

تاریخ: ۱۴۰۲/۰۷/۰۸

تحلیلگران:

رضا داغانی

daghani.reza@parscrc.ir

سعید کیان مهر

kianmehr.saeed@parscrc.ir

نوع رتبه بندی: درخواست شده

موضوع

رتبه بندی ناشر

رتبه بندی:

رتبه بندی اعتباری

شیوه نامه:

شرکتهای تجاری

<http://parscrc.ir>

+۹۸-۲۱-۸۸۷۱۶۱۲۱

+۹۸-۲۱-۸۸۷۱۴۲۰۹

نام شرکت: شرکت توسعه آهن و فولاد گل گهر (سهامی خاص)

اولین رتبه اعتباری		
رتبه اعتباری قبلی	رتبه اعتباری فعلی	
-	A+	بلندمدت
-	A ^۱	کوتاه مدت
-	پایدار	چشم انداز

بر اساس واژه نامه تعاریف "پرسکیان" A+ (بلند مدت) نشان دهنده احتمال پایین ریسک اعتباری و نشان دهنده توانمندی بالا برای پرداخت به موقع تعهدات میباشد؛ با این وجود این توانمندی ممکن است به دلیل تغییرات شرایط کلی یا شرایط اقتصادی آسیب پذیر باشد. رتبه (کوتاه مدت) A^۱ نشان دهنده توانمندی قوی برای بازپرداخت به موقع تعهدات در بازه کوتاه مدت می باشد.

رتبه بندی صورت گرفته براساس اطلاعات صورت های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۱ و سایر اطلاعات کمی و کیفی دریافتی از شرکت تا تاریخ اعلام رتبه می باشد. با توجه به اینکه نرخ مبنای قیمت گذاری محصولات شرکت در سال ۱۴۰۱ نسبت به سال ۱۴۰۰ افزایش محسوسی نداشته، در نتیجه قیمت فروش آهن اسفنجی نسبت به سال قبل تغییری قابل توجهی نداشته، لیکن با کاهش ۸ درصدی بهای تمام شده که ناشی از سیاست خرید و ذخیره سازی مواد اولیه در سال ۱۴۰۱ بوده است حاشیه سود عملیاتی شرکت افزایش یافته و در همین راستا سودآوری شرکت در سال ۱۴۰۱ رشد داشته است. تکمیل طرح های توسعه شرکت از جمله پروژه فولاد سازی و نورد گرم و پروژه احیاء سوم با ظرفیت تولید ۱.۷ میلیون تن تولید سالانه آهن اسفنجی، در کاهش ریسک های تجاری و عملیاتی موثر بوده و همزمان پایداری و رشد سودآوری سالهای آتی را بهبود می بخشد. این شرکت جزو شرکت های فرعی شرکت معدنی و صنعتی گل گهر است که با دریافت حدود ۸۰ درصد مواد اولیه خود از شرکت مذکور ریسک تامین مواد اولیه را تا حدود زیادی مدیریت خواهد نمود. کاهش مصرف محصولات فولادی و محدودیت های تامین برق و گاز در تولید واحدهای احیاء مستقیم به عنوان ریسکهای تجاری و عملیاتی مهمی برای کل صنعت فولاد و از جمله برای این شرکت می باشد لیکن با برنامه ریزی و مدیریت محدودیتهای مذکور و همچنین وجود تکنولوژی به روز و با مصرف پایین تر امکان ادامه فعالیت شرکت را فراهم نموده است. با توجه به افزایش تسهیلات دریافتی نسبت های اهرمی شرکت رشد داشته، لیکن افزایش سرمایه صورت گرفته در مهر ماه سال ۱۴۰۱ و برنامه افزایش سرمایه در سال ۱۴۰۲ استحکام مالی (ساختار سرمایه) را متناسب نموده است. ساختار سازمانی، مدیریتی، سیستم ها و فرایندهای داخلی مناسب، باعث شده ریسک عملیاتی شرکت در شرایط خوب ارزیابی گردد.

دباره شرکت

شرکت توسعه آهن و فولاد گل گهر در سال ۱۳۹۱ با هدف تولید ۳/۷ میلیون تن آهن اسفنجی به روش میدرکس و ۳ میلیون تن فولاد به روش اسلب نازک و نورد ورق گرم جهت تولید انواع ورق های کیفی و تجاری با سرمایه ۱,۰۰۰ میلیارد ریال تاسیس شد. محصول این کارخانه آهن اسفنجی سرد و گرم بوده است. این شرکت در عرصه تولید فولاد و آهن اسفنجی با پروژه های مختلفی از جمله پروژه تولید آهن اسفنجی به روش میدرکس گوهر، پروژه تولید بریکت سرد و تولید آهن اسفنجی به روش میدرکس کوثر در حال فعالیت بوده و یا پروژه های در دست تکمیل دارد. شرکتهای تولید کننده فولاد از جمله فولاد مبارکه، فولاد هرمزگان جنوب، فولاد بوتیای ایرانیان و سرمایه گذاری و توسعه گل گهر از عمده ترین مشتریان محصولات شرکت بوده ضمن اینکه بخش از محصولات نیز به خارج از کشور صادر می گردد.

رتبه اعتباری منتشره منعکس کننده یک ارزیابی مستقل، حرفه ای و بی طرفانه نسبت به ریسک اعتباری ناشر بوده و توان و تمایل ناشر به ایفای تعهدات خود را نشان می دهد. اظهار نظر پرسکیان به هیچ عنوان توصیه ای برای خرید و فروش و یا نگهداری اوراق بهادار (ناشر) مورد رتبه بندی نمی باشد و هیچگونه اظهار نظری در خصوص ارزش اوراق مرتبط با ناشر را شامل نمی شود. محتویات این بیانیه می بایست به همراه گزارش رتبه بندی منتشره مرتبط با آن و با لحاظ محتویات گزارش مذکور و بیانیه مسئولیت پرسکیان مورد استفاده قرار گیرد.

خدمات پرسکیان شامل رتبه بندی اعتباری شرکت ها و انواع ابزار بدهی، رتبه بندی صندوق ها و رتبه بندی حاکمیت شرکتی و همچنین خدمات مشاوره ای و آموزشی مورد نیاز سازمان ها در خصوص رتبه بندی اعتباری می باشد.