

نام شرکت: صنعت غذایی کورش (سهامی عام)

تاریخ انتشار: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

تحلیلگران:

رضا داغانی

daghani.reza@parscrc.ir

سعید کین مهر

kianmehr.saeed@parscrc.ir

نوع رتبه بندی: درخواست شده

موضوع

رتبه بندی ناشر

رتبه بندی:

رتبه بندی اعتباری

شیوه نامه:

شرکت های تجاری

<http://parscrc.ir>

+۹۸-۲۱-۸۸۸۸۰۱۹۲

+۹۸-۲۱-۸۸۸۸۰۱۹۳

رتبه اعتباری		
رتبه اعتباری قبلی	رتبه اعتباری فعلی	رتبه اعتباری
A-	A-	بلندمدت
A۱	A۱	کوتاه مدت
پایدار	پایدار	چشم انداز

بر اساس واژه نامه تعاریف "پارس کین" 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 A۱ (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 ۱۴۰۲ و دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ (بررسی اجمالی) و سایر اطلاعات کمی و کیفی دریافتی از شرکت تا تاریخ اعلام رتبه می باشد. سهامدار نهایی شرکت، گروه صنعتی گلرنگ می باشد که این امر منجر به ایجاد مزایای هم افزایی از جمله مزایای مالی و استفاده از ظرفیت شرکت های گروه در زنجیره تامین و عرضه شده است. با توجه به ترکیب فروش شرکت به مشتریان نهایی از طریق توزیع و فروش مویرگی و شرکت های پخش و فروشگاه های زنجیره ای از یک سو و فروش به شرکت های عضو گروه گلرنگ از سوی دیگر، علاوه بر سهولت در هماهنگی فروش، عدم سوخت مطالبات، تکمیل زنجیره فروش و هماهنگی در بازاریابی، کاهش ریسک تجاری را نیز به همراه دارد ضمن آنکه وجود کانال های پخش مختلف یکی از کلیدی ترین مزیت های رقابتی شرکت نسبت به رقبای موجود در این حوزه می باشد. بالغ بر ۹۳ درصد از تولیدات شرکت در سال های اخیر روغن های مایع خانوار بوده است که با بهره مندی از برندهای قوی و متنوع توانسته در سال های اخیر سهم بازار خود را افزایش دهد بگونه ای که در سال ۱۴۰۲ رتبه دوم در سهم بازار روغن خوراکی را داشته است. تقریباً دو سوم از فروش شرکت در ۱۰ ماه سال ۱۴۰۳ ناشی از فروش انواع محصولات روغنی بوده که این حجم فروش، شرکت در رده نخست شرکت های فعال در صنعت قرار داده است. سهم تامین مالی هزینه (بهره) دار از بدهی های شرکت در شش ماهه ابتدایی ۱۴۰۳ و سال مالی ۱۴۰۲ دارای رشد بوده و همزمان نسبت پوشش هزینه بهره نیز کاهش یافته است، لیکن با توجه به تصمیم مجمع بر افزایش سرمایه و عملی شدن افزایش سرمایه به ۲۰،۰۰۰ میلیارد ریال در سال ۱۴۰۲ و از ۲۰،۰۰۰ به ۴۴،۰۰۰ میلیارد ریال در دوره شش ماهه سال ۱۴۰۳، نسبت های اهرمی بهبود یافته است. بخش عمده ای از مواد اولیه شرکت (روغن خام) وارداتی بوده که راساً آن را وارد نموده و با از طریق واردکنندگان خریداری می نماید و لذا در معرض ریسک نرخ ارز قرار دارد و ضمن آنکه با توجه به تغییر در رژیم ارزی مرتبط با واردات روغن خام، شرایط فعالیت شرکت های حاضر در صنعت تغییرات اساسی یافته و مدیریت قیمت تمام شده به مراتب اهمیت بالاتری پیدا نموده و مدیریت مناسب در خرید مواد اولیه، تاثیر قابل توجهی بر سودآوری شرکت خواهد داشت. ساختار گروه و حوزه فعالیت شرکت های تابعه و وابسته که عمده نیازمندی های عملیاتی شرکت را تامین می نمایند به همراه ساختار سازمانی، مدیریتی، سیستم ها و فرایندهای داخلی مناسب، باعث شده ریسک عملیاتی شرکت در شرایط خوب ارزیابی گردد.

درباره شرکت

شرکت صنعت غذایی کورش با نام صنعت بسته بندی کورش (سهامی خاص) در سال ۱۳۹۰ در تهران به ثبت رسیده و در تاریخ ۱۱ مردادماه ۱۳۹۹ در بورس و اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. شرکت از بدو تاسیس تولید محصولات متنوعی چون انواع روغن های خوراکی دانه زیتون روغن زیتون، رب گوجه فرنگی تن ماهی کنسروجات انواع مربا ترشی و ... با برندهای برندهای "اولیا"، "فامیلا"، "کیمبال" و "سانتین" را در برنامه خود داشته لیکن از آغاز سال ۱۳۹۵ با تمرکز بر تولید انواع روغن خوراکی در دو کارخانه اشتهارد و تاکستان فعال می باشد. علت اصلی تمایز شرکت با رقیبان اصلی در ارقام عملکرد، خرید مواد اولیه با نرخ مناسب، استفاده از تکنولوژی مدرن و پیشرفته تولید و کاهش بهای تمام شده تولید و مدیریت دیگر هزینه های عملیاتی بوده است. بازار اصلی عرضه و فروش محصولات نهایی آن، عامه مردم می باشند. در حال حاضر شرکت جزء شرکت های زیرمجموعه گروه صنعتی گلرنگ می باشد.

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 کین 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 کین مورد استفاده قرار گیرد.

خدمات پارس کین 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.