

تاریخ اعلام: ۱۴۰۵/۰۲/۰۶

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: دارویی آرایشی بهداشتی آریان کیمیاتک (سهامی عام)

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

بر اساس واژه نامه تعاریف "پارکین" 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) A۱ 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 منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ 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. شرکت از معدود تولید کنندگان آرایشی و بهداشتی است که دارای مجوز تولید دارو نیز می باشد. 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 است. 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 لیکن با توجه به نوع تولیدات شرکت، حدود ۶۰ درصد از مواد اولیه وارداتی بوده و لذا در معرض ریسک افزایش نرخ ارز قرار دارد. فروش شرکت در سال ۱۴۰۴ و ۱۴۰۳ به ترتیب مبالغ ۷۹،۹۷۴ و ۴۸،۹۶۰ میلیارد ریال که بوده که نشان دهنده ۶۳ درصد افزایش می باشد. فروش شرکت در ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۴ (بررسی اجمالی) مبلغ ۳۰،۱۹۰ میلیارد ریال بوده که نسبت به دوره مشابه سال قبل به مبلغ ۲۳،۱۱۴ میلیارد ریال حدود ۳۱ درصد افزایش نشان می دهد که حدود ۲۵ درصد از فروش شرکت به اشخاص وابسته صورت می گیرد. حاشیه سود عملیاتی و سودخالص سال ۱۴۰۳ به ترتیب ۳۱ و ۲۴ درصد بوده که در ۶ ماهه سال ۱۴۰۴ به ترتیب به ۳۶ و ۲۴ درصد رسیده است. ساختار سرمایه شرکت محتاطانه نبوده و در سال ۱۴۰۳ سهم تامین مالی هزینه (بهره) دار از دارایی های شرکت با توجه به انتشار اوراق مرابحه ۵،۰۰۰ میلیارد ریال و اوراق سلف موازی ۳،۰۰۰ میلیارد ریال افزایش یافته لیکن با توجه افزایش سرمایه از مبلغ ۶،۰۰۰ به ۱۰،۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته ساختار سرمایه تا حدودی بهبود یافته و پوشش هزینه بهره نیز از ۶ واحد به ۴/۵ واحد کاهش یافته است. ساختار سازهانی 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 سال ۱۳۸۱ در تهران و تحت شماره ۱۹۱۵۸۱ به ثبت رسیده و در شهریور ماه سال ۱۴۰۰ سهام آن با نماد "کیمیاتک" در بازار دوم بورس عرضه گردید. این شرکت مدرن ترین کارخانه آرایشی و بهداشتی 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 جز 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 ایفاء تعهدات خود را نشان می دهد. اظهار نظر پارکین 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 پارکین مورد استفاده قرار گیرد.

خدمات پارکین شامل رتبه بندی اعتباری شرکت ها و انواع ابزاردهی، 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.