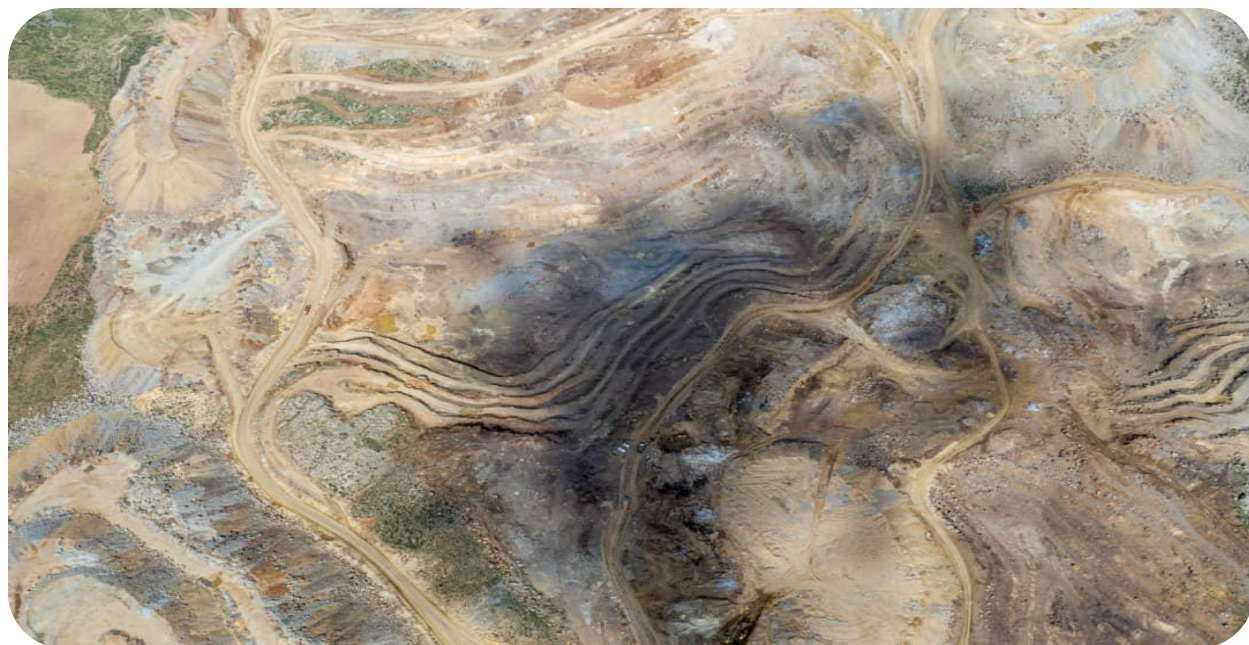


شرکت پویا زرکان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳



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 و گروه.....	۸
۱-۵) اقدامات اکتشافی دوازده ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳.....	۹
۱-۶) مدل کسب و کار شرکت.....	۹
۱-۷) معرفی شرکت در بازار سرمایه.....	۱۰
۲) موضوع فعالیت اصلی و فرعی.....	۱۰
۳) مأموریت شرکت و ارزش های سازمانی.....	۱۱
۴) محصولات گروه.....	۱۱
۵) تحلیل صنعت و بازار مرتبط با فعالیت شرکت.....	۱۱
۵-۱) وضعیت صنعت در جهان.....	۱۱
۵-۲) چشم انداز طلا.....	۱۶
۵-۳) فرصت ها و ریسک های صنعت.....	۱۶
۵-۴) مقایسه عملکرد بازدهی طلا با بازدهی سایر دارایی ها.....	۱۷
۵-۵) بازار.....	۱۹
۵-۶) جایگاه شرکت.....	۱۹
۵-۷) برنامه های شرکت.....	۲۰
۵-۸) محصولات و روش های فروش.....	۲۰
۵-۹) وضعیت پرداخت های به دولت.....	۲۰
۵-۱۰) قوانین و مقررات موثر حاکم بر فعالیت شرکت.....	۲۱
۶) ساختار شرکت و ارزش آفرینی.....	۲۱
۷) بخش های تولیدی شرکت و شرکت تابعه.....	۲۲
۸) عوامل کلیدی موفقیت شرکت.....	۲۲
۹) عوامل موثر بر صنعت و محیط بیرونی.....	۲۲

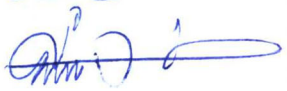
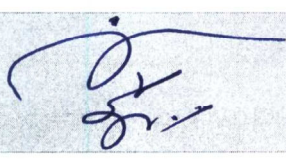
۱۰	اطلاعات مدیران شرکت.....	۲۲
۱۱	کمیته های هیئت مدیره.....	۲۳
۱۲	گزارش پایداری.....	۲۵
۱۳	ساختار سرمایه.....	۲۶
۱-۱۳	اطلاعات سهامداران اصلی شرکت.....	۲۶
۲-۱۳	اقدامات انجام شده در رابطه با بازگردانی سهام شرکت.....	۲۶
۱۴	معافیه های مالیاتی.....	۲۷
ب	اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به اهداف.....	۲۷
۱	اهداف استراتژیک.....	۲۷
۲	اهداف بلند مدت.....	۲۷
۳	نحوه تأمین مواد اولیه.....	۲۷
۴	راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در راستای رعایت اصل حاکمیت شرکتی.....	۲۸
۵	اطلاعات با اهمیت افشا شده.....	۲۹
۱-۵	عدم برگزاری مناقصه ساخت کارخانه هیپ لیچینگ طلا.....	۲۹
۲-۵	ضمانت شرکت باما (سهامی عام) جهت اخذ تسهیلات.....	۳۰
۳-۵	شرکت در مزایده خرید دستگاه حفاری "تور (THOR)" به همراه تجهیزات جانبی از شرکت سوژمیران.....	۳۰
۴-۵	برنده شدن در مزایده عمومی فروش یک دستگاه حفاری به همراه تجهیزات جانبی شرکت سوژمیران.....	۳۰
۵-۵	افشای معاملات موضوع ماده ۱۲۹ لایحه اصلاحی قانون تجارت با شرکت سوژمیران.....	۳۰
۶-۵	تغییر حسابرس از موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آرمان نوین رسیدگی به موسسه حسابرسی هادی حساب تهران.....	۳۰
۶	ترکیب سرمایه گذاری.....	۳۰
۱-۶	ادغام شرکت های تابعه.....	۳۲
۷	برنامه های توسعه.....	۳۳
ج	مهم ترین منابع، ریسک ها و روابط.....	۳۴
۱	وضعیت مالی شرکت.....	۳۴
۲	ریسک های مهم شرکت.....	۳۵
۳	تغییرات نرخ ارز.....	۳۶
۴	اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته.....	۳۷
۵	دعای حقوقی.....	۴۰

۴۰	۶) منابع انسانی.....
۴۱	د) نتایج عملیات و چشم اندازها.....
۴۱	۱) تولید محصولات.....
۴۱	۲) فروش محصولات.....
۴۱	۲-۱) فروش شرکت.....
۴۲	۲-۲) فروش گروه.....
۴۲	۲-۳) دلایل نوسانات فروش در شرکت پویا زرکان در مقایسه با دوره قبل.....
۴۳	۲-۴) مبانی فروش.....
۴۴	۳) هزینه های اداری عمومی و فروش.....
۴۵	۴) مصرف انرژی شرکت.....
۴۵	۵) اطلاعات مرتبط با سهام.....
۴۵	۶) جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع.....
۴۶	۷) نسبت های مالی.....
۴۷	۸) تصویر مالی شرکت.....
۴۷	۸-۱) صورت سود و زیان شرکت.....
۴۸	۸-۲) صورت وضعیت مالی شرکت.....
۵۰	۸-۳) گزارش نرخ جهانی انس طلا ۳ سال گذشته.....
۵۰	۸-۴) فروش صادراتی گروه.....
۵۰	۸-۵) گزارش تولید شرکت و گروه.....
۵۱	ه) معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده.....
۵۱	۱) شاخص های عملکردی شرکت.....
۵۱	۲) سود و زیان محصولات شرکت.....
۵۱	۳) بهای تمام شده کالای فروش رفته.....
۵۲	۴) موجودی کالا.....
۵۳	۵) پرداخت سود.....
۵۴	۶) تحلیل حساسیت سود شرکت در پایان سال مالی ۱۴۰۴ با توجه به مقدار فروش و نرخ داخلی طلا.....
۵۵	۷) 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 ۱۴۰۳/۱۲/۱۰ 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 رستم‌خانی	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	
شرکت سرمایه‌گذاری گلو مینکو قشم	محمد سالارزاده	عضو هیئت مدیره	
شرکت تابان کیش	علیرضا هوشنگی	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، آرپاجای 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 آرپاجای 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 استخراج ۷۱۵،۰۰۰ تن کانسنگ طلا دار است و فعالیت اصلی شرکت مربوط به استخراج مواد معدنی از معدن طلای آق‌دره است.

۲- شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان (شرکت تابعه) دارای ظرفیت اسمی تولید ۱۲ تن کنسانتره طلا و نقره، ۲۵ تن کنسانتره جیوه، ۶۰۰ تن سیانید سدیم، ۷۰۰ کیلوگرم شمش طلا، ۶۸۴ کیلوگرم شمش نقره و ۳ تن جیوه است. بدین ترتیب گروه زنجیره کامل از معدن تا شمش طلا را در اختیار دارد.

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 ۱۴۰۱/۱۲/۲۸ و تاریخ ۱۱۴۷۱۵۰۶	کنسانتره طلا	۱۲	تن
		کنسانتره نقره	۱۲	تن
		کنسانتره جیوه	۲۵	تن
		سیانید سدیم	۶۰۰	تن
	پروانه بهره برداری به شماره ۱۱۲/۷/۶۹۱۳۶۱ و تاریخ ۱۳۹۶/۱۲/۰۲	جیوه	۳	تن
		شمش طلا	۷۰۰	کیلوگرم
		شمش نقره	۶۸۴	کیلوگرم
	پروانه بهره برداری به شماره ۱۴۰۱/۱۲/۲۸ و تاریخ ۱۱۴۷۱۵۲۵	کنسانتره جیوه (فلوتاسیون)	۲۴۰	تن

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 جاده های 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 دستگاه های مورد نیاز شامل بیل مکانیکی، لودر، بلدوزر، گریدر، کمپرسی، دستگاه های 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 می گردد. کانسنگ طلا از معدن استخراج شده و در مرحله بعد توسط شرکت تابعه به کنسانتره و سپس شمش طلا تبدیل می شود.



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 و گروه

جدول ظرفیت اسمی محصولات شرکت و گروه

محصول		واحد اندازه گیری		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	
				ظرفیت اسمی	مقدار تولید	ظرفیت اسمی	مقدار تولید
کانسنگ طلا با عیار ۱/۱۸ گرم بر تن		تن		۷۱۵,۰۰۰	۰	۷۱۵,۰۰۰	۷۴۵,۰۰۰
سنگ تراورتن شکلاتی		تن		۱۵۷۹	۲۶,۰۰۰	۴۹۱	۲۶,۰۰۰
کنسانتره طلا و کنسانتره نقره		تن		۳	۱۲	۵	۱۲
کنسانتره جیوه		تن		۱۴	۲۵	۱۰	۲۵
سیانید سدیم		تن		۵۳۰	۶۰۰	۷۰۰	۶۰۰
کنسانتره جیوه (فلوتاسیون)		تن		۳۳۰	۲۴۰	۳۶۷	۲۴۰
شمش طلای عیار ۹۹۹		کیلوگرم		۷۰۹	۷۰۰	۷۳۶	۷۰۰
شمش نقره		کیلوگرم		۸۲۴	۶۸۴	۹۳۸	۶۸۴
جیوه		تن		۰	۳	۰	۳

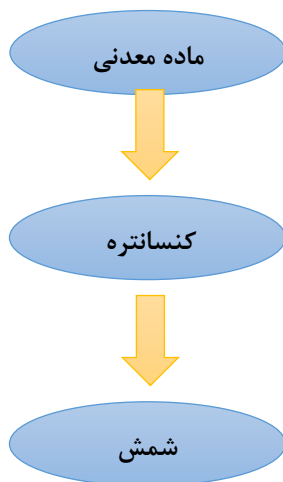
۵-۱) اقدامات اکتشافی دوازده ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

اکتشافات در محدوده معدنی طلا آق دره تاکنون تنها در بخشی از ۱۲۰ هکتار از حدود ۴,۰۰۰ 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 این سال مالی حدود ۲۳,۰۰۰ 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. همچنین به منظور تمدید پروانه بهره برداری معدن طلای آق دره، گزارشی برای تمدید ۷ سال دیگر تهیه و به اداره صمت استان ارائه و منتظر تایید کمیته مربوطه است.

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 آراپای با ذخیره بیش از ۲۰۰ هزار تن کانسنگ روی، در سال گذشته به اداره صمت استان ارائه گردیده است.

۶-۱) 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 معدنی 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

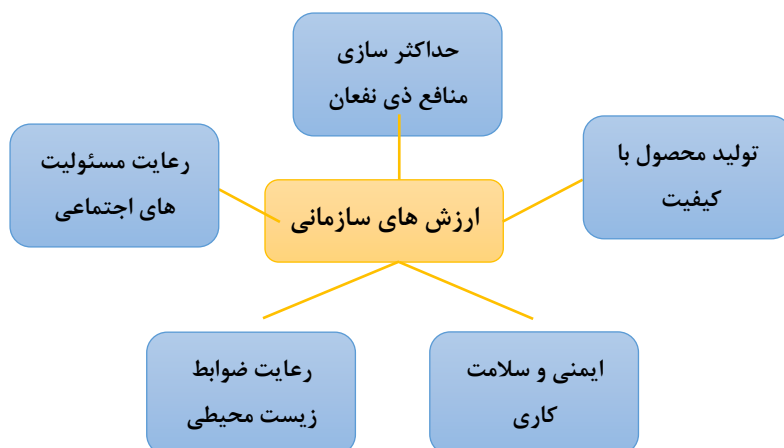
ب- موضوع فرعی

- 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 آرای 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

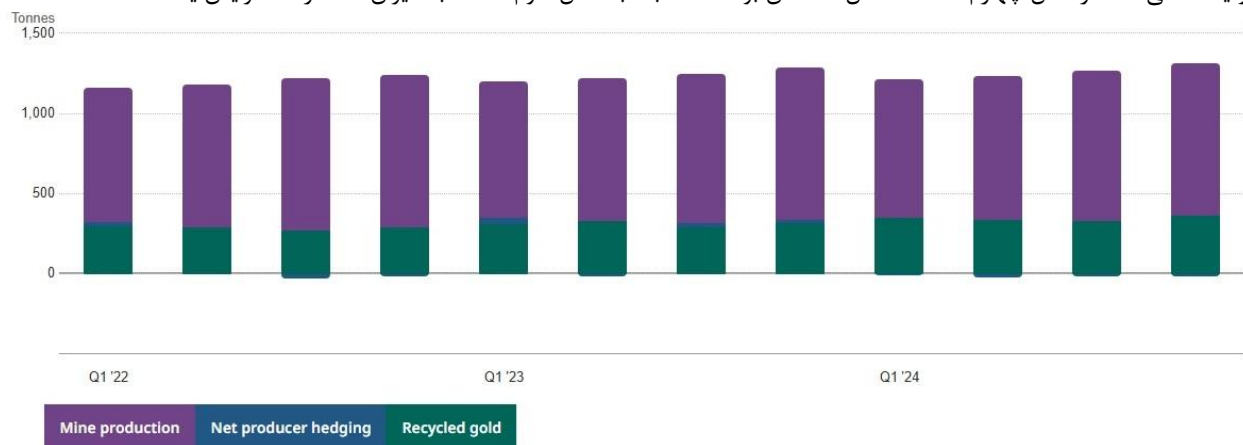
روند تاریخی طلا در سال های اخیر نشان دهنده یک افزایش مستمر و قابل توجه در قیمت این فلز گرانبهاست. از ابتدای سال ۲۰۲۵، طلا به رکوردهای جدیدی دست یافته و قیمت آن به ۲۸۸۰ دلار در هر اونس رسیده است. این افزایش قیمت تحت تأثیر عوامل متعددی قرار دارد که به طور مستقیم بر بازار طلا تأثیر می گذارند. با افزایش نگرانی ها در بازارهای مالی جهانی، مناقشات تعرفه ای در کنار نگرانی های فزاینده از تورم، سرمایه گذاران به سمت دارایی های امن مانند طلا روی آورده اند که این امر باعث افزایش تقاضا و در نتیجه افزایش قیمت طلا شده است. در حال حاضر قیمت هر اونس طلا در محدوده ۲۸۹۰ دلار می باشد.



Year	Quantity (Tonnes)
2010	2,700
2011	2,850
2012	2,900
2013	3,100
2014	3,200
2015	3,300
2016	3,450
2017	3,550
2018	3,650
2019	3,550
2020	3,450
2021	3,550
2022	3,600
2023	3,650
2024	3,700

نمودار مقدار تولید معدنی طلا (تن)

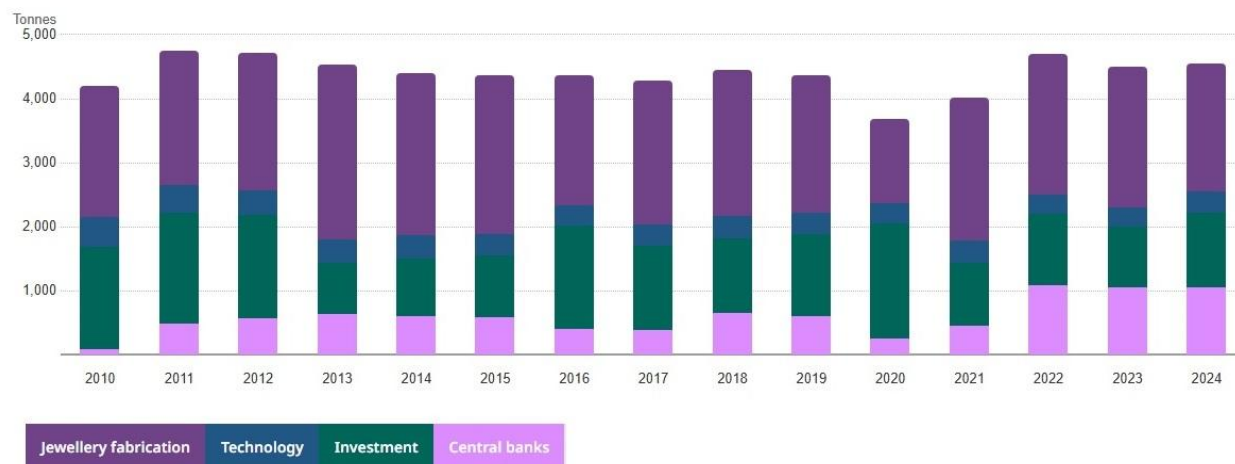
در نمودار زیر نیز عرضه طلا در بخش‌های مختلف به صورت فصلی از سال ۲۰۲۲ نشان داده شده است. تولید معدنی طلا در فصل چهارم ۲۰۲۴ معادل ۹۵۴ تن بوده که نسبت به فصل سوم ۲۰۲۴ به میزان ۱.۱ درصد افزایش یافته است.



نمودار عرضه طلا در بخش‌های مختلف (تن)

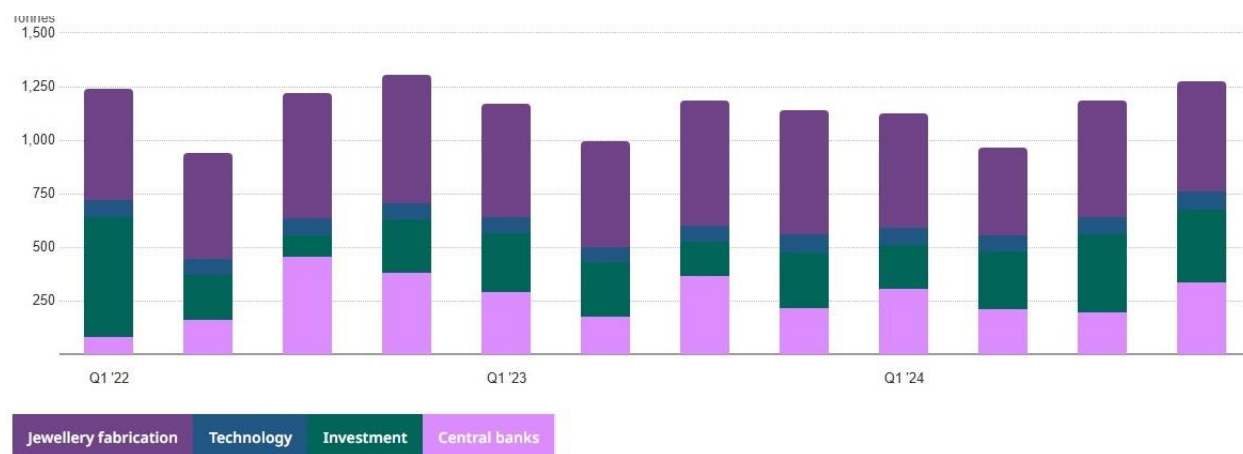
تقاضای طلا

تقاضای سالانه طلا در سال ۲۰۲۴ با رشد ۲ درصدی به ۴,۵۵۵ تن رسید. تقاضای طلا در بخش جواهرات ۲,۰۰۴ تن، بخش تکنولوژی ۳۲۶ تن، بخش سرمایه‌گذاری ۱,۱۸۰ تن و بانک‌های مرکزی ۱,۰۴۵ تن بوده است.



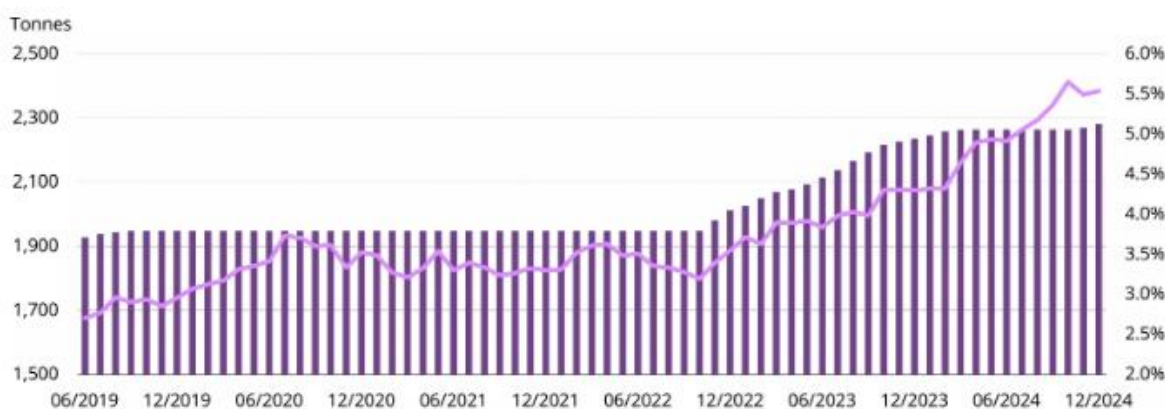
نمودار تقاضای طلا به تفکیک خریداران مهم-تن

در نمودار زیر تقاضای طلا در بخش های مختلف به صورت فصلی از سال ۲۰۲۲ نشان داده شده است. بر اساس آمار گزارش شده، تقاضای طلا در فصل چهارم ۲۰۲۴ نسبت به فصل سوم ۲۰۲۳ معادل ۸ درصد افزایش یافته است.



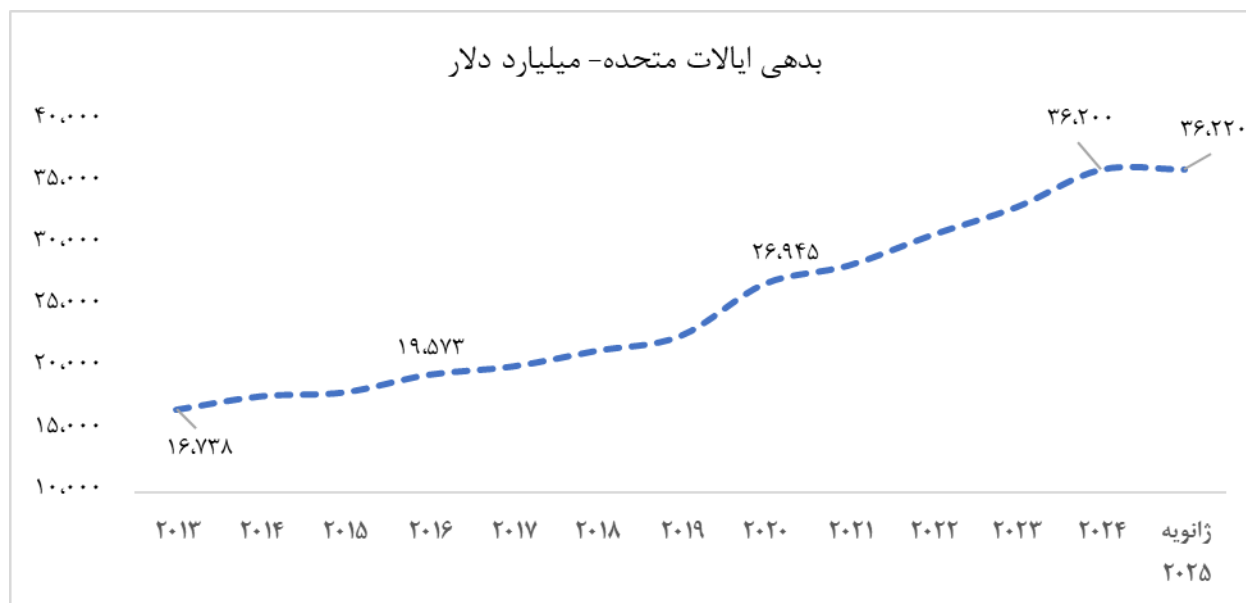
نمودار تقاضای طلا به تفکیک خریداران مهم-تن

نمودار زیر مقدار طلای خریداری شده توسط بانک مرکزی چین را نشان می دهد. ذخایر طلای چین در دسامبر ۲۰۲۴ حدود ۲,۳۰۰ تن بوده است.



نمودار ذخایر طلا در بانک مرکزی چین

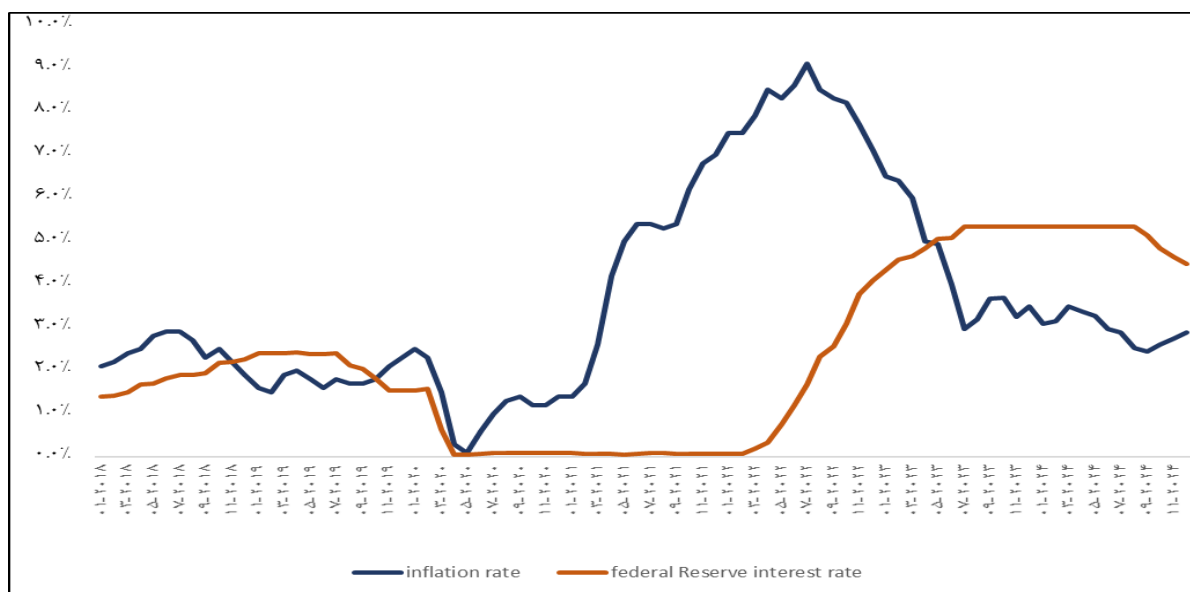
علاوه بر خرید طلا توسط بانک های مرکزی، یکی دیگر از عوامل مهم در برآورد رشد طلا افزایش ادامه دار سطوح بدهی ایالات متحده است که در انتهای ماه ژانویه ۲۰۲۵ به ۳۶,۲۲۰ میلیارد دلار رسیده است. با توجه به افزایش بی رویه بدهی ایالات متحده می توان تضعیف دلار و از طرفی افزایش تقاضای طلا به عنوان دارایی امن را شاهد 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. در پایان سال ۲۰۲۴ نرخ تورم معادل ۲.۸۹ درصد و نرخ بهره ۴.۴۸ درصد بوده است.

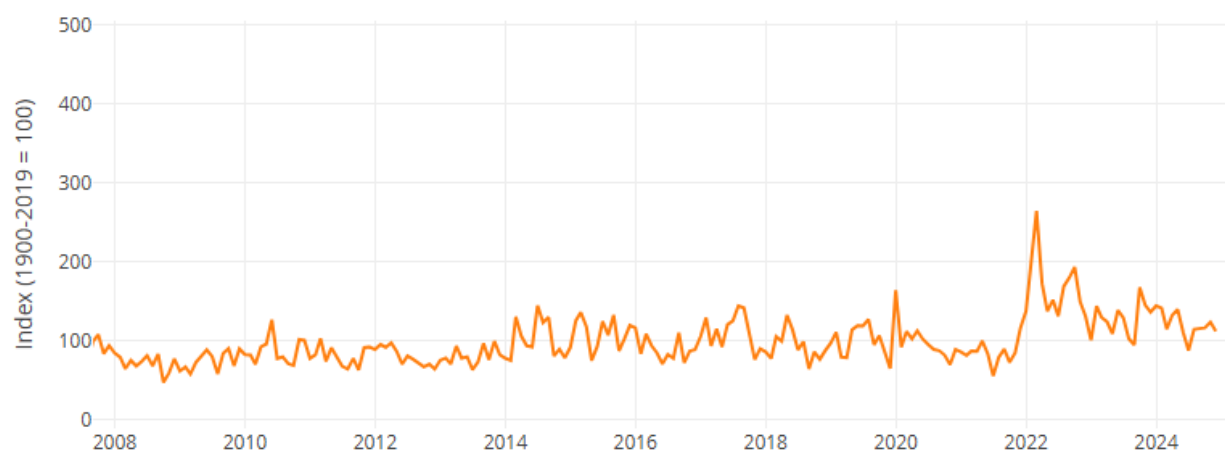
نمودار زیر روند تغییرات نرخ بهره و نرخ تورم ایالات متحده آمریکا را از ابتدای سال ۲۰۱۸ نشان می‌دهد



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 ژئوپولیتیکی است. این شاخص در ماه دسامبر ۲۰۲۴ در محدوده عدد ۱۱۲ قرار داشته که نشان از این دارد که احتمالاً سطوح تهدیدات بالا باقی خواهد ماند.



نمودار شاخص تهدیدهای ژئوپولیتیکی

۵-۲ چشم انداز طلا

جدول زیر جدیدترین پیش بینی موسسات معتبر مالی جهانی از قیمت جهانی طلا در سال ۲۰۲۵ را نشان می دهد.

ردیف	موسسه	پیش بینی تا پایان ۲۰۲۵ (دلار بر انس)
۱	IG Bank	۳,۱۱۳
۲	State Street Global Advisors	۳,۱۰۰
۳	J.P. Morgan	۳,۰۰۰
۴	Bank of America	۳,۰۰۰
۵	World Gold Council	۳,۰۰۰
۶	Saxo Bank	۳,۰۰۰
	میانگین	۳,۰۳۶

۵-۳ فرصت ها و ریسک های صنعت

رشد قیمت دلار و رشد قیمت طلای جهانی از مهم ترین فرصت های صنعت است. ریسک تغییرات قوانین و مقررات و تورم مهم ترین ریسک های صنعت است.

عوامل موثر بر قیمت طلا جهانی به ترتیب زیر می باشد.

- ✓ کاهش نرخ بهره فدرال رزرو و سایر بانک های مرکزی جهان
- ✓ افزایش هزینه های استخراج و تولید طلا
- ✓ افزایش سطوح بدهی ایالات متحده
- ✓ ریسک های ژئوپولتیک و عدم اطمینان اقتصادی
- ✓ خرید طلا توسط بانک های مرکزی

۴-۵) مقایسه عملکرد بازدهی طلا با بازدهی سایر دارایی ها

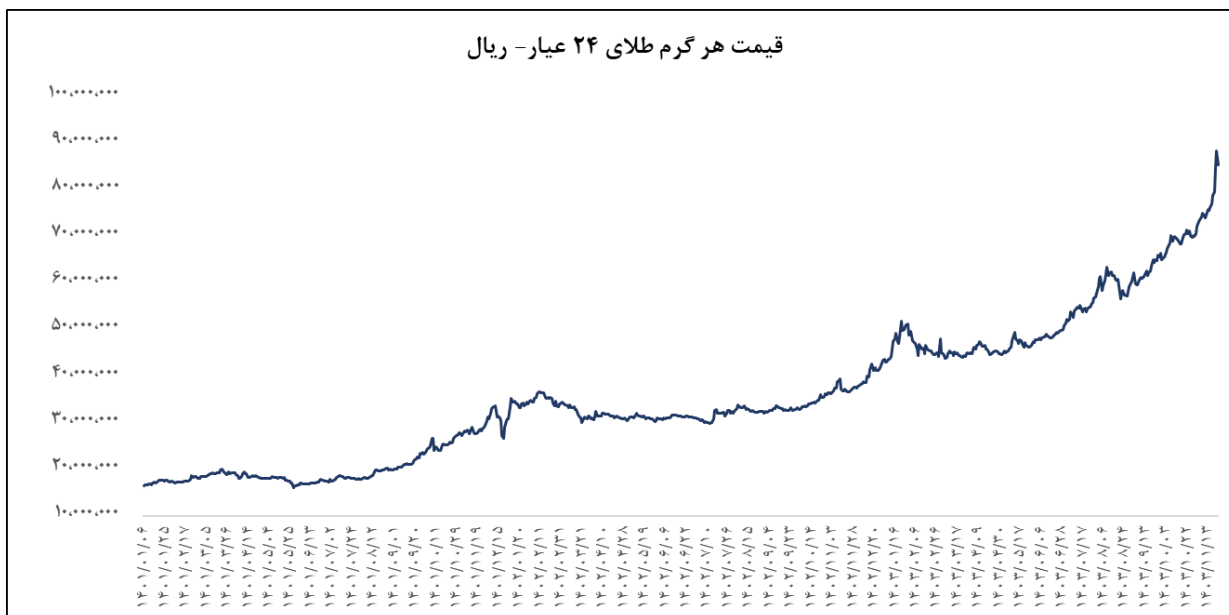
در جدول زیر بازدهی دارایی های مختلف طی دوره های بیست ساله و سه ساله منتهی به آذر ۱۴۰۳ مقایسه شده است. در بلند مدت، طلا با ۳۵ درصد بازدهی (معادل بازده سالانه) و در دوره کوتاه مدت سه ساله با ۵۶ درصد بازدهی، بیشترین بازدهی را به خود اختصاص داده است.

بازده بیست ساله (معادل سالانه)	دارایی
۳۵٪	طلا
۳۰٪	شاخص کل بورس
۲۷٪	مسکن
۲۴٪	دلار
۱۸٪	سود بانکی

بازده سه ساله (معادل سالانه)	دارایی
۵۶٪	طلا
۳۵٪	مسکن
۲۷٪	شاخص کل بورس
۲۶٪	دلار
۲۵٪	سود بانکی

بازدهی از زمان عرضه اولیه فزر تا انتهای آذر ۱۴۰۳	دارایی
۴۰۳٪	فزر
۳۱۸٪	طلا
۱۸۹٪	دلار
۱۰۹٪	شاخص کل بورس

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
سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران	۱,۲۳۴
استحصال مواد معدنی تخت سلیمان	۷۰۰
معدنی زرین داغ آستارکان	۶۰۰
گروه صنعتی معدنی زرمهر مارلیک	۵۰۰
زر معدن اختران	۵۰۰
معادن و صنایع معدنی کارند صدرجهان	۳۰۰
کاوشگران کانی ایراء	۲۱۰
سنگ زرمهر	۲۰۰
گروه بین المللی آباد راهان پارس	۱۸۰
پیشتازان کانی کاران غرب فرآوری	۱۳۵
صنعتی معدنی طلای توزلار	۱۲۰
زمین کاوان زمان	۶۰
جمع	۳۱,۲۲۹

۵-۷ برنامه های شرکت

- تمدید پروانه بهره‌برداری معدن
- استخراج براساس پروانه بهره‌برداری
- بهره‌گیری از باطله‌های کم عیار
- رسیدن استخراج معدن تراورتن به ظرفیت پروانه بهره‌برداری
- 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

۵-۸ محصولات و روش های فروش

نحوه قیمت گذاری در سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳		
محصول	نحوه نرخ گذاری	میانگین نرخ فروش - ریال بر تن
کانسنگ پر عیار	قرارداد فی مابین با شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان	۱۳,۷۴۲,۰۵۵
کانسنگ کم عیار		۴,۶۴۵,۰۸۵

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 می‌شود.

شایان ذکر است که کنسانتره‌های تولیدی در شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان به شمش طلا و شمش نقره و جیوه تبدیل می‌شود.

۵-۹ وضعیت پرداخت های به دولت

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
۱	مالیات عملکرد	۸۶,۶۲۰	۲۵,۷۶۹	۲۳۶	پرداخت مالیات عملکرد سال های ۱۴۰۱، ۱۴۰۰ و ۱۴۰
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۱۶۰,۹۳۵	۳۳۳,۹۶۳	(۵۲)	-
۳	بیمه سهم کارفرما	۲۶۰,۳۴۳	۱۸۸,۱۷۷	۳۸	افزایش حقوق طبق بخشنامه وزارت کار
۴	حقوق دولتی	۱,۸۵۹,۸۳۰	۱,۰۸۶,۸۸۰	۷۱	افزایش نرخ طلا
	جمع	۲,۳۶۷,۷۲۸	۱,۶۳۴,۷۸۹	۴۵	-
	مانده پرداختنی	۱,۶۸۳,۳۲۲	۱,۱۶۵,۲۱۱	۴۴	-

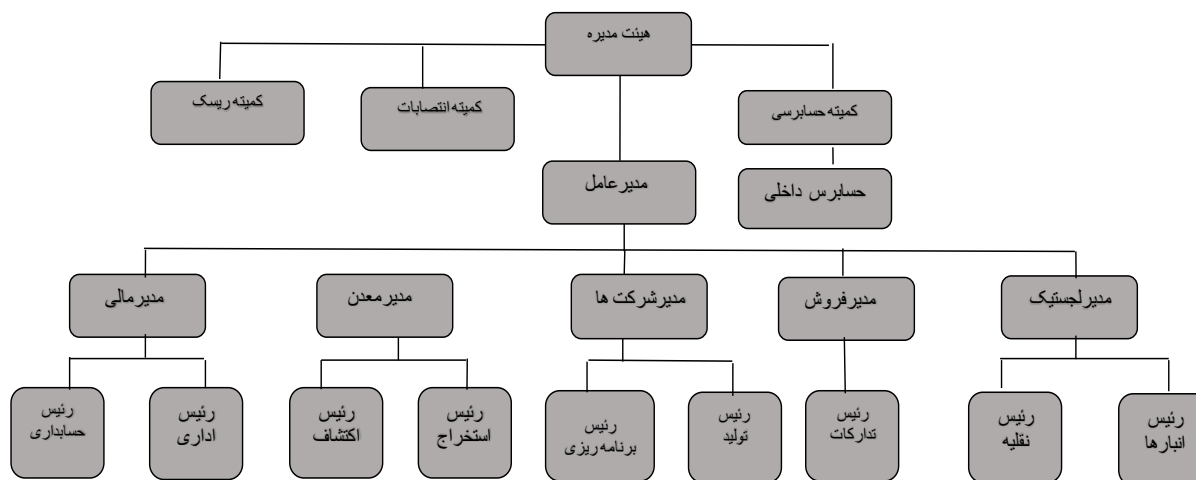
* لازم به توضیح است حقوق دولتی با توجه به منابع مالی شرکت به صورت علی الحساب پرداخت می‌گردد و قابلیت مقایسه با دوره قبل را ندارد.

۵-۱۰) قوانین و مقررات موثر حاکم بر فعالیت شرکت:

- قوانین و مقررات مالیات‌های مستقیم و غیر مستقیم و آیین نامه‌های مربوطه
- قوانین و مقررات مربوط به حفاظت و بهسازی محیط زیست
- قانون هدفمند کردن یارانه‌ها و مقررات مربوطه
- قانون و مقررات بانک مرکزی
- قانون و مقررات صادرات و واردات و آیین نامه‌های مربوطه
- مصوبات شورای عالی بانک‌ها در تعیین نرخ اعطای تسهیلات بانکی
- مصوبه شورای عالی کار در تعیین میزان افزایش حقوق و مزایا در ابتدای سال
- قانون تأمین اجتماعی و بخشنامه‌های مربوطه
- قانون کار و امور اجتماعی و بخشنامه‌های 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 سابقه‌ای حدود دو دهه با تمام فراز و نشیب‌ها و با تکیه بر مدیریت نوین و به کارگیری جدیدترین ماشین‌آلات 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 و شرکت تابعه

جدول برنامه تولید شرکت و شرکت تابعه

شرکت	واحد	محصول	تولید سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	تولید سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	درصد تغییرات
شرکت پویا زرکان آق دره	تن	استخراج کانسنگ طلا با عیار ۱/۱۸ گرم بر تن	۰	۷۴۵,۰۰۰	(۱۰۰)
	تن	برداشت کانسنگ طلا کم عیار از محل باطله سنوات قبلی	۳۲۶,۸۶۲	۵۰۲,۳۵۳	(۳۵)
	تن	استخراج سنگ تراورتن شکلاتی	۱,۵۷۹	۴۹۱	۲۲۲
شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان	تن	کنسانتره طلا و کنسانتره نقره	۳	۵	(۴۰)
	تن	کنسانتره جیوه	۱۴	۱۰	۴۰
	تن	سیانید سدیم	۵۳۰	۷۰۰	(۲۴)
	تن	کنسانتره جیوه (فلوتاسیون)	۳۳۰	۳۶۷	(۱۰)
	کیلوگرم	شمش طلای عیار ۹۹۹	۷۰۹	۷۳۶	(۴)
	کیلوگرم	شمش نقره	۸۲۴	۹۳۸	(۱۲)

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 فن‌آوری‌های 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
محمد سالارزاده	عضو هیئت مدیره	شرکت سرمایه‌گذاری گلوبینکو (سهامی خاص)	غیرموظف	۱۴۰۳/۰۷/۱۰
علیرضا هوشنگی	عضو هیئت مدیره	شرکت تابان کیش (سهامی خاص)	موظف	۱۴۰۳/۰۷/۱۰

(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 مواجهه 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 زیر مجموعه 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 می‌نماید.

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 امیر سراج هاشمی	رئیس کمیته	کارشناسی ارشد	مدیریت کسب و کار	غیر موظف	۱۴۰۳/۰۷/۱۸	بیش از ۱۰ سال سابقه مدیریت
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 می‌نماید.

مشخصات اعضای کمیته انتصابات

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	رشته تحصیلی	عضو غیرموظف هیات مدیره	تاریخ عضویت در کمیته
آقای محمد سالارزاده امیری	رئیس کمیته	کارشناسی ارشد	زمین شناسی	غیر موظف	۱۴۰۳/۰۷/۱۸
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 و کمک به مدارس، مساجد روستاهای همجوار، خرید زمین جهت احداث مرکز شبانه روزی مرکز جامع سلامت شهرستان تکاب و سایر امور خیریه جمعا مبلغ ۹۳،۱۲۵ میلیون ریال براساس بودجه مصوب مسئولیت های 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 پیزومتريک جهت پالایش پساب و مواد خروجی کارخانه.
 - راه اندازی واحد جذب جیوه

۱۳) ساختار سرمایه

۱۳-۱) اطلاعات سهامداران اصلی شرکت

ردیف	نام سهامدار	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	
		تعداد سهام	درصد
۱	کاونندگان قشم (سهام خاص)	۶۴۴,۳۲۱,۳۷۸	۱۱/۹۳
۲	تابان کیش (سهام خاص)	۵۹۴,۰۱۵,۸۴۵	۱۱
۳	کوشش آذین قشم (سهام خاص)	۵۷۵,۸۸۴,۴۱۶	۱۰/۶۷
۴	فرا اندیشان نیک فرجام قشم (سهام خاص)	۵۲۲,۰۰۲,۸۰۰	۹/۶۷
۵	کاوان کیش (سهام خاص)	۴۵۰,۰۰۸,۵۴۸	۸/۳۳
۶	باما (سهام عام)	۲۳۲,۹۵۶,۵۰۱	۴/۳۱
۷	سرمایه گذاری گلوبینکو قشم (سهام خاص)	۱۷۱,۰۰۲,۸۰۰	۳/۱۷
۸	سایر	۲,۲۰۹,۸۰۷,۷۱۲	۴۰/۹۲
	جمع	۵,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	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 انجام می‌گیرد. در حال حاضر الزام بازارگردانی تمام شده است.

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی دارا داریوش
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۰/۱۱/۲۳
۳	پایان دوره بازارگردانی	اتمام دوره
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 ۱۲,۸۵۷,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال) از تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۰۱ تا ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	.
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال) از تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۰۱ تا ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۴۵۸,۷۹۸
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال) از تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۰۱ تا ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۹۲۸,۴۹۲
۹	تعداد سهام خریداری شده از تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۰۱ تا ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	.
۱۰	تعداد سهام فروخته شده از تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۰۱ تا ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴,۶۲۲,۵۳۷
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان در تاریخ ۳۱ آذر ۱۴۰۳	.

۱۴) معافیت‌های مالیاتی

پیرو شکایت شرکت تابعه 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 بوده است 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. معافیت مالیاتی شرکت پس از گذشت بیست سال در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ به پایان رسیده است. شرکت با استفاده از بند ث ماده ۱۴ قانون تامین مالی تولید و زیر ساخت‌ها مصوب ۱۴۰۲/۱۲/۲۲ در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ به میزان سود تقسیم نشده که به حساب سرمایه منتقل شد، مشمول معافیت مالیاتی گردید. در سال مالی مورد گزارش نیز هیات مدیره این شرکت با پیشنهاد به مجمع عمومی فوق‌العاده و در صورت تصویب آن، با استفاده از این قانون مجدداً قصد افزایش سرمایه از محل سود تقسیم نشده و دریافت معافیت مالیاتی را دارد.

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 قانون‌مداری، 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 مزایده‌ها و 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 می‌گردد. لذا هزینه‌ای بابت خرید مواد اولیه پرداخت نمی‌گردد. کلیه کانسنگ تولیدی شرکت اصلی به شرکت تابعه (شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان) فروخته می‌شود.

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، جریان های نقدی، مالکیت و حاکمیت شرکتی	✓	۳	
۴	اجرای اثربخش حاکمیت شرکتی در شرکت های فرعی	✓	۳	
۵	مستندسازی سازوکارهای حاکمیت شرکتی توسط هیئت مدیره	✓	۳	
۶	رعایت فرآیند بررسی و تصمیم گیری 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 شرکت های 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 هیات 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	

ردیف	الزامات دستورالعمل حاکمیت شرکتی ناشران	اقدام	ماده	توضیحات
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	
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 مسئولیت ها از سوی اعضای موظف هیئت مدیره که اعضا دانش لازم در زمینه مالی و حقوقی دارند	✓	۱۶	
۳۰	انتخاب و فعالیت های دبیر هیئت مدیره	✓	۲۰	
۳۱	مستندسازی جلسات هیئت مدیره	✓	۲۰	
۳۲	برگزاری حداقل یک جلسه هیئت مدیره و افشا تعداد جلسات هیئت مدیره و کمیته ها در گزارش فعالیت هیئت مدیره	✓	۲۳	
۳۳	بیان نظر اعضای مخالف در صورت جلسه هیئت مدیره	✓	۲۵	
۳۴	نظام بندی 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 کمیته ها 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 فالت هیئت مدیره و پایگاه اینترنتی شرکت	✓	۳۷	
۴۴	ارائه ارزیابی میزان تحقق برنامه های راهبردی در گزارش فعالیت هیئت مدیره	✓	۳۸	
۴۵	ارائه گزارش پایداری در گزارش فعالیت هیئت مدیره و گزارش تفسیری	✓	۳۹	

۵) اطلاعات با اهمیت افشا شده

۵-۱) 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 مرحله ای جهت ساخت کارخانه هیپ لیچینگ طلا با ظرفیت ۳۰۹ کیلوگرم شمش طلا در سال می باشد که این موضوع جهت بهره گیری از خاک های کم عیار می باشد.

۵-۲) ضمانت شرکت باما (سهامی عام) جهت اخذ تسهیلات

شرکت اقدام به افشاء موضوع فوق در تاریخ ۱۴۰۳/۰۲/۱۷ با شماره پیگیری ۱۱۸۶۰۴۲ با طبقه بندی "پذیرش تعهدات جدید - گروه ب" در سامانه کدال نموده است.

۵-۳) شرکت در مزایده خرید دستگاه حفاری "تور (THOR)" به همراه تجهیزات جانبی از شرکت سوژمیران

شرکت اقدام به افشاء موضوع فوق در تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۲۰ با شماره پیگیری ۱۲۳۲۴۷۸ با طبقه بندی "شرکت در مزایده - گروه ب" در سامانه کدال نموده است.

۵-۴) برنده شدن در مزایده عمومی فروش یک دستگاه حفاری به همراه تجهیزات جانبی شرکت سوژمیران

شرکت اقدام به افشاء موضوع فوق در تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۲۲ با شماره پیگیری ۱۲۳۲۹۲۶ با طبقه بندی "نتایج شرکت در مزایده - گروه الف" در سامانه کدال نموده است.

۵-۵) افشای معاملات موضوع ماده ۱۲۹ لایحه اصلاحی قانون تجارت با شرکت سوژمیران

شرکت اقدام به افشاء موضوع فوق در تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۲۲ با شماره پیگیری ۱۲۳۲۹۷۲ با طبقه بندی "افشای معاملات موضوع ماده ۱۲۹ لایحه اصلاحی قانون تجارت یا سایر اشخاص وابسته - گروه ب" در سامانه کدال نموده است.

۵-۶) تغییر حسابرس از موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آرمان نوین رسیدگی به موسسه حسابرسی هادی حساب تهران

شرکت اقدام به افشاء موضوع فوق در تاریخ ۱۴۰۳/۰۷/۰۹ با شماره پیگیری ۱۲۵۲۱۴۹ با طبقه بندی "تغییر حسابرس از حسابرس اصلی به حسابرس علی البدل - گروه ب" در سامانه کدال نموده است.

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 سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ 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	ساخت 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 می‌دهد:

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

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	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰
جمع دارایی‌ها	۴۴.۴۳۶.۸۵۰	۳۱.۰۰۳.۴۳۹
جمع بدهی‌ها	۱۰.۸۷۲.۲۲۷	۶.۷۶۱.۴۹۳
جمع حقوق مالکانه	۳۳.۵۶۴.۶۲۳	۲۴.۲۴۱.۹۴۶
درآمدهای عملیاتی	۳۵.۸۶۹.۵۰۱	۲۷.۳۶۰.۶۶۸
سود عملیاتی	۳۰.۶۷۷.۲۶۰	۱۹.۵۳۴.۷۹۴
سود خالص قبل از کسر مالیات	۳۱.۱۹۳.۳۷۰	۲۲.۹۳۸.۴۸۴
سود خالص	۳۱.۱۷۲.۶۷۷	۲۲.۹۳۱.۲۵۷
سود انباشته	۳۳.۰۴۲.۱۲۳	۲۳.۷۱۹.۴۴۶
سرمایه	۴۷۵.۰۰۰	۴۷۵.۰۰۰

جدول زیر اطلاعات فروش شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان را نشان می دهد:

عنوان		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	
		مبلغ - میلیون ریال	مقدار	مبلغ - میلیون ریال	مقدار
فروش داخلی					
شمش طلا عیار ۹۹۹ - کیلوگرم	۲۳۶	۱۲.۳۹۲.۰۸۲	۲۵۱	۸.۰۱۸.۲۶۰	
شمش طلا عیار ۹۹۵ - وارداتی - کیلوگرم	۲۱۴	۹.۴۹۴.۸۳۰	۳۰	۹۵۳.۱۰۸	
شمش نقره - کیلوگرم	۸۲۱	۳۹۷.۶۹۰	۷۹۶	۲۹۲.۹۶۱	
جیوه - کیلوگرم	۸۸۶	۹۸.۱۷۸	۵۸۷	۱۷.۱۷۹	
کسانتره جیوه (فلوتاسیون) - تن	۱	۳.۴۶۰	۳۲۰	۳۶۰.۶۶۴	
کسانتره جیوه - تن	۰	۰	۷	۱۷.۷۱۴	
جمع فروش داخلی	-	۲۲.۳۸۶.۲۴۰	-	۹.۶۵۹.۸۸۶	
فروش صادراتی					
مصنوعات طلا عیار ۷۵۰ (النگو) - کیلوگرم	۶۰۷	۱۳.۴۸۳.۲۶۱	۹۶۳	۱۷.۷۰۰.۷۸۲	
جمع فروش صادراتی	-	۱۳.۴۸۳.۲۶۱	-	۱۷.۷۰۰.۷۸۲	
جمع کل فروش	-	۳۵.۸۶۹.۵۰۱	-	۲۷.۳۶۰.۶۶۸	

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.از 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.

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 پروژه های اکتشافی و تولید کنسانتره روی را در اولویت قرار داده است.

افزایش بهره وری با تولید بیشتر در شرکت اصلی و زیرمجموعه ها 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 کانسنگ های 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	۱۴۰۳/۰۹/۳۰			۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	
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	-

پروژه های 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	اجرا کننده
	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰			۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰		
پروژه تجهیز نیروگاه برق کارخانه	۸۸	۸۵	اسفند ۱۴۰۳	۳۰۰,۰۰۰	۲۴۳,۴۳۴	۲۵۵,۴۵۱	افزایش تامین نیروی برق کارخانه	زیر مجموعه
پروژه سوله آهنگری	۱۰۰	۳۵	تیر ۱۴۰۳	۲۵,۰۰۰	۰	۸,۷۶۴	تفکیک واحد آهنگری از تعمیرگاه ماشین آلات	شرکت اصلی
پروژه ساخت آزمایشگاه جدید معدن	۱۰۰	۹۸	دی ۱۴۰۲	۲۲,۵۰۰	۰	۲۱,۹۶۰	ساخت آزمایشگاه مطابق با استاندارد های مربوطه	شرکت اصلی
پروژه ساخت تصفیه خانه فاضلاب شماره یک	۲	-	مهر ۱۴۰۴	۱۳,۰۰۰	۲۱۱	-	بهینه سازی و جلوگیری از هدر رفت آب مصرفی	شرکت اصلی
پروژه ساخت تعمیرگاه سبک	۱۰۰	-	مهر ۱۴۰۳	۷,۵۰۰	۰	-	بهینه سازی تعمیرگاه ماشین آلات سبک	شرکت اصلی
پروژه ایستگاه گاز	۷۳	۷۳	اسفند ۱۴۰۳	۴,۰۰۰	۲,۸۶۸	۲,۸۶۸	استقرار تجهیزات و شبکه گازرسانی به کارخانه	زیر مجموعه
پروژه جابه جایی باسکول پنجاه تنی به پیت شماره پنج	۱۰۰	۴۴	تیر ۱۴۰۳	۴,۰۰۰	۰	۱,۷۷۳	بهینه سازی فاصله حمل جهت توزین	شرکت اصلی
معدن سنگ تراورتن (قبل از بهره برداری)	-	-	-	-	۳۵۲,۰۳۳	۱۵۰,۶۹۴	استخراج سنگ تراورتن	شرکت اصلی
جمع	-	-	-	۳۷۶,۰۰۰	۵۹۸,۵۴۶	۴۴۱,۵۱۰	-	-

* ساخت سوله آهنگری با بهای تمام شده به مبلغ ۲۳،۴۸۷ میلیون ریال در مورخه ۱۴۰۳/۰۴/۳۱ تکمیل و به حساب دارایی ثابت منتقل شد.

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

* ساخت تعمیرگاه سبک با بهای تمام شده به مبلغ ۱۰،۱۴۵ میلیون ریال در مورخه ۱۴۰۳/۰۸/۱۰ تکمیل و به حساب دارایی ثابت منتقل شد.

* جابه جایی باسکول پنجاه تنی به پیت شماره پنج با بهای تمام شده به مبلغ ۳،۷۳۷ میلیون ریال در مورخه ۱۴۰۳/۰۴/۲۳ تکمیل و به حساب دارایی ثابت منتقل شد.

* مبلغ ۳۷۳،۰۳۲ میلیون ریال بابت مخارج اکتشاف و حفاری (شامل دستمزد و سربار) مربوط به راه اندازی (قبل از بهره برداری) معدن سنگ تراورتن است.

• پروژه مسئولیت اجتماعی شرکت اصلی

در این راستا در دوره مالی مورد گزارش جهت تعمیر و کمک به مدارس، مساجد روستاهای همجوار، خرید زمین جهت احداث مرکز شبانه روزی مراکز جامع سلامت شهرستان تکاب و سایر امور خیریه جمعا مبلغ ۹۳،۱۲۵ 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.

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	شرح-میلیون ریال
۳،۰۰۰،۰۰۰	۵،۴۰۰،۰۰۰	سرمایه
۲۶،۴۷۹،۳۶۹	۳۱،۳۳۹،۶۱۶	سود انباشته
۲۹،۷۷۹،۳۶۹	۳۷،۲۷۹،۶۱۶	حقوق مالکانه
۲،۹۶۷،۶۰۹	۴،۵۷۰،۷۲۳	جمع بدهی ها
۳۲،۷۴۶،۹۷۸	۴۱،۸۵۰،۳۳۹	جمع دارایی ها
۹٪	۱۱٪	نسبت بدهی

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 قیمت ها)

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 هزینه های سربار و نیز هزینه های 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 تأثیر گذار است و می تواند 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 می گیرد؛ 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 بیمه ای 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

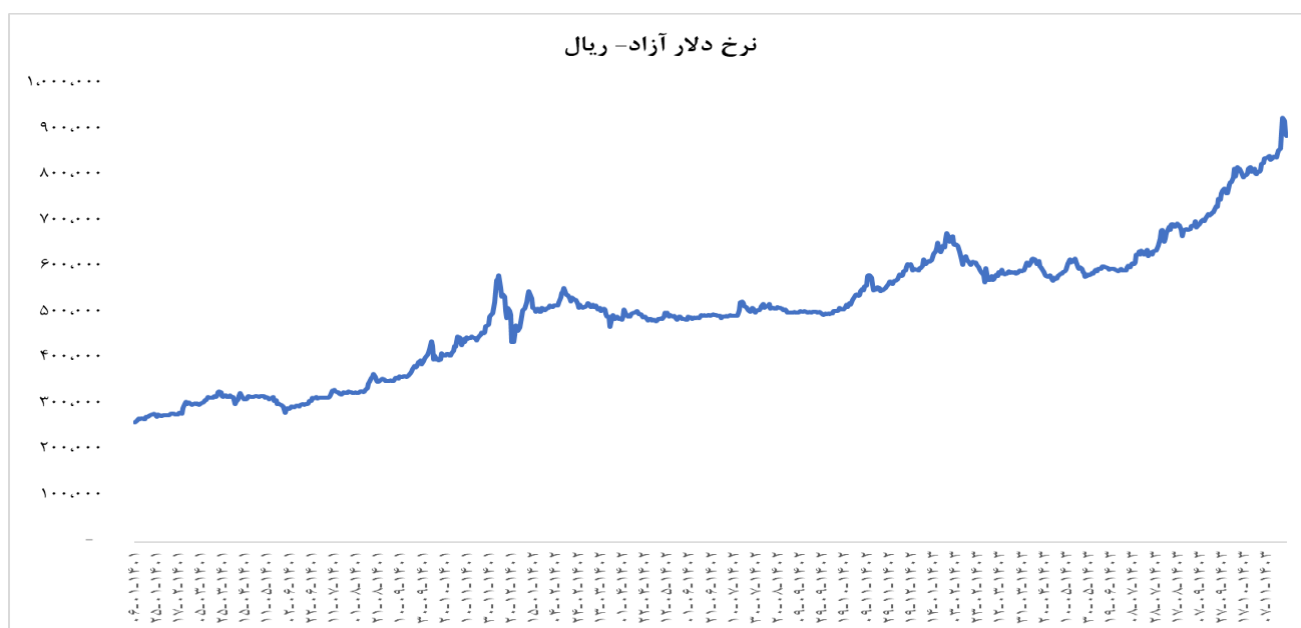
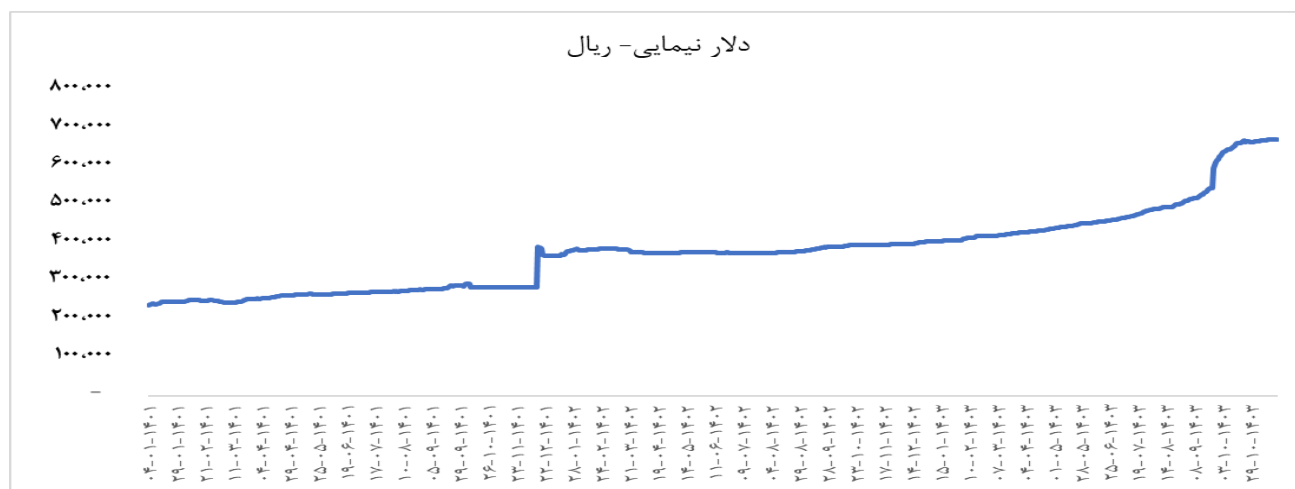
با توجه به وابستگی سودآوری شرکت به مقدار تولید، توانایی مدیران و کارکنان در حفظ مقدار تولید و افزایش آن بسیار حائز اهمیت می‌باشد. با توجه به بهره‌گیری شرکت از فناوری و تجهیزات مناسب و کارکنان باتجربه و متخصص، در سال‌های اخیر شرکت همواره حجم بالایی تولیدات خود را حفظ نموده است.

۹- سایر ریسک‌ها

سایر ریسک‌ها از جمله ریسک کمبود آب، جنگ‌ها و تحریم‌های منطقه‌ای و بین‌المللی، 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 می باشد:



گزارش تفسیری مدیریت شرکت پویا زرکان (سهامی عام)

۴) اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته:

معاملات انجام شده شرکت با اشخاص وابسته طی دوره مورد گزارش

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت	فروش کالا و خدمات	خرید کالا و خدمات	خرید دارایی‌ها	اجاره های دریافتی	اجاره های پرداختی	سایر دریافتی ها	سایر پرداختی ها	تضامین اعطایی	تضامین دریافتی
شرکت های فرعی	استحصالی مواد معدنی تخت سلیمان (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره مشترک	✓	۱۱,۶۱۸,۹۴۹	۰	۶۹,۷۲۵	۰	۰	۰	۰	۵,۴۷۴,۷۴۵	۷۷۴,۷۴۱
جمع				۱۱,۶۱۸,۹۴۹	۰	۶۹,۷۲۵	۰	۰	۰	۰	۵,۴۷۴,۷۴۵	۷۷۴,۷۴۱
شرکت های وابسته	یاران تخت سلیمان (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره مشترک	✓	۰	۱۱۹	۰	۰	۰	۰	۸,۱۲۸	۰	۰
	آجر سفالین صبا مهر (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره مشترک	✓	۰	۰	۳,۵۰۰	۰	۰	۱۱,۸۸۰	۵۰	۰	۰
جمع				۰	۱۱۹	۳,۵۰۰	۰	۰	۱۱,۸۸۰	۸,۱۷۸	۰	۰
سایر اشخاص وابسته	املاک گستران امین (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره مشترک	✓	۰	۰	۰	۰	۲,۸۸۰	۰	۰	۰	۰
	معدنی و فراوری سرمه فیروز آباد (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره مشترک	✓	۰	۱,۹۰۱	۳۰,۴۰۰	۴۰,۸۸۸	۰	۰	۰	۰	۰
	باما (سهامی عام)	عضو هیات مدیره مشترک	✓	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۵,۶۳۰,۰۰۰	۰
	کاتی گرین طبیس (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره مشترک	✓	۱,۱۹۲	۰	۰	۰	۴,۱۰۰	۰	۰	۰	۰
	معدنکاری گنبد آراسته میثاق جنوب (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره مشترک	✓	۹۰۰	۰	۰	۷۴,۲۲۲	۰	۰	۰	۰	۰
	یاقوت کوه پنج خانبسرخ (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره مشترک	✓	۰	۵۱۲	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	سوزمیران (سهامی عام)	عضو هیات مدیره مشترک	✓	۲۲۷	۱۰,۶۴۱	۲۹۵,۰۲۲	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	توسعه حفاری و اکتشافات باما ایرانیان (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره مشترک	✓	۰	۲,۸۳۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	فرا پارس (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره مشترک	✓	۰	۶۶,۹۷۲	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	سرزمین جلگه های آسمانی (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره مشترک	✓	۰	۰	۰	۳۶۶,۵۰۴	۰	۰	۰	۰	۰
	ریخته گری آلیاژ زرین آریا (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره مشترک	✓	۰	۰	۲,۸۴۴	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	کیمیا فراوران زرین (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره مشترک	✓	۰	۳۰۳	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	زرین پویان (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره مشترک	✓	۰	۰	۰	۰	۳,۲۳۲	۰	۰	۰	۰
جمع				۲,۳۱۹	۱۷۸,۹۳۹	۳۲۸,۲۶۶	۴۸۱,۶۱۴	۱۰,۲۱۳	۰	۰	۵,۶۳۰,۰۰۰	۰
جمع کل				۱۱,۶۲۱,۲۶۸	۱۷۹,۰۵۷	۴۰۱,۴۹۱	۴۸۱,۶۱۴	۱۰,۲۱۳	۱۱,۸۸۰	۸,۱۷۸	۱۱,۱۰۴,۷۴۵	۷۷۴,۷۴۱

معاملات با اشخاص وابسته به استثنای مبالغ پرداختی به شرکت وابسته با شرایط حاکم بر معاملات حقیقی تفاوت با اهمیتی نداشته است.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت پویا زرکان (سهامی عام)

مانده حساب های نهایی اشخاص وابسته شرکت

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۲/۰۹/۳۰		۱۴۰۳/۰۹/۳۰		پیش دریافت ها	سایر پرداختنی ها	سایر دریافتنی ها	دریافتنی های تجاری	نام شخص وابسته	شرح
خالص		خالص							
بدهی	طلب	بدهی	طلب						
۰	۲۰۹۱۰۰۹۵۷	۰	۲۹۰۲۳۱۰۷۶۵	۰	۰	۲۴۰۲۳۹۰۰۷۹	۴۰۹۹۲۰۶۸۷	استحصال مواد معدنی تخت سلیمان (سهامی خاص)	شرکت های فرعی
۰	۲۰۹۱۰۰۹۵۷	۰	۲۹۰۲۳۱۰۷۶۵	۰	۰	۲۴۰۲۳۹۰۰۷۹	۴۰۹۹۲۰۶۸۷	جمع	
۰	۲۰۸۲۰	(۱۲۰۸۲۵)	۰	(۱۱۰۸۸۰)	(۹۴۵)	۰	۰	آجر سفالین صبا مهر(سهامی خاص)	شرکتهای وابسته
۰	۲۱۰۵۶۶	۰	۲۹۰۶۵۱	۰	۰	۲۹۰۶۵۱	۰	یاران تخت سلیمان(سهامی خاص)	
۰	۲۴۰۳۸۶	(۱۲۰۸۲۵)	۲۹۰۶۵۱	(۱۱۰۸۸۰)	(۹۴۵)	۲۹۰۶۵۱	۰	جمع	
(۲۹۰)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	عباس احمدی نیری	مدیران اصلی شرکت
۰	۰	۰	۱۶۰	۰	۰	۱۶۰	۰	علیرضا هوشنگی	
۰	۰	(۱۰۰۶۲)	۰	۰	(۱۰۰۶۲)	۰	۰	ابوالفضل رستم خانی	
(۲۹۰)	۰	(۱۰۰۶۲)	۱۶۰	۰	(۱۰۰۶۲)	۱۶۰	۰	جمع	
۰	۱۱۰۷۵۶	۰	۲۸۴۰۳۸۹	۰	۰	۲۸۴۰۳۸۹	۰	کوشش آذین (سهامی خاص)	سایر اشخاص وابسته
۰	۹۰۷۹۶	۰	۲۳۶۰۹۹۱	۰	۰	۲۳۶۰۹۹۱	۰	فرا اندیشان نیک فرجام (سهامی خاص)	
۰	۱۱۰۷۵۶	۰	۲۸۴۰۳۸۹	۰	۰	۲۸۴۰۳۸۹	۰	تابان کیش(سهامی خاص)	
۰	۱۱۰۷۵۶	۰	۲۸۴۰۳۸۹	۰	۰	۲۸۴۰۳۸۹	۰	سرمایه گذاری گلوبمینکو (سهامی خاص)	
۰	۱۱۰۷۵۶	۰	۲۸۴۰۳۸۹	۰	۰	۲۸۴۰۳۸۹	۰	کاوندگان قشم(سهامی خاص)	
۰	۸۰۴۹۰	۰	۲۰۵۰۳۹۲	۰	۰	۲۰۵۰۳۹۲	۰	کاوان کیش(سهامی خاص)	
۰	۶۵۰۳۰۹	۰	۱۰۵۷۹۰۹۳۹	۰	۰	۱۰۵۷۹۰۹۳۹	۰	جمع	

گزارش تفسیری مدیریت شرکت پویا زرکان (سهامی عام)

(ادامه صفحه قبل)

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	نام شخص وابسته	دریافتنی های تجاری	سایر دریافتنی ها	سایر پرداختنی ها	پیش دریافت ها	۱۴۰۲/۰۹/۳۰		۱۴۰۲/۰۹/۳۰	
						خالص		خالص	
						طلب	بدهی	طلب	بدهی
سایر اشخاص وابسته	عمران سازه بارید(سهامی خاص)	۰	۰	(۲۲۵)	۰	۰	(۲۲۵)	۰	(۲۲۵)
	نیک گستر(سهامی خاص)	۰	۰	۰	۰	۳۰۴	۰	۰	۰
	شرکت کانی کرین طیس(سهامی خاص)	۰	۰	۰	۰	۲۰.۳۲۳	۰	۰	۰
	سرزمین جلگه های آسمانی (سهامی خاص)	۰	۴۲.۴۵۷	۰	۰	۱۳۳.۵۸۸	۰	۴۲.۴۵۷	۰
	معدنکاری گنبد آراسته میثاق جنوب (سهامی خاص)	۰	۰	۰	۰	۴۲.۷۸۷	۰	۰	۰
	سینا گستر زرین (سهامی خاص)	۰	۰	۰	۰	۱۶.۴۹۲	۰	۰	۰
	توسعه حفاری و اکتشافات باما ایرانیان (سهامی خاص)	۰	۰	(۸۰۱۰۵)	۰	۰	(۸۰۱۰۵)	۰	(۵۶.۹۹۷)
	معدنی زاگرس برش شاهین (تعاونی)	۰	۰	۰	۰	۲۷۸	۰	۰	۰
	فرا پارس (سهامی خاص)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۸۵۰)
	سوزمیران (سهامی عام)	۰	۵۲۰	۰	۰	۰	۰	۵۲۰	(۱۱.۳۳۶)
	کیمیا فراوران زرین(سهامی خاص)	۰	۰	(۱۷۳)	۰	۰	(۱۷۳)	۰	۰
	املاک گستران امین(سهامی خاص)	۰	۴۲	۰	۰	۰	۰	۴۲	۰
	ریخته گری آلیاژ زرین آریا (سهامی خاص)	۰	۰	(۲۵۶)	۰	۰	(۲۵۶)	۰	۰
جمع		۰	۴۳.۰۱۸	(۸.۷۶۰)	۰	۲۱۳.۶۷۲	(۸.۷۶۰)	۴۳.۰۱۸	(۶۹.۴۰۹)
جمع کل		۴.۹۹۳.۶۸۷	۲۵.۸۹۱.۸۴۷	(۱۰.۷۶۷)	(۱۱.۸۸۰)	۳.۲۱۴.۳۲۴	(۲۲.۶۴۷)	۳۰.۸۸۴.۵۳۳	(۶۹.۶۹۹)

هیچگونه کاهش ارزشی در رابطه با اشخاص وابسته در دوره مورد گزارش و دوره مشابه قبل وجود ندارد.

(۵) دعاوی حقوقی

مجموعه شرکتهای پویا زرکان 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.

(۶) منابع انسانی

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

گروه - سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰			
شرح	صف	ستاد	جمع
فوق لیسانس و بالاتر	۱۱	۱۳	۲۴
لیسانس	۶۲	۵۴	۱۱۶
دیپلم و فوق دیپلم	۱۷۹	۳۴	۲۱۳
زیر دیپلم	۳۹۴	۴۹	۴۴۳
جمع	۶۴۶	۱۵۰	۷۹۶

شرکت - سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰			
شرح	صف	ستاد	جمع
فوق لیسانس و بالاتر	۱	۸	۹
لیسانس	۲۰	۴۳	۶۳
دیپلم و فوق دیپلم	۷۵	۱۹	۹۴
زیر دیپلم	۲۹۵	۴۴	۳۳۹
جمع	۳۹۱	۱۱۴	۵۰۵

تغییرات نیروی انسانی فصلی است.

د) نتایج عملیات و چشم اندازها

۱) تولید محصولات

عنوان	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰
شرکت اصلی		
*استخراج کانسنگ طلا با عیار ۱/۱۸ گرم بر تن - تن	۰	۷۴۵,۰۰۰
برداشت کانسنگ طلا کم عیار از محل باطله سنوات قبلی-تن	۳۲۶,۸۶۲	۵۰۲,۳۵۳
استخراج سنگ تراورتن شکلاتی - تن	۱,۵۷۹	۴۹۱
شرکت فرعی		
کنسانتره طلا و کنسانتره نقره - تن	۳	۵
کنسانتره جیوه - تن	۱۴	۱۰
سیانید سدیم - تن	۵۳۰	۷۰۰
کنسانتره جیوه (فلوتاسیون) - تن	۳۳۰	۳۶۷
شمش طلای عیار ۹۹۹ - کیلوگرم	۷۰۹	۷۳۶
شمش نقره - کیلوگرم	۸۲۴	۹۳۸

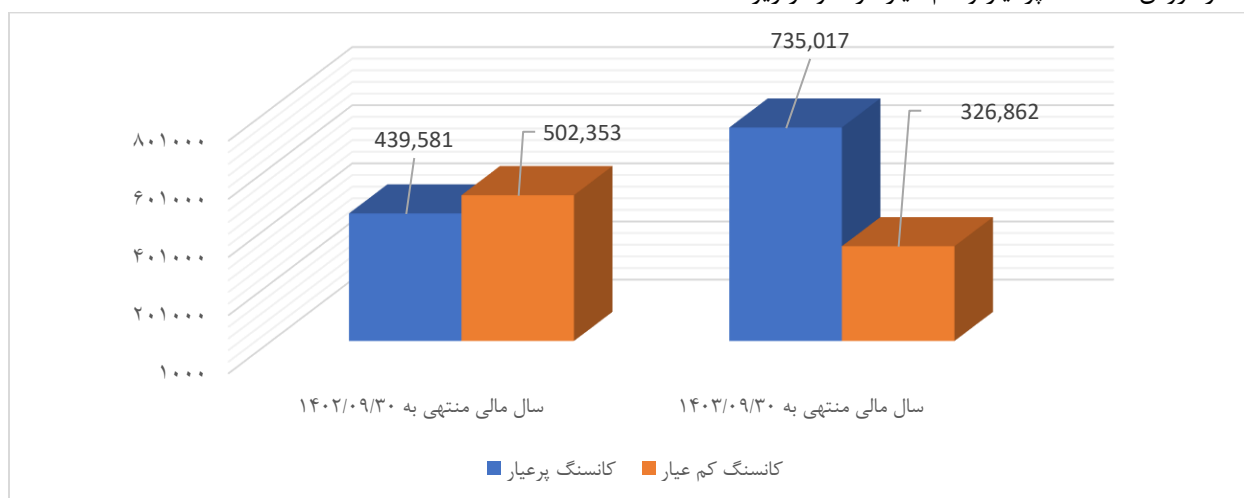
*جهت دسترسی به ذخایر بیشتر کانسنگ طلا نیاز به عملیات باطله برداری می باشد. لازم به ذکر است در سال مالی مورد گزارش فروش شرکت از محل موجودی کانسنگ سرمعدن بوده است و با توجه به میزان موجودی کانسنگ شرکت فرعی و موجودی کانسنگ سرمعدن شرکت هیچ گونه خللی در تولید محصولات شرکت فرعی ایجاد نخواهد شد.

۲) فروش محصولات

۱-۲) فروش شرکت

عنوان		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	
		مقدار- تن	مبلغ- میلیون ریال	مقدار- تن	مبلغ- میلیون ریال
کانسنگ طلا با عیار ۱/۱۸ گرم بر تن		۷۳۵,۰۱۷	۱۰,۱۰۰,۶۴۵	۴۳۹,۵۸۱	۳,۹۸۵,۹۴۳
کانسنگ کم عیار		۳۲۶,۸۶۲	۱,۵۱۸,۳۰۴	۵۰۲,۳۵۳	۱,۴۵۵,۳۹۰
جمع		۱,۰۶۱,۸۷۹	۱۱,۶۱۸,۹۴۹	۹۴۱,۹۳۴	۵,۴۴۱,۳۳۳

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



۲-۲) فروش گروه

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰		عنوان
مبلغ-میلیون ریال	مقدار	مبلغ- میلیون ریال	مقدار	
داخلی				
۸,۰۱۸,۲۶۰	۲۵۱	۱۲,۳۹۲,۰۸۲	۲۳۶	شمش طلا عیار ۹۹۹ - کیلوگرم
۹۵۳,۱۰۸	۳۰	۹,۴۹۴,۸۳۰	۲۱۴	شمش طلا عیار ۹۹۵-وارداتی -کیلوگرم
۲۹۲,۹۶۱	۷۹۶	۳۹۷,۶۹۰	۸۲۱	شمش نقره - کیلوگرم
۱۷,۱۷۹	۵۸۷	۹۸,۱۷۸	۸۸۶	جیوه - کیلوگرم
۳۶۰,۶۶۴	۳۲۰	۳,۴۶۰	۱	کنسانتره جیوه (فلوتاسیون) - تن
۱۷,۷۱۴	۷	۰	۰	کنسانتره جیوه- تن
۹,۶۵۹,۸۸۶	-	۲۲,۳۸۶,۲۴۰	-	جمع
صادراتی				
۱۷,۷۰۰,۷۸۲	۹۶۳	۱۳,۴۸۳,۲۶۱	۶۰۷	مصنوعات طلا عیار ۷۵۰ (النگو)- کیلوگرم
۲۷,۳۶۰,۶۶۸	-	۳۵,۸۶۹,۵۰۱	-	جمع

۲-۳) دلایل نوسانات فروش در شرکت پویا زرکان در مقایسه با دوره قبل

دلیل اصلی تغییر، افزایش مقدار فروش کانسنگ پر عیار و افزایش قیمت نرخ کانسنگ طلا به علت افزایش نرخ طلا می باشد.

۴-۲) مبانی فروش

نحوه قیمت گذاری در سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳- شرکت اصلی		
محصول	نحوه نرخ گذاری	میانگین نرخ فروش - ریال بر تن
کانسنگ پر عیار	قرارداد فی مابین با شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان	۱۳,۷۴۲,۰۵۵
کانسنگ کم عیار		۴,۶۴۵,۰۸۵

نحوه قیمت گذاری در دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳- گروه		
محصول	نحوه نرخ گذاری	میانگین نرخ فروش - ریال بر کیلوگرم
شمش طلا عیار ۹۹۹-داخلی	سایت اطلاع رسانی طلا، سکه و ارز	۵۲,۵۰۸,۸۲۲,۰۳۱
مصنوعات طلا عیار ۷۵۰ (النگو)-صادراتی	قیمت های جهانی	۲۲,۲۲۴,۴۱۱,۳۵۹
شمش نقره	ارزش بازار	۴۸۴,۶۹۱,۵۰۰
کنسانتره جیوه-فلوتاسیون	ارزش بازار	۲,۶۶۱,۵۳۸
کنسانتره جیوه	ارزش بازار	-
شمش طلا عیار ۹۹۵-وارداتی	سایت اطلاع رسانی طلا، سکه و ارز	۴۴,۳۶۸,۳۶۴,۴۸۶
جیوه	ارزش بازار	۱۱۰,۸۲۲,۵۶۳

۳) هزینه های اداری عمومی و فروش

شرکت اصلی		گروه		شرح - میلیون ریال
سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	
۰	۲۳۳.۵۷۹	۰	۳۷۱.۸۱۶	سهم اتاق بازرگانی
۳۹.۴۴۹	۴۶.۴۱۵	۱۳۲.۰۲۶	۱۷۴.۷۹۱	حقوق و مزایای کارکنان
۲۰.۷۴۰	۶۴.۹۰۸	۵۹.۸۷۰	۱۳۲.۷۰۸	اجاره ساختمان
۶۵.۰۱۶	۹۳.۱۲۵	۶۳.۲۸۴	۱۰۶.۱۳۹	مسئولیت اجتماعی
۰	۰	۱۹.۹۴۵	۷۳.۵۱۳	هزینه های فروش
۸.۹۵۸	۱۰.۱۰۳	۲۸.۷۲۲	۳۵.۵۸۰	بیمه سهم شرکت و بیکاری
۹.۰۸۰	۷.۳۰۳	۲۳.۴۰۱	۳۳.۶۶۴	تعمیر و نگهداری اموال
۷.۹۷۳	۱۱.۰۸۳	۲۱.۵۰۲	۲۸.۰۵۳	غذای کارکنان
۹.۸۰۰	۹.۸۰۰	۱۹.۳۰۰	۱۹.۳۰۰	پاداش اعضا هیئت مدیره-مصوب مجمع
۴.۲۴۸	۴.۱۰۸	۱۵.۱۵۰	۱۷.۵۰۵	بن خواروبار، عایله مندی، مسکن و حق تاهل
۷.۱۶۸	۲.۵۶۴	۱۶.۵۳۳	۱۰.۲۲۷	مزایای پایان خدمت و بازخرید مرخصی
۷.۳۶۱	۹.۸۳۳	۷.۳۶۱	۹.۸۳۳	حق الزحمه کارکنان، مهندسین و مشاورین
۲.۵۰۶	۲.۷۰۰	۸.۲۵۱	۹.۶۰۵	عیدی و پاداش کارکنان
۲.۹۴۰	۵.۲۰۴	۵.۳۲۰	۹.۰۲۶	حسابرسی
۱۲۱	۲۰۲	۸.۵۱۶	۵.۹۸۶	کارمزد خدمات بانکی و صدور ضمانت نامه
۳۵۵	۱.۲۱۱	۳۵۵	۱.۲۱۱	کارمزد کارگزاری ها و سپرده گذاری تسویه وجوه
۱۵.۵۰۶	۲۲.۵۹۱	۶۹.۲۴۹	۹۱.۸۷۸	سایر
۲۰۱.۲۲۱	۵۲۴.۷۲۹	۴۹۸.۷۸۵	۱.۱۳۰.۸۳۵	جمع

۴) مصرف انرژی شرکت

صنعت	طبقه بندی	نوع انرژی	واحد اندازه گیری	از ابتدای سال مالی تا تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۳۰			از ابتدای سال مالی تا تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۳۰		پیش بینی تا انتهای سال مالی ۱۴۰۴/۰۹/۳۰
				مقدار مصرف	نرخ - ریال	مبلغ - میلیون ریال	مقدار مصرف	مبلغ - میلیون ریال	
استخراج کانه های فلزی	سوخت	گاز سوخت	مترمکعب	۲,۴۵۴	۲,۴۴۵	۶	۳,۴۰۱	۳۵	۳۴۰۰
استخراج کانه های فلزی	سوخت	برق	مگاوات ساعت	۴۹۳	۶,۴۰۵,۶۸۰	۳,۱۵۸	۵۷۹	۱,۸۳۳	۶۰۰

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 - میلیارد ریال	میزان سهام شناور	پایان سال / دوره مالی	
					ارزش بازار - میلیارد ریال	قیمت سهام - ریال
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۹۳۸,۰۱۴,۵۰۹	۲۶	۲۳,۵۵۲	٪۱۹	۸۱,۷۵۰	۲۷,۲۵۰
۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱,۳۴۴,۴۲۵,۲۷۴	۱۷۰	۳۵,۷۸۳	٪۱۵	۸۰,۸۵۰	۲۶,۹۵۰
۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۲,۰۸۶,۶۳۸,۶۵۳	۲۳۶	۸۰,۹۳۶	٪۲۸	۱۳۹,۶۵۰	۴۶,۵۵۵
۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۲,۱۶۵,۱۴۴,۴۴۶	۲۲۲	۹۱,۸۵۹	٪۳۴	۲۰۳,۳۱۰	۳۷,۶۵۰

سرمایه شرکت طبق جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۳/۰۶/۱۸ از ۳,۰۰۰ میلیارد ریال به ۵,۴۰۰ میلیارد ریال افزایش پیدا کرده است.

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

دوره مالی	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰
	مانده پرداخت نشده	مانده پرداخت نشده
*سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۴۱۸,۵۶۲	-
**دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۷۶,۵۷۹	۹۹,۷۷۹
***سال ۱۴۰۰	۹,۷۱۷	۱۲,۰۴۶
جمع	۵۰۴,۸۵۸	۱۱۱,۸۲۵

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

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

۷)نسبت های مالی

نسبت های مالی			
		واحد	عنوان
۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰		
			الف (نسبت های فعالیت:
۲/۴۸	۹/۰۷	مرتبه	گردش مطالبات
۰/۱۷	۰/۸۶	مرتبه	نسبت گردش مجموع دارایی ها
			ب (نسبت های نقدینگی:
۹/۶۷	۶/۹۳	مرتبه	نسبت جاری
۸/۴۹	۶/۷۹	مرتبه	نسبت آنی
			ج (نسبت های اهرمی:
۹٪	۱۱٪	درصد	نسبت بدهی (بدهی ها به دارایی ها)
۱۰٪	۱۲٪	درصد	نسبت بدهی ها به حقوق مالکانه
			د (نسبت های سودآوری:
۷۳٪	۷۰٪	درصد	نسبت بازده مجموع دارایی ها
۸۱٪	۷۸٪	درصد	نسبت بازده حقوق مالکانه
۴,۴۵۶	۵,۴۰۰	ریال	سود هر سهم
۸۸٪	۸۲٪	درصد	حاشیه سود ناخالص
۹۰٪	۸۱٪	درصد	حاشیه سود خالص

▪ طبق استانداردهای حسابداری سود هر سهم دوره های گذشته با توجه به افزایش سرمایه شرکت از محل سود انباشته در دوره مورد گزارش، بر اساس تعداد ۵,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم محاسبه شده است.

▪ **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

صورت سود و زیان شرکت اصلی		
عنوان - مبالغ میلیون ریال	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰
درآمدهای عملیاتی	۳۵,۸۵۸,۰۲۸	۲۶,۸۸۳,۵۹۶
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۶,۴۸۲,۱۹۱)	(۳,۱۰۶,۶۷۲)
سود ناخالص	۲۹,۳۷۵,۸۳۷	۲۳,۷۷۶,۹۲۴
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۵۲۴,۷۲۹)	(۲۰۱,۲۲۱)
سایر درآمدها	۲۵۹,۱۱۹	۳۱۹,۶۵۰
سود عملیاتی	۲۹,۱۱۰,۲۲۷	۲۳,۸۹۵,۳۵۳
هزینه‌های مالی	(۱۸۲,۶۰۳)	(۱۵۳,۷۳۷)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۲۷۶,۶۰۱	۳۵۲,۴۶۲
سود خالص قبل از مالیات	۲۹,۲۰۴,۲۲۵	۲۴,۰۹۴,۰۷۸
مالیات بر درآمد	(۴۳,۹۷۸)	(۳۰,۸۱۲)
سود خالص	۲۹,۱۶۰,۲۴۷	۲۴,۰۶۳,۲۶۶
سود هر سهم	۵,۴۰۰	۴,۴۵۶

صورت سود و زیان گروه		
عنوان - مبالغ میلیون ریال	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰
درآمدهای عملیاتی	۳۵,۸۶۹,۵۰۱	۲۷,۳۶۰,۶۶۸
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۴,۰۷۹,۳۵۱)	(۶,۲۴۰,۹۰۹)
سود ناخالص	۲۱,۷۹۰,۱۵۰	۲۱,۱۱۹,۷۵۹
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۱,۱۳۰,۸۳۵)	(۴۹۸,۷۸۵)
سایر درآمدها	۱۰,۸۷۴,۷۰۲	۳۱۹,۶۵۰
سایر هزینه‌ها	۰	(۱۲۹,۵۲۹)
سود عملیاتی	۳۱,۵۳۴,۰۱۷	۲۰,۸۱۱,۰۹۵
هزینه‌های مالی	(۹۰۹,۸۳۳)	(۷۵۵,۰۸۴)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۱,۴۴۲,۵۷۲	۴,۳۵۶,۲۰۳
سود خالص قبل از مالیات	۳۲,۰۶۶,۷۵۶	۲۴,۴۱۲,۲۱۴
مالیات بر درآمد	(۶۴,۶۷۰)	(۳۸,۰۳۹)
سود خالص	۳۲,۰۰۲,۰۸۶	۲۴,۳۷۴,۱۷۵
سود هر سهم	۵,۸۱۹	۴,۴۳۴

■ طبق استانداردهای حسابداری سود هر سهم دوره گذشته با توجه به افزایش سرمایه شرکت از محل سود انباشته در سال مالی مورد گزارش، بر اساس تعداد ۵,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم محاسبه شده است.

۲-۸) صورت وضعیت مالی شرکت

صورت وضعیت مالی شرکت اصلی			
به تاریخ ۱۴۰۱/۱۰/۰۱	به تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	به تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	ارقام صورت وضعیت مالی - میلیون ریال
دارایی های غیر جاری			
۱,۳۸۹,۸۳۲	۱,۴۰۸,۷۲۶	۲,۳۴۸,۰۹۱	دارایی های ثابت مشهود
۷,۸۷۱	۵,۶۶۶	۱۴,۴۹۴	دارایی های نامشهود
۲,۵۹۴,۶۹۶	۲,۵۹۴,۶۹۶	۲,۵۹۴,۶۹۶	سرمایه گذاری های بلند مدت
۳۲,۵۳۵	۳۸,۹۹۱	۵,۲۲۶,۸۹۸	سایر دارایی ها
۴,۰۲۴,۹۳۴	۴,۰۴۸,۰۷۹	۱۰,۱۸۴,۱۷۹	جمع دارایی های غیر جاری
دارایی های جاری			
۶۴,۳۳۷	۱۳,۳۷۵	۳۲,۵۶۵	پیش پرداخت ها
۱,۴۰۴,۴۱۴	۳,۴۸۹,۷۰۷	۶۱۹,۳۶۶	موجودی مواد و کالا
۱۱,۲۵۵,۶۳۳	۲۴,۶۹۷,۰۸۹	۳۰,۹۸۲,۴۱۸	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۱,۵۱۶,۸۲۳	۰	۰	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۱۲۸,۸۰۸	۴۹۸,۷۲۸	۳۱,۸۱۱	موجودی نقد
۱۴,۳۷۰,۰۱۵	۲۸,۶۹۸,۸۹۹	۳۱,۶۶۶,۱۶۰	جمع دارایی های جاری
۱۸,۳۹۴,۹۴۹	۳۲,۷۴۶,۹۷۸	۴۱,۸۵۰,۳۳۹	جمع دارایی ها
حقوق مالکانه			
۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۵,۴۰۰,۰۰۰	سرمایه
۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰	اندوخته قانونی
۱۳,۲۱۶,۱۰۲	۲۶,۴۷۹,۳۶۹	۳۱,۳۳۹,۶۱۶	سود انباشته
۱۶,۵۱۶,۱۰۲	۲۹,۷۷۹,۳۶۹	۳۷,۲۷۹,۶۱۶	جمع حقوق مالکانه
بدهی ها			
بدهی های جاری			
۱,۱۹۵,۹۲۲	۱,۸۳۲,۲۲۲	۳,۶۷۷,۸۲۸	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۲۰,۶۱۴	۵۴,۴۶۱	۸,۵۹۸	مالیات پرداختنی
۱۷,۲۷۷	۱۱۱,۸۲۵	۵۰۴,۸۵۸	سود سهام پرداختنی
۶۴۵,۰۳۴	۹۶۹,۱۰۱	۳۶۷,۵۵۹	تسهیلات مالی
۰	۰	۱۱,۸۸۰	پیش دریافت ها
۱,۸۷۸,۸۴۷	۲,۹۶۷,۶۰۹	۴,۵۷۰,۷۲۳	جمع بدهی های جاری
۱,۸۷۸,۸۴۷	۲,۹۶۷,۶۰۹	۴,۵۷۰,۷۲۳	جمع بدهی ها
۱۸,۳۹۴,۹۴۹	۳۲,۷۴۶,۹۷۸	۴۱,۸۵۰,۳۳۹	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

صورت وضعیت مالی گروه			
به تاریخ ۱۴۰۱/۱۰/۰۱	به تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	به تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	اقدام صورت وضعیت مالی - میلیون ریال
دارایی های غیر جاری			
۲,۵۹۱,۹۱۷	۲,۶۷۵,۸۶۳	۳,۶۳۴,۱۲۲	دارایی های ثابت مشهود
۲۳,۹۸۹	۲۱,۵۲۴	۴۰,۴۷۵	دارایی های نامشهود
۱۰	۱۰	۱۰	سرمایه گذاری های بلند مدت
۳۲,۵۳۶	۳۸,۹۹۱	۵,۲۱۶,۴۳۹	سایر دارایی ها
۲,۶۴۸,۴۵۲	۲,۷۳۶,۳۸۸	۸,۸۹۱,۰۴۶	جمع دارایی های غیر جاری
دارایی های جاری			
۲۹۸,۱۸۰	۳۶,۵۶۱	۱۰۳,۹۵۶	پیش پرداخت ها
۷,۵۱۱,۲۷۶	۱۰,۵۱۳,۴۳۹	۱۲,۶۵۰,۱۹۷	موجودی مواد و کالا
۵,۵۲۴,۵۸۴	۱۷,۱۳۳,۸۹۳	۲۵,۴۱۵,۰۳۵	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۵,۰۲۷,۳۴۷	۴,۳۹۹,۹۷۹	۰	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۱,۳۷۵,۷۲۴	۱,۶۹۱,۲۳۱	۱,۱۳۷,۱۶۱	موجودی نقد
۱۹,۷۳۷,۱۱۱	۳۳,۷۷۵,۱۰۳	۳۹,۳۰۶,۳۴۹	جمع دارایی های جاری
۲۲,۳۸۵,۵۶۳	۳۶,۵۱۱,۴۹۱	۴۸,۱۹۷,۳۹۵	جمع دارایی ها
حقوق مالکانه			
۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۵,۴۰۰,۰۰۰	سرمایه
۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰	اندوخته قانونی
۱۰,۹۱۶,۱۷۲	۲۴,۰۵۸,۷۱۰	۳۱,۱۷۹,۲۲۸	سود انباشته
۱۴,۲۱۶,۱۷۲	۲۷,۳۵۸,۷۱۰	۳۷,۱۱۹,۲۲۸	حقوق مالکانه قابل انتساب به مالکان شرکت اصلی
۱۹۹,۷۱۲	۴۵۴,۰۷۲	۶۲۷,۹۰۳	منافع فاقد حق کنترل
۱۴,۴۱۵,۸۸۴	۲۷,۸۱۲,۷۸۲	۳۷,۷۴۷,۱۳۱	جمع حقوق مالکانه
بدهی ها			
بدهی های جاری			
۱,۴۶۲,۶۱۸	۲,۱۲۹,۸۸۰	۴,۳۷۰,۰۰۸	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۲,۹۱۴,۹۲۱	۲,۶۸۱,۴۶۹	۱,۹۴۴,۶۹۰	مالیات پرداختنی
۱۷,۲۷۷	۱۱۱,۸۲۵	۵۰۴,۸۵۸	سود سهام پرداختنی
۳,۵۷۴,۸۶۳	۳,۷۷۵,۵۳۵	۳,۵۷۱,۵۰۲	تسهیلات مالی
۰	۰	۵۹,۲۰۶	پیش دریافت ها
۷,۹۶۹,۶۷۹	۸,۶۹۸,۷۰۹	۱۰,۴۵۰,۲۶۴	جمع بدهی های جاری
۷,۹۶۹,۶۷۹	۸,۶۹۸,۷۰۹	۱۰,۴۵۰,۲۶۴	جمع بدهی ها
۲۲,۳۸۵,۵۶۳	۳۶,۵۱۱,۴۹۱	۴۸,۱۹۷,۳۹۵	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

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

عنوان	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
انس طلا- به دلار	۲,۶۲۶	۲,۰۴۳	۱,۹۳۱

۸-۴) فروش صادراتی گروه

شرح- میلیون ریال	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰
فروش صادراتی	۱۳,۴۸۳,۲۶۱	۱۷,۷۰۰,۷۸۲
فروش کل	۳۵,۸۶۹,۵۰۱	۲۷,۳۶۰,۶۶۸
درصد فروش صادراتی از فروش کل	۳۸٪	۶۵٪

عنوان	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰
ارز حاصل از صادرات - دلار	۳۲,۴۹۵,۳۳۸	۴۴,۶۵۵,۸۳۴/۵۳
فروش حاصل از صادرات - میلیون ریال	۱۳,۴۸۳,۲۶۱	۱۷,۷۰۰,۷۸۲
متوسط نرخ برابری ارز - ریال	۴۱۴,۹۲۹	۳۹۶,۳۸۲
مانده ارزی در پایان دوره	۳۴,۲۶۶,۶۶۱/۶۴	۲۹,۰۹۸,۱۲۵/۵۳

۸-۵) گزارش تولید شرکت و گروه

تولید شرکت اصلی			
تولید	واحد	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰
استخراج کانسنگ طلا با عیار ۱/۱۸ گرم بر تن	تن	۰	۷۴۵,۰۰۰
برداشت کانسنگ طلا کم عیار	تن	۳۲۶,۸۶۲	۵۰۲,۳۵۳
استخراج سنگ تراورتن شکلاتی درجه ۳	تن	۱,۵۷۹	۴۹۱

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

تولید گروه			
تولید	واحد	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰
استخراج کانسنگ طلا با عیار ۱/۱۸ گرم بر تن	تن	۰	۷۴۵,۰۰۰
برداشت کانسنگ طلا کم عیار	تن	۳۲۶,۸۶۲	۵۰۲,۳۵۳
حمل کانسنگ کم عیار و پر عیار	تن	۱,۰۶۱,۸۷۹	۹۴۱,۹۳۴
استخراج سنگ تراورتن شکلاتی درجه ۳	تن	۱,۵۷۹	۴۹۱
کنسانتره طلا و کنسانتره نقره	تن	۳	۵
کنسانتره جیوه	تن	۱۴	۱۰
سیانید سدیم	تن	۵۳۰	۷۰۰
کنسانتره جیوه (فلوتاسیون)	تن	۳۳۰	۳۶۷
شمش طلای عیار ۹۹۹	کیلوگرم	۷۰۹	۷۳۶
شمش نقره	کیلوگرم	۸۲۴	۹۳۸

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

۱) شاخص‌های عملکردی شرکت

عنوان	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰
سود هر سهم - ریال	۵,۴۰۰	۴,۴۵۶
حاشیه سود ناخالص - درصد	۸۲٪	۸۸٪
حاشیه سود عملیاتی - درصد	۸۱٪	۸۹٪
حاشیه سود خالص - درصد	۸۱٪	۹۰٪

طبق استانداردهای حسابداری سود هر سهم دوره گذشته با توجه به افزایش سرمایه شرکت از محل سود انباشته در دوره مورد گزارش، بر اساس تعداد ۵,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم محاسبه شده است.

۲) سود و زیان محصولات شرکت اصلی

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	۱۰,۱۰۰,۶۴۵	(۵,۸۴۰,۸۶۷)	۴,۲۵۹,۷۷۸	۴۲
کانسنگ طلا کم عیار	۱,۵۱۸,۳۰۴	(۶۴۱,۳۲۴)	۸۷۶,۹۸۰	۵۸

۳) بهای تمام شده کالای فروش رفته

بهای تمام شده گروه		
عنوان - مبالغ میلیون ریال	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰
کالای ساخته شده		
مواد مستقیم	۵۸۵,۶۳۶	۴۲۰,۰۹۷
دستمزد مستقیم	۱,۴۱۶,۷۹۲	۱,۸۵۲,۸۲۱
سربار تولید	۴,۴۸۳,۵۹۰	۴,۹۱۱,۳۶۴
بهای تمام شده تولید کالای ساخته شده	۶,۴۸۶,۰۱۸	۷,۱۸۴,۲۸۲
افزایش موجودی کالای ساخته شده و کانسنگ طلا	(۱,۸۳۲,۷۰۴)	(۲,۵۶۸,۶۲۴)
	۴,۶۵۳,۳۱۴	۴,۶۱۵,۶۵۸
کالای خریداری شده		
مواد مستقیم	۹,۴۲۶,۰۳۷	۱,۶۱۳,۹۷۴
سربار تولید	۰	۱۱,۲۷۷
بهای تمام شده تولید کالای خریداری شده	۹,۴۲۶,۰۳۷	۱,۶۲۵,۲۵۱
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۱۴,۰۷۹,۳۵۱	۶,۲۴۰,۹۰۹

بهای تمام شده شرکت اصلی		
عنوان - مبالغ میلیون ریال	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰
دستمزد مستقیم	۴۴۱،۱۱۶	۱،۱۲۵،۰۱۰
سربار تولید	۳،۰۰۸،۹۵۵	۳،۹۲۵،۰۷۴
بهای تمام شده تولید کالای ساخته شده	۳،۴۵۰،۰۷۱	۵،۰۵۰،۰۸۴
(افزایش) کاهش موجودی ها	۳،۰۳۲،۱۲۰	(۱،۹۴۳،۴۱۲)
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۶،۴۸۲،۱۹۱	۳،۱۰۶،۶۷۲

بهای تمام شده تولید در شرکت از مبلغ ۵،۰۵۰ میلیارد ریال در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ به مبلغ ۳،۴۵۰ میلیارد ریال در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ رسیده است که دلیل آن انتقال بخش عمده هزینه های دوره مورد گزارش به هزینه های انتقالی به دوره آتی به علت انجام عملیات باطله برداری در دوره مورد گزارش می باشد.

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 ۱۴۰۴ به شرح زیر است:

شرح	معادل شمش طلای عیار ۹۹۹-کیلوگرم	شمش نقره- کیلوگرم
موجودی در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۰۱	۱۸۸/۸۰۲	۴۸۵/۹۰۷
تولید سال مالی ۱۴۰۳-۱۴۰۲	۷۲۰	۸۲۴
فروش سال مالی ۱۴۰۳-۱۴۰۲	۷۰۰	۱،۳۰۹/۹۰۷
موجودی در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۲۰۸/۸۰۲	۰

ارزش موجودی طلای شرکت تابعه (استحصال مواد معدنی تخت سلیمان) اعم از شمش و مصنوعات در ابتدای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر سال ۱۴۰۴ بیش از ۱۲ هزار میلیارد ریال است.

❖ موجودی طلای شرکت تابعه در ابتدای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴ به شرح زیر است:

❖ شامل ۱۸۸/۵۲۰ کیلوگرم شمش طلا عیار ۹۹۹ و ۰/۲۸۲ کیلوگرم النگو 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) پرداخت سود

شرکت اصلی		شرح - میلیون ریال
۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	
۲۴,۰۶۳,۲۶۶	۲۹,۱۶۰,۲۴۷	سود خالص
۲۴,۸۰۰,۲۸۲	۳۱,۱۷۹,۲۲۸	سود قابل تخصیص تلفیقی
۲۱,۶۰۰,۰۰۰	۲۵,۳۸۰,۰۰۰	سود تقسیمی پیشنهادی
۲۱,۶۶۰,۰۰۰	-	سود نقدی مصوب
۸۷٪	-	درصد تقسیم سود

باتوجه به این که سود قابل تخصیص طبق صورت سود و زیان تلفیق کم تر از سود طبق صورت سود و زیان شرکت اصلی می باشد، بنابراین سود تلفیقی ملاک تقسیم قرار گرفته است.
 * هیات مدیره پیشنهاد تقسیم ۸۷٪ سود خالص را دارد.

-سیاست تقسیم سود شرکت فرعی

شرکت زیرمجموعه		شرح - میلیون ریال
۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	
۲۲,۹۱۳,۸۲۹	۳۱,۱۷۲,۶۷۷	سود خالص
۲۴,۴۷۵,۱۲۰	۳۳,۰۴۲,۱۲۳	سود قابل تخصیص
۲۳,۲۵۱,۲۵۰	۲۴,۷۰۰,۰۰۰	سود تقسیمی پیشنهادی
۲۱,۸۵۰,۰۰۰	۲۴,۷۰۰,۰۰۰	سود نقدی مصوب
۸۹٪	۷۵٪	درصد تقسیم سود

* هیات مدیره پیشنهاد تقسیم ۷۹٪ سود خالص را دارد.

۶) تحلیل حساسیت سود شرکت در پایان سال مالی ۱۴۰۴ با توجه به مقدار فروش و نرخ داخلی طلا

تحلیل حساسیت سودآوری هر سهم (EPS) مجموعه (شامل شرکت پویا زرکان و شرکت تابعه) بر اساس فروش ۷۰۰ کیلوگرم طلا با عیار ۹۹۹ با نرخ هر گرم ۸۶,۰۰۰,۰۰۰ ریال در جدول زیر برآورد شده است. سود برآوردی مبنای ۹,۹۵۸ 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 ۱۴۰۴ حدود ۷۲۰ کیلوگرم فرض شده است.
- مقدار فروش شمش طلا و مصنوعات طلا در سال ۱۴۰۴، 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.

تحلیل حساسیت سودآوری (EPS) مجموعه						
نرخ هر کیلوگرم طلا عیار ۹۹۹-میلیون ریال						
۹۴,۸۱۵	۹۰,۳۰۰	۸۶,۰۰۰	۸۱,۷۰۰	۷۷,۶۱۵		مقدار فروش طلا-کیلوگرم
۹,۴۹۸	۹,۱۲۱	۸,۷۶۲	۸,۴۰۴	۸,۰۶۳	۶۰۰	
۱۰,۱۵۷	۹,۷۴۹	۹,۳۶۰	۸,۹۷۲	۸,۶۰۲	۶۵۰	
۱۰,۸۱۶	۱۰,۳۷۶	۹,۹۵۸	۹,۵۳۹	۹,۱۴۲	۷۰۰	
۱۱,۴۷۵	۱۱,۰۰۴	۱۰,۵۵۶	۱۰,۱۰۷	۹,۶۸۱	۷۵۰	
۱۲,۱۳۴	۱۱,۶۳۲	۱۱,۱۵۳	۱۰,۶۷۵	۱۰,۲۲۱	۸۰۰	
۱۲,۷۹۳	۱۲,۲۵۹	۱۱,۷۵۱	۱۱,۲۴۳	۱۰,۷۶۰	۸۵۰	

* با توجه به افزایش سرمایه شرکت از محل سود انباشته، سود هر سهم بر اساس تعداد ۵,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم محاسبه شده است.

۷) پیش‌بینی صورت سود و زیان

جدول صورت سود و زیان واقعی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

شرح	عملکرد واقعی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ شرکت اصلی	عملکرد واقعی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان
	میلیون ریال	میلیون ریال
درآمدهای عملیاتی	۳۵,۸۵۸,۰۲۸	۳۵,۸۶۹,۵۰۱
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۶,۴۸۲,۱۹۱)	(۱۵,۱۹۸,۴۵۱)
سود ناخالص	۲۹,۳۷۵,۸۳۷	۲۰,۶۷۱,۰۵۰
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۵۲۴,۷۲۹)	(۶۰۶,۱۰۵)
سایر درآمد ها	۲۵۹,۱۱۹	۱۰,۶۱۲,۳۱۵
سود عملیاتی	۲۹,۱۱۰,۲۲۷	۳۰,۶۷۷,۲۶۰
هزینه های مالی	(۱۸۲,۶۰۳)	(۷۲۷,۲۳۰)
سایر درآمد ها و هزینه های غیر عملیاتی	۲۷۶,۶۰۱	۱,۲۴۳,۳۴۰
سود قبل از مالیات	۲۹,۲۰۴,۲۲۵	۳۱,۱۹۳,۳۷۰
مالیات بر درآمد	(۴۳,۹۷۸)	(۲۰,۶۹۳)
سود خالص	۲۹,۱۶۰,۲۴۷	۳۱,۱۷۲,۶۷۷

جدول پیش بینی صورت سود و زیان شرکت اصلی

پیش بینی سود سال مالی منتهی به آذر ۱۴۰۴	
میلیون ریال	
۶۵,۸۳۱,۹۲۳	درآمدهای عملیاتی
(۱۰,۷۶۳,۴۶۸)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۵۵,۰۶۸,۴۵۵	سود ناخالص
(۶۳۲,۳۲۸)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۳۰۰,۰۰۰	سایر درآمدها
۵۴,۷۳۶,۱۲۷	سود عملیاتی
(۱۸۲,۶۰۳)	هزینه های مالی
۲۷۶,۶۰۱	سایر درآمد ها و هزینه های غیر عملیاتی
۵۴,۸۳۰,۱۲۵	سود قبل از مالیات
(۱۰,۵۷,۶۶۲)	مالیات بر درآمد
۵۳,۷۷۲,۴۶۳	سود خالص

*مبلغ ۵۰,۰۹۸,۳۰۹ میلیون ریال از درآمدهای عملیاتی مربوط به درآمد حاصل از سود سهام شرکت فرعی است که طبق استانداردهای حسابداری و صورت های مالی نمونه در صورت سود و زیان در "درآمدهای عملیاتی" شرکت افشاء شده است. ضمناً لازم به توضیح است، در سامانه کدال چنین امکانی برای افشاء این موضوع در درآمدهای عملیاتی لحاظ نشده است. بنابراین سود مذکور در صورت سود و زیان و تفسیری صفحه پنج به اجبار در بخش "سایر درآمدهای عملیاتی" گزارش شده است.