

تاریخ اعلام: ۱۴۰۵/۰۴/۳۱

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: پدیده شیمی جم (سهامی عام)

بروز رسانی رتبه اعتباری		
رتبه اعتباری قبلی	رتبه اعتباری فعلی	
BBB	BBB+	بلندمدت
A۲	A۲	کوتاه مدت
پایدار	پایدار (تحت پایش)	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) A۲ 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 ۱۴۰۴ و سایر اطلاعات کمی و کیفی دریافتی از شرکت تا تاریخ اعلام رتبه می باشد. شرکت پدیده شیمی جم با هدف تولید مواد اولیه محصولات شوینده و بهداشتی تأسیس شده و طیف گسترده ای از مواد اولیه صنایع شوینده، آرایشی و بهداشتی و مواد شیمیایی مورد نیاز برخی صنایع دیگر را تولید می کند. در حال حاضر این شرکت جزو واحدهای تجاری فرعی شرکت های پدیده شیمی قرن، گروه صنعتی پاکشو و در نهایت "گروه صنعتی گلرنگ" می باشد. با توجه به تأمین بخش قابل توجهی از مواد اولیه از خارج از کشور، نوسانات نرخ ارز در تغییرات قیمت تمام شده محصولات تولیدی اثرگذار بوده و این امر سبب افزایش میزان وابستگی شرکت به نرخ ارز گردیده و این تغییرات تأثیر مهمی بر فعالیت های عملیاتی شرکت و حاشیه سود آن دارد. فروش شرکت در سال ۱۴۰۴، مبلغ ۷۹،۵۲۰ میلیارد ریال بوده که نسبت به سال قبل به مبلغ ۳۹،۵۰۲ میلیارد ریال حدود ۱۰۰ درصد افزایش داشته است. رشد فروش به دلیل افزایش نرخ فروش در نتیجه رشد نرخ ارز و حذف نرخ نیمایی صورت گرفته است. عمده فروش شرکت در داخل و عمدتاً به شرکت های گروه صورت می گیرد. حاشیه سود عملیاتی و سود خالص در سال ۱۴۰۴ به ترتیب ۲۶ و ۱۹ درصد و در سال ۱۴۰۳، به ترتیب ۲۷ و ۱۶ درصد بوده است. با توجه به فعالیت های توسعه ای و افزایش ظرفیت تولید در سال ۱۴۰۴، رشد تولید و فروش شرکت در سالهای آتی مورد انتظار می باشد. شرایط فعالیت شرکت و تنوع محصولات و مشتریان و همچنین شرایط رقابتی مناسب و جایگاه شرکت در صنعت ریسک تجاری آن را در شرایط قابل قبولی قرار داده است. اگرچه ساختار سرمایه شرکت محتاطانه نبوده و انعطاف پذیری مالی شرکت را محدود ساخته، لیکن با توجه به افزایش سرمایه انجام شده در سال ۱۴۰۴ از مبلغ ۳،۵۰۰ میلیارد ریال به ۷،۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته ساختار سرمایه شرکت اندکی بهبود یافته است. نسبت بدهی شرکت از ۶۸ درصد به ۶۶ درصد کاهش یافته و نسبت پوشش بهره نیز از ۲/۷ واحد به ۴/۲ واحد رسیده است. ساختار سازمانی، مدیریتی، سیستمها و فرایندهای داخلی مناسب، باعث شده ریسک عملیاتی شرکت در شرایط خوب ارزیابی گردد.

درباره شرکت

شرکت پدیده شیمی جم در اسفند ماه ۱۳۸۸ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس و در اسفند ماه ۱۳۹۱ به بهره برداری رسیده است. پذیرش شرکت در بازار دوم فرابورس در خرداد ۱۴۰۰ مورد موافقت قرار گرفته و به استناد صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده همراه ۱۴۰۰ شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل شده است. مرکز اصلی شرکت تهران و محل فعالیت تولیدی آن در استان البرز، شهرک صنعتی اشتهاورد بوده و علاوه بر سایت تولیدی مذکور دومین سایت تولیدی در زنجان شهرک صنعتی نوآوران نیز اخیراً به بهره برداری رسیده است. با تکمیل تمامی فازهای توسعه ای کارخانه زنجان که مساحتی بیش از ۵ برابر کارخانه اشتهاورد و ظرفیت تولیدی بیش از ۴ برابر کارخانه فعلی دارد به یکی از بزرگترین شرکتهای تولید کننده مواد اولیه صنایع شوینده در خاورمیانه تبدیل می گردد. در حال حاضر این شرکت در تولید مواد اولیه اولئوکیمیکال و گلیسرین با درصد خلوص ۹۹.۷٪ بزرگترین شرکت تولید کننده مواد اولیه صنایع شوینده، آرایشی و بهداشتی در این حوزه تخصصی در کشور 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 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.