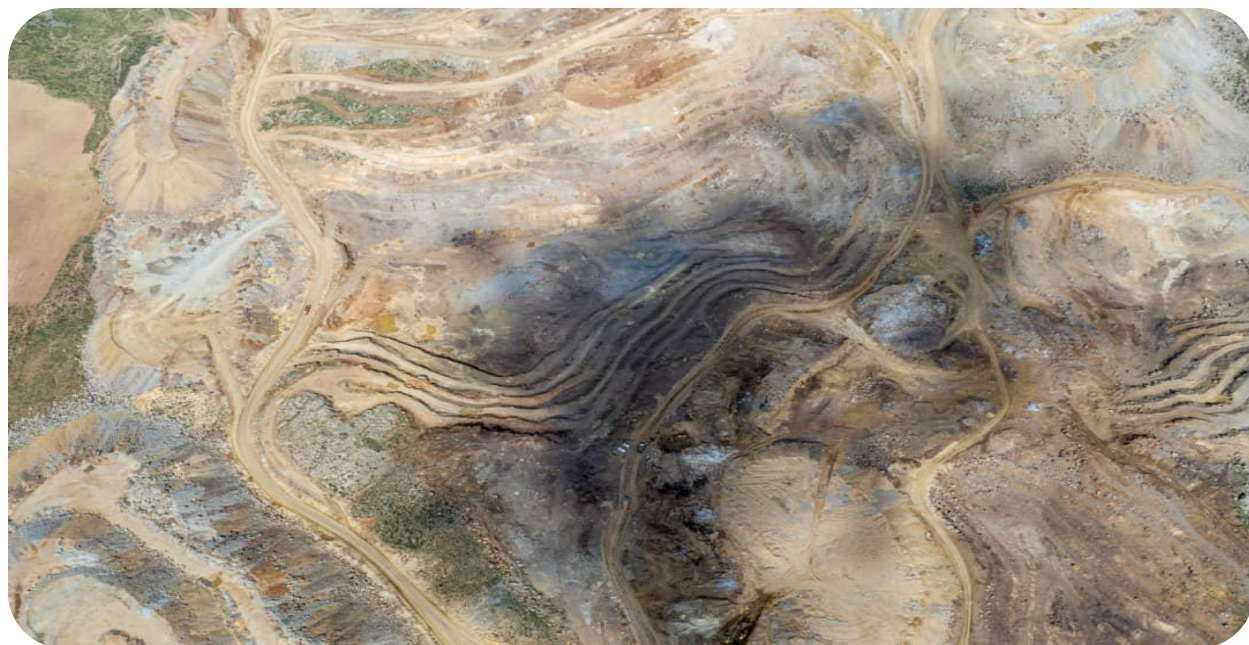


شرکت پویا زرکان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴



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 ۱۴۰۴.....	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.....	۱۷
۵-۴) مقایسه عملکرد بازدهی طلا با بازدهی سایر دارایی ها.....	۱۷
۵-۵) بازار.....	۱۸
۵-۶) جایگاه شرکت.....	۱۹
۵-۷) برنامه های شرکت.....	۱۹
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

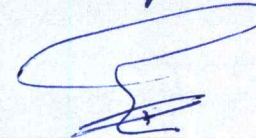
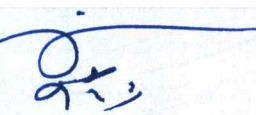
۱۰	اطلاعات مدیران شرکت.....	۲۳
۱۱	کمیته های هیئت مدیره.....	۲۴
۱۲	گزارش پایداری.....	۲۶
۱۳	ساختار سرمایه.....	۲۷
۱-۱۳	اطلاعات سهامداران اصلی شرکت.....	۲۷
۲-۱۳	اقدامات انجام شده در رابطه با بازارگردانی سهام شرکت.....	۲۷
۱۴	معافیه های مالیاتی.....	۲۷
ب	اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به اهداف.....	۲۸
۱	اهداف استراتژیک.....	۲۸
۲	اهداف بلند مدت.....	۲۸
۳	نحوه تأمین مواد اولیه.....	۲۸
۴	راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در راستای رعایت اصل حاکمیت شرکتی.....	۲۸
۵	اطلاعات با اهمیت افشا شده.....	۳۰
۱-۵	رفع توثیق بخشی از سهام سهامداران عمده.....	۳۰
۲-۵	اخذ گواهی کشف جدید معدن طلا.....	۳۰
۳-۵	توثیق بخشی از سهام سهامدار عمده توسط بانک کارآفرین.....	۳۰
۴-۵	پذیرش سهام شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان (شرکت فرعی) در بازار دوم بورس تهران.....	۳۰
۵-۵	توثیق بخشی از سهام سهامداران عمده توسط بانک کارآفرین و بانک خاورمیانه.....	۳۱
۶	ترکیب سرمایه گذاری.....	۳۱
۱-۶	ادغام شرکت های تابعه.....	۳۳
۷	پروژه های بهبودی گروه و شرکت اصلی.....	۳۴
ج	مهم ترین منابع، ریسک ها و روابط.....	۳۵
۱	وضعیت مالی شرکت.....	۳۵
۲	ریسک های مهم شرکت.....	۳۶
۳	تغییرات نرخ ارز.....	۳۸
۴	اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته.....	۳۹
۵	دعای حقوقی.....	۴۲
۶	منابع انسانی.....	۴۲

۴۳	د) نتایج عملیات و چشم اندازها.....
۴۳	۱) تولید محصولات.....
۴۳	۲) فروش محصولات.....
۴۳	۲-۱) فروش شرکت.....
۴۴	۲-۲) فروش گروه.....
۴۵	۲-۳) دلایل نوسانات فروش در شرکت پویا زرکان در مقایسه با دوره قبل.....
۴۵	۲-۴) مبانی فروش.....
۴۶	۳) هزینه های اداری عمومی و فروش.....
۴۷	۴) مصرف انرژی شرکت.....
۴۷	۵) اطلاعات مرتبط با سهام.....
۴۷	۵-۱) وضعیت معاملات و قیمت سهام.....
۴۷	۵-۲) امتیاز و رتبه شرکت در بازار سرمایه و صنعت.....
۴۸	۶) جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع.....
۴۸	۷) نسبت های مالی.....
۴۹	۸) تصویر مالی شرکت و گروه.....
۴۹	۸-۱) صورت سود و زیان شرکت و گروه.....
۵۰	۸-۲) صورت وضعیت مالی شرکت و گروه.....
۵۲	۸-۳) گزارش نرخ جهانی انس طلا ۳ سال گذشته.....
۵۲	۸-۴) فروش صادراتی گروه.....
۵۲	۸-۵) گزارش تولید شرکت و گروه.....
۵۳	ه) معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده.....
۵۳	۱) شاخص های عملکردی شرکت.....
۵۳	۲) سود و زیان محصولات شرکت اصلی.....
۵۳	۳) بهای تمام شده کالای فروش رفته.....
۵۴	۴) موجودی کالا.....
۵۵	۵) پرداخت سود.....
۵۶	۶) تحلیل حساسیت سود شرکت در پایان سال مالی ۱۴۰۵ با توجه به مقدار فروش و نرخ داخلی طلا.....
۵۷	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 ۱۴۰۴/۱۱/۱۳ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

جدول اعضای هیئت مدیره

عضو هیئت مدیره	نماینده	سمت	امضا
شرکت کاوندگان قشم	مصطفی خرم نژاد	رئیس هیئت مدیره	
شرکت کوشش آذین قشم	سید امیر سراج هاشمی	نائب رئیس هیئت مدیره	
شرکت فرا اندیشان نیک فرجام قشم	ابوالفضل رستم خانی	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	
شرکت سرمایه‌گذاری گلومینکو قشم	محمد سالارزاده امیری	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 آق‌دره 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- گواهی کشف جدید شرکت بر اساس آخرین طرح بهره‌برداری ارائه شده به سازمان صمت با عیار ۱/۲۵ گرم بر تن کانسنگ طلا و ظرفیت استخراج سالانه ۷۲۳،۰۰۰ تن دریافت شده است که اقدامات لازم جهت دریافت پروانه بهره‌برداری در حال انجام 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، ۲۴۰ تن کنسانتره جیوه (فلوتاسیون) 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 سالانه (تن)
سنگ آق دره تکاب	سنگ تراورتن شکلاتی (استخراج)	۴۲۵,۰۰۰	۸۵۰,۰۰۰	۲۶,۰۰۰
طلای آق دره تکاب	کانسنگ نقره دار (استخراج)	۵۰۶۲,۲۶۵	۹,۶۷۶,۶۴۰	۷۲۳,۰۰۰
	کانسنگ جیوه (استخراج)	۵۰۶۲,۲۶۵	۹,۶۷۶,۶۴۰	۷۲۳,۰۰۰
	کانسنگ طلا اکسیدی (استخراج)	۵۰۶۲,۲۶۵	۹,۶۷۶,۶۴۰	۷۲۳,۰۰۰
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

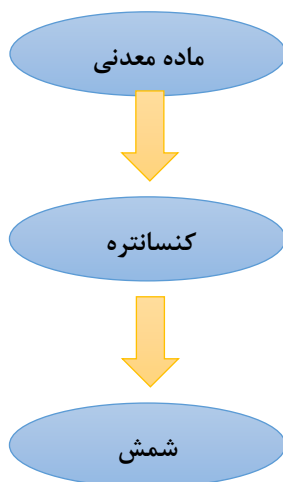
محصول		واحد اندازه گیری		سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	
				ظرفیت اسمی	مقدار تولید	ظرفیت اسمی	مقدار تولید
کانسنگ طلا با عیار ۱/۱۸ گرم بر تن		تن		۷۱۵,۰۰۰	۵۱۵,۰۰۰	۰	۷۱۵,۰۰۰
کانسنگ طلا با عیار ۱/۲۵ گرم بر تن		تن		۷۲۳,۰۰۰	۲۰۴,۰۰۰	-	-
سنگ تراورتن شکلاتی		تن		۳,۸۳۳	۲۶,۰۰۰	۱۵۷۹	۲۶,۰۰۰
کنسانتره طلا و کنسانتره نقره		تن		۳	۱۲	۳	۱۲
کنسانتره جیوه		تن		۱۴	۲۵	۱۴	۲۵
سیانید سدیم		تن		۹۱۱	۶۰۰	۵۳۰	۶۰۰
کنسانتره جیوه (فلوتاسیون)		تن		۳۳۷	۲۴۰	۳۳۰	۲۴۰
شمش طلای عیار ۹۹۹		کیلوگرم		۷۵۴	۷۰۰	۷۰۹	۷۰۰
شمش نقره		کیلوگرم		۷۰۳	۶۸۴	۸۲۴	۶۸۴
جیوه		تن		۰	۳	۰	۳

۵-۱) اقدامات اکتشافی دوازده ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴

اکتشافات در محدوده معدنی طلا آق دره تاکنون تنها در بخشی از ۱۲۰ هکتار از حدود ۳,۶۰۰ 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 ۲۰,۰۰۰ 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 تمدید پروانه بهره برداری معدن طلای آق دره، برای ۷ سال صورت گرفته است.

۶-۱) 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 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

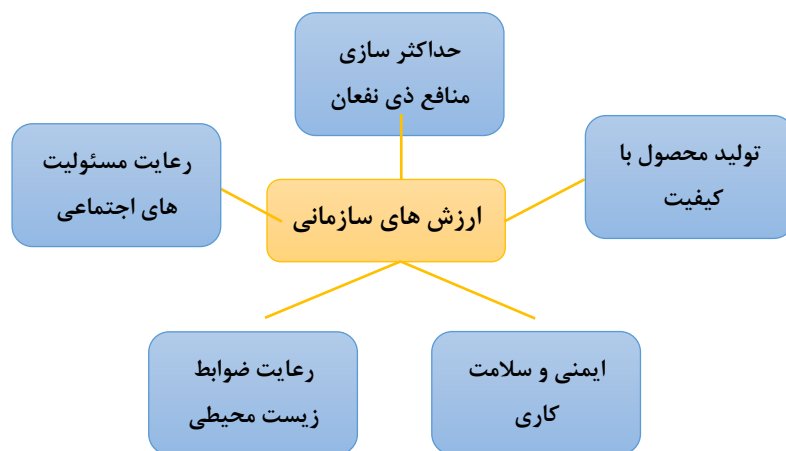
ب- موضوع فرعی

- 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، بانکها 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

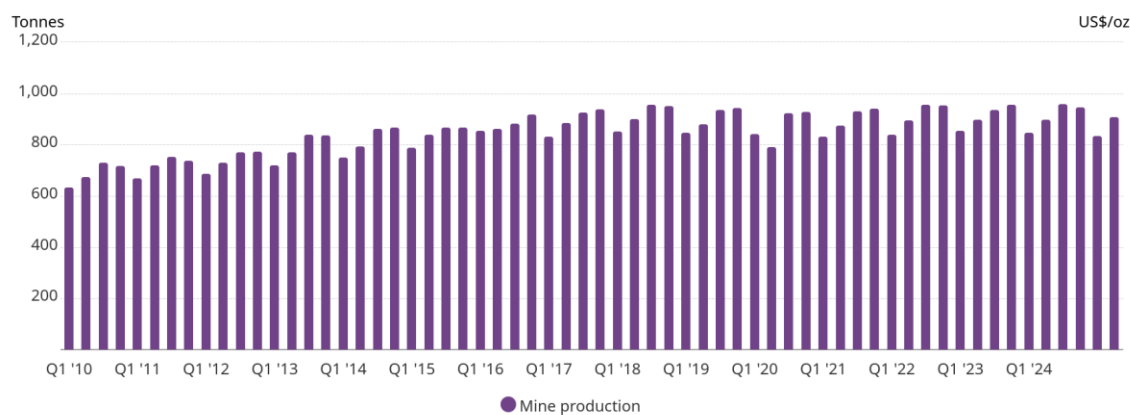
روند تاریخی طلا در سال های اخیر نشان دهنده یک افزایش مستمر و قابل توجه در قیمت این فلز گرانبهاست. از ابتدای سال ۲۰۲۵، طلا به رکوردهای جدیدی دست یافته است. رکوردشکنی جدید طلای جهانی به دنبال تشدید جنگ تعرفه ای ترامپ علیه کشورهایی مانند چین، حمله به ونزوئلا و ربایش رییس جمهور این کشور از یک سو و آمار اقتصادی این کشور و کاهش نرخ بهره آن باعث گردید تا حدود زیادی شاخص دلار افت نماید و این سیگنال به بازارهای جهانی صادر گردد که دلار کالایی امن برای سرمایه گذاری نبوده و در نتیجه بسیاری از سرمایه گذاران به طلا به عنوان کالای امن توجه ویژه داشته اند. در کنار این موضوع، خریدهای بانک های مرکزی کشورهایی مانند چین که ماهانه به طور مداوم در حال خریداری طلا و تبدیل ذخایر استراتژیک خود از دارایی هایی مبتنی بر دلار به طلا هستند، باعث رشد قیمت طلا و ثبت رکوردهای جدید شده است. به طوری که قیمت طلا تا آستانه ۴,۴۰۰ دلار برای هر انس نیز پیشرفت.

روند قیمت طلا از ابتدای سال ۲۰۲۳ تا ۲۲ دسامبر ۲۰۲۵ (پایان آذر ۱۴۰۴) در نمودار زیر نشان داده شده است. (قیمت اونس طلا به دلار)



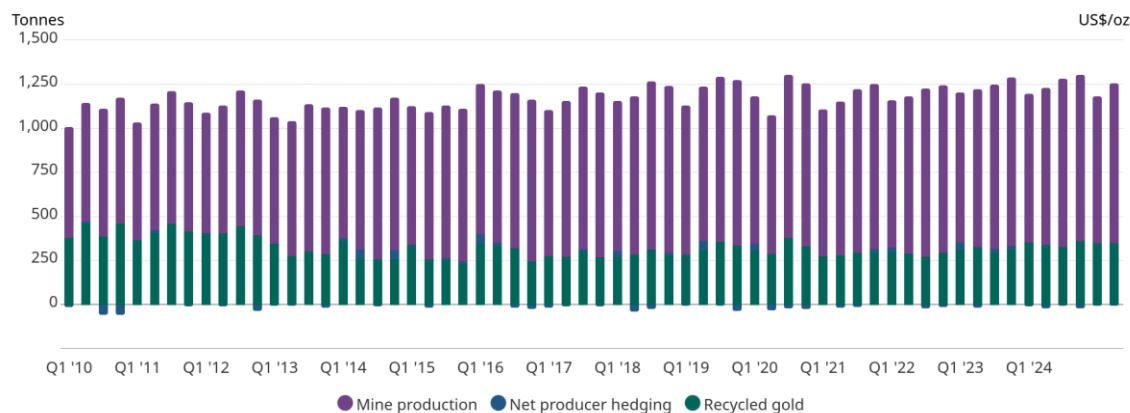
عرضه طلا

تولید جهانی طلا در نیمه نخست سال ۲۰۲۵ برابر با ۱,۷۴۱ تن بوده است که نسبت به دوره مشابه سال قبل ۰.۱۷ درصد نیز کاهش داشته است. نمودار زیر روند فصلی تولیدات طلا از سمت معادن را از ابتدای سال ۲۰۱۰ تا پایان نیم سال اول سال ۲۰۲۵ نشان میدهد.



نمودار عرضه 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 اول ۲۰۲۵ معادل ۸۵۶ تن بوده که نسبت به فصل چهارم ۲۰۲۴ به میزان ۱۱ درصد کاهش یافته است.

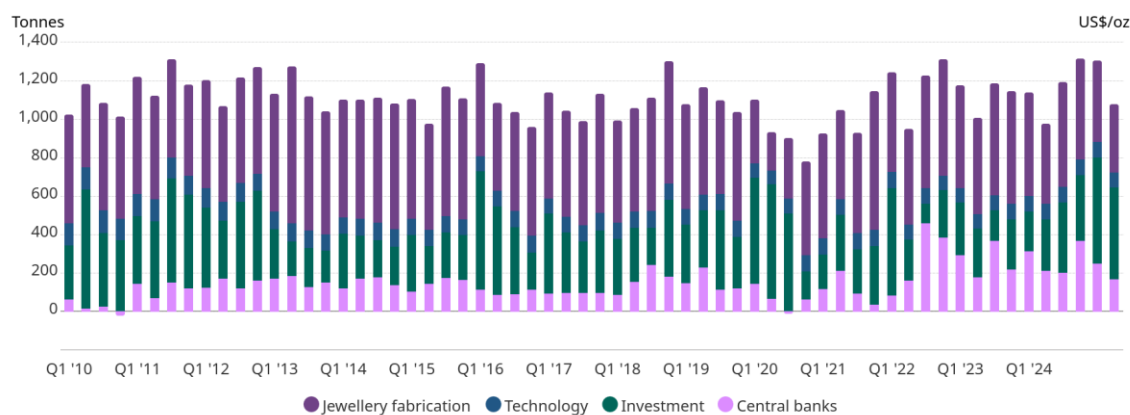


نمودار عرضه طلا در بخش‌های مختلف (تن)

تقاضای طلا

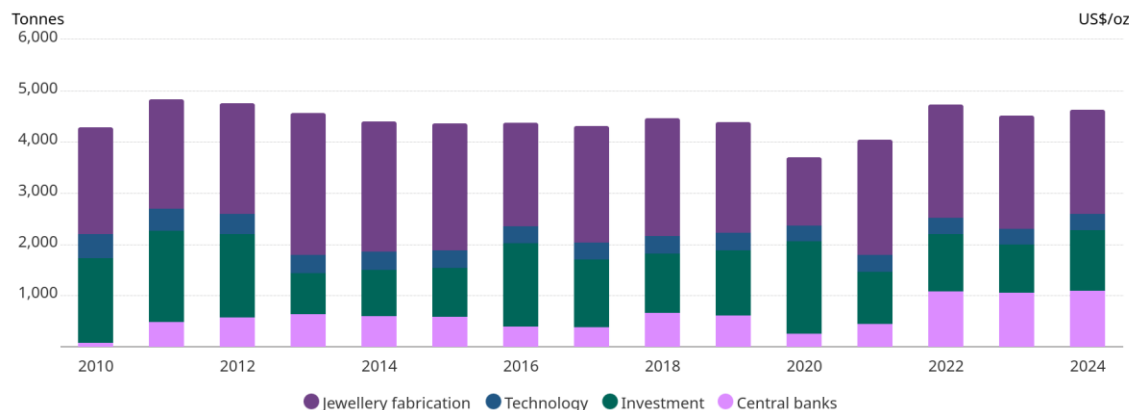
تقاضای طلا در طی نیمه نخست سال ۲۰۲۵ برابر با ۲۳۸۴.۶ تن بوده است که نسبت به دوره مشابه سال قبل رشدی حدوداً ۱۳ درصدی را نشان می‌دهد.

در این میان تقاضای جواهر سازی از رقم ۹۵۵.۹ تن در نیمه نخست سال قبل به رقم ۷۸۲.۱ تن رسیده است، اما تقاضای سرمایه گذاری از ۴۷۳.۲ تن در نیمه اول سال قبل به رقم ۱۰۲۸.۴ تن افزایش یافته که حاکی از رشد ۱۱۷ درصدی است.



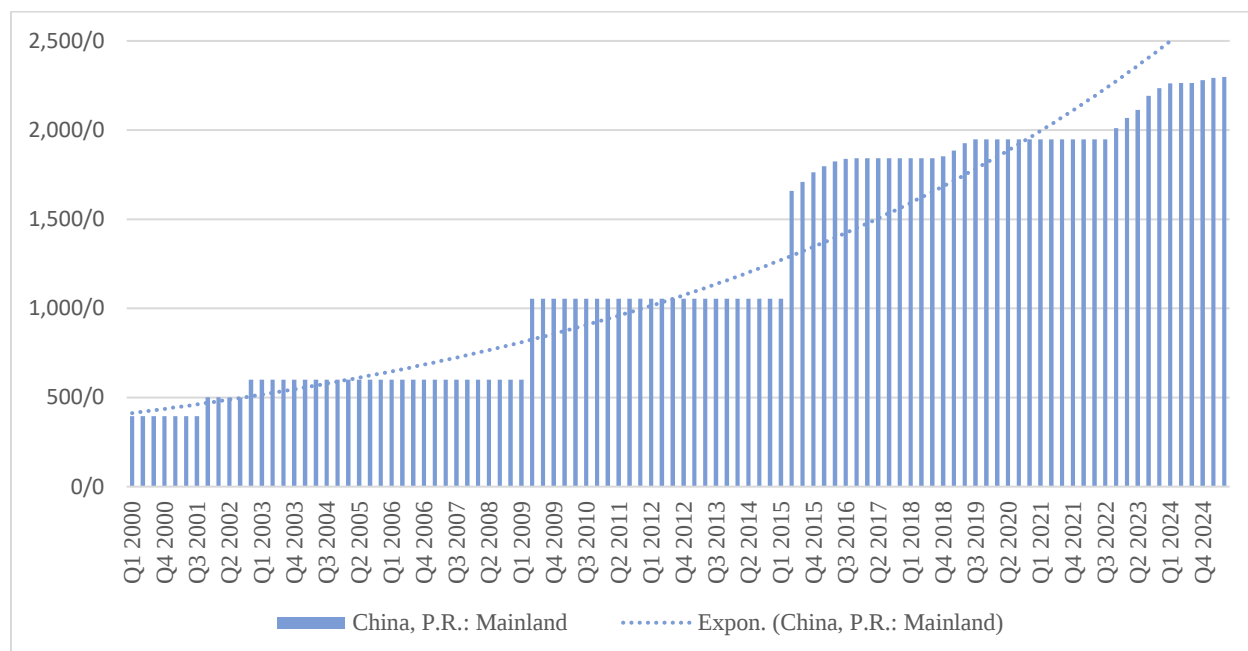
نمودار تقاضای طلا به تفکیک خریداران مهم-تن

در نمودار زیر تقاضای طلا در بخش های مختلف و به صورت سالانه از سال ۲۰۱۰ تا پایان سال ۲۰۲۴ آورده شده است. تقاضای طلا در سال ۲۰۲۴ نسبت به سال قبل از آن ۲.۴ درصد رشد داشته است که عمده این رشد ناشی از تقاضای سرمایه گذاری و همچنین خرید های بانک های مرکزی در جهان بوده است.



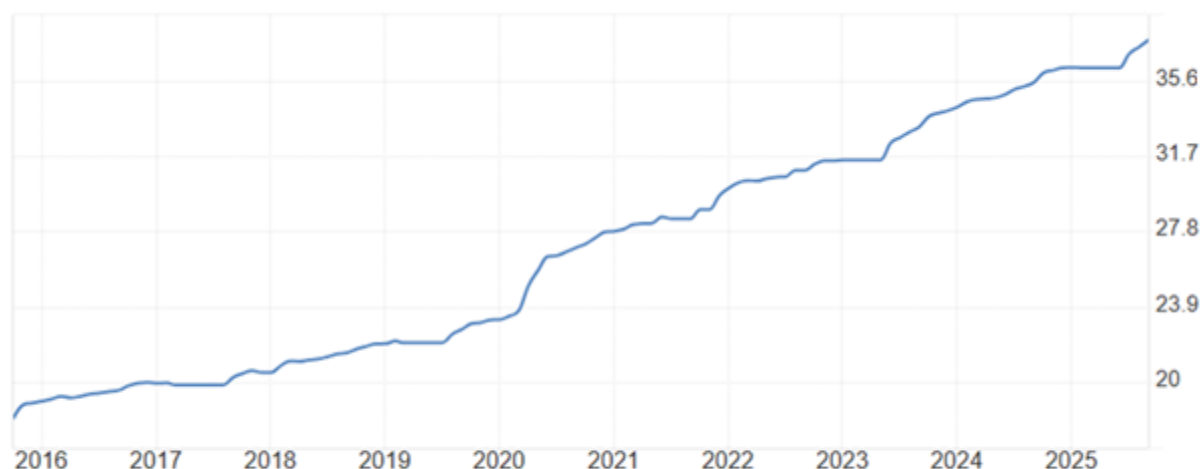
نمودار تقاضای طلا به تفکیک خریداران مهم-تن

نمودار زیر مقدار طلای نگه داری شده توسط بانک مرکزی چین در هر فصل را از سال ۲۰۰۰ میلادی نشان میدهد. بانک مرکزی این کشور تنها در نیمه نخست سال ۲۰۲۵، ۳۴.۲ تن (معادل ۱.۱ میلیون انس) به ذخایر خود اضافه کرده است و طلای خود را به ۲,۲۹۸.۵ تن (معادل حدود ۷۴ میلیون انس) رسانده است.



نمودار ذخایر طلا در بانک مرکزی چین

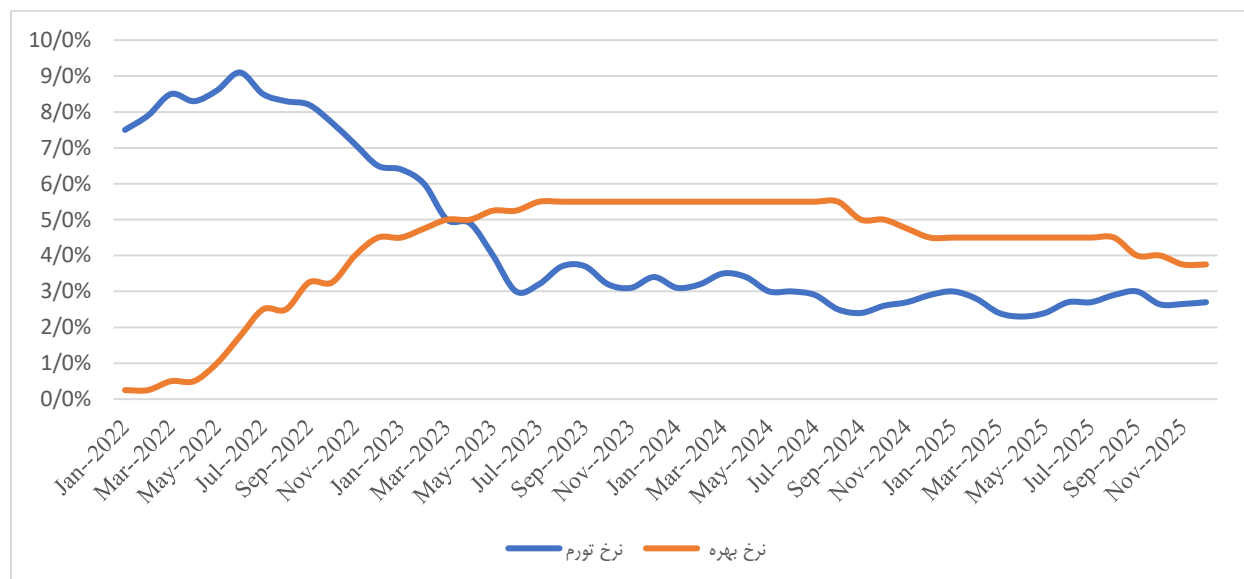
علاوه بر خرید طلا توسط بانک‌های مرکزی، یکی دیگر از عوامل مهم در برآورد رشد طلا افزایش ادامه دار سطوح بدهی ایالات متحده است که در انتهای ماه سپتامبر ۲۰۲۵ به ۳۷.۶ هزار میلیارد دلار رسیده است. با توجه به افزایش بی رویه بدهی ایالات متحده می‌توان تضعیف دلار و از طرفی افزایش تقاضای طلا به عنوان دارایی امن را شاهد بود.



بدهی دولت آمریکا- میلیارد دلار

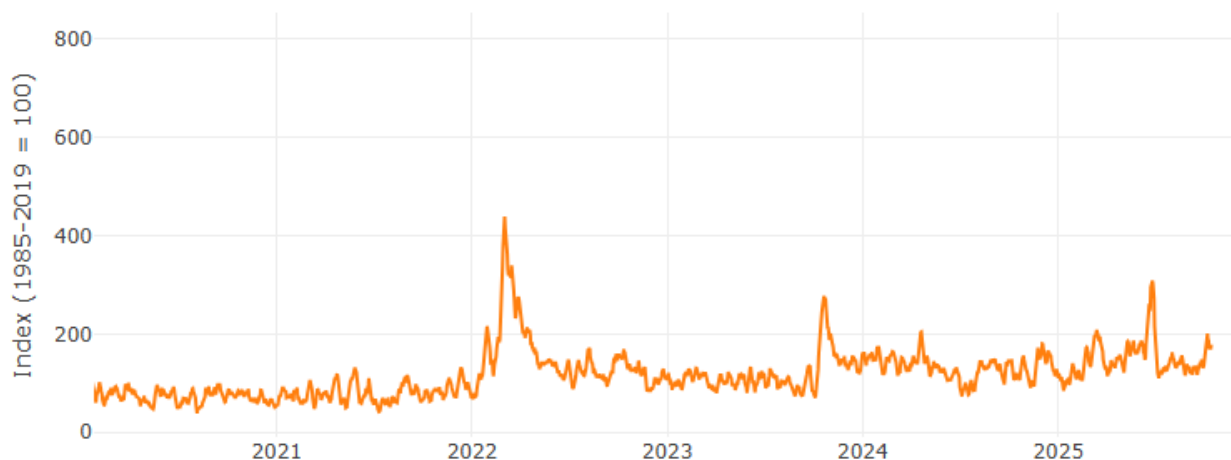
از دیگر عواملی که منجر به تغییر بینش نسبت به تغییر قیمت طلا می‌شود، تغییرات نرخ بهره ایالات متحده است. در پایان دسامبر ۲۰۲۵ نرخ تورم معادل ۲.۷ درصد و نرخ بهره در حال حاضر و در نیمه دسامبر برابر با ۳.۷۵ درصد رسیده است و همچنان انتظار برای کاهش بیشتر نرخ بهره آمریکا وجود دارد.

نمودار زیر روند تغییرات نرخ بهره و نرخ تورم ایالات متحده آمریکا را از ابتدای سال ۲۰۲۲ 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 ۱۴ اکتبر سال ۲۰۲۵ به رقم ۲۵۹.۲۴ واحد رسیده است در حالی که میانگین هفت روزه آن به رقم ۱۷۸.۸ واحد را نشان می‌دهد.



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 ۲۰۲۶ (دلار بر انس)
۱	Goldman Sachs	۵,۴۰۰
۲	ANZ Bank	۴,۶۰۰
۳	Bank of America	۵,۰۰۰
۴	HSBC	۶,۰۰۰
	میانگین	۵,۲۵۰

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 ژئوپولتیک 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 را از ابتدای دی ۱۳۹۲ تا پایان آذر ۱۴۰۴ (۱۲ سال) را نشان می‌دهد. در این مدت طلا (۱۸ عیار) با رشد ۴۹.۱ درصدی به طور میانگین در هر سال، بیشترین رشد را در میان بازارهای مختلف داشته است.

بازده دوازده ساله (معادل سالانه)	دارایی
۴۹.۱٪	طلا
۳۴.۶٪	شاخص کل بورس
۳۱.۳٪	مسکن
۳۵.۶٪	دلار
۲۰٪	سود بانکی

بازده سه ساله (معادل سالانه)	دارایی
۱۸۰٪	طلا
۳۵.۸٪	مسکن
۷۰٪	دلار
۲۳.۳٪	شاخص کل بورس
۲۴٪	سود بانکی

بازدهی از زمان عرضه اولیه فزر تا انتهای آذر ۱۴۰۴	دارایی
۱۶۸۷٪	فزر
۱۰۷۰٪	طلا
۳۹۳٪	دلار
۲۰۳٪	شاخص کل بورس

نمودارهای زیر 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 بلند مدت فی ما بین (تا تاریخ ۱۴۰۸/۱۲/۲۹) و بر مبنای قیمت طلا طبق فرمول زیر 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.

GLD = متوسط نرخ هر گرم طلای ۲۴ عیار بر اساس شبکه اطلاع رسانی طلا ، سکه و ارز (www.tgju.org).

A = مقدار عیار در هر تن خاک (بر اساس ppm).

P = نرخ هر تن خاک تحویلی.

$$P = 20\% * GLD * A$$

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 فراوری	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
- استخراج معدن تراورتن
- توسعه اکتشافات در معدن طلای آق دره
- اخذ مجوزات لازم جهت استخراج از معدن داغ دالی با حدود ۲۰ هزار متر حفاری
- ادامه اکتشاف در معادن گورگور و اوچ دره

۸-۵) محصولات و روش های فروش

نحوه قیمت گذاری در سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴		
میانگین نرخ فروش	نحوه نرخ گذاری	محصول
۲۸,۲۵۶,۹۵۱	قرارداد فی مابین با شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان	کانسنگ عیار ۱/۱۸ گرم بر تن-ریال بر تن
۳۸,۵۵۵,۷۶۱		کانسنگ عیار ۱/۲۵ گرم بر تن-ریال بر تن
۶,۸۴۰,۸۵۵		کانسنگ کم عیار-ریال بر تن
۲۵,۰۰۰,۰۰۰	هیات مدیره	سنگ تراورتن شکلاتی درجه ۳-ریال بر تن
۹,۲۰۸,۵۳۷	هیات مدیره	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 می شود.

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

۹-۵) وضعیت پرداخت های به دولت

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
۱	مالیات عملکرد	۱۰,۶۱۰	۸۶,۶۲۰	(۸۸)	-
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۹۰۹,۴۰۱	۱۶۰,۹۳۵	۴۶۵	-
۳	بیمه سهم کارفرما	۴۰۰,۲۲۰	۲۶۰,۳۴۳	۵۴	افزایش حقوق طبق بخشنامه وزارت کار
۴	حقوق دولتی	۳,۰۳۴,۶۰۲	۱,۸۵۹,۸۳۰	۶۳	افزایش نرخ طلا
	جمع	۴,۳۵۴,۸۳۳	۲,۳۶۷,۷۲۸	۸۴	-
	مانده پرداختنی	۳,۸۴۰,۷۵۴	۱,۶۸۳,۳۲۲	۱۲۸	-

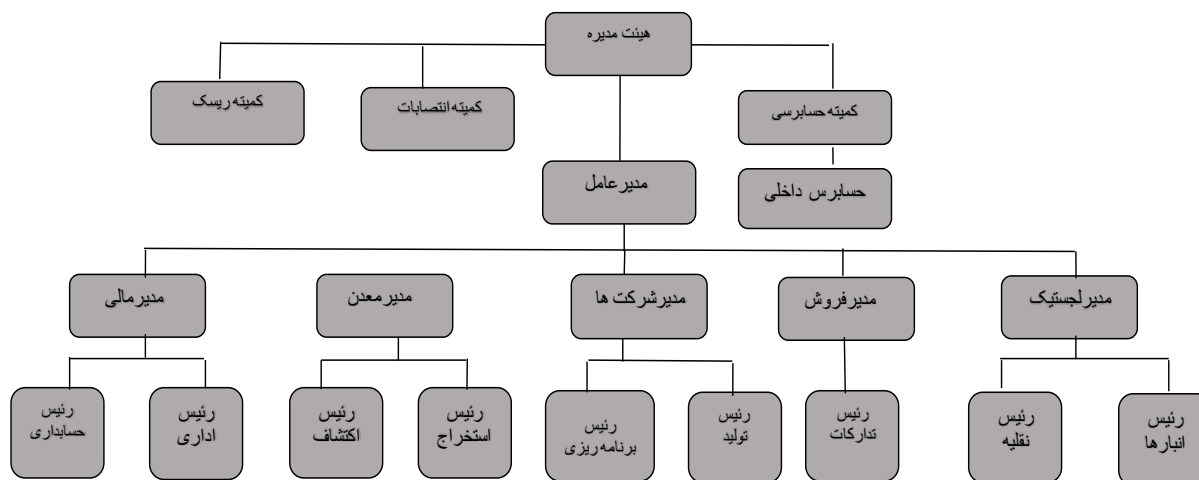
* لازم به توضیح است حقوق دولتی با توجه به منابع مالی شرکت به صورت علی الحساب پرداخت می گردد و قابلیت مقایسه با دوره قبل را ندارد.

۱۰-۵) 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 ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	تولید سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	درصد تغییرات
شرکت پویا زرکان آق دره	تن	استخراج کانسنگ طلا با عیار ۱/۱۸ گرم بر تن	۵۱۵,۰۰۰	۰	۱۰۰
	تن	استخراج کانسنگ طلا با عیار ۱/۲۵ گرم بر تن	۲۰۴,۰۰۰	-	۱۰۰
	تن	برداشت کانسنگ طلا کم عیار از محل باطله سنوات قبلی	۳۷۳,۴۹۳	۳۲۶,۸۶۲	۱۴
	تن	استخراج سنگ تراورتن شکلاتی	۳,۸۳۳	۱,۵۷۹	۱۴۳
شرکت استحصالی مواد معدنی تخت سلیمان	تن	کنسانتره طلا و کنسانتره نقره	۳	۳	۰
	تن	کنسانتره جیوه	۱۴	۱۴	۰
	تن	سیانید سدیم	۹۱۱	۵۳۰	۷۲
	تن	کنسانتره جیوه (فلوتاسیون)	۳۳۷	۳۳۰	۲
	کیلوگرم	شمش طلای عیار ۹۹۹	۷۵۴	۷۰۹	۶
	کیلوگرم	شمش نقره	۷۰۳	۸۲۴	(۱۵)

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	۱۴۰۴/۰۱/۳۱
مصطفی خرم نژاد	رئیس هیئت مدیره	شرکت کاوندگان (سهامی خاص)	غیرموظف	۱۴۰۴/۰۱/۳۱
سید امیر سراج هاشمی	نایب رئیس هیئت مدیره	شرکت کوشش آذین (سهامی خاص)	غیرموظف	۱۴۰۴/۰۱/۳۱
محمد سالارزاده امیری	عضو هیئت مدیره	شرکت سرمایه گذاری گلو مینکو (سهامی خاص)	غیرموظف	۱۴۰۴/۰۱/۳۱
علیرضا هوشنگی	عضو هیئت مدیره	شرکت تابان کیش (سهامی خاص)	موظف	۱۴۰۴/۰۱/۳۱

جدول مربوط به مشخصات و سوابق اعضای هیئت مدیره

نام و نام خانوادگی (نماینده شخصیت حقوقی)	سمت	تحصیلات/مدارک حرفه‌ای	زمینه‌های سوابق کاری	تاریخ عضویت در هیئت مدیره	میزان مالکیت در سهام شرکت	عضویت همزمان در هیئت مدیره سایر شرکت‌ها	عضویت قبلی در هیئت مدیره سایر شرکت‌ها در ۵ سال اخیر
مصطفی خرم نژاد	رئیس هیئت مدیره	کارشناس ارشد حسابداری	عضو هیات مدیره و معاونت مالی و اداری شرکت پویا زرکان آق دره	۱۴۰۴/۰۱/۳۱	-	✓	✓
سید امیر سراج هاشمی	نایب رئیس هیئت مدیره	کارشناسی ارشد مدیریت کسب و کار	بیش از ۱۰ سال سابقه مدیریت	۱۴۰۴/۰۱/۳۱	-	✓	✓
ابوالفضل رستم خانی	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	کارشناسی راه و ساختمان	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت پویا زرکان	۱۴۰۴/۰۱/۳۱	-	✓	✓
محمد سالارزاده امیری	عضو هیئت مدیره	کارشناسی ارشد زمین شناسی	مدیرعامل و نائب رئیس هیات مدیره شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان	۱۴۰۴/۰۱/۳۱	-	✓	✓
علیرضا هوشنگی	عضو هیئت مدیره	کارشناسی حسابداری/مدیریت بیمه	مدیر مالی شرکت پویا زرکان آق دره	۱۴۰۴/۰۱/۳۱	-	-	-

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 زیرمجموعه ها ۵. پیشنهاد برنامه های آموزشی ۶. ارزیابی رفتار مدیران

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

مشخصات اعضای کمیته حسابرسی

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	رشته تحصیلی	عضو غیرموظف هیات مدیره	تاریخ عضویت در کمیته	اهم سوابق حرفه ای
آقای مصطفی خرم نژاد	رئیس کمیته	کارشناسی ارشد	حسابداری	غیرموظف	۱۴۰۰/۰۵/۰۲	عضو هیات مدیره و معاونت مالی و اداری شرکت پویا زرکان آق دره
خانم بهناز ورشابی	عضو مستقل کمیته	کارشناسی ارشد	مدیریت بازرگانی	-	۱۴۰۲/۱۰/۰۵	بیست سال سابقه کاری در حوزه حسابداری
آقای سعید ویسی زاده	عضو مستقل کمیته	کارشناسی ارشد	مدیریت مالی	-	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	عضو هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری سپه

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	غیرموظف	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	غیرموظف	۱۴۰۳/۰۷/۱۸
آقای سید رسول حسینی	عضو مستقل کمیته	کارشناسی ارشد	مدیریت منابع انسانی	-	۱۴۰۴/۰۵/۲۱
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 سال مالی مورد گزارش جهت بهسازی و آسفالت راه‌های روستاهای شهرستان تکاب، تعمیر و کمک به مدارس، مساجد روستاهای همجوار، ساخت مرکز خانه بهداشت و سایر امور خیریه جمعا مبلغ ۳۰۵,۶۲۵ میلیون ریال در راستای مسئولیت‌های اجتماعی، از سوی شرکت هزینه شده است.
- وضعیت محیط‌زیستی شرکت به صورت دوره‌های ماهانه، فصلی و سالانه توسط آزمایشگاه‌های معتمد سازمان محیط زیست و کارشناسان سازمان محیط‌زیست مورد پایش و ارزیابی قرار می‌گیرد. با توجه به سطوح بالای رعایت الزامات و استانداردهای محیط‌زیستی، شرکت مشمول صنایع آلاینده نیست. همچنین به دلیل اینکه معدن در خارج از محدوده شهر قرار دارد از بابت محیط زیست محدودیتی ندارد. گزیده‌ای از مهمترین اقدامات زیست محیطی شرکت به شرح زیر می باشد:
 - ایجاد ۶۸ هکتار فضای سبز و درخت کاری در محدوده مجتمع پویا زرکان.
 - بازسازی و احیا زمین با خاک‌های باطله و خاک نباتی و ایجاد پوشش گیاهی جدید.
 - خرید و نصب فیلتر پرس جهت کاهش مقدار ورود مواد پساب به محیط زیست.
 - حفر ۵ حلقه چاه پیزومتریک جهت پالایش پساب و مواد خروجی کارخانه.
 - راه اندازی واحد جذب جیوه

۱۳) ساختار سرمایه

۱۳-۱) اطلاعات سهامداران اصلی شرکت

ردیف	نام سهامدار	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	
		تعداد سهام	درصد
۱	کاونندگان قشم (سهام خاص)	۶۳۵,۱۸۰,۴۴۶	۱۱/۷۶۳
۲	کوشش آذین قشم (سهام خاص)	۵۹۵,۵۷۸,۱۴۷	۱۱/۰۲۹
۳	تابان کیش (سهام خاص)	۵۶۰,۶۸۶,۹۰۴	۱۰/۳۸۳
۴	فرا اندیشان نیک فرجام قشم (سهام خاص)	۴۶۲,۲۱۴,۹۶۶	۸/۵۶۰
۵	کاوان کیش (سهام خاص)	۳۷۷,۸۸۹,۸۷۵	۶/۹۹۹
۶	باما (سهام عام)	۱۹۹,۴۳۶,۰۹۷	۳/۶۹۳
۷	سرمایه گذاری گلوبینکو قشم (سهام خاص)	۱۱۲,۰۹۸,۱۴۶	۲/۰۷۶
۸	سایر	۲,۴۵۶,۹۱۵,۴۱۹	۴۵/۴۹۷
	جمع	۵,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

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

در حال حاضر الزام بازارگردانی وجود ندارد و شرکت فاقد بازارگردان است.

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 ۱۴۰۲/۱۲/۱۲ در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ به میزان سود تقسیم نشده که به حساب سرمایه منتقل شد، که می بایست مشمول معافیت مالیاتی می گردید. سازمان امور مالیاتی در رسیدگی سال مذکور صرفاً بخشی از این معافیت را قبول کرده است، بنا بر این شرکت برای تحقق کل معافیت به سازمان امور مالیاتی شکایت نموده است و این موضوع در مرحله رسیدگی هیات بدوی می باشد. در 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 به مبلغ ۴,۶۰۰ میلیارد ریال و دریافت معافیت مالیاتی را دارد که این موضوع در مرحله اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار است. در سال مالی مورد گزارش 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 به مبلغ ۸,۵۰۰ میلیارد ریال و دریافت معافیت مالیاتی را دارد. بنابراین در محاسبات مالیات سال جاری این موضوع لحاظ گردیده است.

ب) اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به اهداف

۱) اهداف استراتژیک

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

۲) اهداف بلند مدت

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

۳) نحوه تأمین مواد اولیه

محصول تولیدی شرکت اصلی کانسنگ بوده و از معدن شرکت استخراج 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، جریان‌های نقدی، مالکیت و حاکمیت شرکتی	✓	۳	
۴	اجرای اثربخش حاکمیت شرکتی در شرکت‌های فرعی	✓	۳	
۵	مستندسازی سازوکارهای حاکمیت شرکتی توسط هیئت مدیره	✓	۳	
۶	رعایت فرآیند بررسی و تصمیم‌گیری درباره موضوعات دارای آثار مالی	✓	۳	
۷	ارائه اقرارنامه مدیرعامل و هیئت مدیره به کمیته انتصابات	✓	۴	
۸	غیرموظف بودن اکثریت اعضای هیئت مدیره	✓	۴	
۹	عدم سمت دیگر رئیس هیئت مدیره شرکت	✓	۴	

گزارش تفسیری مدیریت شرکت پویا زرکان (سهامی عام)

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

ردیف	الزامات دستورالعمل حاکمیت شرکتی ناشران	اقدام	ماده	توضیحات
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 فالیته 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) رفع توثیق بخشی از سهام سهامداران عمده

شرکت اقدام به افشاء ۲ مورد از موضوع فوق به شرح زیر کرده است:

- ۱- شرکت 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 اقدام به افشاء نموده است. موضوع فوق در خصوص رفع توثیق بخشی از سهام سهامداران عمده مربوط به شرکت های کاوان کیش، کوندگان قشم و تابان کیش توسط شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه می باشد که وثیقه گیر بانک شهر بوده است.
- ۲- شرکت 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 اقدام به افشاء 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 گلوبینکو قشم توسط شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه می باشد که وثیقه گیر بانک شهر بوده است.

(۵-۲) اخذ گواهی کشف جدید معدن طلا

شرکت اقدام به افشاء موضوع فوق در تاریخ ۱۴۰۴/۰۵/۱۳ با شماره پیگیری ۱۳۸۹۲۳۵ با طبقه بندی "کشف منابع و یا ذخایر قابل توجه - گروه الف" در سامانه کدال نموده است.

(۵-۳) توثیق بخشی از سهام سهامدار عمده توسط بانک کارآفرین

شرکت اقدام به افشاء موضوع فوق در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۰۱ با شماره پیگیری ۱۳۹۶۰۴۷ با طبقه بندی "توثیق / توقیف یا مسدود کردن سهام ناشر متعلق به سهامدار عمده - گروه ب" در سامانه کدال نموده است. موضوع فوق در خصوص توثیق بخشی از سهام سهامدار عمده مربوط به شرکت تابان کیش توسط شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه می باشد که وثیقه گیر بانک کارآفرین می باشد.

(۵-۴) پذیرش سهام شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان (شرکت فرعی) در بازار دوم بورس تهران

شرکت اقدام به افشاء موضوع فوق در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۲۷ با شماره پیگیری ۱۴۰۶۷۹۲ با طبقه بندی "سایر اطلاعات بااهمیت - پذیرش مشروط شرکت فرعی در بازار دوم بورس تهران - گروه ب" در سامانه کدال نموده است.

۵-۵) توثیق بخشی از سهام سهامداران عمده توسط بانک کارآفرین و بانک خاورمیانه

شرکت اقدام به افشاء ۲ مورد از موضوع فوق به شرح زیر کرده است:

- ۱- شرکت در تاریخ ۱۴۰۴/۰۷/۱۹ با شماره پیگیری ۱۴۱۶۸۱۴ با طبقه بندی "توثیق / توقیف یا مسدود کردن سهام ناشر متعلق به سهامدار عمده- گروه ب" در سامانه کدال اقدام به افشاء نموده است. موضوع فوق در خصوص توثیق بخشی از سهام سهامدار عمده مربوط به شرکت کاوندگان قشم توسط شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه می باشد که وثیقه گیر بانک خاورمیانه می باشد.
- ۲- شرکت در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۲۴ با شماره پیگیری ۱۴۵۸۰۵۶ با طبقه بندی "توثیق / توقیف یا مسدود کردن سهام ناشر متعلق به سهامدار عمده- گروه ب" در سامانه کدال اقدام به افشاء نموده است. موضوع فوق در خصوص توثیق بخشی از سهام سهامدار عمده مربوط به شرکت تابان کیش توسط شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه می باشد که وثیقه گیر بانک کارآفرین می باشد.

۶) ترکیب سرمایه گذاری

جدول زیر نشان دهنده ترکیب سرمایه گذاری شرکت در دوره مالی دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ می باشد:

نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت	بهای تمام شده (میلیون ریال)	فعالیت
استحصال مواد معدنی تخت سلیمان	۳,۲۶۲,۹۵۲,۹۳۸	۹۸/۱۳	۲,۵۹۴,۶۹۱	تولید کنسانتره طلا و نقره از کانسنگ معدن تولید کننده کنسانتره جیوه تولید شمش طلا و نقره از کنسانتره
صرافی (در شرف تاسیس)	۹۹۹,۹۸۰,۰۰۰	۹۹/۹۹۸	۹۹۹,۹۸۰	صرافی
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 می‌دهد:

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	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰
جمع دارایی‌ها	۷۵.۷۳۵.۱۱۵	۴۴.۴۳۶.۸۵۰
جمع بدهی‌ها	۱۶۸.۰۴۳.۶۶۴	۱۰.۸۷۲.۲۲۷
جمع حقوق مالکانه	۵۸.۹۳۰.۷۵۱	۳۳.۵۶۴.۶۲۳
درآمدهای عملیاتی	۵۳.۸۲۶.۳۹۵	۳۵.۸۶۹.۵۰۱
سود عملیاتی	۵۱.۲۳۲.۱۳۸	۳۰.۶۷۷.۲۶۰
سود خالص قبل از کسر مالیات	۵۰.۰۷۶.۴۷۶	۳۱.۱۹۳.۳۷۰
سود خالص	۵۰.۰۶۶.۱۲۸	۳۱.۱۷۲.۶۷۷
سود انباشته	۵۵.۲۷۳.۲۵۱	۳۳.۰۴۲.۱۲۳
سرمایه	۳.۳۲۵.۰۰۰	۴۷۵.۰۰۰

براساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۴/۰۷/۲۸ و مجوز شماره ۱۲۲/۱۸۶۲۹۱ مورخ ۱۴۰۴/۰۸/۲۰ سازمان بورس و اوراق بهادار، اساسنامه شرکت فرعی مطابق فرمت نمونه سازمان بورس و اوراق بهادار در ۵۶ ماده و ۱۷ تبصره تغییر پیدا کرد و تصویب شد و نوع شرکت بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۴/۰۷/۲۸ از سهامی خاص به سهامی عام تغییر یافته است. همچنین طی سال مالی مورد گزارش، سرمایه شرکت فرعی به استناد صورتجلسه هیات مدیره مورخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۰ و اجازه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۴/۰۶/۲۹ از مبلغ ۴۷۵،۰۰۰ میلیون ریال به ۳،۳۲۵،۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۶۰۰ درصد) از محل سود انباشته افزایش یافته که در تاریخ ۱۴۰۴/۰۷/۰۹ به ثبت رسیده است.

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

عنوان		سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	
	مقدار	مبلغ- میلیون ریال	مقدار	مبلغ- میلیون ریال	
فروش داخلی					
شمش طلا عیار ۹۹۹- کیلوگرم	۵۲۷	۵۲.۵۴۰.۱۹۳	۲۳۶	۱۲.۳۹۲.۰۸۲	
شمش نقره-کیلوگرم	۹۶۰	۱.۲۸۶.۲۰۲	۸۲۱	۳۹۷.۶۸۹	
شمش طلا عیار ۹۹۵-وارداتی- کیلوگرم	۰	۰	۲۱۴	۹.۴۹۴.۸۳۰	
جیوه-کیلوگرم	۰	۰	۸۸۶	۹۸.۱۷۸	
کنسانتره جیوه(فلوتاسیون) - تن	۰	۰	۱	۳.۴۶۰	
جمع فروش داخلی	-	۵۳.۸۲۶.۳۹۵	-	۲۲.۳۸۶.۲۳۹	
فروش صادراتی					
مصنوعات طلا عیار ۷۵۰(النگو) - کیلوگرم	۰	۰	۶۰۷	۱۳.۴۸۳.۲۶۱	
جمع فروش صادراتی	۰	۰	-	۱۳.۴۸۳.۲۶۱	
جمع کل فروش	-	۵۳.۸۲۶.۳۹۵	-	۳۵.۸۶۹.۵۰۱	

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 عام) و نیز تحت مدیریت هیات مدیره قبل از ادغام شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان(سهامی عام) 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) پروژه‌های بهبودی گروه و شرکت اصلی

شرح	درصد تکمیل		برآورد تاریخ بهره برداری	برآورد کل مخارج تکمیل - میلیون ریال	مخارج انباشته - میلیون ریال		تاثیر پروژه عملیات	اجرا کننده
	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰			۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰		
پروژه گازرسانی به معدن	۷۸	-	تیر ۱۴۰۵	۵۵,۰۰۰	۴۲,۷۵۰	-	تامین گاز ساختمانهای اداری و صنعتی معدن	شرکت اصلی
پروژه ساخت تصفیه خانه فاضلاب شماره یک	۵۵	۲	اسفند ۱۴۰۴	۲۲,۰۰۰	۱۲,۱۷۸	۲۱۱	بهینه سازی و جلوگیری از هدر رفت آب مصرفی	شرکت اصلی
پروژه سالن تعمیرات واحد برق	۱۰۰	-	مهر ۱۴۰۴	-	۰	-	تعمیرات واحد برق	زیر مجموعه
پروژه ایستگاه گاز	۱۰۰	۷۳	آذر ۱۴۰۴	-	۰	۲,۸۶۸	استقرار تجهیزات و شبکه گازرسانی به کارخانه	زیر مجموعه
پروژه تجهیز نیروگاه برق کارخانه	۱۰۰	۸۸	آذر ۱۴۰۴	-	۰	۲۴۳,۴۳۴	افزایش تامین نیروی برق کارخانه	زیر مجموعه
جمع	-	-	-	۷۷,۰۰۰	۵۴,۹۲۸	۲۴۶,۵۱۳	-	-

-با توجه به راکد شدن و متوقف شدن مطالعات مهندسی و طولانی شدن اخذ مجوز های قانونی پروژه های ساخت واحد هیپ لیچ طلا، ساخت کارخانه فرآوری روی و ساخت واحد فرآوری تراورتن، پروژه های مذکور از دستور کار هیات مدیره خارج شده است و در صورت مهیا شدن شرایط اقتصادی و ایجاد ظرفیت های فنی و قانونی در برنامه های آتی هیات مدیره قرار خواهد گرفت. لذا مخارج انجام شده در پروژه های مذکور فاقد منافع آتی است و هیات مدیره مصوب نمود کل مخارج انجام شده به حساب هزینه منظور گردد.

• پروژه مسئولیت اجتماعی شرکت اصلی

در این راستا در سال مالی مورد گزارش جهت بهسازی و آسفالت راه‌های روستاهای شهرستان تکاب، تعمیر و کمک به مدارس، مساجد روستاهای همجوار، ساخت مرکز خانه بهداشت و سایر امور خیریه جمعا مبلغ ۳۰۵،۶۲۵ میلیون ریال در راستای مسئولیت های اجتماعی، 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 دوره‌های گذشته نشان می‌دهد.

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	شرح-میلیون ریال
۵،۴۰۰،۰۰۰	۵،۴۰۰،۰۰۰	سرمایه
۳۱،۴۲۷،۴۱۸	۵۶،۳۳۴،۵۶۷	سود انباشته
۳۷،۳۶۷،۴۱۸	۶۲،۲۷۴،۵۶۷	حقوق مالکانه
۴،۵۷۰،۷۲۳	۷،۸۱۷،۵۴۲	جمع بدهی‌ها
۴۱،۹۳۸،۱۴۱	۷۰،۰۹۲،۱۰۹	جمع دارایی‌ها
۱۱٪	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 جریانهای 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 بیمه‌ای ندارد. لذا شرکت جهت پوشش این ریسک طی قراردادی با نیروهای امنیتی و حفاظتی اقدام به حفاظت از کارخانه و اسکورت طلا و نقره از محل کارخانه تا تحویل به خریداران نموده است.

۸-ریسک کاهش مقدار تولید

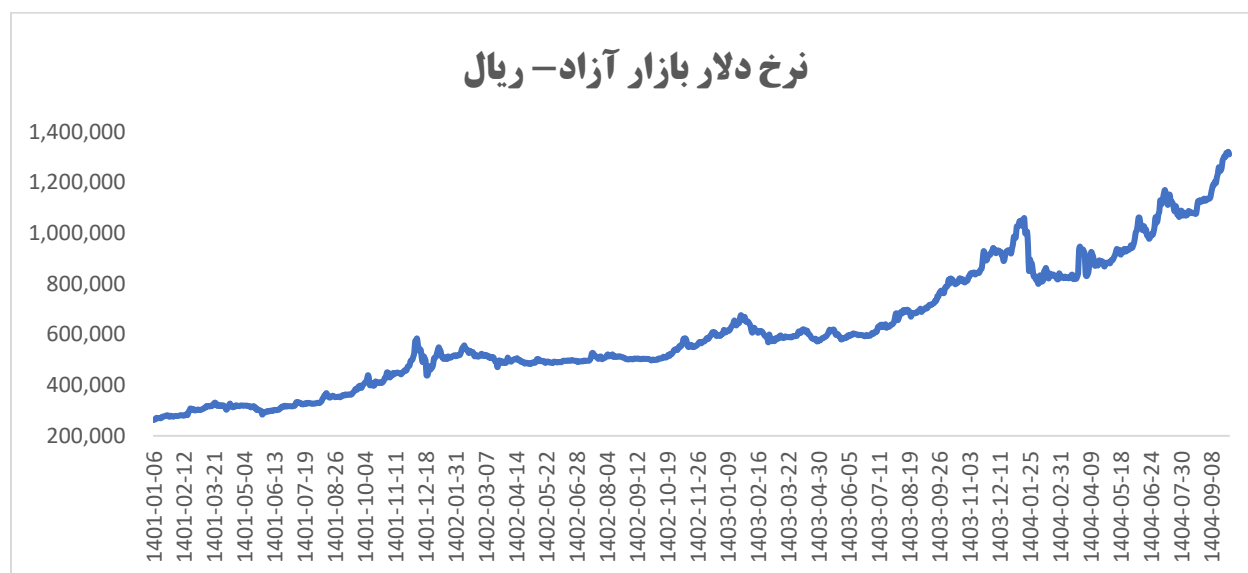
با توجه به وابستگی سودآوری شرکت به مقدار تولید، توانایی مدیران و کارکنان در حفظ مقدار تولید و افزایش آن بسیار حائز اهمیت می‌باشد. با توجه به بهره‌گیری شرکت از فناوری و تجهیزات مناسب و کارکنان باتجربه و متخصص، در سال‌های اخیر شرکت همواره حجم بالایی تولیدات خود را حفظ نموده است.

۹-سایر ریسک‌ها

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

۳) تغییرات نرخ ارز

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



۴) اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته:

معاملات انجام شده شرکت با اشخاص وابسته طی سال مالی 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	فروش دارایی ثابت	اجاره های دریافتی	اجاره های پرداختی	قرض الحسنه اعطایی	تضامین اعطایی	تضامین دریافتی
شرکت های فرعی	استحصال مواد معدنی تخت سلیمان (سهامی عام)	عضو هیات مدیره مشترک	✓	۲۲,۶۴۰,۲۹۷	.	.	.	.	.	۳,۵۳۳,۳۵۰	۱۷۳,۰۰۰
جمع				۲۲,۶۴۰,۲۹۷			.	.	.	۳,۵۳۳,۳۵۰	۱۷۳,۰۰۰
شرکت های وابسته	یاران تخت سلیمان (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره مشترک	✓	.	۱۰۱	.	.	.	۱۰,۷۰۰	.	.
جمع					۱۰۱		.	.	۱۰,۷۰۰	.	.
سایر اشخاص وابسته	املاک گستران امین (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره مشترک	✓	.	.	.	.	۳,۶۰۰	.	.	.
	معدنی و فرآوری سرمه فیروز آباد (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره مشترک	✓	۸۳,۱۲۹	.	.	۳۶,۷۶۱	.	.	.	.
	عمران سازه بارید (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره مشترک	✓	۴۱۱	۶۲,۵۰۰	.	.	.	.	.	.
	کانی کرین طبس (سهامی عام)	عضو هیات مدیره مشترک	✓	.	.	.	.	۱۷,۵۰۰	.	.	.
	معدنکاری گنبد آراسته میثاق جنوب (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره مشترک	✓	۷۱,۱۳۴	.	.	۳۹,۷۹۸	.	.	.	.
	سوژمیران (سهامی عام)	عضو هیات مدیره مشترک	✓	۱,۶۷۲	.	.	.	.	.	.	.
	سرزمین جلگه های آسمانی (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره مشترک	✓	۲۰,۹۶۴	.	۴,۲۰۰	۶۸۷,۴۸۰	.	.	.	.
	سینا گستر زرین (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره مشترک	✓	۱,۱۰۰	.	.	.	.	.	.	.
	معدنی پویندگان سرب و روی مرکزی (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره مشترک	✓	۲,۳۱۰	.	.	.	.	.	.	.
	زمین کاوان جام جم پارسین (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره مشترک	✓	۹۹۰	.	.	.	.	.	.	.
	تعاونی مصرف کارکنان (سهامی خاص)	سایر	-	۳۰۰۲۱	۳۳۸,۰۶۸	.	.	.	.	.	.
جمع				۱۸۴,۷۳۱	۴۰۰,۵۶۸	۴,۲۰۰	۷۶۴,۰۳۹	۲۱,۱۰۰	.	.	.
جمع کل				۲۲,۸۲۵,۰۲۸	۴۰۰,۶۶۹	۴,۲۰۰	۷۶۴,۰۳۹	۲۱,۱۰۰	۱۰,۷۰۰	۳,۵۳۳,۳۵۰	۱۷۳,۰۰۰

گزارش تفسیری مدیریت شرکت پویا زرکان (سهامی عام)

مانده حساب های نهایی اشخاص وابسته شرکت

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۳/۰۹/۳۰		۱۴۰۴/۰۹/۳۰		پیش دریافت ها	سایر پرداختنی ها	سایر دریافتنی ها	پرداختنی های تجاری	دریافتنی های تجاری	نام شخص وابسته	شرح
خالص		خالص								
طلب	بدهی	طلب	بدهی							
۰	۲۹,۲۳۱,۷۶۵	۰	۱۳,۳۶۷,۶۵۵	۰	۰	۰	۰	۱۳,۳۶۷,۶۵۵	استحصال مواد معدنی تخت سلیمان (سهامی عام)	شرکت های فرعی
۰	۲۹,۲۳۱,۷۶۵	*	۱۳,۳۶۷,۶۵۵	۰	۰	۰	۰	۱۳,۳۶۷,۶۵۵	جمع	
(۱۲,۸۲۵)	۰	(۱۱,۸۸۰)	۰	(۱۱,۸۸۰)	۰	۰	۰	۰	آجر سفالین صبا مهر(سهامی خاص)	شرکتهای وابسته
۰	۲۹,۶۵۱	۰	۴۰,۳۶۵	۰	۰	۴۰,۳۶۵	۰	۰	یاران تخت سلیمان(سهامی خاص)	
(۱۲,۸۲۵)	۲۹,۶۵۱	(۱۱,۸۸۰)	۴۰,۳۶۵	(۱۱,۸۸۰)	*	۴۰,۳۶۵	۰	۰	جمع	
۰	۱۶۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	علیرضا هوشنگی	مدیران اصلی شرکت
(۱,۰۶۲)	۰	(۱,۷۰۰)	۰	۰	(۱,۷۰۰)	۰	۰	۰	ابوالفضل رستم خانی	
(۱,۰۶۲)	۱۶۰	(۱,۷۰۰)	۰	۰	(۱,۷۰۰)	۰	۰		جمع	
۰	۲۸۴,۳۸۹	۰	۱۹۰,۸۳۲	۰	۰	۱۹۰,۸۳۲	۰	۰	کوشش آذین (سهامی خاص)	سایر اشخاص وابسته
۰	۲۳۶,۹۹۱	۰	۱۵۹,۰۲۷	۰	۰	۱۵۹,۰۲۷	۰	۰	فرا اندیشان نیک فرجام (سهامی خاص)	
۰	۲۸۴,۳۸۹	۰	۱۹۰,۸۳۲	۰	۰	۱۹۰,۸۳۲	۰	۰	تابان کیش(سهامی خاص)	
۰	۲۸۴,۳۸۹	۰	۱۹۰,۸۳۲	۰	۰	۱۹۰,۸۳۲	۰	۰	سرمایه گذاری گلومینکو (سهامی خاص)	
۰	۲۸۴,۳۸۹	۰	۱۹۰,۸۳۲	۰	۰	۱۹۰,۸۳۲	۰	۰	کاوندگان قشم(سهامی خاص)	
۰	۲۰۵,۳۹۲	۰	۱۳۷,۸۲۳	۰	۰	۱۳۷,۸۲۳	۰	۰	کاوان کیش(سهامی خاص)	
۰	۱,۵۷۹,۹۳۹	۰	۱,۰۶۰,۱۷۷	۰	۰	۱,۰۶۰,۱۷۷	۰	۰	جمع	

گزارش تفسیری مدیریت شرکت پویا زرکان (سهامی عام)

(ادامه صفحه قبل)

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	نام شخص وابسته	دریافتنی های تجاری	پرداختنی های تجاری	سایر دریافتنی ها	سایر پرداختنی ها	پیش دریافت ها	۱۴۰۴/۰۹/۳۰		۱۴۰۳/۰۹/۳۰	
							خالص		خالص	
							طلب	بدهی	طلب	بدهی
سایر اشخاص وابسته	عمران سازه باربد (سهامی خاص)	۰	۰	۰	(۹,۳۷۵)	۰	۰	(۹,۳۷۵)	۰	(۲۲۵)
	شرکت کانی کربن طیس (سهامی عام)	۰	۰	۰	(۲,۷۵۰)	۰	۰	(۲,۷۵۰)	۰	۰
	سرزمین جلگه های آسمانی (سهامی خاص)	۰	۰	۰	۸۲۳,۲۶۰	۰	۴۲,۴۵۷	۰	۸۲۳,۲۶۰	۰
	معدنی و فرآوری سرمه فیروز آباد (سهامی خاص)	۰	۰	۰	۱۲۲,۶۴۱	۰	۰	۰	۱۲۲,۶۴۱	۰
	معدنگاری گنبد آراسته میثاق جنوب (سهامی خاص)	۰	۰	۰	۱۱۵,۵۲۱	۰	۰	۰	۱۱۵,۵۲۱	۰
	سینا گستر زرین (سهامی خاص)	۰	۰	۰	۱,۱۰۰	۰	۰	۰	۱,۱۰۰	۰
	توسعه حفاری و اکتشافات باما ایرانیان (سهامی خاص)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۸,۱۰۵)
	مدیریت املاک و ساختمان آژند (سهامی خاص)	۰	۰	۰	(۴۹۳)	۰	۰	(۴۹۳)	۰	۰
	سوژمیران (سهامی عام)	۰	۰	۰	۱,۶۷۲	۰	۵۲۰	۰	۱,۶۷۲	۰
	کیمیا فراوران زرین (سهامی خاص)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۲۴)	۰	(۱۷۳)
	املاک گستران امین (سهامی خاص)	۰	۰	۰	(۲۴۴)	۰	۴۲	(۲۴۴)	۰	۰
	ریخته گری آلیاژ زرین آریا (سهامی خاص)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۲۵۶)
	زمین کاوان جام جم پارسیان (سهامی خاص)	۰	۰	۰	۹۹۰	۰	۰	۰	۹۹۰	۰
	تعاونی مصرف کارکنان (سهامی خاص)	۰	(۲۷,۵۰۷)	۰	(۲۹,۱۰۶)	۰	۰	(۵۶,۶۱۳)	۰	(۲۹,۹۷۷)
جمع		۰	(۲۷,۵۰۷)	۱,۰۶۵,۱۸۴	(۴۱,۹۹۲)	۰	۴۳,۰۱۸	(۶۹,۴۹۹)	۱,۰۶۵,۱۸۴	(۳۸,۷۳۷)
جمع کل		۱۳,۳۶۷,۶۵۵	(۲۷,۵۰۷)	۲,۱۶۵,۷۲۶	(۴۳,۶۹۲)	(۱۱,۸۸۰)	۳۰,۸۸۴,۵۳۳	(۸۳,۰۷۹)	۱۵,۵۳۳,۳۸۱	(۵۲,۶۲۴)

۵) دعاوی حقوقی

مجموعه شرکتهای پویا زرکان فاقد هرگونه دعاوی حقوقی با اهمیت است.

۶) منابع انسانی

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

گروه - سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰			
شرح	صف	ستاد	جمع
فوق لیسانس و بالاتر	۱۱	۱۳	۲۴
لیسانس	۶۲	۶۰	۱۲۲
دیپلم و فوق دیپلم	۱۸۷	۳۴	۲۲۱
زیر دیپلم	۴۱۶	۵۲	۴۶۸
جمع	۶۷۶	۱۵۹	۸۳۵

شرکت - سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰			
شرح	صف	ستاد	جمع
فوق لیسانس و بالاتر	۱	۸	۹
لیسانس	۱۹	۴۸	۶۷
دیپلم و فوق دیپلم	۸۳	۲۲	۱۰۵
زیر دیپلم	۳۱۶	۴۷	۳۶۳
جمع	۴۱۹	۱۲۵	۵۴۴

تغییرات نیروی انسانی فصلی است.

د) نتایج عملیات و چشم اندازها

۱) تولید محصولات

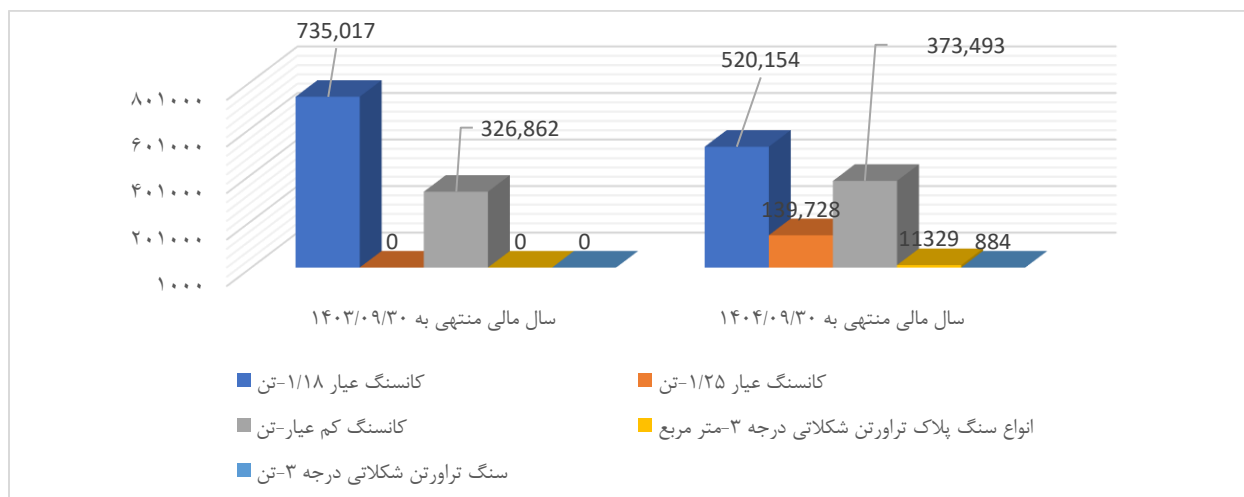
عنوان	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰
شرکت اصلی		
استخراج کانسنگ طلا با عیار ۱/۱۸ گرم بر تن - تن	۵۱۵,۰۰۰	۰
استخراج کانسنگ طلا با عیار ۱/۲۵ گرم بر تن - تن	۲۰۴,۰۰۰	-
برداشت کانسنگ طلا کم عیار از محل باطله سنوات قبلی-تن	۳۷۳,۴۹۳	۳۲۶,۸۶۲
استخراج سنگ تراورتن شکلاتی - تن	۳,۸۳۳	۱,۵۷۹
شرکت فرعی		
کنسانتره طلا و کنسانتره نقره - تن	۳	۳
کنسانتره جیوه - تن	۱۴	۱۴
سیانید سدیم - تن	۹۱۱	۵۳۰
کنسانتره جیوه (فلوتاسیون) - تن	۳۳۷	۳۳۰
شمش طلای عیار ۹۹۹ - کیلوگرم	۷۵۴	۷۰۹
شمش نقره - کیلوگرم	۷۰۳	۸۲۴

۲) فروش محصولات

۱-۲) فروش شرکت

عنوان		سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	
مقدار- تن	مبلغ- میلیون ریال	مقدار- تن	مبلغ- میلیون ریال	مقدار- تن	مبلغ- میلیون ریال
۵۲۰,۱۵۴	۱۴,۶۹۷,۹۷۱	۷۳۵,۰۱۷	۱۰,۱۰۰,۶۴۵		
۱۳۹,۷۲۸	۵,۳۸۷,۳۱۷	-	-		
۳۷۳,۴۹۳	۲,۵۵۵,۰۰۹	۳۲۶,۸۶۲	۱,۵۱۸,۳۰۴		
۱۱,۳۲۹	۱۰۴,۳۱۹	-	-		
۸۸۴	۲۲,۱۱۱	-	-		
-	۲۲,۷۶۶,۷۲۷	۱,۰۶۱,۸۷۹	۱۱,۶۱۸,۹۴۹		
جمع					

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



۲-۲) فروش گروه

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰		عنوان
مبلغ-میلیون ریال	مقدار	مبلغ- میلیون ریال	مقدار	
داخلی				
۱۲,۳۹۲,۰۸۲	۲۳۶	۵۲,۵۴۰,۱۹۳	۵۲۷	شمش طلا عیار ۹۹۹ - کیلوگرم
۳۹۷,۶۸۹	۸۲۱	۱,۲۸۶,۲۰۲	۹۶۰	شمش نقره - کیلوگرم
-	-	۱۰۴,۳۱۹	۱۱,۳۲۹	انواع سنگ پلاک تراورتن شکلاتی درجه ۳-متر مربع
-	-	۲۲,۱۱۱	۸۸۴	سنگ تراورتن شکلاتی درجه ۳-تن
۹,۴۹۴,۸۳۰	۲۱۴	۰	۰	شمش طلا عیار ۹۹۵-وارداتی -کیلوگرم
۹۸,۱۷۸	۸۸۶	۰	۰	جیوه - کیلوگرم
۳,۴۶۰	۱	۰	۰	کنسانتره جیوه (فلوتاسیون) - تن
۲۲,۳۸۶,۲۳۹	-	۵۳,۹۵۲,۸۲۵	-	جمع
صادراتی				
۱۳,۴۸۳,۲۶۱	۶۰۷	۰	۰	مصنوعات طلا عیار ۷۵۰ (النگو)- کیلوگرم
۳۵,۸۶۹,۵۰۱	-	۵۳,۹۵۲,۸۲۵	-	جمع

۳-۲) 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.

۴-۲) مبانی فروش

نحوه قیمت گذاری در سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴ - شرکت اصلی		
میانگین نرخ فروش	نحوه نرخ گذاری	محصول
۲۸,۲۵۶,۹۵۱	قرارداد فی مابین با شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان	کانسنگ عیار ۱/۱۸ گرم بر تن - ریال بر تن
۳۸,۵۵۵,۷۶۱		کانسنگ عیار ۱/۲۵ گرم بر تن - ریال بر تن
۶,۸۴۰,۸۵۵		کانسنگ کم عیار - ریال بر تن
۲۵,۰۰۰,۰۰۰	هیات مدیره	سنگ تراورتن شکلاتی درجه ۳ - ریال بر تن
۹,۲۰۸,۵۳۷	هیات مدیره	انواع سنگ پلاک تراورتن شکلاتی درجه ۳ - ریال بر مترمربع

نحوه قیمت گذاری در سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴		
میانگین نرخ فروش - ریال بر کیلوگرم	نحوه نرخ گذاری	محصول
۹۹,۶۹۶,۷۶۰,۳۷۸	سایت اطلاع رسانی طلا، سکه و ارز	شمش طلا عیار ۹۹۹ - داخلی
-	قیمت های جهانی	مصنوعات طلا عیار ۷۵۰ (النگو) - صادراتی
۱,۳۳۹,۲۵۸,۱۰۴	بازار	شمش نقره
-	بازار	کنسانتره جیوه - فلوتاسیون
-	بازار	کنسانتره جیوه
-	سایت اطلاع رسانی طلا، سکه و ارز	شمش طلا عیار ۹۹۵ - وارداتی
-	بازار	جیوه

۳) هزینه های اداری عمومی و فروش

شرکت اصلی		گروه		شرح - میلیون ریال
سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	
۹۳,۱۲۵	۳۰۵,۶۲۵	۱۰۶,۱۳۹	۳۱۱,۹۱۱	مسئولیت اجتماعی
۴۶,۴۱۵	۷۷,۷۸۵	۱۷۴,۷۹۱	۲۷۱,۰۲۹	حقوق و مزایای کارکنان
۶۴,۹۰۸	۹۰,۱۵۰	۱۳۲,۷۰۸	۱۸۴,۴۲۶	اجاره ساختمان
۱۴۵,۷۷۷	۰	۲۸۴,۰۱۴	۱۳۴,۰۱۵	سهم اتاق بازرگانی
۱۰,۱۰۳	۱۶,۵۴۹	۳۵,۵۸۰	۵۱,۰۸۱	بیمه سهم شرکت و بیکاری
۹,۸۰۰	۹,۹۰۰	۱۹,۳۰۰	۳۳,۹۰۰	پاداش اعضای هیات مدیره
۱۱,۰۸۳	۱۴,۶۹۸	۲۸,۰۵۳	۳۲,۹۹۶	غذای کارکنان
۷,۳۰۳	۹,۸۴۶	۳۳,۶۶۴	۲۶,۶۰۲	تعمیر و نگهداری اموال
۱,۷۵۹	۲۶,۴۵۱	۰	۲۶,۴۵۱	کمک و هدایا
۴,۱۰۸	۶,۱۳۶	۱۷,۵۰۵	۲۳,۲۳۵	بن خوار و بار، مسکن و سایر مزایا
۳,۰۶۴	۶,۹۳۰	۰	۱۷,۶۳۹	مزایای غیر نقدی کارکنان
۵,۲۰۴	۸,۶۲۷	۹,۰۲۶	۱۶,۵۰۴	حسابرسی
۲,۵۶۴	۵,۱۵۰	۱۰,۲۲۷	۱۶,۲۴۹	مزایای پایان خدمت و بازخرید مرخصی
۲,۷۰۰	۴,۰۲۰	۹,۶۰۵	۱۳,۵۱۲	عیدی و پاداش کارکنان
۳,۴۸۹	۴,۲۴۸	۱,۷۵۷	۱۱,۴۱۱	هزینه استهلاک
۰	۰	۷۳,۵۱۳	۹,۴۷۶	هزینه های فروش
۹,۸۳۳	۸,۲۵۵	۹,۸۳۳	۸,۲۵۵	حق الزحمه کارکنان ، مهندسين و مشاورين
۱,۲۱۱	۱,۳۱۵	۱,۲۱۱	۱,۳۱۵	کارمزد کارگزاری ها و سپرده گذاری تسویه وجوه
۲۰۱	۳۸۵	۵,۹۸۶	۳۸۵	کارمزد خدمات بانکی و صدور ضمانت نامه
۱۴,۲۸۰	۱۰۸,۲۰۸	۹۰,۱۲۰	۱۹۱,۰۵۴	سایر
۴۳۶,۹۲۷	۷۰۴,۲۷۸	۱,۰۴۳,۰۳۲	۱,۳۸۱,۴۴۶	جمع

۴) مصرف انرژی شرکت

صنعت	طبقه بندی	نوع انرژی	واحد اندازه گیری	از ابتدای سال مالی تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰			از ابتدای سال مالی تا تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۳۰		پیش بینی تا انتهای سال مالی ۱۴۰۵/۰۹/۳۰
				مقدار مصرف	نرخ - ریال	مبلغ - میلیون ریال	مقدار مصرف	مبلغ - میلیون ریال	
استخراج کانه های فلزی	سوخت	گاز سوخت	مترمکعب	۳,۳۴۵	۳,۵۸۷	۱۲	۲,۴۵۴	۶	۳,۴۰۰
استخراج کانه های فلزی	سوخت	برق	مگاوات ساعت	۸۳۲	۶,۹۸۰,۷۶۹	۵,۸۰۸	۴۹۳	۳,۱۵۸	۹۰۰

۵) اطلاعات مرتبط با سهام

۵-۱) وضعیت معاملات و قیمت 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
۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۵,۴۲۶,۸۲۳,۳۹۵	۲۲۸	۳۴۸,۴۲۹	٪۴۷	۵۴۰,۵۴۰	۱۰۰,۱۰۰

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.

۵-۲) امتیاز و رتبه شرکت در بازار سرمایه و صنعت

عنوان امتیاز	مفاد مبنای محاسبات در دستورالعمل امتیازدهی	امتیاز
امتیاز شفافیت اطلاعاتی	ماده ۶	۹۸/۲۵
امتیاز حاکمیت شرکتی	ماده ۱۱	۸۵/۲۹
امتیاز نقش آفرینی در توسعه بازار سرمایه	ماده ۱۰	۲۹
امتیاز کلی شرکت با اعمال ضرائب	ماده ۵	۸۵/۲۷
رتبه شرکت در بازار سرمایه	-	۹۴
رتبه شرکت در صنعت	-	۲
امتیاز کل شرکت = امتیاز شفافیت اطلاعاتی * ۶۵٪ + امتیاز حاکمیت شرکتی * ۲۰٪ + امتیاز نقش آفرینی در توسعه بازار سرمایه * ۱۵٪		

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

دوره مالی	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰
مانده پرداخت نشده	مانده پرداخت نشده	مانده پرداخت نشده
سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۲۱۴,۹۴۱	۰
سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۹,۶۰۹	۴۱۸,۵۶۲
دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۵,۵۸۷	۷۶,۵۷۹
سال ۱۴۰۰	۷,۷۸۰	۹,۷۱۷
جمع	۲۳۷,۹۱۸	۵۰۴,۸۵۸

*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	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰
الف) نسبت های فعالیت:			
گردش مطالبات	مرتب	۷/۰۱	۹/۰۷
نسبت گردش مجموع دارایی ها	مرتب	۰/۹۲	۰/۸۶
ب) نسبت های نقدینگی:			
نسبت جاری	مرتب	۷/۵۵	۶/۹۳
نسبت آنی	مرتب	۷/۳۶	۶/۷۹
ج) نسبت های اهرمی:			
نسبت بدهی (بدهی ها به دارایی ها)	درصد	۱۱٪	۱۱٪
نسبت بدهی ها به حقوق مالکانه	درصد	۱۳٪	۱۲٪
د) نسبت های سودآوری:			
نسبت بازده مجموع دارایی ها	درصد	۷۲٪	۷۰٪
نسبت بازده حقوق مالکانه	درصد	۸۱٪	۷۸٪
سود هر سهم	ریال	۹,۳۱۲	۵,۴۱۶
حاشیه سود ناخالص	درصد	۷۹٪	۸۲٪
حاشیه سود خالص	درصد	۷۸٪	۸۲٪

■ 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 و گروه

۸-۱) صورت سود و زیان شرکت و گروه

صورت سود و زیان شرکت اصلی		
عنوان - مبالغ میلیون ریال	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰
درآمدهای عملیاتی	۶۴,۳۶۹,۳۷۷	۳۵,۸۵۸,۰۲۸
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۳,۵۳۴,۵۲۰)	(۶,۴۸۲,۱۹۱)
سود ناخالص	۵۰,۸۳۴,۸۵۷	۲۹,۳۷۵,۸۳۷
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۷۰۴,۲۷۸)	(۴۳۶,۹۲۷)
سایر درآمدها	۳۰۳,۱۹۵	۲۵۹,۱۱۹
سود عملیاتی	۵۰,۴۳۳,۷۷۴	۲۹,۱۹۸,۰۲۹
هزینه‌های مالی	(۹۲,۸۴۷)	(۱۸۲,۶۰۳)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	(۱۶,۳۹۰)	۲۷۶,۶۰۱
سود خالص قبل از مالیات	۵۰,۳۲۴,۵۳۷	۲۹,۲۹۲,۰۲۷
مالیات بر درآمد	(۳۷,۳۸۸)	(۴۳,۹۷۸)
سود خالص	۵۰,۲۸۷,۱۴۹	۲۹,۲۴۸,۰۴۹
سود هر سهم	۹,۳۱۲	۵,۴۱۶

صورت سود و زیان گروه		
عنوان - مبالغ میلیون ریال	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰
درآمدهای عملیاتی	۵۳,۹۵۲,۸۲۵	۳۵,۸۶۹,۵۰۱
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۵,۷۰۸,۷۹۸)	(۱۴,۰۷۹,۳۵۱)
سود ناخالص	۴۸,۲۴۴,۰۲۷	۲۱,۷۹۰,۱۵۰
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۱,۳۸۱,۴۴۶)	(۱,۰۴۳,۰۳۲)
سایر درآمدها	۵,۵۴۲,۵۵۰	۱۰,۸۷۴,۷۰۲
سود عملیاتی	۵۲,۴۰۵,۱۳۱	۳۱,۶۲۱,۸۲۰
هزینه‌های مالی	(۱,۰۰۰,۳۹۳)	(۹۰۹,۸۳۳)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	(۲۷۲,۲۶۰)	۱,۴۴۲,۵۷۲
سود خالص قبل از مالیات	۵۱,۱۳۲,۴۷۸	۳۲,۱۵۴,۵۵۹
مالیات بر درآمد	(۴۷,۷۳۷)	(۶۴,۶۷۰)
سود خالص	۵۱,۰۸۴,۷۴۱	۳۲,۰۸۹,۸۸۹
سود هر سهم	۹,۲۸۷	۵,۸۳۵

۸-۲ صورت وضعیت مالی شرکت و گروه

صورت وضعیت مالی شرکت اصلی		
اقلام صورت وضعیت مالی - میلیون ریال	به تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	به تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۳۰
دارایی های غیر جاری		
دارایی های ثابت مشهود	۲,۸۴۶,۰۵۶	۲,۳۴۸,۰۹۱
دارایی های نامشهود	۱۱,۹۲۱	۱۴,۴۹۴
سرمایه گذاری در شرکت های فرعی	۲,۵۹۴,۶۹۱	۲,۵۹۴,۶۹۱
سایر سرمایه گذاری های بلند مدت	۹۹۹,۹۸۵	۵
سایر دارایی ها	۴,۵۷۸,۱۲۳	۵,۲۲۶,۸۹۸
جمع دارایی های غیر جاری	۱۱,۰۳۰,۷۷۶	۱۰,۱۸۴,۱۷۹
دارایی های جاری		
پیش پرداخت ها	۹۱,۶۴۵	۳۲,۵۶۵
موجودی مواد و کالا	۱,۴۱۹,۸۸۲	۶۱۹,۳۶۶
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۵۷,۲۸۶,۸۶۹	۳۱,۰۷۰,۲۲۰
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۱۲۲,۶۸۵	۰
موجودی نقد	۱۴۰,۲۵۲	۳۱,۸۱۱
جمع دارایی های جاری	۵۹,۰۶۱,۳۳۳	۳۱,۷۵۳,۹۶۲
جمع دارایی ها	۷۰,۰۹۲,۱۰۹	۴۱,۹۳۸,۱۴۱
حقوق مالکانه		
سرمایه	۵,۴۰۰,۰۰۰	۵,۴۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۵۴۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰
سود انباشته	۵۶,۳۳۴,۵۶۷	۳۱,۴۲۷,۴۱۸
جمع حقوق مالکانه	۶۲,۲۷۴,۵۶۷	۳۷,۳۶۷,۴۱۸
بدهی ها		
بدهی های جاری		
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۷,۵۳۲,۳۶۸	۳,۶۷۷,۸۲۸
مالیات پرداختنی	۳۵,۳۷۶	۸,۵۹۸
سود سهام پرداختنی	۲۳۷,۹۱۸	۵۰۴,۸۵۸
تسهیلات مالی	۰	۳۶۷,۵۵۹
پیش دریافت ها	۱۱,۸۸۰	۱۱,۸۸۰
جمع بدهی های جاری	۷,۸۱۷,۵۴۲	۴,۵۷۰,۷۲۳
جمع بدهی ها	۷,۸۱۷,۵۴۲	۴,۵۷۰,۷۲۳
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۷۰,۰۹۲,۱۰۹	۴۱,۹۳۸,۱۴۱

صورت وضعیت مالی گروه		
به تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	به تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	ارقام صورت وضعیت مالی - میلیون ریال
دارایی های غیر جاری		
۳,۶۳۴,۱۲۲	۴,۲۹۲,۷۸۲	دارایی های ثابت مشهود
۴۰,۴۷۵	۳۷,۶۹۱	دارایی های نامشهود
۱۰	۹۹۹,۹۹۰	سایر سرمایه گذاری های بلند مدت
۵,۲۱۶,۴۳۹	۴,۵۶۷,۶۶۴	سایر دارایی ها
۸,۸۹۱,۰۴۶	۹,۸۹۸,۱۲۷	جمع دارایی های غیر جاری
دارایی های جاری		
۱۰۳,۹۵۶	۱۲۱,۴۱۴	پیش پرداخت ها
۱۲,۶۵۰,۱۹۷	۲۸,۱۱۱,۸۰۱	موجودی مواد و کالا
۲۵,۵۰۲,۸۳۷	۳۱,۳۲۶,۱۰۷	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۰	۴,۱۱۲,۲۴۰	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۱,۱۳۷,۱۶۱	۷۶۳,۳۱۴	موجودی نقد
۳۹,۳۹۴,۱۵۱	۶۴,۴۳۴,۸۷۶	جمع دارایی های جاری
۴۸,۲۸۵,۱۹۷	۷۴,۳۳۳,۰۰۳	جمع دارایی ها
حقوق مالکانه		
۵,۴۰۰,۰۰۰	۵,۴۰۰,۰۰۰	سرمایه
۵۴۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰	اندوخته قانونی
۳۱,۲۶۷,۰۳۰	۵۶,۰۳۷,۵۷۰	سود انباشته
۳۷,۲۰۷,۰۳۰	۶۱,۹۷۷,۵۷۰	حقوق مالکانه قابل انتساب به مالکان شرکت اصلی
۶۲۷,۹۰۳	۱,۱۰۱,۱۸۳	منافع فاقد حق کنترل
۳۷,۸۳۴,۹۳۳	۶۳,۰۷۸,۷۵۳	جمع حقوق مالکانه
بدهی ها		
بدهی های جاری		
۴,۳۷۰,۰۰۸	۸,۴۲۶,۲۱۰	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۱,۹۴۴,۶۹۰	۹۲۵,۹۸۸	مالیات پرداختنی
۵۰۴,۸۵۸	۲۳۷,۹۱۸	سود سهام پرداختنی
۳,۵۷۱,۵۰۲	۱,۶۰۴,۹۲۵	تسهیلات مالی
۵۹,۲۰۶	۵۹,۲۰۹	پیش دریافت ها
۱۰,۴۵۰,۲۶۴	۱۱,۲۵۴,۲۵۰	جمع بدهی های جاری
۱۰,۴۵۰,۲۶۴	۱۱,۲۵۴,۲۵۰	جمع بدهی ها
۴۸,۲۸۵,۱۹۷	۷۴,۳۳۳,۰۰۳	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

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

عنوان	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰
انس طلا- به دلار	۴,۳۳۸	۲,۶۲۶	۲,۰۴۳

۴-۸) فروش صادراتی گروه

شرح- میلیون ریال	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰
فروش صادراتی	۰	۱۳,۴۸۳,۲۶۱
فروش کل	۵۳,۹۵۲,۸۲۵	۳۵,۸۶۹,۵۰۱
درصد فروش صادراتی از فروش کل	۰	۳۸٪

عنوان	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰
ارز حاصل از صادرات - دلار	۰	۳۲,۴۹۵,۳۳۸
فروش حاصل از صادرات - میلیون ریال	۰	۱۳,۴۸۳,۲۶۱
متوسط نرخ برابری ارز - ریال	۰	۴۱۴,۹۲۹
مانده ارزی در پایان دوره	۳۴,۲۶۶,۳۶۵/۳۳	۳۴,۲۶۶,۶۶۱/۶۴

۵-۸) گزارش تولید شرکت و گروه

تولید شرکت اصلی			
تولید	واحد	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰
استخراج کانسنگ طلا با عیار ۱/۱۸ گرم بر تن	تن	۵۱۵,۰۰۰	۰
استخراج کانسنگ طلا با عیار ۱/۲۵ گرم بر تن	تن	۲۰۴,۰۰۰	-
برداشت کانسنگ طلا کم عیار	تن	۳۷۳,۴۹۳	۳۲۶,۸۶۲
استخراج سنگ تراورتن شکلاتی درجه ۳	تن	۳,۸۳۳	۱,۵۷۹

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

تولید گروه			
تولید	واحد	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰
استخراج کانسنگ طلا با عیار ۱/۱۸ گرم بر تن	تن	۵۱۵,۰۰۰	۰
استخراج کانسنگ طلا با عیار ۱/۲۵ گرم بر تن	تن	۲۰۴,۰۰۰	-
برداشت کانسنگ طلا کم عیار	تن	۳۷۳,۴۹۳	۳۲۶,۸۶۲
حمل کانسنگ کم عیار و پر عیار	تن	۱,۰۳۳,۳۷۵	۱,۰۶۱,۸۷۹
استخراج سنگ تراورتن شکلاتی درجه ۳	تن	۳,۸۳۳	۱,۵۷۹
کنسانتره طلا و کنسانتره نقره	تن	۳	۳
کنسانتره جیوه	تن	۱۴	۱۴
سیانید سدیم	تن	۹۱۱	۵۳۰
کنسانتره جیوه (فلوتاسیون)	تن	۳۳۷	۳۳۰
شمش طلای عیار ۹۹۹	کیلوگرم	۷۵۴	۷۰۹
شمش نقره	کیلوگرم	۷۰۳	۸۲۴

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

۱) شاخص‌های عملکردی شرکت

عنوان	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰
سود هر سهم - ریال	۹,۳۱۲	۵,۴۱۶
حاشیه سود ناخالص - درصد	۷۹٪	۸۲٪
حاشیه سود عملیاتی - درصد	۷۸٪	۸۱٪
حاشیه سود خالص - درصد	۷۸٪	۸۲٪

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	۱۴,۶۹۷,۹۷۱	(۹,۰۹۵,۵۷۱)	۵,۶۰۲,۳۹۹	۳۸
کانسنگ طلا با عیار ۱/۲۵ گرم بر تن	۵,۳۸۷,۳۱۷	(۲,۷۶۶,۴۲۰)	۲,۶۲۰,۸۹۷	۴۹
کانسنگ طلا کم عیار	۲,۵۵۵,۰۰۹	(۱,۵۸۲,۹۹۰)	۹۷۲,۰۱۹	۳۸
انواع سنگ پلاک شکلاتی درجه ۳	۱۰۴,۳۱۹	(۸۲,۹۰۵)	۲۱,۴۱۴	۲۱
سنگ تراورتن شکلاتی درجه ۳	۲۲,۱۱۱	(۶,۶۳۳)	۱۵,۴۷۸	۷۰

۳) بهای تمام شده کالای فروش رفته

بهای تمام شده گروه		
عنوان - مبالغ میلیون ریال	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰
کالای ساخته شده		
مواد مستقیم	۹۱۷,۰۰۱	۵۸۵,۶۳۶
دستمزد مستقیم	۳,۶۳۵,۳۳۴	۱,۴۱۶,۷۹۲
سربار تولید	۱۵,۳۸۱,۰۵۶	۴,۴۸۳,۵۹۰
بهای تمام شده تولید کالای ساخته شده	۱۹,۹۳۳,۳۹۱	۶,۴۸۶,۰۱۸
افزایش موجودی کالای ساخته شده و کانسنگ طلا	(۱۴,۲۱۸,۹۷۸)	(۱,۸۳۲,۷۰۴)
تعدیل بهای تمام شده	(۵,۶۱۵)	۰
	۵,۷۰۸,۷۹۸	۴,۶۵۳,۳۱۴
کالای خریداری شده		
مواد مستقیم	۰	۹,۴۲۶,۰۳۷
بهای تمام شده تولید کالای خریداری شده	۰	۹,۴۲۶,۰۳۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۵,۷۰۸,۷۹۸	۱۴,۰۷۹,۳۵۱

بهای تمام شده شرکت اصلی		
عنوان - مبالغ میلیون ریال	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰
دستمزد مستقیم	۲,۲۱۶,۳۰۰	۴۴۱,۱۱۶
سربار تولید	۱۱,۷۸۲,۷۸۹	۳,۰۰۸,۹۵۵
بهای تمام شده تولید کالای ساخته شده	۱۳,۹۹۹,۰۸۹	۳,۴۵۰,۰۷۱
(افزایش) کاهش موجودی ها	(۴۶۲,۶۸۰)	۳,۰۳۲,۱۲۰
تعدیل بهای تمام شده	(۱,۸۸۹)	۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۱۳,۵۳۴,۵۲۰	۶,۴۸۲,۱۹۱

بهای تمام شده تولید در شرکت از مبلغ ۳,۴۵۰ میلیارد ریال در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ به مبلغ ۱۳,۹۹۹ میلیارد ریال در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ 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 ۱۴۰۵ به شرح زیر است:

شرح	معادل شمش طلای عیار ۹۹۹-کیلوگرم	شمش نقره- کیلوگرم
موجودی در تاریخ ۱۴۰۴/۱۰/۰۱	۴۱۶/۰۹۰	۲۲۸/۲۳۸
تولید سال مالی ۱۴۰۴-۱۴۰۵	۷۲۰	۷۰۳
فروش سال مالی ۱۴۰۴-۱۴۰۵	۷۰۰	۹۳۱.۲۳۸
موجودی در تاریخ ۱۴۰۵/۰۹/۳۰	۴۳۶/۰۹	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 ۱۴۰۵ بیش از ۷۶ هزار میلیارد ریال است.

❖ موجودی طلای شرکت تابعه در ابتدای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر سال ۱۴۰۵ به شرح زیر است:

❖ شامل ۴۱۵/۸۰۸ 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
۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	
۲۹,۱۶۰,۲۴۷	۵۰,۲۸۷,۱۴۹	سود خالص
۳۱,۱۷۹,۲۲۸	۵۶,۰۳۷,۵۷۰	سود قابل تخصیص تلفیقی
۲۵,۳۸۰,۰۰۰	۴۰,۵۰۰,۰۰۰	سود تقسیمی پیشنهادی
۲۵,۳۸۰,۰۰۰	-	سود نقدی مصوب
۸۱٪	-	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 ۸۱٪ سود خالص را دارد.

-سیاست تقسیم سود شرکت فرعی

شرکت زیرمجموعه		شرح - میلیون ریال
۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	
۳۱,۱۷۲,۶۷۷	۵۰,۰۶۶,۱۲۸	سود خالص
۳۳,۰۴۲,۱۲۳	۵۵,۲۷۳,۲۵۱	سود قابل تخصیص
۲۴,۷۰۰,۰۰۰	۴۲,۳۹۳,۷۵۰	سود تقسیمی پیشنهادی
۲۴,۷۰۰,۰۰۰	۴۲,۳۹۳,۷۵۰	سود نقدی مصوب
۷۵٪	۷۷٪	درصد تقسیم سود

* هیات مدیره پیشنهاد تقسیم ۸۵٪ سود خالص را دارد.

۶) تحلیل حساسیت سود شرکت در پایان سال مالی ۱۴۰۵ 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 ۲۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال در جدول زیر برآورد شده است. سود برآوردی مبنا ۲۵,۹۱۲ 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 ۱۴۰۵ حدود ۷۲۰ کیلوگرم فرض شده است.
- مقدار فروش شمش طلا و مصنوعات طلا در سال ۱۴۰۵، 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					
۲۳۱,۵۲۵	۲۲۰,۵۰۰	۲۱۰,۰۰۰	۱۹۹,۵۰۰	۱۸۹,۵۲۵	
۲۴,۷۸۸	۲۳,۸۶۹	۲۲,۹۹۳	۲۲,۱۱۷	۲۱,۲۸۵	۶۰۰
۲۶,۳۹۸	۲۵,۴۰۱	۲۴,۴۵۳	۲۳,۵۰۴	۲۲,۶۰۲	۶۵۰
۲۸,۰۰۷	۲۶,۹۳۴	۲۵,۹۱۲	۲۴,۸۹۱	۲۳,۹۲۰	۷۰۰
۲۹,۶۱۶	۲۸,۴۶۷	۲۷,۳۷۲	۲۶,۲۷۷	۲۵,۲۳۷	۷۵۰
۳۱,۲۲۶	۲۹,۹۹۹	۲۸,۸۳۲	۲۷,۶۶۴	۲۶,۵۵۵	۸۰۰
۳۲,۸۳۵	۳۱,۵۳۲	۳۰,۲۹۱	۲۹,۰۵۱	۲۷,۸۷۲	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.

۷) پیش‌بینی صورت سود و زیان

جدول صورت سود و زیان واقعی سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

شرح	عملکرد واقعی سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ شرکت اصلی	عملکرد واقعی سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان
	میلیون ریال	میلیون ریال
درآمدهای عملیاتی	۶۴,۳۶۹,۳۷۷	۵۳,۸۲۶,۳۹۵
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۳,۵۳۴,۵۲۰)	(۷,۱۵۶,۴۴۴)
سود ناخالص	۵۰,۸۳۴,۸۵۷	۴۶,۶۶۹,۹۵۱
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۷۰۴,۲۷۸)	(۶۷۷,۱۶۸)
سایر درآمدها	۳۰۳,۱۹۵	۵,۲۳۹,۳۵۵
سود عملیاتی	۵۰,۴۳۳,۷۷۴	۵۱,۲۳۲,۱۳۸
هزینه های مالی	(۹۲,۸۴۷)	(۹۰۷,۵۴۶)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	(۱۶,۳۹۰)	(۲۴۸,۱۱۶)
سود قبل از مالیات	۵۰,۳۲۴,۵۳۷	۵۰,۰۷۶,۴۷۶
مالیات بر درآمد	(۳۷,۳۸۸)	(۱۰,۳۴۸)
سود خالص	۵۰,۲۸۷,۱۴۹	۵۰,۰۶۶,۱۲۸

جدول پیش بینی صورت سود و زیان شرکت اصلی

پیش بینی سود سال مالی منتهی به آذر ۱۴۰۵	
میلیون ریال	
۱۵۹,۶۸۳,۴۹۳	*درآمدهای عملیاتی
(۱۷,۴۲۵,۴۲۱)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۴۲,۲۵۸,۰۷۲	سود ناخالص
(۹۱۴,۹۳۴)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۵۰۰,۰۰۰	سایر درآمدها
۱۴۱,۸۴۳,۱۳۸	سود عملیاتی
(۵۵,۷۰۸)	هزینه های مالی
۳۱۰,۶۴۳	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱۴۲,۰۹۸,۰۷۳	سود قبل از مالیات
(۲,۱۷۱,۶۸۵)	مالیات بر درآمد
۱۳۹,۹۲۶,۳۸۸	سود خالص

*مبلغ ۱۲۹,۹۷۸,۰۹۲ 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.