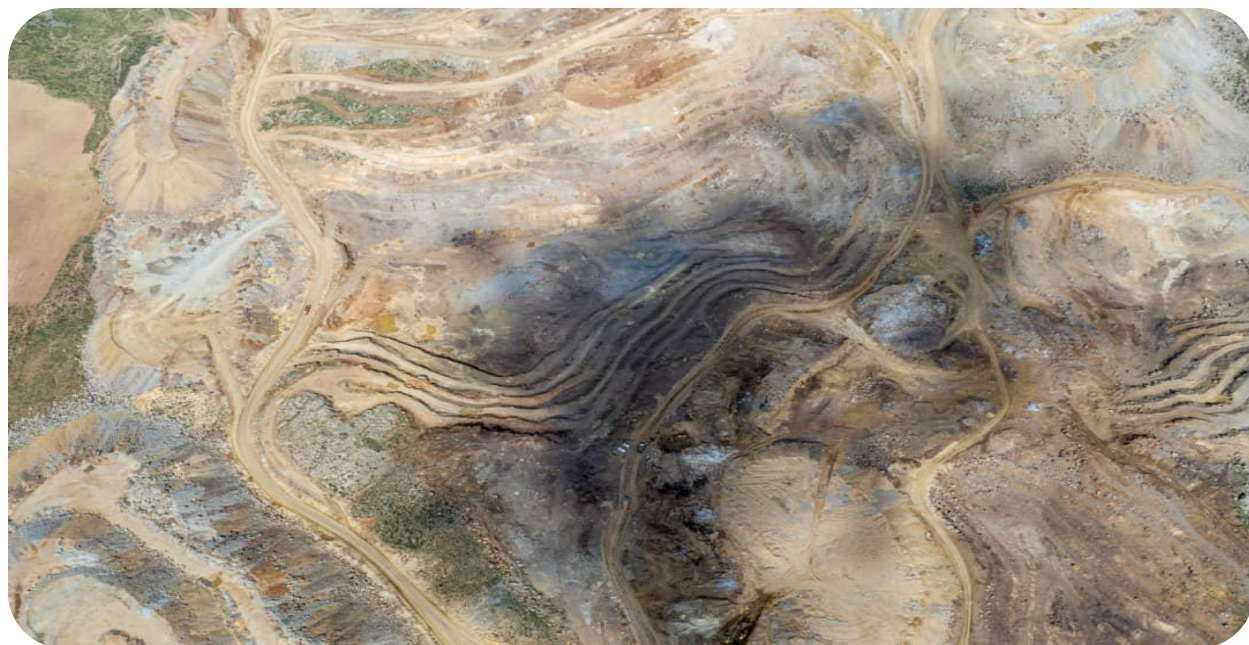


شرکت پویا زرکان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سه ماهه منتهی به ۳۰ اسفند 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.....	۸
۱-۵) اقدامات اکتشافی سه ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳.....	۸
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

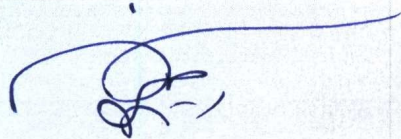
۱۰	اطلاعات مدیران شرکت.....	۲۲
۱۱	کمیته های هیئت مدیره.....	۲۳
۱۲	گزارش پایداری.....	۲۵
۱۳	ساختار سرمایه.....	۲۶
۱۳-۱	اطلاعات سهامداران اصلی شرکت.....	۲۶
۱۳-۲	اقدامات انجام شده در رابطه با بازگردانی سهام شرکت.....	۲۶
۱۴	معافیه های مالیاتی.....	۲۷
ب	اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به اهداف.....	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
۵-۱	رفع توثیق بخشی از سهام سهامداران عمده.....	۲۹
۵-۲	رفع توثیق بخشی از سهام سهامداران عمده.....	۳۰
۶	ترکیب سرمایه گذاری.....	۳۰
۶-۱	ادغام شرکت های تابعه.....	۳۱
۷	برنامه های توسعه.....	۳۲
ج	مهم ترین منابع، ریسک ها و روابط.....	۳۳
۱	وضعیت مالی شرکت.....	۳۳
۲	ریسک های مهم شرکت.....	۳۳
۳	تغییرات نرخ ارز.....	۳۵
۴	دعای حقوقی.....	۳۶
۵	منابع انسانی.....	۳۶
د	نتایج عملیات و چشم اندازها.....	۳۷
۱	تولید محصولات.....	۳۷
۲	فروش محصولات.....	۳۷
۲-۱	فروش شرکت.....	۳۷

۳۸	۲-۲) دلایل نوسانات فروش در شرکت پویا زرکان در مقایسه با دوره قبل
۳۸	۲-۳) مبانی فروش
۳۸	۳) هزینه های اداری عمومی و فروش
۳۹	۴) مصرف انرژی شرکت
۳۹	۵) اطلاعات مرتبط با سهام
۳۹	۶) جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع
۴۰	۷) نسبت های مالی
۴۱	۸) تصویر مالی شرکت
۴۱	۸-۱) صورت سود و زیان شرکت
۴۲	۸-۲) صورت وضعیت مالی شرکت
۴۳	۸-۳) گزارش نرخ جهانی انس طلا ۳ سال گذشته
۴۳	۸-۴) گزارش تولید شرکت
۴۳	ه) معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده
۴۳	۱) شاخص های عملکردی شرکت
۴۴	۲) سود و زیان محصولات شرکت
۴۴	۳) بهای تمام شده کالای فروش رفته
۴۵	۴) موجودی کالا
۴۶	۵) تحلیل حساسیت سود شرکت در پایان سال مالی ۱۴۰۴ با توجه به مقدار فروش و نرخ داخلی طلا
۴۷	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 ۱۴۰۴/۰۱/۳۰ 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 گلومینکو 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 ۱۴۷۱۵۰۶	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 ۱۴۷۱۵۲۵	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

جدول ظرفیت اسمی محصولات شرکت

محصول		دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰		دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
واحد اندازه گیری		مقدار تولید	ظرفیت اسمی	مقدار تولید	ظرفیت اسمی
		تن	تن	تن	تن
کانسنگ طلا با عیار ۱/۱۸ گرم بر تن	تن	۰	۷۱۵,۰۰۰	۰	۷۱۵,۰۰۰
سنگ تراورتن شکلاتی	تن	۱,۱۱۸	۲۶,۰۰۰	۰	۲۶,۰۰۰

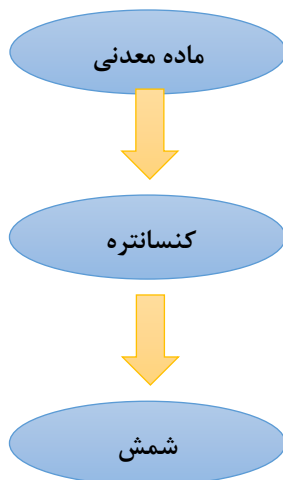
۵-۱) اقدامات اکتشافی سه ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

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

۱-۶ مدل کسب و کار شرکت



۷-۱) 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

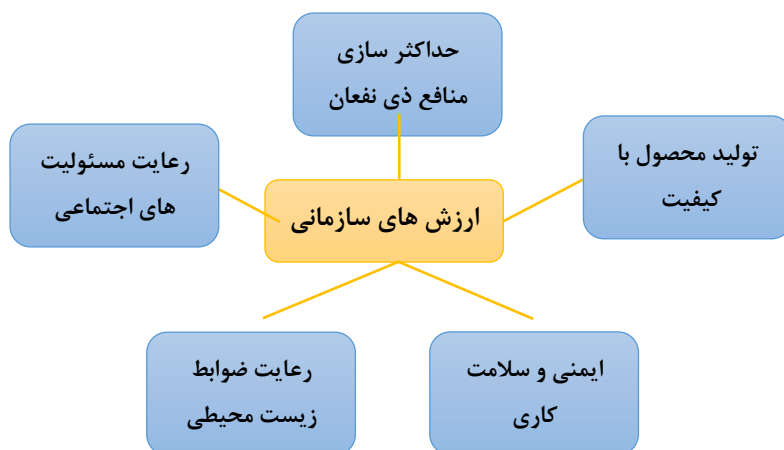
ب- موضوع فرعی

- 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 ذی‌نفعان می‌باشد.

* ارزش های سازمانی:



۴) محصولات گروه

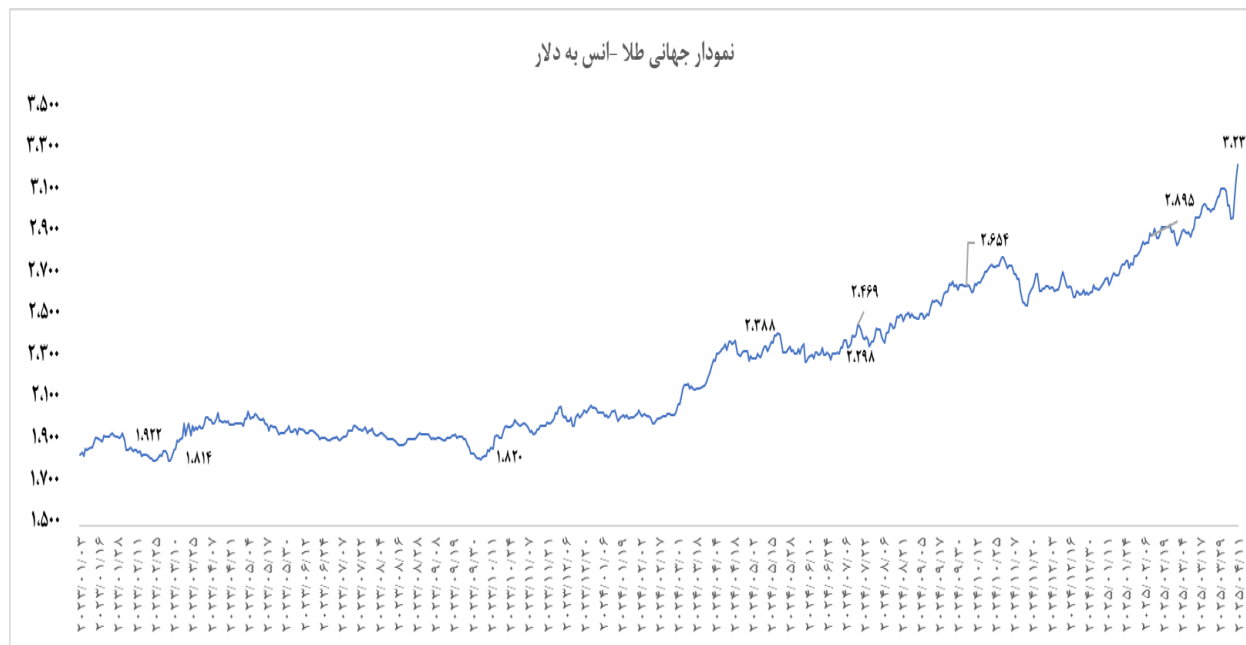
کانسنگ طلا، نقره و جیوه محصول شرکت اصلی است. استخراج کانسنگ در معدن براساس ظرفیت اسمی پروانه بهره برداری و با توجه به شرایط آب و هوایی در دوره بهار تا پاییز انجام و کانه آرای و حمل در تمام فصل‌ها صورت می‌پذیرد. فروش محصول نهایی (شمش طلا) در بازار داخل بر اساس عیار و نرخ اعلامی در سایت شبکه اطلاع رسانی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

۵) تحلیل صنعت و بازار مرتبط با فعالیت شرکت

۵-۱) وضعیت صنعت در جهان

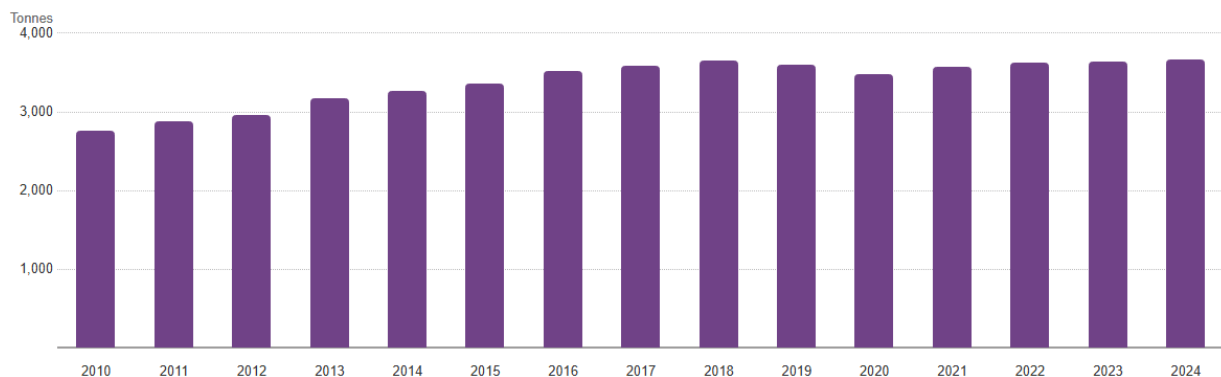
روند تاریخی طلا در سال‌های اخیر نشان‌دهنده‌ی یک افزایش مستمر و قابل توجه در قیمت این فلز گرانبهاست. از ابتدای سال ۲۰۲۵، طلا به رکوردهای جدیدی دست یافته است. رکوردشکنی جدید طلای جهانی به دنبال تشدید جنگ تعرفه‌ای ترامپ و تهدید اروپا توسط او، بی‌نتیجه ماندن مذاکرات برای پایان دادن به جنگ اوکراین و حمله آمریکا به یمن اتفاق افتاد. در حال حاضر قیمت هر اونس طلا در محدوده ۳,۲۳۰ دلار می‌باشد.

روند قیمت طلا از ابتدای سال ۲۰۲۳ در نمودار زیر نشان داده شده است. (قیمت اونس طلا به دلار)



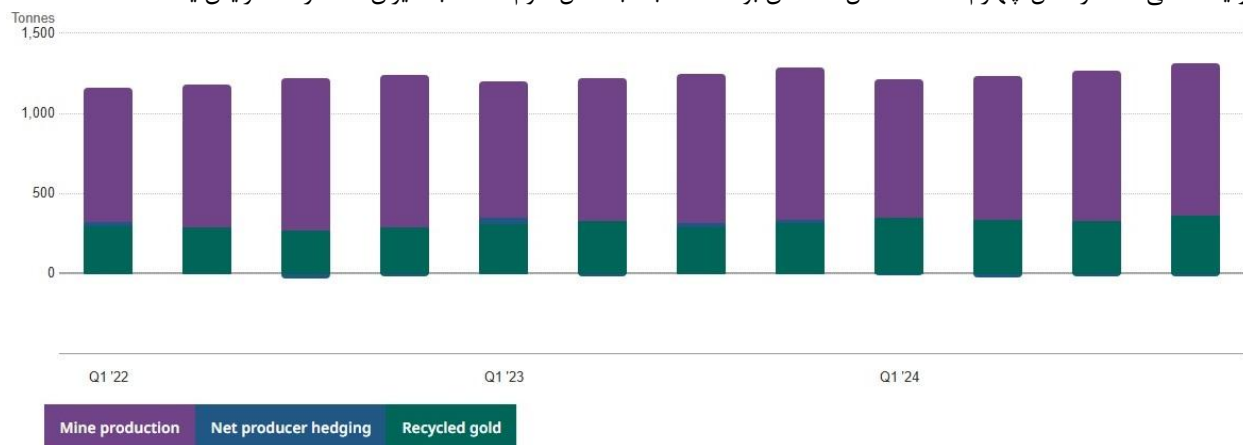
عرضه طلا

تولید جهانی طلا در سال ۲۰۲۴ با افزایش ۰.۵ درصدی نسبت به سال ۲۰۲۳ به ۳,۶۶۱ تن افزایش یافت. نمودار زیر روند تغییرات تولید معدنی طلا را از سال ۲۰۱۰ نشان می‌دهد.



نمودار مقدار تولید معدنی طلا (تن)

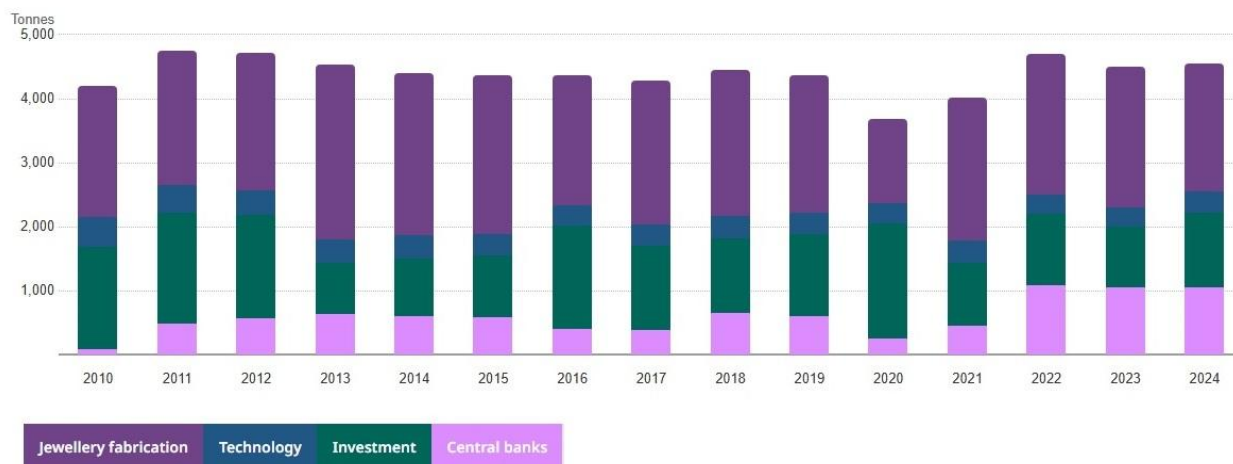
در نمودار زیر نیز عرضه طلا در بخش‌های مختلف به صورت فصلی از سال ۲۰۲۲ نشان داده شده است. تولید معدنی طلا در فصل چهارم ۲۰۲۴ معادل ۹۵۴ تن بوده که نسبت به فصل سوم ۲۰۲۴ به میزان ۱.۱ درصد افزایش یافته است.



نمودار عرضه طلا در بخش‌های مختلف (تن)

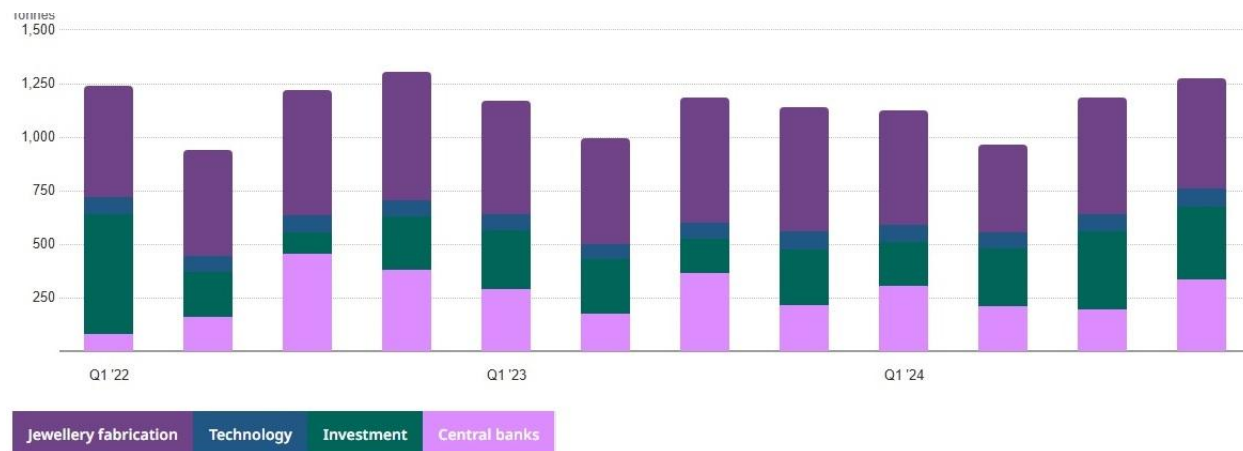
تقاضای طلا

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.



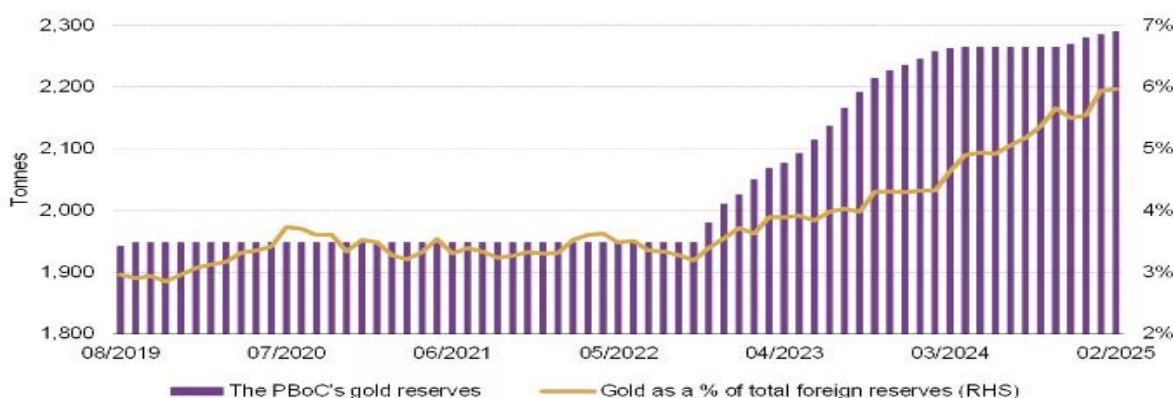
نمودار تقاضای طلا به تفکیک خریداران مهم-تن

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.



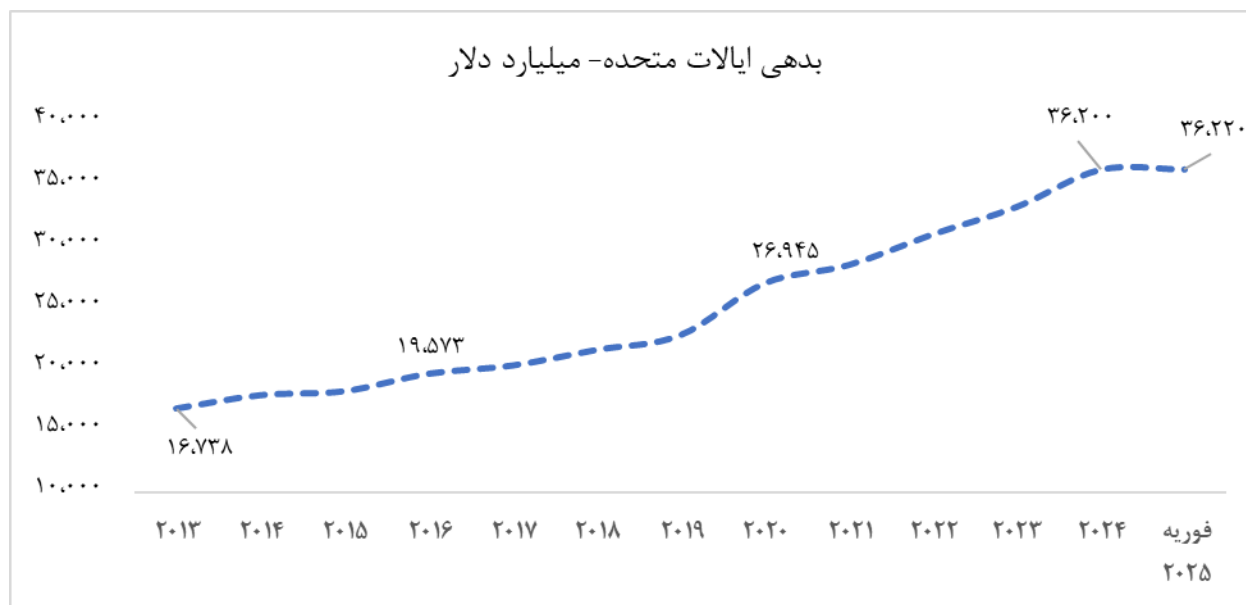
نمودار تقاضای طلا به تفکیک خریداران مهم-تن

نمودار زیر مقدار طلای خریداری شده توسط بانک مرکزی چین را نشان می دهد. ذخایر طلای چین در محدوده ۲,۳۰۰ تن می باشد.



نمودار ذخایر طلا در بانک مرکزی چین

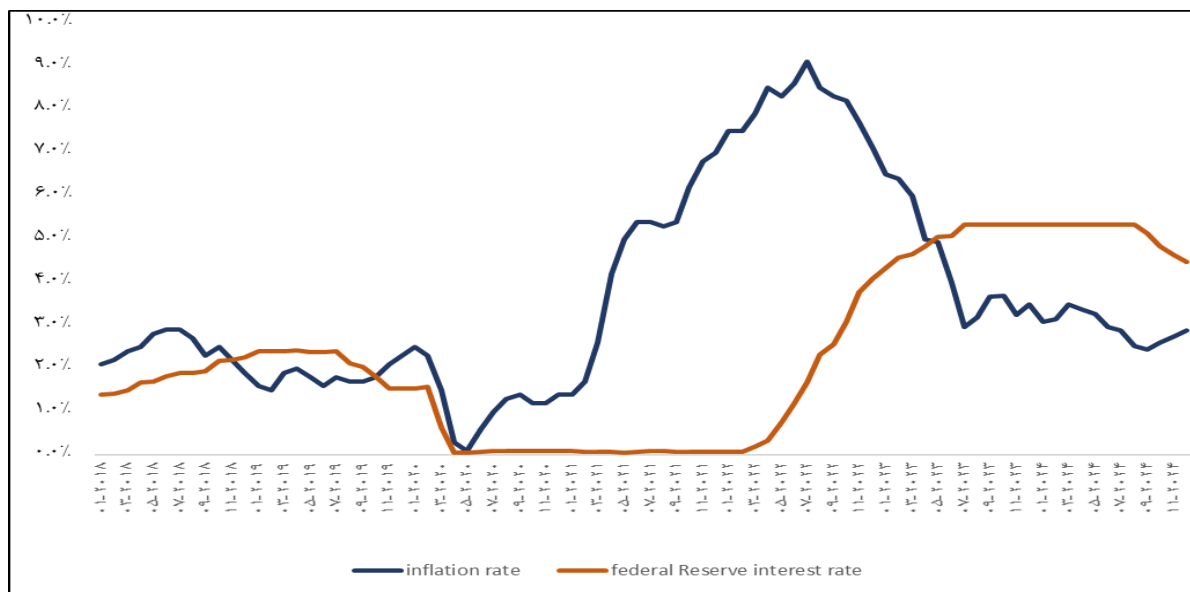
علاوه بر خرید طلا توسط بانک های مرکزی، یکی دیگر از عوامل مهم در برآورد رشد طلا افزایش ادامه دار سطوح بدهی ایالات متحده است که در انتهای ماه فوریه ۲۰۲۵ به ۳۶,۲۲۰ میلیارد دلار رسیده است. با توجه به افزایش بی رویه بدهی ایالات متحده می توان تضعیف دلار و از طرفی افزایش تقاضای طلا به عنوان دارایی امن را شاهد 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 مارس ۲۰۲۵ نرخ تورم معادل ۲.۴ درصد و نرخ بهره ۴.۳ درصد بوده است.

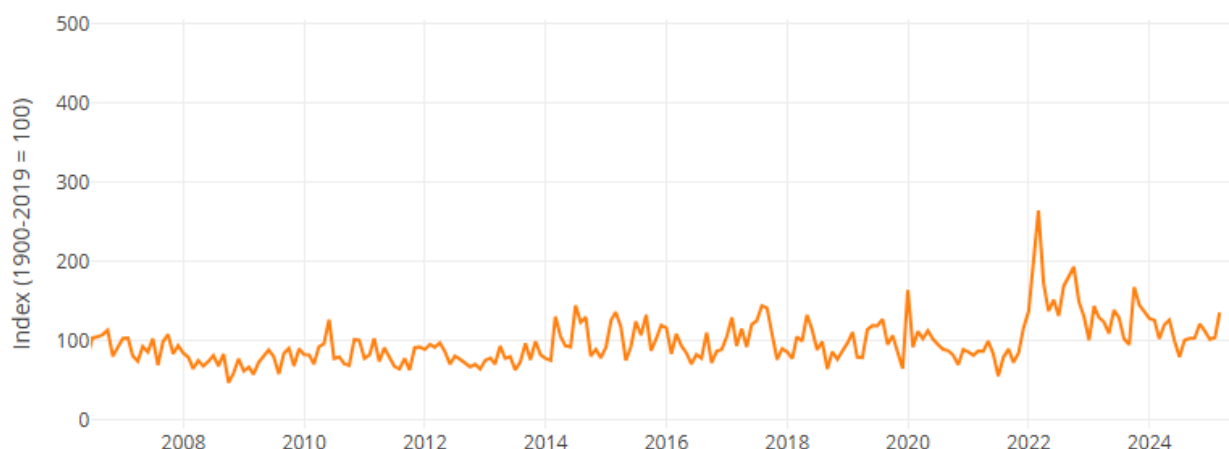
نمودار زیر روند تغییرات نرخ بهره و نرخ تورم ایالات متحده آمریکا را از ابتدای سال ۲۰۱۸ نشان می‌دهد



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 ژئوپلیتیکی است. این شاخص در ماه مارس ۲۰۲۵ در محدوده عدد ۱۳۵ 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 ۲۰۲۵ را نشان می‌دهد.

ردیف	موسسه	پیش-بینی تا پایان ۲۰۲۵ (دلار بر انس)
۱	Bank of America	۳,۵۰۰
۲	G Goldman Sachs	۳,۳۰۰
۳	UBS	۳,۲۰۰
۴	IG Bank	۳,۱۱۳
میانگین		۳,۲۷۸

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.

- ✓ کاهش نرخ بهره فدرال رزرو و سایر بانک‌های مرکزی جهان
- ✓ افزایش هزینه‌های استخراج و تولید طلا
- ✓ افزایش سطوح بدهی ایالات متحده
- ✓ ریسک‌های ژئوپولیتیک و عدم اطمینان اقتصادی
- ✓ خرید طلا توسط 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 ۱۴۰۳ مقایسه شده است. در بلند مدت، طلا با ۳۹ درصد بازدهی (معادل بازده سالانه) و در دوره کوتاه مدت سه ساله با ۸۸ درصد بازدهی، بیشترین بازدهی را به خود اختصاص داده است.

دارایی	بازده بیست ساله (معادل سالانه)
طلا	۳۹٪
شاخص کل بورس	۳۱٪
مسکن	۲۷٪
دلار	۲۵٪
سود بانکی	۱۸٪

دارایی	بازده سه ساله (معادل سالانه)
طلا	۸۸٪
مسکن	۳۵٪
دلار	۲۶٪
شاخص کل بورس	۲۶٪
سود بانکی	۲۵٪

دارایی	بازدهی از زمان عرضه اولیه فزر تا انتهای آذر ۱۴۰۳
فزر	۶۰۴٪
طلا	۵۹۶٪
دلار	۲۶۸٪
شاخص کل بورس	۱۱۱٪

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 دوره ۳ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳		
میانگین نرخ فروش	نحوه نرخ گذاری	محصول
-	قرارداد فی مابین با شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان	کانسنگ پر عیار-ریال بر تن
۵,۷۱۱,۳۹۳		کانسنگ کم عیار-ریال بر تن
۹,۴۰۴,۷۵۲	کارشناس رسمی دادگستری	انواع سنگ پلاک تراورتن شکلاتی درجه ۳-ریال بر مترمربع

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)	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
۱	مالیات عملکرد	۴۹۴	۱۹,۰۰۰	(۹۷)	-
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۱۴۰,۲۵۰	۱۶۵,۵۹۰	(۱۵)	-
۳	بیمه سهم کارفرما	۶۶,۱۷۶	۴۰,۰۳۷	۶۵	افزایش حقوق طبق بخشنامه وزارت کار
۴	حقوق دولتی	۱,۰۰۲,۵۹۳	۶۰۰,۰۰۰	۶۷	افزایش نرخ طلا
	جمع	۱,۲۰۹,۵۱۳	۸۲۴,۶۲۷	۴۷	-
	مانده پرداختنی	۱,۶۴۶,۶۲۹	۸۵۲,۶۳۷	۹۳	-

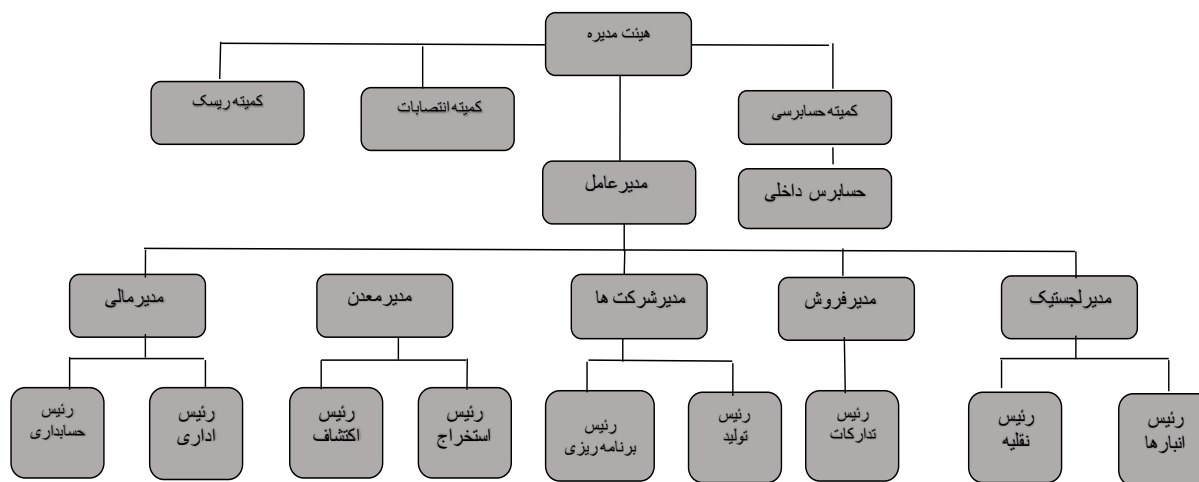
*لازم به توضیح است حقوق دولتی با توجه به منابع مالی شرکت به صورت علی الحساب پرداخت می‌گردد و قابلیت مقایسه با دوره قبل را ندارد.

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 ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	تولید ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	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	۴۰،۲۵۲	۲۰،۳۵۰	۹۸
	تن	استخراج سنگ تراورتن شکلاتی	۱،۱۱۸	۰	۱۰۰

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
محمد سالارزاده	عضو هیئت مدیره	شرکت سرمایه گذاری گلو مینکو (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 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 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 می نماید.

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، مرکز جامع بهداشت و سلامت شهرستان تکاب و سایر امور خیریه جمعا مبلغ ۹,۶۵۲ میلیون ریال براساس 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 پیرومتریک جهت پالایش پساب و مواد خروجی کارخانه.
- راه اندازی واحد جذب جیوه

۱۳) ساختار سرمایه

۱۳-۱) اطلاعات سهامداران اصلی شرکت

ردیف	نام سهامدار	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
		تعداد سهام	درصد
۱	کاونندگان قشم (سهام خاص)	۶۷۰,۵۲۱,۳۷۸	۱۲/۴۲
۲	کوشش آذین قشم (سهام خاص)	۵۹۳,۴۸۳,۸۱۶	۱۰/۹۹
۳	تابان کیش (سهام خاص)	۵۷۵,۷۱۵,۸۴۵	۱۰/۶۶
۴	فرا اندیشان نیک فرجام قشم (سهام خاص)	۵۰۸,۱۲۹,۳۹۵	۹/۴۱
۵	کاوان کیش (سهام خاص)	۴۳۷,۰۰۸,۵۴۸	۸/۰۹
۶	باما (سهام عام)	۲۰۰,۷۳۴,۶۳۱	۳/۷۲
۷	سرمایه گذاری گلوبینکو قشم (سهام خاص)	۱۷۲,۳۷۶,۸۰۵	۳/۱۹
۸	سایر	۲,۲۴۲,۰۲۹,۵۸۲	۴۱/۵۲
	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 ریال ۱۲,۸۵۷,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال) از تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۰۱ تا ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۰
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال) از تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۰۱ تا ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۴۵۸,۷۹۸
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال) از تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۰۱ تا ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۹۲۸,۴۹۲
۹	تعداد سهام خریداری شده از تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۰۱ تا ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۰
۱۰	تعداد سهام فروخته شده از تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۰۱ تا ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴,۶۲۲,۵۳۷
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان در تاریخ ۱۴۰۳ اسفند	۰

۱۴) معافیت‌های مالیاتی

پیرو شکایت شرکت تابعه در خصوص بهره مندی 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 زیرمجموعه های آن را مشمول افزایش دوره معافیت قانون فوق الذکر 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 شرکت های زیرمجموعه، نسبت به اخذ معافیت برای سنوات گذشته اقدام خواهند نمود. همچنین معافیت شرکت و زیرمجموعه ها 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 ساخت ها 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. جهت سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ نیز هیات مدیره این شرکت با پیشنهاد به مجمع عمومی فوق العاده 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 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 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 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 هیئت 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 صورتجلسه 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 مدیرمالی در مجامع شرکت	✓	۳۲	
۳۹	ذکر تصمیمات در خصوص بندهای گزارش حسابرس در صورتجلسه 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) اطلاعات با اهمیت افشا شده

۵-۱) رفع توثیق بخشی از سهام سهامداران عمده

شرکت اقدام به افشاء موضوع فوق در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ با شماره پیگیری ۱۲۹۸۳۲۹ با طبقه بندی "آزادسازی یا فک رهن سهام ناشر متعلق به سهامدار عمده-گروه ب" در سامانه کدال نموده است. موضوع فوق در خصوص رفع توثیق بخشی از سهام سهامداران عمده مربوط به شرکت های کاوان کیش، کاوندگان قشم و تابان کیش توسط شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه می‌باشد که وثیقه گیر بانک شهر بوده است.

۵-۲) رفع توثیق بخشی از سهام سهامداران عمده

شرکت اقدام به افشاء موضوع فوق در تاریخ ۱۴۰۳/۱۱/۲۰ با شماره پیگیری ۱۳۰۴۵۴۷ با طبقه بندی "آزادسازی یا فک رهن سهام ناشر متعلق به سهامدار عمده-گروه ب" در سامانه کدال نموده است. موضوع فوق در خصوص رفع توثیق بخشی از سهام سهامداران عمده مربوط به شرکت های فرا اندیشان نیک فرجام قشم و سرمایه گذاری گلومینکو قشم توسط شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه می باشد که وثیقه گیر بانک شهر بوده 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 ۱٪) از شرکت آجر سفالین صبا مهر، ۹۷۵,۰۰۰ سهم شرکت پویازرساز (معادل ۱۹/۵٪) از شرکت فرآوری پویازرکان و ۵۰,۰۰۰ سهم شرکت پویازرساز (معادل ۱٪) از شرکت یاران تخت سلیمان نموده است. جدول زیر نشان دهنده ترکیب سرمایه گذاری شرکت در دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ 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	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 ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰
جمع دارایی‌ها	۴۹.۵۳۴.۹۲۰	۴۴.۴۳۶.۸۵۰
جمع بدهی‌ها	۳۴.۰۳۸.۱۶۸	۱۰.۸۷۲.۲۲۷
جمع حقوق مالکانه	۱۵.۴۹۶.۷۵۲	۳۳.۵۶۴.۶۲۳
درآمدهای عملیاتی	۵.۴۱۸.۲۲۸	۳۵.۸۶۹.۵۰۱
سود عملیاتی	۶.۷۰۴.۰۸۸	۳۰.۶۷۷.۲۶۰
سود خالص قبل از کسر مالیات	۶.۶۳۲.۱۳۰	۳۱.۱۹۳.۳۷۰
سود خالص	۶.۶۳۲.۱۳۰	۳۱.۱۷۲.۶۷۷
سود انباشته	۱۴.۹۷۴.۲۵۲	۳۳.۰۴۲.۱۲۳
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.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 سر بار 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
	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۱۲/۳۰			۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
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
	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۱۲/۳۰			۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
پروژه ساخت تصفیه خانه فاضلاب شماره یک	۱۰	۲	مهر ۱۴۰۴	۱۳,۰۰۰	۱,۲۴۷	۲۱۱	بهبود سازی و جلوگیری از هدر رفت آب مصرفی
پروژه گازرسانی به معدن	۸۱	-	مرداد ۱۴۰۴	۵۳,۰۰۰	۴۲,۷۵۰	-	تامین گاز ساختمانهای اداری و صنعتی معدن
معدن سنگ تراورتن (قبل از بهره برداری)	-	-	-	-	۴۰۸,۵۵۱	۳۵۲,۰۳۳	استخراج سنگ تراورتن
جمع	-	-	-	۱۳,۰۰۰	۴۵۲,۵۴۸	۳۵۲,۲۴۴	-

* مبلغ ۴۰۸,۵۵۱ 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 ۹,۶۵۲ 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 ۱۴۰۳ 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 ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
سرمایه	۵,۴۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰
سود انباشته	۳۱,۳۸۸,۸۹۵	۴,۸۶۵,۱۲۳
حقوق مالکانه	۳۷,۳۲۸,۸۹۵	۸,۱۶۵,۱۲۳
جمع بدهی ها	۵,۴۷۲,۶۴۲	۱۸,۵۶۱,۸۹۵
جمع دارایی ها	۴۲,۸۰۱,۵۳۷	۲۶,۷۲۷,۰۱۸
نسبت بدهی	۱۳٪	۶۹٪

(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 تاثیر 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

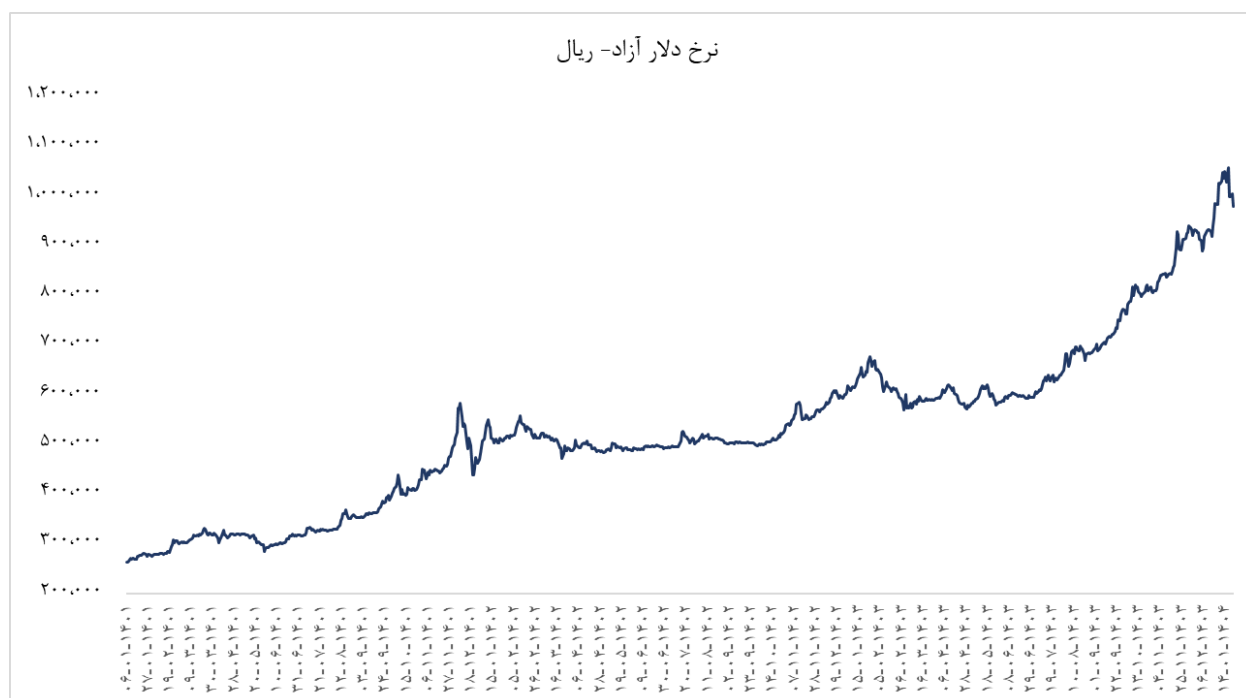
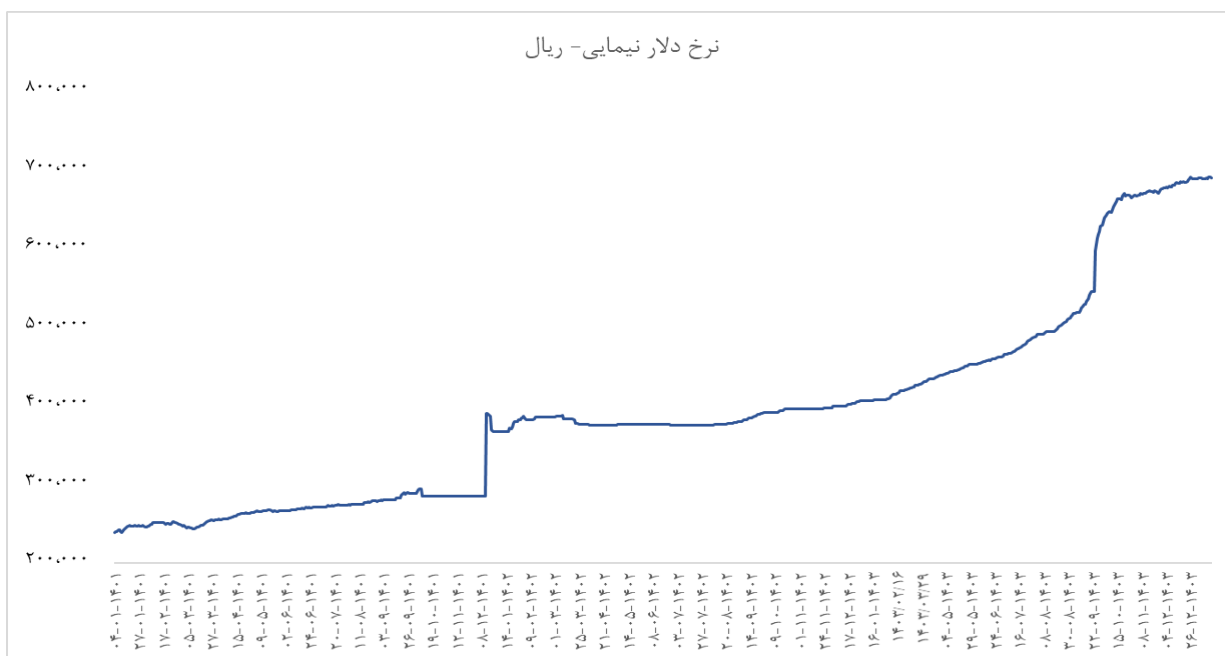
با توجه به وابستگی سودآوری شرکت به مقدار تولید، توانایی مدیران و کارکنان در حفظ مقدار تولید و افزایش آن بسیار حائز اهمیت می باشد. با توجه به بهره گیری شرکت از فناوری و تجهیزات مناسب و کارکنان باتجربه و متخصص، در سال های اخیر شرکت همواره حجم بالای تولیدات خود را حفظ نموده است.

۹-سایر ریسک ها

سایر ریسک ها از جمله ریسک کمبود آب، جنگ ها و تحریم های منطقه ای و بین المللی، مسائل محیط زیستی و موارد دیگر مورد توجه مدیریت است و به نظر نمی رسد 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 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.

۵) منابع انسانی

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

شرکت - ۱۴۰۳/۱۲/۳۰			
شرح	صف	ستاد	جمع
فوق لیسانس و بالاتر	۱	۸	۹
لیسانس	۱۶	۴۸	۶۴
دیپلم و فوق دیپلم	۶۷	۱۹	۸۶
زیر دیپلم	۲۴۶	۳۶	۲۸۲
جمع	۳۳۰	۱۱۱	۴۴۱

تغییرات نیروی انسانی فصلی است.

د) نتایج عملیات و چشم اندازها

۱) تولید محصولات

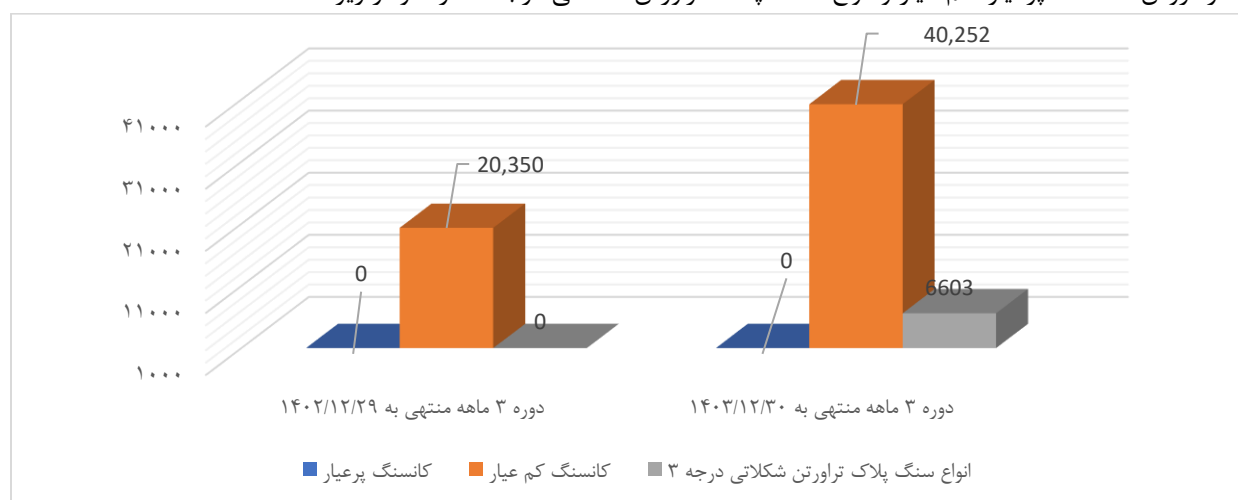
عنوان	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
استخراج کانسنگ طلا با عیار ۱/۱۸ گرم بر تن - تن	۰	۰
برداشت کانسنگ طلا کم عیار از محل باطله سنوات قبلی-تن	۴۰,۲۵۲	۲۰,۳۵۰
استخراج سنگ تراورتن شکلاتی - تن	۱,۱۱۸	۰

۲) فروش محصولات

۱-۲) فروش شرکت

عنوان	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰		دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
	مقدار	مبلغ- میلیون ریال	مقدار	مبلغ- میلیون ریال
کانسنگ طلا با عیار ۱/۱۸ گرم بر تن-تن	۰	۰	۰	۰
کانسنگ کم عیار-تن	۴۰,۲۵۲	۲۲۹,۸۹۳	۲۰,۳۵۰	۷۲,۳۹۹
انواع سنگ پلاک تراورتن شکلاتی درجه ۳-مترمربع	۶,۶۰۳	۶۲,۱۰۴	-	-
جمع	-	۲۹۱,۹۹۷	-	۷۲,۳۹۹

مقدار فروش کانسنگ پرعیار، کم عیار و انواع سنگ پلاک تراورتن شکلاتی درجه ۳ در نمودار زیر آمده است.



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

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

۲-۳) مبانی فروش

نحوه قیمت گذاری در سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳		
محصول	نحوه نرخ گذاری	میانگین نرخ فروش
کانسنگ پر عیار-ریال بر تن	قرارداد فی مابین با شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان	-
کانسنگ کم عیار-ریال بر تن		۵,۷۱۱,۳۹۳
انواع سنگ پلاک تراورتن شکلاتی درجه ۳-ریال بر مترمربع	کارشناس رسمی دادگستری	۹,۴۰۴,۷۵۲

۳) هزینه های اداری عمومی و فروش

شرکت اصلی		شرح - میلیون ریال
دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
۹,۴۹۱	۱۴,۰۴۵	حقوق و مزایای کارکنان
۷,۵۰۰	۲۰,۶۲۱	اجاره ساختمان
۱,۱۵۰	۹,۶۵۲	مسئولیت اجتماعی
۲,۰۷۶	۲,۹۶۵	بیمه سهم شرکت و بیکاری
۱,۲۳۶	۳,۰۵۱	تعمیر و نگهداری اموال
۲,۴۷۱	۲,۸۳۶	غذای کارکنان
۹,۸۰۰	۰	پاداش اعضا هیئت مدیره-مصوب مجمع
۴۲۷	۱,۱۵۷	بن خواروبار، عایله مندی، مسکن و حق تاهل
۴۹۷	۱,۳۳۱	مزایای پایان خدمت و بازخرید مرخصی
۲,۰۰۰	۱,۵۰۵	حق الزحمه کارکنان، مهندسين و مشاورين
۴۹۸	۷۱۷	عیدی و پاداش کارکنان
۴۶	۶۵	کارمزد خدمات بانکی و صدور ضمانت نامه
۶۶۳	۲۰۰	کارمزد کارگزاری ها و سپرده گذاری تسویه وجوه
۵,۱۸۶	۹,۰۸۹	سایر
۴۳,۰۴۱	۶۷,۲۳۴	جمع

۴) مصرف انرژی شرکت

صنعت	طبقه بندی	نوع انرژی	واحد اندازه گیری	از ابتدای سال مالی تا تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰			از ابتدای سال مالی تا تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۹		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	۱,۹۸۸	۴,۵۲۷	۹	۱,۵۵۹	۵	۱,۴۱۲
استخراج کانه های فلزی	سوخت	برق	مگاوات ساعت	۱۲۵	۶,۲۸۰,۰۰۰	۷۸۵	۱۱۶	۴۱۱	۴۷۵

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
۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱,۰۸۲,۶۴۰,۶۲۱	۵۹	۴۸,۳۱۳	٪۳۵	۲۰۸,۷۱۰	۵۲,۷۵۰

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	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
مانده پرداخت نشده	مانده پرداخت نشده	مانده پرداخت نشده
*سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۳۶,۴۹۶	۱۶,۰۷۱,۶۶۱
**دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۷۶,۵۸۰	۸۶,۸۳۳
***سال ۱۴۰۰	۹,۷۱۷	۹,۶۸۴
جمع	۲۲۲,۷۹۳	۱۶,۱۶۸,۱۷۸

*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				
عنوان	واحد	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۰۹/۳۰
الف (نسبت های فعالیت:				
گردش مطالبات	مرتبّه	۰/۰۵	۰/۰۶	۹/۰۷
نسبت گردش مجموع دارایی ها	مرتبّه	۰/۰۱	۰/۰۱	۰/۸۶
ب (نسبت های نقدینگی:				
نسبت جاری	مرتبّه	۵/۵۵	۱/۲	۶/۹۳
نسبت آنی	مرتبّه	۵/۳۸	۰/۹۵	۶/۷۹
ج (نسبت های اهرمی:				
نسبت بدهی (بدهی ها به دارایی ها)	درصد	۱۳٪	۶۹٪	۱۱٪
نسبت بدهی ها به حقوق مالکانه	درصد	۱۵٪	۲۲۷٪	۱۲٪
د (نسبت های سودآوری:				
نسبت بازده مجموع دارایی ها	درصد	٪ ۰/۰۰۱	٪ ۰/۲	۷۰٪
نسبت بازده حقوق مالکانه	درصد	٪ ۰/۰۰۱	۱٪	۷۸٪
سود هر سهم	ریال	۹	۸	۵,۴۰۰
حاشیه سود ناخالص	درصد	۴۳٪	۴۲٪	۸۲٪
حاشیه سود خالص	درصد	۱۷٪	۶۱٪	۸۱٪

▪ طبق استانداردهای حسابداری سود هر سهم دوره های گذشته با توجه به افزایش سرمایه شرکت از محل 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		
عنوان - مبالغ میلیون ریال	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
درآمدهای عملیاتی	۲۹۱,۹۹۷	۷۲,۳۹۹
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۶۵,۴۵۳)	(۴۱,۸۶۰)
سود ناخالص	۱۲۶,۵۴۴	۳۰,۵۳۹
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۶۷,۲۳۴)	(۴۳,۰۴۱)
سایر درآمدها	۰	۶۵,۲۱۲
سود عملیاتی	۵۹,۳۱۰	۵۲,۱۷۰
هزینه‌های مالی	(۳۶,۷۰۱)	(۵۶,۶۷۳)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۴۱,۵۵۸	۶۳,۱۵۰
سود خالص قبل از مالیات	۶۴,۱۶۷	۵۹,۱۸۷
مالیات بر درآمد	(۱۴,۸۸۸)	(۱۴,۷۹۷)
سود خالص	۴۹,۲۷۹	۴۴,۳۹۰
سود هر سهم	۹	۸

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

۲-۸) صورت وضعیت مالی شرکت

صورت وضعیت مالی شرکت		
اقدام صورت وضعیت مالی - میلیون ریال	به تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	به تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۳۰
دارایی های غیر جاری		
دارایی های ثابت مشهود	۲,۴۷۶,۹۲۲	۲,۳۴۸,۰۹۱
دارایی های نامشهود	۱۴,۱۶۲	۱۴,۴۹۴
سرمایه گذاری های بلند مدت	۲,۵۹۴,۶۹۶	۲,۵۹۴,۶۹۶
سایر دارایی ها	۷,۳۶۹,۸۴۹	۵,۲۲۶,۸۹۸
جمع دارایی های غیر جاری	۱۲,۴۵۵,۶۲۹	۱۰,۱۸۴,۱۷۹
دارایی های جاری		
پیش پرداخت ها	۶۷,۰۲۴	۳۲,۵۶۵
موجودی مواد و کالا	۸۴۴,۹۲۰	۶۱۹,۳۶۶
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۲۸,۳۰۹,۸۳۹	۳۰,۹۸۲,۴۱۸
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۱,۰۰۰,۰۰۰	۰
موجودی نقد	۱۲۴,۱۲۵	۳۱,۸۱۱
جمع دارایی های جاری	۳۰,۳۴۵,۹۰۸	۳۱,۶۶۶,۱۶۰
جمع دارایی ها	۴۲,۸۰۱,۵۳۷	۴۱,۸۵۰,۳۳۹
حقوق مالکانه		
سرمایه	۵,۴۰۰,۰۰۰	۵,۴۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۵۴۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰
سود انباشته	۳۱,۳۸۸,۸۹۵	۳۱,۳۳۹,۶۱۶
جمع حقوق مالکانه	۳۷,۳۲۸,۸۹۵	۳۷,۲۷۹,۶۱۶
بدهی ها		
بدهی های جاری		
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۴,۹۰۸,۵۲۶	۳,۶۷۷,۸۲۸
مالیات پرداختنی	۲۲,۹۹۲	۸,۵۹۸
سود سهام پرداختنی	۲۲۲,۷۹۳	۵۰۴,۸۵۸
تسهیلات مالی	۳۰۶,۳۸۱	۳۶۷,۵۵۹
پیش دریافت ها	۱۱,۹۵۰	۱۱,۸۸۰
جمع بدهی های جاری	۵,۴۷۲,۶۴۲	۴,۵۷۰,۷۲۳
جمع بدهی ها	۵,۴۷۲,۶۴۲	۴,۵۷۰,۷۲۳
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۴۲,۸۰۱,۵۳۷	۴۱,۸۵۰,۳۳۹

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

عنوان	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰
انس طلا- به دلار	۳,۰۴۵	۲,۶۲۶	۲,۰۴۳

۸-۴) گزارش تولید شرکت

تولید شرکت			
تولید	واحد	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
استخراج کانسنگ طلا با عیار ۱/۱۸ گرم بر تن	تن	۰	۰
برداشت کانسنگ طلا کم عیار	تن	۴۰,۲۵۲	۲۰,۳۵۰
استخراج سنگ تراورتن شکلاتی درجه ۳	تن	۱,۱۱۸	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 شرکت

عنوان	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
سود هر سهم - ریال	۹	۸
حاشیه سود ناخالص - درصد	۴۳٪	۴۲٪
حاشیه سود عملیاتی - درصد	۲۰٪	۷۳٪
حاشیه سود خالص - درصد	۱۷٪	۶۱٪

- 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

فروش	درآمد عملیاتی-میلیون ریال	بهای تمام شده درآمد عملیاتی-میلیون ریال	سود ناخالص-میلیون ریال	درصد سود ناخالص به درآمد عملیاتی
کانسنگ طلا کم عیار	۲۲۹,۸۹۳	(۱۱۳,۱۰۳)	۱۱۶,۷۹۰	۵۱
انواع سنگ پلاک شکلاتی درجه ۳	۶۲,۱۰۴	(۵۲,۳۵۰)	۹,۷۵۴	۱۶

۳) بهای تمام شده کالای فروش رفته

بهای تمام شده شرکت		
عنوان - مبالغ میلیون ریال	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
دستمزد مستقیم	۱۹۶,۹۲۴	۱۵۱,۰۵۱
سربار تولید	۱,۷۶۰,۵۱۴	۸۴۹,۷۱۸
بهای تمام شده تولید کالای ساخته شده	۱,۹۵۷,۴۳۸	۱,۰۰۰,۷۶۹
(افزایش) کاهش موجودی ها	۱۶,۰۴۹	۰
(افزایش) کاهش موجودی کار در جریان ساخت	(۱,۸۰۸,۰۳۴)	(۹۵۸,۹۰۹)
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۱۶۵,۴۵۳	۴۱,۸۶۰

بهای تمام شده تولید در شرکت از مبلغ ۱,۰۰۱ میلیارد ریال در دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ به مبلغ ۱,۹۵۷ میلیارد ریال در دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ رسیده است که دلایل عمده آن، افزایش دستمزد مستقیم مطابق قانون و تورم قیمت ها 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 ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۲۱۶/۵۹۸	۱۵۰/۸۴۵
فروش ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۶۳	۲۸۸/۰۸۰
موجودی در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۳۴۲/۴۰۰	۳۴۸/۶۷۲
پیش بینی تولید ۹ ماهه باقیمانده از سال مالی ۱۴۰۴	۵۰۳	۶۷۳
پیش بینی فروش ۹ ماهه باقیمانده از سال مالی ۱۴۰۴	۶۳۷	۱۰۰۲۱/۶۷۲
موجودی در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۲۰۸/۴	۰

ارزش موجودی طلای شرکت تابعه (استحصال مواد معدنی تخت سلیمان) اعم از شمش و مصنوعات در پایان دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند سال ۱۴۰۳ بیش از ۳۷ هزار میلیارد ریال است.

❖ موجودی طلای شرکت تابعه در پایان دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند سال ۱۴۰۳ به شرح زیر است:

❖ شامل ۳۴۲/۱۱۸ 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) 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 مینا ۹,۹۵۵ 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	
۹,۴۱۸	۹,۰۸۱	۸,۷۶۰	۸,۴۳۹	۸,۱۳۴	۶۰۰
۱۰,۰۷۷	۹,۷۰۸	۹,۳۵۷	۹,۰۰۶	۸,۶۷۳	۶۵۰
۱۰,۷۳۶	۱۰,۳۳۶	۹,۹۵۵	۹,۵۷۴	۹,۲۱۳	۷۰۰
۱۱,۳۹۵	۱۰,۹۶۴	۱۰,۵۵۳	۱۰,۱۴۲	۹,۷۵۲	۷۵۰
۱۲,۰۵۴	۱۱,۵۹۱	۱۱,۱۵۱	۱۰,۷۱۰	۱۰,۲۹۲	۸۰۰
۱۲,۷۱۳	۱۲,۲۱۹	۱۱,۷۴۸	۱۱,۲۷۸	۱۰,۸۳۱	۸۵۰

مقدار فروش طلا-کیلوگرم

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

۶) پیش‌بینی صورت سود و زیان

جدول صورت سود و زیان واقعی دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

شرح	عملکرد واقعی دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ شرکت اصلی	عملکرد واقعی دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان
	میلیون ریال	میلیون ریال
درآمدهای عملیاتی	۲۹۱،۹۹۷	۵۰۴،۱۸۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۶۵،۴۵۳)	(۶۲۴،۱۱۷)
سود ناخالص	۱۲۶،۵۴۴	۴۰۹،۰۶۳
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۶۷،۲۳۴)	(۱۲۹،۸۰۵)
سایر درآمدها	۰	۲۰۳۹،۷۸۲
سود عملیاتی	۵۹،۳۱۰	۶۰۷،۰۴۰
هزینه های مالی	(۳۶،۷۰۱)	(۸۴،۵۸۷)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۴۱،۵۵۸	۱۲،۶۲۸
سود قبل از مالیات	۶۴،۱۶۷	۶۳۳،۱۲۹
مالیات بر درآمد	(۱۴،۸۸۸)	۰
سود خالص	۴۹،۲۷۹	۶۳۳،۱۲۹

جدول پیش‌بینی صورت سود و زیان شرکت اصلی

پیش‌بینی سود نه ماهه باقیمانده سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴	
میلیون ریال	
۶۱،۹۸۷،۵۷۵	*درآمدهای عملیاتی
(۷،۵۱۰،۲۹۸)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۵۴،۴۷۷،۲۷۷	سود ناخالص
(۵۷۴،۹۷۷)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۳۰۰،۰۰۰	سایر درآمدها
۵۴،۲۰۲،۳۰۰	سود عملیاتی
(۱۱۰،۱۰۲)	هزینه های مالی
۲۳۰،۹۹۶	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۵۴،۳۲۳،۱۹۴	سود قبل از مالیات
(۶۱۴،۷۵۴)	مالیات بر درآمد
۵۳،۷۰۸،۴۴۰	سود خالص

*مبلغ ۵۱،۵۵۷،۸۵۴ 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.