

تاریخ اعلام : ۱۴۰۵/۰۴/۲۷

تحلیلگران:

طوبی دهقانی

dehghani.toba@parscrc.ir

سعید کیان مهر

kianmehr.saeed@parscrc.ir

نوع رتبه بندی: درخواست شده

موضوع رتبه بندی: رتبه بندی ناشر

شیوه نامه: رتبه بندی اعتباری شرکت های تجاری

<http://parscrc.ir>

+۹۸-۲۱-۸۸۸۸۰۱۹۲

+۹۸-۲۱-۸۸۸۸۰۱۹۳

نام شرکت: گروه صنعتی پاکشو (سهامی عام)

بروز رسانی رتبه اعتباری		
رتبه اعتباری قبلی	رتبه اعتباری فعلی	بلندمدت
BBB	BBB+	
کوتاه مدت	A۲	
پایدار	پایدار	چشم انداز

بر اساس واژه نامه تعاریف "پارس کیان" رتبه (بلندمدت) BBB+ در حال حاضر احتمال پایین ریسک اعتباری و نشان دهنده ظرفیت مناسب برای پرداخت به موقع تعهدات است؛ اما تغییرات نامطلوب در شرایط کلی و شرایط اقتصادی به احتمال زیاد این ظرفیت را مختل می کند. رتبه (کوتاه مدت) A2 نشان دهنده توانمندی رضایت بخش برای بازپرداخت به موقع تعهدات در بازه کوتاه مدت است.

رتبه بندی صورت گرفته براساس اطلاعات صورت های مالی حسابرسی شده سال مالی ۱۴۰۴ و سایر اطلاعات کمی و کیفی دریافتی از شرکت تا تاریخ اعلام رتبه می باشد. شرکت گروه صنعتی پاکشو از قدیمی ترین و بزرگترین شرکت های تولید کننده در صنعت شوینده و دارای مجموعه کاملی از سبد محصولات شوینده و بهداشتی و مالک برندهای معتبر و با سابقه می باشد. شرکت محصولات تولیدی خود را از طریق شرکت های بخش در سرتاسر ایران به مصرف کنندگان نهایی محصولات عرضه نموده و این شرکت جزو واحد تجاری نهایی شرکت گروه صنعتی گلرنگ (سهامی خاص) می باشد. شرکت گروه صنعتی پاکشو با سرمایه گذاری ۴۴ درصد در شرکت پدیده شیمی جم، ۱۷ درصد در شرکت آرایشی و بهداشتی آریان کیمیا تک و ۱۸ درصد در شرکت گروه مدیریت صنعت خرده فروشی کوروش (مالک فروشگاه های زنجیره ای افق کوروش) نسبت به متنوع سازی حوزه فعالیت خود اقدام نموده است و عمده شرکت های فرعی با نام های ایراندار، پاکان پلاستکارمی باشد. فروش شرکت در سال ۱۴۰۴ مبلغ ۲۶۲.۷۷۶ میلیارد ریال بوده که نسبت به سال قبل به مبلغ ۱۰۸.۶۵۷ میلیارد ریال بالغ بر ۱۴۲ درصد افزایش نشان می دهد. افزایش مبلغ فروش عمدتاً ناشی از ادغام شرکت پاکان به شو از شرکت های زیر مجموعه در شرکت پاکشو و افزایش نرخ محصولات بوده است. بیش از ۹۰ درصد از فروش شرکت داخلی و به اشخاص وابسته صورت می گیرد. نرخ فروش بر اساس مصوبات سازمان حمایت از مصرف کنندگان و شرایط حاکم بر بازار است. حاشیه سود ناخالص، سود عملیاتی و سود خالص شرکت در سال ۱۴۰۴ به ترتیب ۲۹، ۲۴ و ۲۸ درصد بوده که این نسبت ها در سال قبل به ترتیب ۲۷، ۲۰ و ۳۶ درصد بوده است. شرکت منابع مالی خود را از طریق تسهیلات بانکی، اوراق مرابحه، اوراق سلف موازی و اوراق تبعی (مجموعاً به مبلغ ۵۱.۲۵۱ میلیارد ریال) تامین نموده و در سال ۱۴۰۴ حدود ۳۵ درصد از کل بدهی های شرکت مربوط به بدهی های هزینه (بهره) دار بوده است. نسبت بدهی شرکت در سال ۱۴۰۴ و ۱۴۰۳ به ترتیب ۴۷ و ۳۹ درصد و نسبت پوشش بهره ۴/۹ و ۲/۳ بوده است. بزرگترین تامین کنندگان داخلی مواد اولیه شرکت های پاکان پلاستکار و پدیده شیمی جم می باشند و تقریباً ۳۵ درصد از تامین کنندگان مواد اولیه اشخاص وابسته می باشند. با توجه به تأمین بخشی از مواد اولیه از خارج از کشور، نوسانات نرخ ارز در تغییرات نرخ فروش محصولات تولیدی این شرکت اثرگذار است. ساختار سازمانی، مدیریتی، سیستم ها و فرایندهای داخلی مناسب، باعث شده ریسک عملیاتی شرکت در شرایط خوب ارزیابی گردد.

درباره شرکت

شرکت گروه صنعتی پاکشو در سال ۱۳۵۱ به ثبت رسیده و مرکز اصلی شرکت تهران و محل فعالیت تولیدی شرکت در شهر صنعتی البرز قزوین و شهرک صنعتی خرمدشت واقع است. شرکت در اسفند ماه ۱۳۹۲ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده و سهام شرکت در حال حاضر در بازار دوم بورس مورد معامله قرار می گیرد. موضوع فعالیت شرکت گروه صنعتی پاکشو عمدتاً توسعه محصولات شوینده و بهداشتی می باشد. گروه پاکشو شامل شرکت اصلی، شرکت ایراندار (سهامی خاص) تولید کننده انواع برچسب، پاکان پلاستکار (سهامی خاص) تولید کننده انواع بطری و محصولات پلاستیکی و شرکت های خدمات تحقیقاتی آراین گستر (سهامی خاص) و سورا صنعت سپیدان (سهامی خاص) می باشد. علاوه بر این گروه صنعتی پاکشو سهامدار شرکت های آریان کیمیا تک، پدیده شیمی جم و فروشگاه های زنجیره ای کوروش (از طریق مالکیت سهامدار اصلی شرکت مذکور) 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 ایفاء 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.