منابع مالی شرکت به صورت علی الحساب پرداخت می گردد و قابلیت مقایسه با دوره قبل را ندارد.

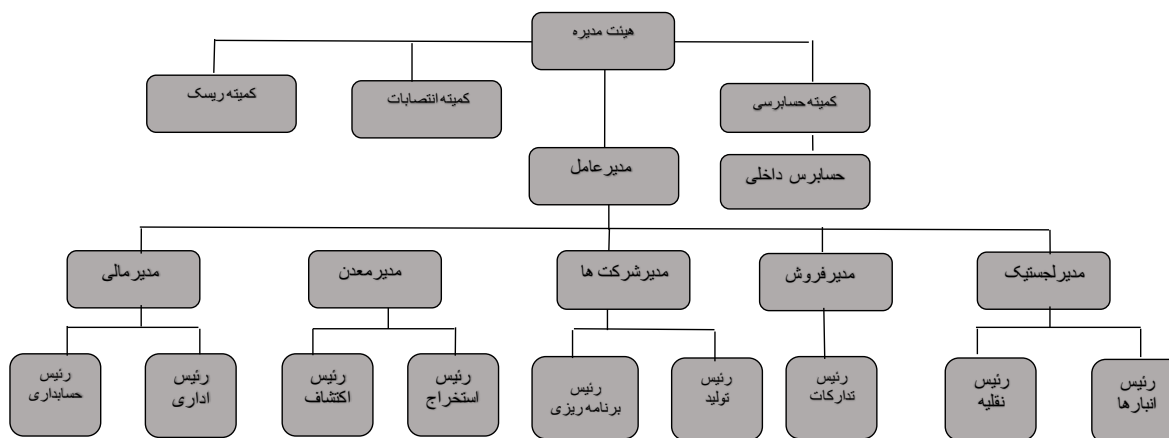
۵-۱۰ قوانین و مقررات حاکم بر شرکت:

مهم ترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

- * قوانین و مقررات مالیات های مستقیم و غیر مستقیم و آیین نامه های مربوطه
- * قوانین و مقررات مربوط به حفاظت و بهسازی محیط زیست
- * قانون هدفمند کردن یارانه ها و مقررات مربوطه
- * قانون و مقررات بانک مرکزی
- * قانون و مقررات صادرات و واردات و آیین نامه های مربوطه
- * مصوبات شورای عالی بانک ها در تعیین نرخ اعطای تسهیلات بانکی
- * مصوبه شورای عالی کار در تعیین میزان افزایش حقوق و مزایا در ابتدای سال
- * قانون تامین اجتماعی و بخشنامه های مربوطه
- * قانون کار و امور اجتماعی و بخشنامه های مربوطه
- * قانون رفع موانع تولید رقابت پذیر و ارتقای نظام مالی کشور
- * قانون مبارزه با پولشویی
- * قانون معادن و مقررات بهره برداری از معادن و مواد ناریه و مقررات ایمنی معادن و بهداشت کارکنان
- * قانون تجارت

۶ ساختار شرکت و ارزش آفرینی:

این شرکت با سابقه ای حدود دو دهه با تمام فراز و نشیب ها و با تکیه بر مدیریت نوین و به کارگیری جدیدترین ماشین آلات و تجهیزات به صورت مداوم اقدام به برداشت کانسنگ و تبدیل آن به محصول نهایی (شمش طلا، نقره و جیوه) از طریق شرکت زیرمجموعه نموده است. نمودار سازمانی شرکت به شرح زیر است:



۷) بخش های تولیدی شرکت

جدول برنامه تولید شرکت

شرکت	واحد	محصول	تولید ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	تولید ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	درصد تغییرات
شرکت پویا زرکان آق دره	تن	استخراج کانسنگ طلا با عیار ۱/۱۸ گرم بر تن	۰	۰	۰
	تن	برداشت کانسنگ طلا کم عیار از محل باطله سنوات قبلی	۲۰,۳۵۰	۴۰,۶۱۱	(۵۰)
	تن	استخراج سنگ تراورتن شکلاتی	۰	۰	۰

۸) عوامل کلیدی موفقیت شرکت

- بهره‌مندی از مدیران متخصص و باتجربه
- افزایش تولید و بهره‌وری و کاهش قیمت تمام شده محصولات
- انطباق با استانداردهای زیست محیطی
- نوسازی فن آوری‌های تولید در راستای تعالی عملیاتی و افزایش رقابت‌پذیری
- یکپارچگی در طول زنجیره ارزش
- بازاریابی استراتژیک و حضور در بازارهای بین‌المللی
- در اختیار داشتن معادن غنی

۹) عوامل موثر بر صنعت و محیط بیرونی

عواملی همچون تصمیمات دولت و بانک مرکزی، نرخ دلار، نرخ اونس طلا، تورم، شرایط صادرات طلا، قوانین و مقررات مرتبط بر صنعت طلا موثر می‌باشد.

۱۰) اطلاعات مدیران شرکت

جدول هیئت مدیره شرکت

نام و نام خانوادگی	سمت	نماینده	موظف / غیرموظف	تاریخ انتصاب
ابوالفضل رستم خانی	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	شرکت فرا اندیشان نیک فرجام (سهامی خاص)	موظف	۱۴۰۲/۱۰/۰۵
مصطفی خرم نژاد	رئیس هیئت مدیره	شرکت کاوندگان (سهامی خاص)	غیرموظف	۱۴۰۲/۱۰/۰۵
سید امیر سراج هاشمی	نایب رئیس هیئت مدیره	شرکت کوشش آذین (سهامی خاص)	غیرموظف	۱۴۰۲/۱۰/۰۵
حسن اسلامی قانع	عضو هیئت مدیره	شرکت سرمایه گذاری گلومینکو (سهامی خاص)	غیرموظف	۱۴۰۲/۱۰/۰۵
سید رامین نیکو	عضو هیئت مدیره	شرکت تابان کیش (سهامی خاص)	غیرموظف	۱۴۰۲/۱۰/۰۵

(۱۱) کمیته های هیئت مدیره:

▪ کمیته های تخصصی

ردیف	کمیته های هیئت مدیره	شرح وظایف
۱	کمیته حسابرسی	۱. نظارت بر کار حسابرسان داخلی و مستقل ۲. پیشنهاد حسابرسان مستقل به مجمع عمومی صاحبان سهام جهت انتصاب ۳. نظارت بر گزارشگری مالی ۴. کمک به ایفای مسئولیت نظارتی هیئت مدیره و بهبود آن جهت کسب اطمینان معقول از سلامت گزارشگری مالی، اثربخشی مدیریت ریسک و کنترل های داخلی و نظام راهبردی، اثر بخشی حسابرسی داخلی و رعایت قوانین و مقررات و الزامات قانونی و داخلی
۲	کمیته مدیریت ریسک	۱. پیشنهاد چارچوب کلی مدیریت ریسک ۲. بررسی رویه ها و خط مشی های مدیریت ۳. شناسایی ریسک های با اهمیت ۴. گزارش موارد مواجه با ریسک های با اهمیت ۵. نظارت بر حفظ کنترل های مناسب در مقابل تضاد منافع و تقلب ها
۳	کمیته انتصاب	۱. بررسی سوابق و ارزیابی مدیران و پیشنهاد درخصوص انتصابات به هیئت مدیره ۲. نظارت بر استقرار، حفظ و اجرای طرح هایی برای تعیین حقوق، مزایا و پاداش کارکنان و مدیران ۳. پیشنهاد حقوق و پاداش کارکنان و مدیران با ارزیابی عملکرد آنان ۴. پیشنهاد انتصابات اعضای هیئت مدیره زیرمجموعه ها ۵. پیشنهاد برنامه های آموزشی ۶. ارزیابی رفتار مدیران

ردیف	کمیته های تخصصی	شرح وظایف	تعداد اعضا	مصوبات مهم
۱	کمیته سیستم ها و روش ها	بررسی سیستم های مدیریتی (دستی و مکانیزه) و ارائه راهکارهایی جهت بهبود، ارتقا و مکانیزه نمودن سیستم های مدیریتی	۳	- استقرار نرم افزار جدید مالی - تبدیل گزارش دهی مالی از دستی به مکانیزه - بررسی راه اندازی سیستم باسکول - آزمایشگاه مستقل در معدن
۲	کمیته فنی و مهندسی	بررسی فنی تجهیزات و ماشین آلات تولید و استخراج، بررسی راندمان ماشین آلات، تحلیل عوامل توقف و ارائه راهکارهایی جهت افزایش راندمان	۳	- بررسی خرید ماشین آلات جدید - بررسی تعمیر و نوسازی ماشین آلات فعلی - بررسی کاهش توقفات ماشین آلات

مشخصات اعضای کمیته حسابرسی

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	رشته تحصیلی	عضو غیرموظف هیات مدیره	تاریخ عضویت در کمیته	اهم سوابق حرفه ای
آقای مصطفی خرم نژاد	رئیس کمیته	کارشناسی ارشد	حسابداری	غیرموظف	۱۴۰۰/۰۵/۰۲	عضو هیات مدیره و معاونت مالی و اداری شرکت پویا زرکان آق دره
خانم بهناز ورشابی	عضو مستقل کمیته	کارشناسی ارشد	مدیریت بازرگانی	-	۱۴۰۲/۱۰/۰۵	بیست سال سابقه کاری در حوزه حسابداری
خانم سحر شکری	عضو مستقل کمیته	کارشناسی ارشد	اقتصاد	-	۱۴۰۲/۱۰/۰۵	ده سال سابقه کاری در حوزه سرمایه گذاری

کمیته حسابرسی مطابق منشور کمیته و مقررات مربوط به حاکمیت شرکتی که به تصویب هیئت مدیره رسیده است، فعالیت می نماید.

مشخصات اعضای کمیته ریسک

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	رشته تحصیلی	عضو غیرموظف هیات مدیره	تاریخ عضویت در کمیته	اهم سوابق حرفه ای
آقای سید رامین نیکو	رئیس کمیته	کارشناسی ارشد	حسابداری	غیرموظف	۱۴۰۲/۱۰/۰۵	۲۶ سال سابقه رئیس حسابداری و مدیر مالی شرکت سوژمیران
آقای احسان احمدی آشتیانی	عضو مستقل کمیته	کارشناسی ارشد	مدیریت اجرایی	-	۱۴۰۲/۱۰/۰۵	هشت سال سابقه کاری در حوزه سرمایه گذاری
آقای علی آل ابویه	عضو مستقل کمیته	کارشناس	حقوق	-	۱۴۰۲/۱۰/۰۵	ده سال سابقه کاری در حوزه امور اجرایی و سرمایه گذاری

کمیته ریسک مطابق منشور کمیته و مقررات مربوط به حاکمیت شرکتی که به تصویب هیئت مدیره رسیده است، فعالیت می نماید.

مشخصات اعضای کمیته انتصابات

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	رشته تحصیلی	عضو غیرموظف هیات مدیره	تاریخ عضویت در کمیته
آقای سید رامین نیکو	رئیس کمیته	کارشناسی ارشد	حسابداری	غیرموظف	۱۴۰۲/۱۰/۰۵
آقای معراج نادری	عضو مستقل کمیته	کارشناسی ارشد	مدیریت مالی	-	۱۴۰۲/۱۰/۰۵
آقای امین محمدآبادی	عضو مستقل کمیته	کارشناسی ارشد	حسابداری	-	۱۴۰۲/۱۰/۰۵

۱۲) گزارش پایداری

شرکت پویا زرکان همواره بر مشارکت در توسعه پایدار و ایفای مسئولیت‌های اجتماعی خود تمرکز داشته است که در این رابطه خط مشی اصلی شرکت در حوزه‌های زیر متمرکز است:

- توسعه پایدار همسو با بهبود عملکرد زیست محیطی
 - بهبود و ارتقای سطح ایمنی کارکنان
 - تقویت و ترویج مشارکت کارکنان در راستای افزایش بهره‌وری و اثر بخشی آن‌ها
 - به کارگیری دانش، تخصص و تجربه کارکنان در جهت حمایت توسعه اجتماعی و اقتصادی محلی و شرکت
- در این راستا در دوره مالی مورد گزارش جهت تعمیر مدارس، مساجد روستاهای همجوار و سایر امور خیریه جمعا مبلغ ۱,۳۳۶ میلیون ریال بر اساس بودجه مصوب مسئولیت‌های اجتماعی در مجمع عمومی سهامداران، از سوی شرکت هزینه شده است.
- وضعیت محیط‌زیستی شرکت به صورت دوره‌های ماهانه، فصلی و سالانه توسط آزمایشگاه‌های معتمد سازمان محیط زیست و کارشناسان سازمان محیط‌زیست مورد پایش و ارزیابی قرار می‌گیرد. با توجه به سطوح بالای رعایت الزامات و استانداردهای محیط‌زیستی، شرکت مشمول صنایع آلاینده نیست. همچنین به دلیل اینکه معدن در خارج از محدوده شهر قرار دارد از بابت محیط زیست محدودیتی ندارد. گزیده‌ای از مهمترین اقدامات زیست محیطی شرکت به شرح زیر می باشد:

- ایجاد ۶۸ هکتار فضای سبز و درخت کاری در محدوده مجتمع پویا زرکان.
- بازسازی و احیا زمین با خاک‌های باطله و خاک نباتی و ایجاد پوشش گیاهی جدید.
- خرید و نصب فیلتر پرس جهت کاهش مقدار ورود مواد پساب به محیط زیست.
- حفر ۵ حلقه چاه پیزومتریک جهت پالایش پساب و مواد خروجی کارخانه.
- راه اندازی واحد جذب جیوه.

۱۳) ساختار سرمایه

۱۳-۱) اطلاعات سهامداران اصلی شرکت

ردیف	نام سهامدار	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
		تعداد سهام	درصد
۱	شرکت کاونندگان (سهامی خاص)	۳۶۲,۵۳۲,۴۸۶	۱۲/۰۸
۲	شرکت تابان کیش (سهامی خاص)	۳۳۰,۰۰۸,۸۰۳	۱۱
۳	شرکت کوشش آذین (سهامی خاص)	۳۱۹,۹۴۵,۴۶۶	۱۰/۶۶
۴	شرکت فرا اندیشان نیک فرجام (سهامی خاص)	۲۹۰,۰۳۹,۸۳۷	۹/۶۷
۵	شرکت کاوان کیش (سهامی خاص)	۲۵۰,۰۰۴,۷۴۹	۸/۳۳
۶	شرکت باما (سهامی عام)	۱۴۳,۰۸۴,۹۲۲	۴/۷۷
۷	شرکت سرمایه گذاری گلومینکو (سهامی خاص)	۱۲۰,۹۷۶,۶۸۶	۴/۰۳
۸	صندوق سرمایه گذاری بازارگردان دارا داریوش	۶۵,۲۴۱,۹۳۰	۲/۱۸
۹	سایر	۱,۱۱۸,۱۶۵,۱۲۱	۳۷/۲۸
	جمع	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

۱۳-۲) اقدامات انجام شده در رابطه با بازارگردانی سهام شرکت

بازارگردانی سهام شرکت با رعایت ضوابط تعیین شده از طرف شرکت فرابورس توسط سهامداران عمده ایران انجام می‌گیرد. در حال حاضر بازارگردان سهام شرکت، صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی دارا داریوش می‌باشد.

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی دارا داریوش
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۰/۱۱/۲۳
۳	پایان دوره بازارگردانی	ادامه دارد
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	-
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال) / تعداد سهم) در تاریخ ۱۴۰۰/۱۱/۲۳	۶۰۰ میلیون سهم به ارزش ریال ۱۲,۸۵۷,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال) از تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۰۱ تا ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	-
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال) از تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۰۱ تا ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱,۷۸۱,۱۷۸
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال) از تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۰۱ تا ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۴۷۰,۲۷۴
۹	تعداد سهام خریداری شده از تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۰۱ تا ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	-
۱۰	تعداد سهام فروخته شده از تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۰۱ تا ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۳۷,۴۴۹,۸۰۸
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۲	۶۵,۲۴۱,۹۳۰

۱۴) معافیت‌های مالیاتی

پیرو شکایت یکی از شرکت‌های تابعه (شرکت فرآوری پویا زرکان - سهامی خاص) در خصوص بهره‌مندی از افزایش معافیت مالیاتی بند ب ماده ۱۵۹ قانون برنامه پنج ساله پنجم توسعه جمهوری اسلامی ایران، به دیوان عدالت اداری، هیئت عمومی آن دیوان محترم براساس دادنامه شماره ۱۴۰۰۹۹۷۰۹۰۵۸۱۰۲۹۰ مورخ ۱۴۰۰/۰۲/۲۸ ضمن ابطال بخشنامه هیئت دولت، این شرکت و زیرمجموعه‌های آن را مشمول افزایش دوره معافیت قانون فوق‌الذکر دانسته است. با توجه به اینکه دیوان محترم عدالت اداری، از زمان تصویب بخشنامه نسبت به ابطال آن رای اصرار نموده است، لذا شرکت و شرکت‌های زیرمجموعه، نسبت به اخذ معافیت برای سنوات گذشته اقدام خواهند نمود. همچنین معافیت شرکت و زیرمجموعه‌ها به بیست سال افزایش و برای شرکت اصلی تا تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ می‌باشد و برای شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان تا تاریخ ۱۴۱۴/۰۷/۱۴ خواهد بود. ضمناً محصول نهایی شرکت (طلا) از مالیات بر ارزش افزوده معاف است.

ب) اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به اهداف

۱) اهداف استراتژیک

- سود آوری پایدار، مدیریت بهینه فرآیندها و منابع
- سازمانی پویا با تکیه بر قانون مداری، خردورزی و مشارکت عمومی
- صیانت از محیط زیست و رعایت ایمنی، بهبود مستمر و کار تیمی، احترام متقابل و همدلی
- افزایش دانش و مهارت کارکنان و تقویت مشارکت گروهی
- توسعه تولیدات و ظرفیت تولید

۲) اهداف بلند مدت

- توسعه حوزه تحت فعالیت شرکت
- مدیریت و کاهش بهای تمام شده از طریق بهبود فناوری تولید
- شرکت در مناقصات و مزایدات واگذاری معادن جهت در اختیار گرفتن ذخایر بیشتر با هدف افزایش تولید
- توسعه زنجیره ارزش
- توسعه اکتشافات و استحصال سایر مواد معدنی محدوده
- انجام اقدامات لازم جهت پذیرش شرکت فرعی در بازار بورس

۳) نحوه تأمین مواد اولیه

محصول تولیدی شرکت اصلی کانسنگ بوده و از معدن شرکت استخراج می گردد. لذا هزینه ای بابت خرید مواد اولیه پرداخت نمی گردد. کلیه کانسنگ تولیدی شرکت اصلی به شرکت تابعه (شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان) فروخته می شود.

۴) راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در راستای رعایت اصل حاکمیت شرکتی

جدول حاکمیت شرکتی

ردیف	الزامات دستورالعمل حاکمیت شرکتی ناشران	اقدام	ماده	توضیحات
۱	ارائه اقدامات حاکمیت شرکتی در گزارش فعالیت هیئت مدیره و مجمع	✓	۳	
۲	حفظ و رعایت حقوق ذینفعان	✓	۳	
۳	افشا به موقع و صحیح وضعیت مالی، عملکرد، جریانهای نقدی، مالکیت و حاکمیت شرکتی	✓	۳	
۴	اجرای اثربخش حاکمیت شرکتی در شرکت‌های فرعی	✓	۳	
۵	مستندسازی سازوکارهای حاکمیت شرکتی توسط هیئت مدیره	✓	۳	
۶	رعایت فرآیند بررسی و تصمیم‌گیری درباره موضوعات دارای آثار مالی	✓	۳	
۷	ارائه اقرارنامه مدیرعامل و هیئت مدیره به کمیته انتصابات	✓	۴	
۸	غیرموظف بودن اکثریت اعضای هیئت مدیره	✓	۴	
۹	عدم سمت دیگر رئیس هیئت مدیره شرکت	✓	۴	
۱۰	عدم سمت اجرایی مدیرعامل و اعضای موظف هیئت مدیره در شرکت‌های دیگر	✓	۴	
۱۱	عدم عضویت هیئت مدیره در بیش از سه شرکت و ارائه اقرارنامه	✓	۴	
۱۲	ارائه اقرارنامه درخصوص ۳ مورد بالا توسط هیئت مدیره و مدیرعامل به کمیته انتصابات	✓	۴	
۱۳	حداقل یکی از اعضای هیئت مدیره غیرموظف و دارای تحصیلات مالی	✓	۴	
۱۴	موظف شدن هیئت مدیره، پس از تصویب هیئت مدیره	✓	۴	
۱۵	رعایت رویه مناسب حقوق سهامداران در مجمع، دسترسی اطلاعات، معاملات و سود سهام	✓	۶	
۱۶	افشای تضاد منافع در معاملات با اشخاص وابسته در هیئت مدیره و افشای آن براساس دستورالعمل سازمان بورس	✓	۷	
۱۷	شناسایی و مستندسازی معاملات با اشخاص و تصویب هیئت مدیره	✓	۷	
۱۸	اخذ نظر کارشناسی در معاملات بااهمیت با اشخاص وابسته	✓	۷	
۱۹	کنترل داخلی اثربخش و ارائه آن به مجمع	✓	۸	
۲۰	ارائه نتایج گزارش کنترل های داخلی به طور سالانه	✓	۹	
۲۱	رعایت قوانین و مقررات توسط دارندگان اطلاعات نهانی	✓	۱۰	
۲۲	پرداختی به هیئت مدیره براساس مصوبه مجمع	✓	۱۲	
۲۳	عدم قابلیت تفویض وظایف هیئت مدیره	✓	۱۳	
۲۴	وظایف هیئت مدیره	✓	۱۳	
۲۵	تشکیل و فعالیت کمیته های حسابرسی، ریسک و انتصابات و نظارت با اکثریت اعضای مستقل و بررسی اثربخشی آن توسط هیئت مدیره	✓	۱۴	
۲۶	تعیین ۳ یا ۵ عضو برای کمیته ها و تصویب منشور کمیته در هیات مدیره و انتخاب حداقل یک نفر دارای تخصص و دانش کافی در کمیته ریسک	✓	۱۴	

ردیف	الزامات دستورالعمل حاکمیت شرکتی ناشران	اقدام	ماده	توضیحات
۲۷	عدم عضویت همزمان در بیش از ۳ کمیته	✓	۱۴	
۲۸	افشای نتایج فعالیت کمیته در گزارش فعالیت هیئت مدیره	✓	۱۵	
۲۹	ارائه اقرارنامه الزامات حاکمیت شرکتی و مسئولیت‌ها از سوی اعضای موظف هیئت مدیره که اعضا دانش لازم در زمینه مالی و حقوقی دارند	✓	۱۶	
۳۰	انتخاب و فعالیت‌های دبیر هیئت مدیره	✓	۲۰	
۳۱	مستندسازی جلسات هیئت مدیره	✓	۲۰	
۳۲	برگزاری حداقل یک جلسه هیئت مدیره و افشا تعداد جلسات هیئت مدیره و کمیته‌ها در گزارش فعالیت هیئت مدیره	✓	۲۳	
۳۳	بیان نظر اعضای مخالف در صورت جلسه هیئت مدیره	✓	۲۵	
۳۴	نظام‌بندی فرآیند طرح موضوعات و تصویب در هیئت مدیره	✓	۲۶	
۳۵	عدم مالکیت شرکت فرعی در شرکت اصلی	✓	۲۸	
۳۶	افشا کلیه گزارشات در کدال و پایگاه اینترنتی شرکت	✓	۲۹	
۳۷	عدم پرداخت سود سهامداران عمده و کنترلی قبل از سایر سهامداران	✓	۳۱	
۳۸	حضور مدیرعامل، اعضای هیئت مدیره و رئیس کمیته حسابرسی و مدیر مالی در مجامع شرکت	✓	۳۲	
۳۹	ذکر تصمیمات در خصوص بندهای گزارش حسابرس در صورت جلسه یا صورت خلاصه مذاکرات مجمع	✓	۳۳	
۴۰	تعیین حق حضور و پاداش هیئت مدیره و اعضای کمیته‌ها در مجمع	✓	۳۴	
۴۱	رعایت فرصت کافی برای سوال و جواب در مجمع	✓	۳۵	
۴۲	رعایت مقررات در تغییر حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت	✓	۳۶	
۴۳	افشا رزومه اعضای هیئت مدیره در گزارش تفسیری، گزارش فعالیت هیئت مدیره و پایگاه اینترنتی شرکت	✓	۳۷	
۴۴	ارائه ارزیابی میزان تحقق برنامه‌های راهبردی در گزارش فعالیت هیئت مدیره	✓	۳۸	
۴۵	ارائه گزارش پایداری در گزارش فعالیت هیئت مدیره و گزارش تفسیری	✓	۳۹	

(۵) امتیاز شفافیت اطلاعات

گزارشات امتیاز شفافیت اطلاعات از سوی سازمان بورس از سال ۱۳۹۸ تاکنون متوقف شده است و جهت اطلاع این شرکت طی سال ۱۴۰۰ تعداد ۸۲، طی سال ۱۴۰۱ تعداد ۸۳ و طی سال ۱۴۰۲ تعداد ۵۰ مورد گزارشات ماهانه، صورت‌های مالی حسابرسی شده و حسابرسی نشده و سایر گزارشات الزامی افشا اطلاعات را در سامانه کدال اطلاع‌رسانی نموده است.

۵-۱) اطلاعات با اهمیت افشا شده

۵-۱-۱) عدم برگزاری مناقصه ساخت کارخانه هیپ لیچینگ طلا

شرکت اقدام به افشاء موضوع فوق در تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۰۵ با شماره پیگیری ۱۱۳۲۲۷۱ با طبقه بندی "عدم حصول از نتیجه برگزاری مناقصه-گروه ب" در سامانه کدال نموده است. موضوع فوق در خصوص عدم دریافت مجوز از وزارت صنعت، معدن و تجارت جهت برگزاری مناقصه عمومی دو مرحله‌ای جهت ساخت کارخانه هیپ لیچینگ طلا با ظرفیت ۳۰۹ کیلوگرم شمش طلا در سال می‌باشد که این موضوع جهت بهره‌گیری از خاک‌های کم عیار می‌باشد.

۶) ترکیب سرمایه گذاری

شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۰۵/۱۹ اقدام به خرید ۲۰۴,۵۹۰ سهم شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان (حدوداً معادل ۰/۴٪) از شرکت پویازرساز نموده است و در تاریخ ۱۴۰۱/۰۵/۱۸ اقدام به خرید ۵۰,۰۰۰ سهم شرکت پویازرساز (معادل ۰/۱٪) از شرکت آجر سفالین صبامهر، ۹۷۵,۰۰۰ سهم شرکت پویازرساز (معادل ۰/۱۹٪) از شرکت فرآوری پویازرکان و ۵۰,۰۰۰ سهم شرکت پویازرساز (معادل ۰/۱٪) از شرکت یاران تخت سلیمان نموده است. جدول زیر نشان دهنده ترکیب سرمایه گذاری شرکت در دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ می باشد:

نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت	بهای تمام شده (میلیون ریال)	فعالیت
استحصال مواد معدنی تخت سلیمان	۴۶۶,۱۳۶,۱۳۴	۹۸/۱۳	۲,۵۹۴,۶۹۱	تولید کنسانتره طلا و نقره از کانسنگ معدن تولید کننده کنسانتره جیوه تولید شمش طلا و نقره از کنسانتره
آجر سفالین صبا مهر	۲,۴۷۵	۴۹/۵	۳	فاقد فعالیت
یاران تخت سلیمان	۲,۳۷۵	۴۷/۵	۲	سوخت رسانی

سهام شرکت های آجر سفالین صبا مهر و یاران تخت سلیمان (سهامی خاص) به دلیل عدم فعالیت و کم اهمیت بودن شرکت های فوق (ارزش دارایی بسیار پایین) تلفیق نمی گردند.

شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان

مالکیت شرکت اصلی (پویا زرکان) در شرکت فرعی استحصال مواد معدنی تخت سلیمان ۹۸/۱۳ درصد است.

جدول زیر ظرفیت اسمی شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان را نشان می دهد:

عنوان	واحد	ظرفیت اسمی
شمش طلا	کیلوگرم	۷۰۰
شمش نقره	کیلوگرم	۶۸۴
جیوه	تن	۳
کنسانتره طلا و نقره	تن	۱۲
کنسانتره جیوه	تن	۲۵
سیانید سدیم	تن	۶۰۰
کنسانتره جیوه (فلوتاسیون)	تن	۲۴۰

خلاصه اطلاعات مالی شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان بشرح جدول زیر می باشد:

خلاصه اطلاعات مالی شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان		
شرح - میلیون ریال	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
جمع دارایی‌ها	۲۶,۷۹۳,۵۷۳	۲۰,۶۴۷,۹۰۶
جمع بدهی‌ها	۱۸,۸۱۶,۰۲۰	۱۳,۳۳۶,۰۴۲
جمع حقوق مالکانه	۷,۹۷۷,۵۵۳	۷,۳۱۱,۸۶۴
درآمدهای عملیاتی	۵,۸۱۵,۳۶۹	۶,۷۷۱,۱۵۸
سود عملیاتی	۴,۵۳۹,۶۸۵	۵,۲۶۸,۱۶۳
سود خالص قبل از کسر مالیات	۴,۸۵۸,۷۶۹	۵,۲۲۹,۹۴۵
سود خالص	۴,۸۳۹,۴۳۲	۵,۲۲۸,۰۷۳
سود انباشته	۷,۴۵۵,۰۵۳	۶,۷۸۹,۳۶۴
سرمایه	۴۷۵,۰۰۰	۴۷۵,۰۰۰

۱-۶) ادغام شرکت های تابعه

هیات مدیره این شرکت در دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱ پس از بحث ، تبادل نظر و بررسی ماهیت عملیات شرکت های گروه که تکمیل کننده فرآیند تولید یکدیگر در رسیدن به محصول نهایی هستند ، تصمیم به ادغام شرکت های فرآوری پویا زرکان آق دره (شرکت فرعی) و پویا زرساز (شرکت وابسته) در شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان (شرکت فرعی) گرفته است . این ادغام ضمن تمرکز مدیریتی و انسجام عملیاتی هر سه شرکت باعث کاهش هزینه های گروه خواهد بود. بدین منظور در تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ با برگزاری مجمع عمومی فوق العاده مشترک بین سه شرکت مذکور با ادغام آن شرکت ها موافقت شد. بنابراین کلیه دارایی ها و بدهی ها در شرکت پذیرنده ادغام (شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان) به ارزش دفتری منتقل گردید. بابت این ادغام سود یا زیانی مترتب سهامداران نشده است. پس از ادغام در تاریخ ۱۴۰۱/۰۷/۰۱ هر سه شرکت با نام استحصال مواد معدنی تخت سلیمان (سهامی خاص) و نیز تحت مدیریت هیات مدیره قبل از ادغام شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان (سهامی خاص) به فعالیت خود ادامه می دهد. ادغام مذکور در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۲۳ طی روزنامه رسمی شماره ۲۲۶۴۵ در اداره ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است. با توجه به توضیحات فوق اقلام مقایسه ای صورت های مالی متناسب با دوره مالی مورد گزارش نبوده و این موضوع باید در تجزیه و تحلیل اقلام صورت های مالی مدنظر قرار گیرد.

از مزایای ادغام، کاهش هزینه های عمومی و اداری و سربار و هزینه های قانونی ناشی از مبادلات بین شرکت فرآوری پویا زرکان و شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان، از جمله مالیات بر ارزش افزوده و بیمه تامین اجتماعی قراردادها است.

۷) برنامه های توسعه

شرکت همواره به دنبال کاهش بهای تمام شده و افزایش تولید محصول نهایی و تولید محصولات جدید است، به همین دلیل پروژههای اکتشافی و تولید کنسانتره روی را در اولویت قرار داده است.

افزایش بهره‌وری با تولید بیشتر در شرکت اصلی و زیرمجموعه‌ها با به کارگیری تکنولوژی روز دنیا در دستور کار مدیریت قرار دارد. به همین منظور شرکت اصلی از ابتدای سال ۱۳۹۹ پس از امکان سنجی و انجام مطالعات و مهندسی پروژه هیپ لیچینگ جهت استحصال طلا از کانسنگ‌های کم عیار نموده است و در حال حاضر پیگیر اخذ مجوز از اداره صمت استان است.

شرح	درصد تکمیل		برآورد تاریخ بهره برداری	برآورد کل مخارج تکمیل - میلیون ریال	مخارج انباشته - میلیون ریال		تاثیر پروژه عملیات
	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹			۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
پروژه اکتشاف معدن آریاچای	۳۲	۳۲	اسفند ۱۴۰۴	۶۰۰,۰۰۰	۱۹۰,۱۶۳	۱۹۰,۱۶۳	استخراج کانسنگ طلا
پروژه کارخانه فرآوری روی	۲/۳	۲/۳	اسفند ۱۴۰۴	۱,۶۲۵,۰۰۰	۳۷,۰۳۸	۳۷,۰۳۸	تولید کنسانتره روی
پروژه ساخت واحد هیپ لیچینگ طلا	۳/۴	۳/۴	اسفند ۱۴۰۴	۱,۶۵۱,۰۰۰	۵۵,۳۹۷	۵۵,۳۹۷	استحصال شمش طلا
جمع	-	-	-	۳,۸۷۶,۰۰۰	۲۸۲,۵۹۸	۲۸۲,۵۹۸	-

• پروژه‌های بهبودی گروه و شرکت اصلی

شرح	درصد تکمیل		برآورد تاریخ بهره برداری	برآورد کل مخارج تکمیل - میلیون ریال	مخارج انباشته - میلیون ریال		تاثیر پروژه عملیات
	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹			۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
پروژه ساخت آزمایشگاه جدید معدن	۱۰۰	۹۸	دی ۱۴۰۲	۲۲,۵۰۰	۰	۲۱,۹۶۰	ساخت آزمایشگاه مطابق با استانداردهای مربوطه
پروژه سوله آهنگری	۸۰	۳۵	اردیبهشت ۱۴۰۳	۲۵,۰۰۰	۲۰,۰۲۷	۸,۷۶۴	تفکیک واحد آهنگری از تعمیرگاه ماشین آلات
پروژه جابجایی باسکول ۵۰ تنی به پیت شماره ۵	۸۵	۵۹	اردیبهشت ۱۴۰۳	۳,۰۰۰	۲,۵۵۷	۱,۷۷۳	بهینه سازی فاصله حمل جهت توزین
پروژه معدن سنگ تراورتن	۴۳	۴۳	اردیبهشت ۱۴۰۴	۳۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۶۹۴	۱۵۰,۶۹۴	استخراج سنگ تراورتن
جمع	-	-	-	۴۰۰,۵۰۰	۱۷۳,۲۷۸	۱۸۳,۱۹۱	-

* ساخت آزمایشگاه جدید معدن با بهای تمام شده به مبلغ ۲۸،۵۶۷ میلیون ریال در مورخه ۱۴۰۲/۱۲/۱۴ تکمیل و به دارایی‌های ثابت منتقل شد.

* مبلغ ۱۵۰،۶۹۴ میلیون ریال بابت مخارج اکتشاف و حفاری (شامل دستمزد و سربار) مربوط به راه اندازی معدن سنگ تراورتن است.

• پروژه مسئولیت اجتماعی شرکت اصلی

در این راستا در دوره مالی مورد گزارش جهت تعمیر مدارس، مساجد روستاهای همجوار و سایر امور خیریه جمعا مبلغ ۱،۳۳۶ میلیون ریال بر اساس بودجه مصوب مسئولیت های اجتماعی در مجمع عمومی سهامداران، از سوی شرکت هزینه شده است.

• هزینه های مسئولیت اجتماعی بر اساس مصوبه مجمع سال مالی ۱۴۰۲ انجام می پذیرد.

ج) مهم ترین منابع، ریسک ها و روابط

۱) وضعیت مالی شرکت

راهبرد شرکت در خصوص ساختار سرمایه استفاده مناسب نقدینگی شرکت است. جدول زیر وضعیت سرمایه و بدهی شرکت را طی دوره های گذشته نشان می دهد.

شرح-میلیون ریال	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
سرمایه	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰
سود انباشته	۴,۸۶۵,۱۲۳	۲,۵۰۴,۲۶۵
حقوق مالکانه	۸,۱۶۵,۱۲۳	۵,۸۰۴,۲۶۵
بدهی های جاری	۱۸,۵۶۱,۸۹۵	۱۲,۴۹۳,۸۲۷
جمع بدهی ها	۱۸,۵۶۱,۸۹۵	۱۲,۴۹۳,۸۲۷
جمع دارایی ها	۲۶,۷۲۷,۰۱۸	۱۸,۲۹۸,۰۹۲
نسبت بدهی	۶۹٪	۶۸٪

۲) ریسک های مهم شرکت

۱-ریسک قیمت

کالای اصلی شرکت برپایه استخراج و فرآوری کانسنگ طلا تولید می شود. با توجه به اثرگذاری مستقیم قیمت جهانی طلا بر قیمت طلا در ایران و قیمت صادراتی، بنابراین قیمت های جهانی نقش مهمی در قیمت فروش محصولات و شرایط بازار دارند.

۲-ریسک نرخ ارز

نوسانات نرخ ارز بر جریان نقدی ورودی حاصل از فروش صادراتی محصولات، به شکل مستقیم بر سودآوری شرکت اثر می گذارد. برخی فعالیت های سرمایه گذاری شرکت که در آنها واردات تجهیزات از خارج کشور انجام می شود، موجب مصرف ارز می گردد. بهای تمام شده بخش عمده تجهیزات و ماشین آلات مورد استفاده شرکت به شکل مستقیم یا غیرمستقیم به نرخ ارز وابسته است. بنابراین تأثیر نوسانات نرخ ارز بر شرکت دوطرفه می باشد. درمجموع با توجه به تأثیر پذیری قیمت طلا در داخل از نرخ ارز و صادرات انجام شده از طرف شرکت، افزایش نرخ ارز تأثیر مثبت بر سودآوری شرکت خواهد داشت.

۳-ریسک بازار (کاهش قیمت محصولات)

قیمت محصول شرکت بر مبنای نرخ جهانی اونس طلا و قیمت دلار آزاد تعیین می شود که در صورت افزایش و یا کاهش قیمت جهانی طلا یا قیمت دلار، نرخ محصولات این شرکت نیز دست خوش تغییر خواهد شد.

۴-ریسک تورم (سایر قیمت‌ها)

با توجه به تغییرات حقوق و دستمزد سالانه کارکنان مطابق بخشنامه وزارت کار، شرکت در معرض ریسک افزایش هزینه فوق است. همچنین با توجه به تورم سالانه، شرکت در معرض افزایش هزینه‌های سربار و نیز هزینه‌های فروش، اداری و عمومی است.

۵-ریسک مربوط به عوامل بین المللی و تغییرات مقررات دولتی

عوامل بین المللی بر قیمت جهانی اونس طلا صادرات شرکت و همچنین انتقال ارز به داخل کشور موثر هستند. مقررات دولتی نیز بر صادرات، مالیات و حقوق دولتی تاثیر گذار است و می‌تواند موجب تغییر سودآوری شود.

۶-ریسک کیفیت محصولات

با توجه به بالا بودن تکنولوژی تولید و با توجه به این که محصول نهایی شرکت شمش طلا است و طلا بر اساس خلوص و عیار آن مورد معامله قرار می‌گیرد؛ ریسکی از این بابت متوجه شرکت نیست.

۷-ریسک بیمه

بر اساس ماده ۳۰ آیین نامه شماره ۲۱ شورای عالی بیمه، مسکوکات، پول، اوراق بهادار، اسناد، فلزات قیمتی به هر شکل، قابلیت پوشش بیمه‌ای ندارد. لذا شرکت جهت پوشش این ریسک طی قراردادی با نیروهای امنیتی و حفاظتی اقدام به حفاظت از کارخانه و اسکورت طلا و نقره از محل کارخانه تا تحویل به خریداران نموده است.

۸-ریسک کاهش مقدار تولید

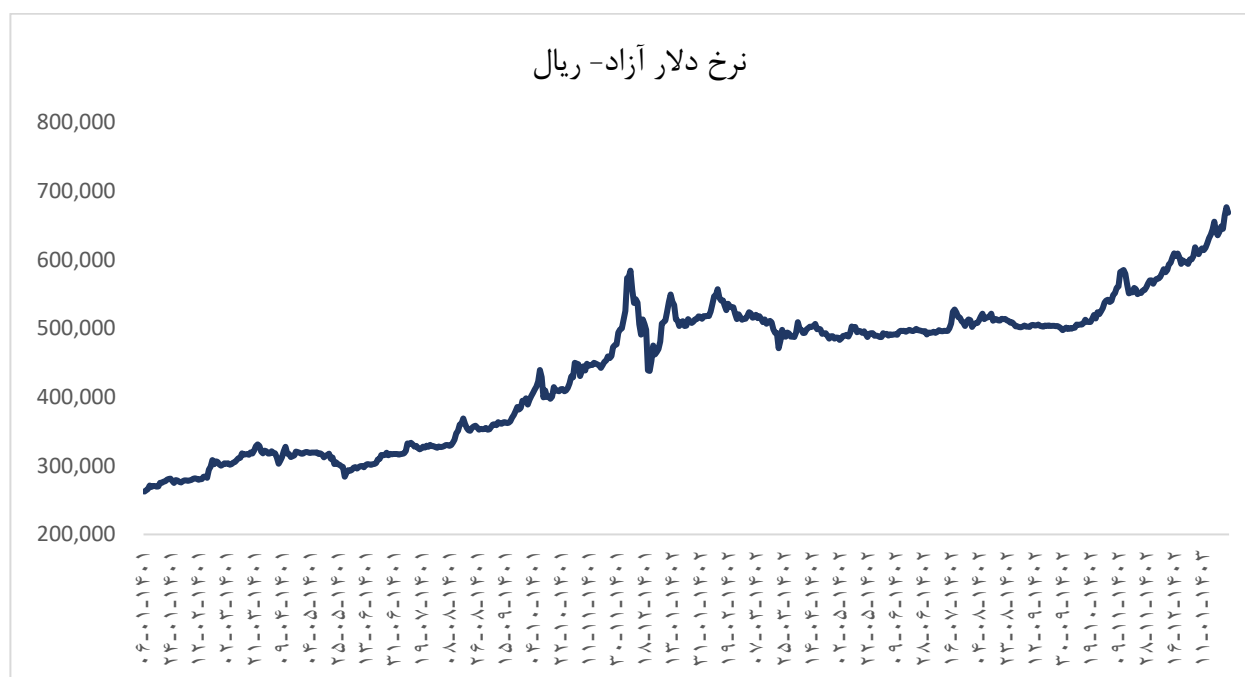
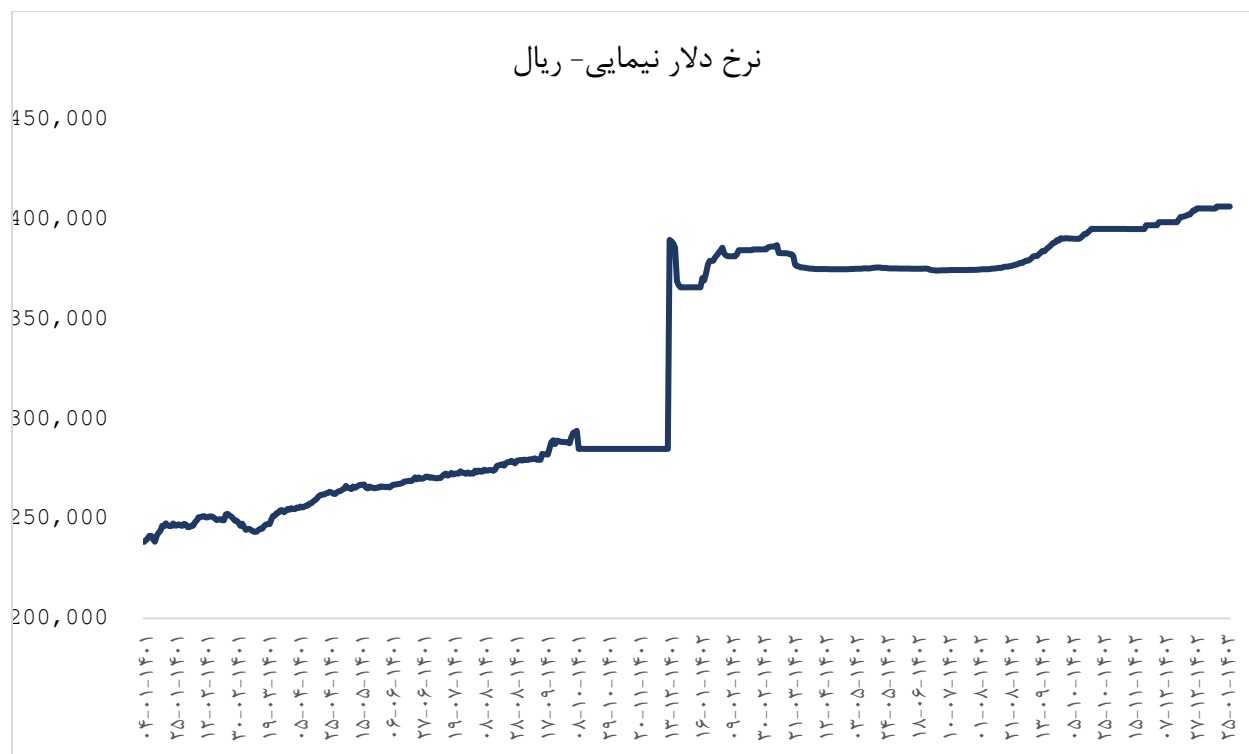
با توجه به وابستگی سودآوری شرکت به مقدار تولید، توانایی مدیران و کارکنان در حفظ مقدار تولید و افزایش آن بسیار حائز اهمیت می‌باشد. با توجه به بهره‌گیری شرکت از فناوری و تجهیزات مناسب و کارکنان باتجربه و متخصص، در سال‌های اخیر شرکت همواره حجم بالایی تولیدات خود را حفظ نموده است.

۹-سایر ریسک‌ها

سایر ریسک‌ها از جمله ریسک کمبود آب، جنگ‌ها و تحریم‌های منطقه‌ای و بین المللی، مسائل محیط زیستی و موارد دیگر مورد توجه مدیریت است و به نظر نمی‌رسد در شرایط فعلی از روال طبیعی خود خارج شود.

۳) تغییرات نرخ ارز

روند تغییرات نرخ دلار نیمایی و آزاد از ابتدای سال ۱۴۰۱ بشرح زیر می‌باشد:



۴) دعاوی حقوقی

مجموعه شرکتهای پویازرکان فاقد هرگونه دعاوی حقوقی است. لازم به ذکر است که سهامدار عمده آثار احتمالی ناشی از دعاوی حقوقی را بر اساس تکالیف هیأت پذیرش فرابورس تعهد نموده است.

۵) منابع انسانی

میانگین تعداد کارکنان طی دوره به شرح جدول زیر می باشد.

شرکت - ۱۴۰۲/۱۲/۲۹			
شرح	صف	ستاد	جمع
فوق لیسانس و بالاتر	۱	۸	۹
لیسانس	۱۴	۴۲	۵۶
دیپلم و فوق دیپلم	۵۳	۱۸	۷۱
زیر دیپلم	۱۹۶	۲۹	۲۲۵
جمع	۲۶۴	۹۷	۳۶۱

تغییرات نیروی انسانی فصلی است.

د) نتایج عملیات و چشم اندازها

۱) تولید محصولات

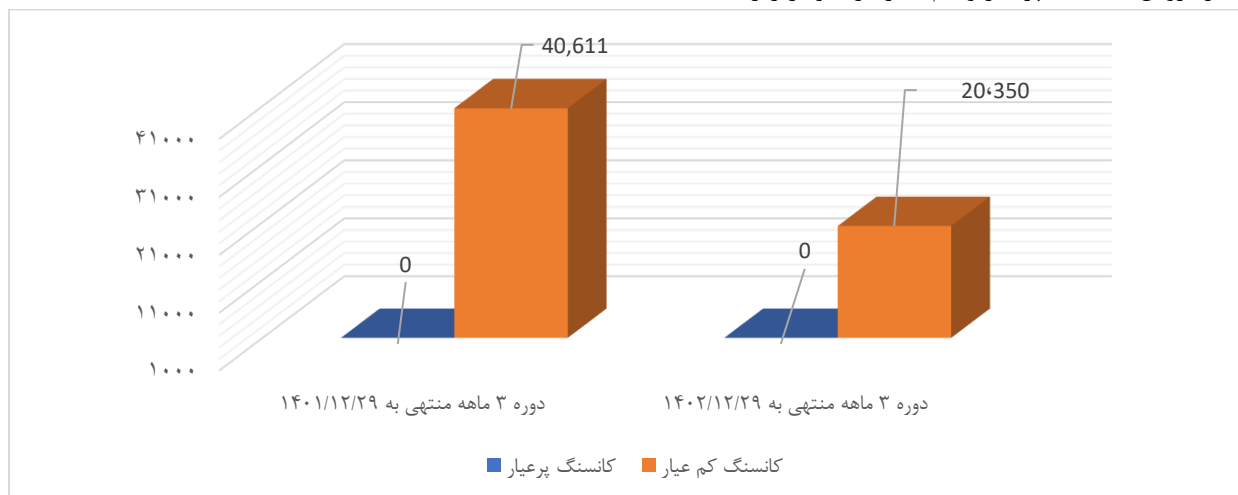
عنوان	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
استخراج کانسنگ طلا با عیار ۱/۱۸ گرم بر تن - تن	۰	۰
برداشت کانسنگ طلا کم عیار-تن	۲۰,۳۵۰	۴۰,۶۱۱
استخراج سنگ تراورتن شکلاتی - تن	۰	۰

۲) فروش محصولات

۱-۲) فروش شرکت

عنوان	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹		دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
	مقدار- تن	مبلغ- میلیون ریال	مقدار- تن	مبلغ- میلیون ریال
کانسنگ طلا با عیار ۱/۱۸ گرم بر تن	۰	۰	۰	۰
کانسنگ کم عیار	۲۰,۳۵۰	۷۲,۳۹۹	۴۰,۶۱۱	۱۲۲,۰۳۸
جمع	۲۰,۳۵۰	۷۲,۳۹۹	۴۰,۶۱۱	۱۲۲,۰۳۸

مقدار فروش کانسنگ پرعیار و کم عیار در نمودار زیر آمده است.



۲-۲) دلایل نوسانات فروش در شرکت پویا زرکان در مقایسه با دوره قبل

دلیل اصلی تغییر کاهش مقدار فروش کانسنگ می باشد.

۲-۳) مبانی فروش

نحوه قیمت گذاری در دوره ۳ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲- شرکت		
محصول	نحوه نرخ گذاری	میانگین نرخ فروش - ریال بر تن
کانسنگ پر عیار	قرارداد فی مابین با شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان	-
کانسنگ کم عیار		۳,۵۵۷,۷۰۰

۳) هزینه های اداری عمومی و فروش

شرکت اصلی		شرح - میلیون ریال
دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
۹,۲۱۸	۹,۴۹۱	حقوق و مزایای کارکنان
۲,۱۰۰	۷,۵۰۰	اجاره ساختمان
۲,۰۶۰	۲,۰۷۶	بیمه سهم شرکت و بیکاری
۸۱۳	۱,۲۳۶	تعمیر و نگهداری اموال
۲,۰۳۶	۲,۴۷۱	غذای کارکنان
۹,۸۰۰	۹,۸۰۰	پاداش اعضای هیات مدیره
۵,۲۶۱	۴۹۷	مزایای پایان خدمت و بازخرید مرخصی
۱,۰۱۹	۴۲۷	بن خواروبار ، عایله مندی و مسکن
۲۷	۴۶	کارمزد خدمات بانکی و صدور ضمانت نامه
۶۰۷	۴۹۸	عیدی و پاداش کارکنان
۱,۶۶۲	۲,۰۰۰	حق الزحمه کارکنان ، مهندسین و مشاورین
۰	۶۶۳	کارمزد کارگزاری ها و سپرده گذاری تسویه وجوه
۳,۰۴۹	۶,۳۳۶	سایر
۳۷,۶۵۲	۴۳,۰۴۱	جمع

۴) مصرف انرژی شرکت

صنعت	طبقه بندی	نوع انرژی	واحد اندازه گیری	از ابتدای سال مالی تا تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۹			از ابتدای سال مالی تا تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹		مانده پیش بینی تا انتهای سال مالی ۱۴۰۳/۰۹/۳۰
				مقدار مصرف	نرخ - ریال	مبلغ - میلیون ریال	مقدار مصرف	مبلغ - میلیون ریال	
استخراج کانه های فلزی	سوخت	گاز سوخت	مترمکعب	۱,۵۵۹	۳,۲۰۷	۵	۱,۱۶۱	۲۲	۱,۸۴۱
استخراج کانه های فلزی	سوخت	برق	مگاوات ساعت	۱۱۶	۳,۵۴۳,۱۰۳	۴۱۱	۱۸۸	۳۲۳	۴۸۴

۵) اطلاعات مرتبط با سهام

شرکت در تاریخ ۱۳۹۹/۱۱/۰۴ در گروه استخراج کانه های فلزی با نماد فزر در فرابورس پذیرفته و نام شرکت در بازار اول فرابورس درج شده و سهام آن برای اولین بار در تاریخ ۱۴۰۰/۱۱/۲۰ به قیمت ۲۱,۴۲۹ ریال مورد معامله قرار گرفته است.

دوره مالی	تعداد سهام معامله شده	تعداد روزهای باز بودن نماد	ارزش سهام معامله شده - میلیون ریال	میزان سهام شناور	پایان سال / دوره مالی		
					ارزش بازار - میلیون ریال	قیمت سهام - ریال	سرمایه - میلیون ریال
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۹۳۸,۰۱۴,۵۰۹	۲۶	۲۳,۵۵۲,۲۲۰	٪۱۹	۸۱,۷۵۰,۰۰۰	۲۷,۲۵۰	۳,۰۰۰,۰۰۰
۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱,۳۴۴,۴۲۵,۲۷۴	۱۷۰	۳۵,۷۸۲,۹۱۳	٪ ۱۵/۴۱	۸۰,۸۵۰,۰۰۰	۲۶,۹۵۰	۳,۰۰۰,۰۰۰
۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۲,۰۸۶,۶۳۸,۶۵۳	۲۳۶	۸۰,۹۳۶,۲۶۶	٪ ۲۸/۹۴	۱۳۹,۶۵۰,۰۰۰	۴۶,۵۵۵	۳,۰۰۰,۰۰۰
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۲۷۱,۰۰۰,۰۰۰	۵۶	۱۲,۳۵۵,۷۸۶	٪۳۰/۶۲	۱۳۷,۵۵۰,۰۰۰	۴۵,۸۵۰	۳,۰۰۰,۰۰۰

۶) جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع

دوره مالی	مانده پرداخت نشده ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	مانده پرداخت نشده ۱۴۰۲/۰۹/۳۰
*سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۶,۰۷۱,۶۶۱	-
**دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۸۶,۸۳۳	۹۹,۷۷۹
***سال ۱۴۰۰	۹,۶۸۴	۱۲,۰۴۶
جمع	۱۶,۱۶۸,۱۷۸	۱۱۱,۸۲۵

*مانده فوق مربوط به مانده سود سهام سهامداران سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ می باشد که در مهلت قانونی پرداخت خواهد شد.

**مانده فوق مربوط به مانده سود سهام سهامدارانی است که اطلاعات سجای آنها ناقص بوده است.

۷) نسبت های مالی

نسبت های مالی				
عنوان	واحد	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	
الف) نسبت های فعالیت:				
گردش مطالبات	مرتبه	۰/۰۶	۰/۰۹	۲/۴۸
نسبت گردش مجموع دارایی ها	مرتبه	۰/۰۱	۰/۰۱	۰/۱۷
ب) نسبت های نقدینگی:				
نسبت جاری	مرتبه	۱/۲	۱/۱۴	۹/۶۷
نسبت آنی	مرتبه	۰/۹۵	۰/۹۵	۸/۴۹
ج) نسبت های اهرمی:				
نسبت بدهی (بدهی ها به دارایی ها)	درصد	۶۹٪	۶۸٪	۹٪
نسبت بدهی ها به حقوق مالکانه	درصد	۲۲۷٪	۲۱۵٪	۱۰٪
د) نسبت های سودآوری:				
نسبت بازده مجموع دارایی ها	درصد	۰/۳٪	۰/۵٪	۷۳٪
نسبت بازده حقوق مالکانه	درصد	۱٪	۳٪	۸۱٪
سود هر سهم	ریال	۱۵	۲۹	۸۰۲۱
حاشیه سود ناخالص	درصد	۴۲٪	۴۲٪	۸۸٪
حاشیه سود خالص	درصد	۶۱٪	۷۲٪	۴۴۲٪

▪ نسبت های فعالیت

این نسبت برای سنجش کاربرد دارایی های شرکت استفاده می شود.

▪ نسبت های نقدینگی

نسبت های نقدینگی توانایی یک واحد تجاری در پرداخت تعهدات کوتاه مدت را نشان می دهد که در سطح مطلوبی قرار دارد.

▪ نسبت های اهرمی

این نسبت بیانگر تامین مالی شرکت از طریق تعهدات بلندمدت و میان مدت می باشد. نسبت بدهی به دارایی و نسبت بدهی به حقوق مالکانه در سطح مطلوبی قرار دارند.

▪ نسبت های سودآوری

این نسبت میزان موفقیت شرکت در کسب سود را نشان می دهد.

(۸) تصویر مالی شرکت

(۸-۱) صورت سود و زیان شرکت پویا زرکان آق دره

صورت سود و زیان شرکت اصلی		
عنوان - مبالغ میلیون ریال	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
درآمدهای عملیاتی	۷۲,۳۹۹	۱۲۲,۰۳۸
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۴۱,۸۶۰)	(۷۰,۸۵۵)
سود ناخالص	۳۰,۵۳۹	۵۱,۱۸۳
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۴۳,۰۴۱)	(۳۷,۶۵۳)
سایر درآمدها	۶۵,۲۱۲	۰
سود عملیاتی	۵۲,۷۱۰	۱۳,۵۳۰
هزینه‌های مالی	(۵۶,۶۷۳)	(۳۱,۱۳۷)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۶۳,۱۵۰	۱۰۵,۹۱۲
سود خالص عملیاتی درحال تداوم قبل از مالیات	۵۹,۱۸۷	۸۸,۳۰۵
مالیات بر درآمد	(۱۴,۷۹۷)	(۱۴۲)
سود خالص	۴۴,۳۹۰	۸۸,۱۶۳
سود هر سهم	۱۵	۲۹

۸-۲ صورت وضعیت مالی شرکت پویا زرکان

صورت وضعیت مالی شرکت اصلی		
به تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	به تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	اقلام صورت وضعیت مالی - میلیون ریال
دارایی های غیر جاری		
۱,۴۰۸,۷۲۶	۱,۷۰۸,۸۰۵	دارایی های ثابت مشهود
۵,۶۶۶	۱۱,۶۴۲	دارایی های نامشهود
۲,۵۹۴,۶۹۶	۲,۵۹۴,۶۹۶	سرمایه گذاری های بلند مدت
۳۸,۹۹۱	۸۰,۶۳۲	سایر دارایی ها
۴,۰۴۸,۰۷۹	۴,۳۹۵,۷۷۵	جمع دارایی های غیر جاری
دارایی های جاری		
۱۳,۳۷۵	۹۰,۰۵۳	پیش پرداخت ها
۳,۴۸۹,۷۰۷	۴,۵۱۹,۴۹۵	موجودی مواد و کالا
۲۴,۶۹۸,۴۵۴	۱۵,۸۵۹,۲۱۵	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۰	۱,۴۹۹,۷۱۹	سرمایه گذاری کوتاه مدت
۴۹۸,۷۲۸	۳۶۲,۷۶۱	موجودی نقد
۲۸,۷۰۰,۲۶۴	۲۲,۳۳۱,۲۴۳	جمع دارایی های جاری
۳۲,۷۴۸,۳۴۳	۲۶,۷۲۷,۰۱۸	جمع دارایی ها
حقوق مالکانه		
۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	اندوخته قانونی
۲۶,۴۸۰,۷۳۳	۴,۸۶۵,۱۲۳	سود انباشته
۲۹,۷۸۰,۷۳۳	۸,۱۶۵,۱۲۳	جمع حقوق مالکانه
بدهی ها		
بدهی های جاری		
۱,۸۳۲,۲۲۳	۱,۲۵۷,۱۲۳	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۵۴,۴۶۱	۴۷,۰۳۷	مالیات پرداختنی
۱۱۱,۸۲۵	۱۶,۱۶۸,۱۷۸	سود سهام پرداختنی
۹۶۹,۱۰۱	۸۳۲,۵۵۷	تسهیلات مالی
۰	۲۵۷,۰۰۰	پیش دریافت ها
۲,۹۶۷,۶۱۰	۱۸,۵۶۱,۸۹۵	جمع بدهی های جاری
۲,۹۶۷,۶۱۰	۱۸,۵۶۱,۸۹۵	جمع بدهی ها
۳۲,۷۴۸,۳۴۳	۲۶,۷۲۷,۰۱۸	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

۳-۸) گزارش نرخ جهانی انس طلا ۳ سال گذشته

عنوان	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
انس طلا- به دلار	۲,۱۸۲	۲,۰۴۳	۱,۹۳۱

۴-۸) گزارش تولید شرکت

تولید شرکت			
تولید	واحد	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
استخراج کانسنگ طلا با عیار ۱/۱۸ گرم بر تن	تن	۰	۰
برداشت کانسنگ طلا کم عیار	تن	۲۰,۳۵۰	۴۰,۶۱۱
استخراج سنگ تراورتن شکلاتی درجه ۳	تن	۰	۰

*مقدار برداشت کانسنگ طلا با عیار ۰/۳۷۵۹ گرم بر تن (کم عیار) از محل دپوی کانسنگ باطله سال های قبل می باشد.

ه) معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده

۱) شاخص های عملکردی

عنوان	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
سود هر سهم - ریال	۱۵	۲۹
حاشیه سود ناخالص - درصد	۴۲٪	۴۲٪
حاشیه سود عملیاتی - درصد	۷۳٪	۱۱٪
حاشیه سود خالص - درصد	۶۱٪	۷۲٪

۲) سود و زیان محصولات شرکت

فروش	درآمد عملیاتی-میلیون ریال	بهای تمام شده درآمد عملیاتی- میلیون ریال	سود ناخالص-میلیون ریال	درصد سود ناخالص به درآمد عملیاتی
کانسنگ طلا با عیار ۱/۱۸ گرم بر تن	۰	۰	۰	۰
کانسنگ طلا کم عیار	۷۲,۳۹۹	(۴۱,۸۶۰)	۳۰,۵۳۹	۴۲

۳) بهای تمام شده کالای فروش رفته

عنوان - مبالغ میلیون ریال	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
دستمزد مستقیم	۱۵۱,۰۵۱	۲۲۰,۲۲۶
سربار تولید	۸۴۹,۷۱۸	۶۸۷,۵۳۴
بهای تمام شده تولید کالای ساخته شده	۱,۰۰۰,۷۶۹	۹۰۷,۷۶۰
افزایش موجودی کار در جریان ساخت	(۹۵۸,۹۰۹)	(۸۳۶,۹۰۵)
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۴۱,۸۶۰	۷۰,۸۵۵

بهای تمام شده تولید در شرکت از مبلغ ۹۰۸ میلیارد ریال در دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ به مبلغ ۱,۰۰۱ میلیارد ریال در دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ رسیده است که دلایل عمده آن، افزایش دستمزد مستقیم مطابق قانون و تورم قیمت ها بوده است. نظر به اینکه ماهیت فعالیت شرکت اصلی استخراج کانسنگ (خاک معدنی) می باشد لذا هزینه ای بابت خرید مواد اولیه پرداخت نمی شود.

۴) موجودی کالا

با توجه به روند صعودی قیمت جهانی طلا و قیمت ارز، برنامه فروش محصول نهایی در شرکت تابعه برای سال ۱۴۰۳ به شرح زیر است:

شرح	معادل شمش طلای عیار ۹۹۹-کیلوگرم	شمش نقره- کیلوگرم	جیوه- کیلوگرم
موجودی در تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۰۱	۱۷۱/۳۳۱	۴۸۲/۳۲۶	۸۸۵/۹
تولید سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۷۹/۰۹۶	۳۲۲/۵۴۶	۰
خرید ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۶۳/۷۴۳	۰	۰
فروش سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۲۱۶/۰۲۹	۳۶۰	۱۳۸
موجودی پایان دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۹۸/۱۴۱	۴۴۴/۸۷۲	۷۴۷/۹
پیش بینی تولید نه ماهه باقیمانده از سال ۱۴۰۳	۵۴۱	۶۱۵	۰
پیش بینی فروش نه ماهه باقیمانده از سال ۱۴۰۳	۴۸۳/۹۷۱	۱۰۵۹/۸۷۲	۰
موجودی در تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۲۵۵/۱۷	۰	۷۴۷/۹

ارزش موجودی طلای شرکت تابعه (استحصال مواد معدنی تخت سلیمان) اعم از شمش و مصنوعات در پایان ۳ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند سال ۱۴۰۲ بیش از ۸,۵۸۷ هزار میلیارد ریال است.

- موجودی طلای شرکت تابعه در پایان ۳ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ به شرح زیر است:

شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان : شامل ۱۳۳/۰۱۹ کیلوگرم شمش طلا عیار ۹۹۹ ، ۶۳/۷۴۴ کیلوگرم شمش طلا عیار ۹۹۵ و ۱/۳۷۸ کیلوگرم الگو طلا عیار ۷۵۰ است.

لازم به ذکر است وزن موجودی محصول های اعلام شده (به غیر از شمش طلا عیار ۹۹۹) معادل شمش طلای عیار ۹۹۹ محاسبه و گزارش شده اند.

۵) تحلیل حساسیت سود شرکت در پایان سال مالی ۱۴۰۳ با توجه به تغییرات نرخ دلار و نرخ جهانی طلا

تحلیل حساسیت سودآوری هر سهم (EPS) مجموعه (شامل شرکت پویا زرکان و شرکت تابعه) براساس فروش ۷۰۰ کیلوگرم طلا ۹۹۹ با نرخ هر گرم ۴۷,۰۰۰,۰۰۰ ریال در جدول زیر برآورد شده است. سود برآوردی مبنای ۱۰,۰۵۷ ریال به ازای هر سهم است. مفروضات به شرح زیر است:

- دستمزد و انرژی براساس قوانین و مقررات تعدیل شده است.
- تولید شمش طلا در سال ۱۴۰۳ حدود ۷۲۰ کیلوگرم فرض شده است.
- مقدار فروش شمش طلا و مصنوعات طلا در سال ۱۴۰۳، ۷۰۰ کیلوگرم فرض شده است.
- تقسیم سود شرکت های تابعه صد درصد سود قابل تقسیم لحاظ شده است.
- فروش سایر محصولات دو درصد فروش کل در نظر گرفته شده است.
- سود فروش و سود سرمایه گذاری ها در شرکت تابعه در برآورد سودآوری لحاظ نگردیده است.

جدول تحلیل حساسیت

تحلیل حساسیت سودآوری (EPS) مجموعه					
نرخ هر کیلوگرم طلا عیار ۹۹۹-میلیون ریال					
۵۱,۸۱۸	۴۹,۳۵۰	۴۷,۰۰۰	۴۴,۶۵۰	۴۲,۴۱۸	
۹,۶۰۴	۹,۳۳۴	۸,۸۸۱	۸,۵۲۸	۸,۱۹۳	۶۰۰
۱۰,۲۵۲	۹,۸۵۱	۹,۴۶۹	۹,۰۸۷	۸,۷۲۳	۶۵۰
۱۰,۹۰۱	۱۰,۴۶۸	۱۰,۰۵۷	۹,۶۴۵	۹,۲۵۴	۷۰۰
۱۱,۵۴۹	۱۱,۰۸۶	۱۰,۶۴۵	۱۰,۲۰۴	۹,۷۸۵	۷۵۰
۱۲,۱۹۷	۱۱,۷۰۳	۱۱,۲۳۳	۱۰,۷۶۲	۱۰,۳۱۶	۸۰۰
۱۲,۸۴۶	۱۲,۳۲۱	۱۱,۸۲۱	۱۱,۳۲۱	۱۰,۸۴۶	۸۵۰

مقدار فروش طلا - کیلوگرم

۶) پیش‌بینی صورت سود و زیان

جدول صورت سود و زیان واقعی سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

شرح	عملکرد واقعی دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ شرکت اصلی	عملکرد واقعی دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان
	میلیون ریال	میلیون ریال
درآمدهای عملیاتی	۷۲,۳۹۹	۵,۸۱۵,۳۶۹
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴۱,۸۶۰)	(۱,۵۵۱,۴۱۰)
سود ناخالص	۳۰,۵۳۹	۴,۲۶۳,۹۵۹
هزینه های فروش،اداری و عمومی	(۴۳,۰۴۱)	(۱۰۱,۷۴۱)
سایر درآمد ها	۶۵,۲۱۲	۳۷۷,۴۶۷
سود عملیاتی	۵۲,۷۱۰	۴,۵۳۹,۶۸۵
هزینه های مالی	(۵۶,۶۷۳)	(۶۸,۰۳۵)
سایر درآمد ها و هزینه های غیر عملیاتی	۶۳,۱۵۰	۳۸۷,۱۱۹
سود قبل از مالیات	۵۹,۱۸۷	۴,۸۵۸,۷۶۹
مالیات بر درآمد	(۱۴,۷۹۷)	(۱۹,۳۳۷)
سود خالص	۴۴,۳۹۰	۴,۸۳۹,۴۳۲

جدول پیش بینی صورت سود و زیان شرکت اصلی

پیش بینی سود نه ماهه باقیمانده سال مالی منتهی به آذر ۱۴۰۳	
میلیون ریال	
درآمدهای عملیاتی	۱۰,۲۴۵,۹۲۵
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴,۱۹۵,۹۹۶)
سود ناخالص	۶,۰۴۹,۹۲۹
هزینه های فروش،اداری و عمومی	(۱۲۸,۴۷۶)
سایر درآمدها	۲۵,۶۳۲,۶۳۷
سود عملیاتی	۳۱,۵۵۴,۰۹۰
هزینه های مالی	(۹۷,۰۶۴)
سایر درآمد ها و هزینه های غیر عملیاتی	۲۸۹,۳۱۳
سود قبل از مالیات	۳۱,۷۴۶,۳۳۹
مالیات بر درآمد	(۱,۶۲۰,۳۷۷)
سود خالص	۳۰,۱۲۵,۹۶۲