

تاریخ انتشار: ۱۴۰۳/۱۲/۱۸

تحلیلگران:

رضا داغانی

daghani.reza@parscrc.ir

سعید کیان مهر

kianmehr.saeed@parscrc.ir

نوع رتبه بندی: درخواست شده

موضوع

رتبه بندی ناشر

رتبه بندی:

رتبه بندی اعتباری شرکت های

شیوه نامه:

تجاری

<http://parscrc.ir>

+۹۸-۲۱-۸۸۸۸۰۱۹۲

+۹۸-۲۱-۸۸۸۸۰۱۹۳

نام شرکت: دارویی، آرایشی و بهداشتی آریان کیمیاتک (سهامی عام)

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

بر اساس واژه نامه تعاریف "پارس کیان" 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 منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ و همچنین شش ماه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ و سایر اطلاعات کمی و کیفی دریافتی از شرکت تا تاریخ اعلام رتبه می باشد. شرکت آریان کیمیاتک با قرار گرفتن در هلدینگ گروه صنعتی گلرنگ از مزایای هم افزایی از جمله مزایای مالی و استفاده از ظرفیت شرکت های گروه در زنجیره تامین و عرضه بهره مند شده است. فروش شرکت نیز به صورت مویرگی بوده و عمده فروش آن توسط خرده فروشی و فروش اینترنتی انجام می شود. بیشترین سهم بازار شرکت آریان کیمیاتک در گروه ضد آفتاب ها و کرم های مرطوب کننده دست و صورت به ترتیب با ۷ و ۶ درصد سهم بازار است. فروش شرکت در سال های اخیر همواره دارای رشد مناسب بوده و علاوه بر این با سرمایه گذاری در طرح های توسعه و تنوع بخشی به محصولات حاضر و لاین های جدید محصولات سبب حفظ جایگاه شرکت در بازار رقابتی و همچنین ثبات و رشد نسبت های سودآوری شده و شرکت درصدد کسب سهم بازار بیشتر از فروش محصولات آرایشی و بهداشتی می باشد. قیمت رقابتی محصولات در مقایسه با انواع مشابه برندهای خارجی و کیفیت و مقبولیت محصولات تولیدی در کنار تنوع تولیدات از مهمترین عوامل در کاهش ریسک تجاری و توسعه فروش و سودآوری شرکت می باشد.

سهم تامین مالی هزینه (بهره) دار از بدهی های شرکت با توجه به افزایش تامین مالی و اوراق در حال انتشار شرکت (۵,۰۰۰ میلیارد ریال اوراق مابچه در نیمه دوم ۱۴۰۳) نسبت به دوره های مشابه افزایش یافته و همزمان نسبت پوشش هزینه بهره نیز کاهش یافته است، لیکن با توجه به تصمیم مجمع و ثبت افزایش سرمایه در تاریخ ۱۵ آدی ماه ۱۴۰۳ در مرجع ثبت شرکت ها (افزایش به مبلغ ۴,۰۰۰ میلیارد ریال)، نسبت های اهرمی بهبود می یابد. با توجه به نوع تولیدات شرکت حدود ۶۰ درصد از مواد اولیه شرکت وارداتی بوده و لذا در معرض ریسک افزایش نرخ ارز قرار دارد. ساختار سازمانی، مدیریتی، سیستم ها و فرآیندهای داخلی مناسب باعث شده ریسک عملیاتی شرکت در شرایط خوب ارزیابی گردد.

درباره شرکت

شرکت دارویی، آرایشی و بهداشتی آریان کیمیاتک در تاریخ ۱۳۸۱/۰۶/۱۱ در تهران به ثبت رسیده و در شهریور ماه ۱۴۰۰ سهام آن با نماد "کیمیاتک" در بازار دوم بورس عرضه گردید. این شرکت مدرن ترین کارخانه آرایشی و بهداشتی ایران و تنها شرکت تولیدی در کشور است که کلیه محصولات آرایشی و بهداشتی اعم از محصولات مراقبت از پوست، مو، محصولات آرایشی رنگی و عطر و ادکلن را با برندهای "مای"، "شون"، "الارو"، "کالیستا"، "نیوتیس"، "نوت" و "نئودرم" تولید می نماید و بازار اصلی عرضه و فروش محصولات نهایی آن، عامه مردم می باشند. در حال حاضر شرکت جزء واحدهای فرعی 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 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.