

تاریخ انتشار: ۱۴۰۱/۰۵/۰۸

تحلیلگران:

رضا داغانی

daghani.reza@parscrc.ir

بهنوش آقاییان

aghayan.behnoosh@parscrc.ir

نوع رتبه بندی: درخواست شده

موضوع

رتبه بندی ناشر

رتبه بندی:

رتبه بندی اعتباری شرکت های

شیوه نامه:

تجاری

<http://parscrc.ir>

+۹۸-۲۱-۸۸۷۱۶۱۲۱

+۹۸-۲۱-۸۸۷۱۴۲۰۹

نام شرکت: پالایش نفت اصفهان (سهامی عام)

اولین رتبه اعتباری		
رتبه اعتباری قبلی	رتبه اعتباری فعلی	بلندمدت
-	A+	بلندمدت
-	A1	کوتاه مدت
-	پایدار	چشم انداز

بر اساس واژه نامه تعاریف "پارس کیان" رتبه A+ (بلندمدت) احتمال پایین ریسک اعتباری و نشان دهنده توانمندی بالا برای پرداخت به موقع تعهدات می باشد؛ با این وجود این توانمندی ممکن است به دلیل تغییرات شرایط کلی یا شرایط اقتصادی آسیب پذیر باشد. رتبه A1 (کوتاه مدت) 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 مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ و همچنین سایر اطلاعات کمی و کیفی دریافتی از شرکت تا تاریخ اعلام رتبه می باشد. شرکت پالایش نفت اصفهان در صنعت "فرآورده های نفتی و کک" فعالیت می کند. در سال مالی ۱۴۰۰، این شرکت با خرید بالغ بر ۴۸ درصد سهام پتروشیمی اصفهان و ۱۷ درصد سهام شرکت نفت سپاهان، گام اولیه مناسبی برای تبدیل شدن به هلدینگ پتروپالایشی برداشته است. فروش شرکت در سال های اخیر همواره دارای رشد مناسبی بوده، ضمن آنکه با توجه به وضعیت مناسب و بالاتر از میانگین شاخص پیچیدگی این پالایشگاه نسبت به سایر پالایشگاه های کشور، از جایگاه رقابتی مناسب تری در تولید محصولات کیفی برخوردار است. اگرچه در سال ۱۴۰۰، نسبت های سودآوری شرکت کاهش داشته است، لیکن دسترسی مناسب شرکت به مواد اولیه و بازار مصرف محصولات تولیدی و همچنین طرح های توسعه ای در دست انجام از جمله پروژه تصفیه گازوئیل به ظرفیت ۱۰۰ هزار بشکه در روز و بهره برداری از طرح های کیفی سازی تولید بنزین و وجود سهم مناسبی از فرآورده های غیراصلی در سبد فروش، موجب بهبود سودآوری شرکت خواهد شد. سهم تامین مالی هزینه (بهره) دار از دارایی های شرکت در سال مالی ۱۴۰۰ دارای رشد بوده، لیکن با توجه به تصمیم مجمع بر افزایش سرمایه و عملی شدن افزایش سرمایه به ۲۲۷،۰۰۰ میلیارد ریال در پایان سال ۱۴۰۱، نسبت های اهرمی بهبود خواهد یافت، با وجود ساختار سازمانی، مدیریتی، سیستم ها و فرآیندهای داخلی مناسب، ریسک عملیاتی شرکت در شرایط خوب ارزیابی می گردد.

درباره شرکت

گروه شامل شرکت پالایش نفت اصفهان (سهامی عام) به عنوان شرکت اصلی و شرکت های فرعی پتروشیمی اصفهان (سهامی عام)، صنایع پتروپالایشی کیمیاگران عصر مدرن (سهامی خاص) و توسعه انرژی افق پارتاک (سهامی خاص) است، همچنین شرکت نفت سپاهان نیز جز شرکت های وابسته آن می باشد. شرکت پالایش نفت اصفهان طی شماره ۱۴۴۵۰۶ مورخ ۱۳۷۷/۰۷/۲۵ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. در سال ۱۴۰۰ شرکت پالایش نفت اصفهان از نظر دریافت خوراک نفت خام و میعانات گازی در جایگاه سوم قرار دارد و از منظر تولید محصولات نفت گاز مقام نخست، گاز مایع مقام دوم، نفت کوره مقام سوم، بنزین مقام چهارم و نفت سفید در مقام پنجم تولیدات پالایشگاهی کشور قرار دارد.

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 پارس کیان 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 پارس کیان مورد استفاده قرار گیرد.

خدمات پارس کیان 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.