

تاریخ: ۱۴۰۱/۱۰/۰۴

نام شرکت: شرکت تولیدی کاشی تکسرام (سهامی عام)

تحلیلگران:

سعید کیان مهر

kianmehr.saeed@parscrc.ir

رضا داغانی

daghani.reza@parscrc.ir

اولین رتبه اعتباری		
رتبه اعتباری قبلی	رتبه اعتباری فعلی	
-	BBB+	بلندمدت
-	A۲	کوتاه مدت
-	پایدار	چشم انداز

بر اساس واژه نامه تعاریف "پرسکین" رتبه BBB+ (بلندمدت) 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) A۲ نشان دهنده توانمندی رضایت بخش برای بازپرداخت به موقع است. این توانمندی می تواند نسبت به تغییرات نامطلوب در شرایط تجاری، اقتصادی یا مالی آسیب پذیر باشد.

رتبه بندی صورت گرفته براساس اطلاعات صورت های مالی حسابرسی شده سال مالی ۱۴۰۰ و همچنین صورت های مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۱ (بررسی اجمالی) و سایر اطلاعات کمی و کیفی دریافتی از شرکت تا تاریخ اعلام رتبه می باشد. شرکت تولیدی کاشی تکسرام در زمره شرکت های تولید انواع کاشی ها گرانیتی کف و دیواری (مات و براق) در ایران است. اگرچه با افزایش سرمایه در سال ۱۴۰۱ ساختار سرمایه شرکت بهبود داشته است لیکن کماکان ساختار سرمایه شرکت محافظه کارانه نبوده و نیازمند بهبود می باشد. با وجود ثبات در حجم فروش و رشد فروش ناشی از رشد قیمت ها شرکت دارای سود آوری قابل قبولی در سطح صنعت بوده لیکن افزایش هزینه های تولید و فروش، این سود آوری را تحت فشار قرار داده است. تامین منابع مالی شرکت عمدتاً از طریق تسهیلات کوتاه مدت بوده که باعث ایجاد هزینه مالی و افزایش نسبت های بدهی و تنزل معیارهای پوشش هزینه مالی شرکت شده است. شرکت با اجرای طرح های توسعه ای مانند خرید تجهیزات به روز و دارای تکنولوژی جدید و توسعه خطوط لعاب که در کیفیت و تنوع تولید تاثیرگذار می باشد سعی در کاهش ریسک تجاری داشته که با رشد میزان فروش محصولات با سود آوری بالاتر و بهبود توان رقابتی صادراتی، ریسک تجاری شرایط مناسب تری پیدا نموده است. ساختار سازمانی، مدیریتی، سیستم ها و فرایندهای داخلی مناسب، باعث شده ریسک عملیاتی شرکت در شرایط خوب ارزیابی گردد. بخشی از مواد اولیه شرکت (حدود ۲۰ درصد) از محل واردات تامین می گردد که شرکت را به صورت محدودی در معرض ریسک نرخ ارز قرار می دهد اگرچه با صادرات محصولات بخش قابل توجهی از این مصارف ارزی تامین می گردد.

درباره شرکت

شرکت تولیدی کاشی تکسرام در سال ۱۳۷۰ با هدف تولید انواع کاشی ها گرانیتی کف و دیواری (مات و براق) و محصولات مرتبط و موضوعات فرعی، شامل خدمات بازرگانی انجام امور صادرات و واردات کالا و مواد اولیه مورد نیاز شرکت انجام کلیه اموری که به نحوی با موضوع شرکت ارتباط داشته و همچنین سرمایه گذاری در سایر شرکت های جدید تاسیس و به ثبت رسیده است. در حال حاضر شرکت دارای ظرفیت تولید سالانه، سه میلیون متر مربع انواع کاشی و سرامیک می باشد و عملاً فعالیت اصلی شرکت طی سال مورد گزارش نیز تولید حدود دو میلیون متر مربع کاشی و سرامیک و فروش آن بوده است.

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 پرسکین 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 پرسکین مورد استفاده قرار گیرد.

خدمات پرسکین 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.