

تاریخ اعلام : ۱۴۰۵/۰۲/۲۶

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>

+98-21-88880192

+98-21-88880193

نام شرکت: صنعت غذایی کورش (سهامی عام)

بروز رسانی رتبه اعتباری		
رتبه اعتباری قبلی	رتبه اعتباری فعلی	بلندمدت
A-	A-	بلندمدت
A1	A1	کوتاه مدت
پایدار	پایدار	چشم انداز

بر اساس واژه نامه تعاریف "پارس کیان" رتبه A- (بلندمدت) نشان دهنده 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 (کوتاه مدت) A1 نشان دهنده توانمندی قوی برای بازپرداخت به موقع تعهدات در بازه کوتاه مدت است.

رتبه بندی صورت گرفته براساس اطلاعات صورت های مالی حسابرسی شده سال مالی ۱۴۰۳ و دوره شش ماهه حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ و سایر اطلاعات کمی و کیفی دریافتی از شرکت تا تاریخ اعلام رتبه می باشد. فعالیت اصلی شرکت در صنعت روغن خوراکی و متمرکز بر حوزه تولید روغن مصرف خانوار است. سهامدار نهایی شرکت، هلدینگ گروه صنعتی گلرنگ می باشد که این امر منجر به مزایای هم افزایی از جمله مزایای مالی و استفاده از ظرفیت شرکت های گروه در زنجیره تامین و عرضه شده است. همچنین با توجه به اینکه فروش شرکت به مشتریان نهایی از طریق توزیع و فروش مویرگی و شرکت های پخش و فروشگاه های زنجیره ای صورت می گیرد، فروش به شرکت های هم گروه علاوه بر سهولت در هماهنگی فروش، عدم سوخت مطالبات، تکمیل زنجیره فروش و هماهنگی در بازاریابی، کاهش ریسک تجاری را نیز به همراه دارد. بیش از ۹۰ درصد از تولیدات شرکت در سال های اخیر روغن های مایع خانوار بوده که با بهره مندی از برندهای قوی و متنوع توانسته سهم بازار خود را افزایش دهد و سهم بازار خود را به حدود ۲۲ درصد در این بخش برساند. فروش شرکت در ۶ ماهه سال ۱۴۰۴ به مبلغ ۱۴۰،۱۴۱ میلیارد ریال بالغ گردیده که نسبت به مدت مشابه سال قبل ۳۱ درصد افزایش داشته است. عمده افزایش فروش شرکت در سال ۱۴۰۴ به دلیل آزاد سازی نرخ فروش روغن می باشد. با توجه به حذف ارز ترجیحی از دی ماه ۱۴۰۴، نرخ فروش محصولات این شرکت ۲۰۰ تا ۲۶۰ درصد افزایش یافته و فروش شرکت در پایان سال ۱۴۰۴ به مبلغ ۴۶۶،۷۵۵ میلیارد ریال رسیده که نسبت به سال قبل ۱۰۲ درصد افزایش نشان می دهد. حاشیه سود عملیاتی ۶ ماهه حسابرسی شده سال ۱۴۰۴ نسبت به مدت مشابه سال قبل بیش از ۷ واحد درصد و نسبت به پایان سال ۱۴۰۳، ۳ واحد درصد افزایش نشان می دهد. به طور میانگین حدود ۶۰ درصد از مواد اولیه شرکت وارداتی بوده و در معرض ریسک نرخ ارز قرار دارد. در پایان دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ سرمایه شرکت ۴۴،۰۰۰ میلیارد ریال و تسهیلات مالی بالغ بر ۵۹،۷۹۴ میلیارد ریال بوده که نسبت به پایان سال قبل ۱۲ درصد افزایش داشته است. نسبت بدهی شرکت در ۶ ماهه سال ۱۴۰۴ حدود ۶۶ درصد می باشد در حالیکه این نسبت در پایان سال ۱۴۰۳ حدود ۵۷ درصد بوده است و نسبت پوشش بهره نیز در پایان دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ به ۳/۹ واحد رسیده است که حدود یک واحد نسبت به مدت مشابه سال قبل بهبود داشته است. 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 بسته بندی کورش (سهامی خاص) در خردادماه ۱۳۹۰ در اداره ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. در سال ۱۳۹۱ نام شرکت به صنعت غذایی کورش تغییر یافت و در سال ۱۳۹۸ شخصیت حقوقی شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تغییر و در سال ۱۳۹۹ در مرجع ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است. شرکت در مردادماه ۱۳۹۹ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. در حال حاضر شرکت جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت گسترش صنایع بسته بندی کورش است. نشانی مرکز و محل فعالیت شرکت تهران، بلوار میرداماد، نبش کوچه نیل، پلاک ۲۴۱ و محل کارخانه های آن در شهرهای اشتهارد و تاکستان می باشد. تولیدات روغن خوراکی این شرکت با برندهای اویلا، فامیلا و کیمبال در بازار عرضه می شود که از برندهای شناخته شده 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.