



анализ

ОТЧЕТНОСТИ

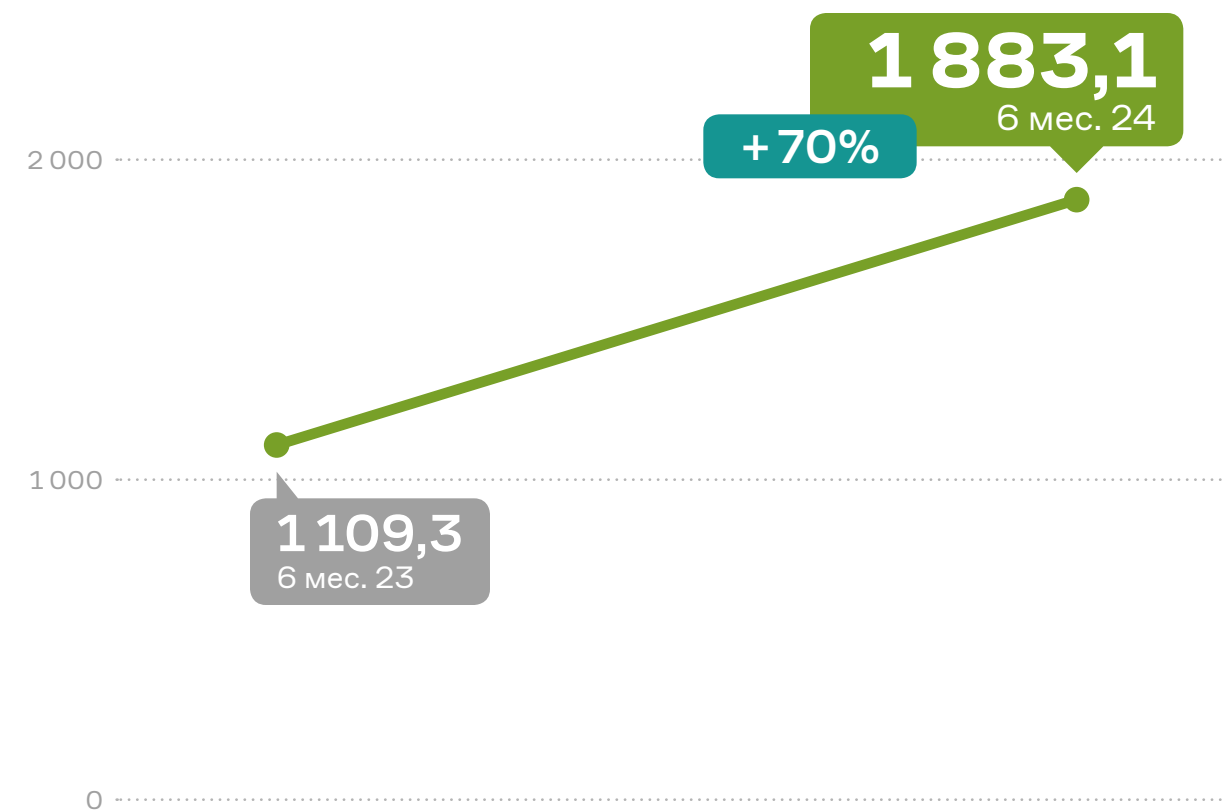
ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«СЕЛЛ-Сервис»

6 месяцев 2024

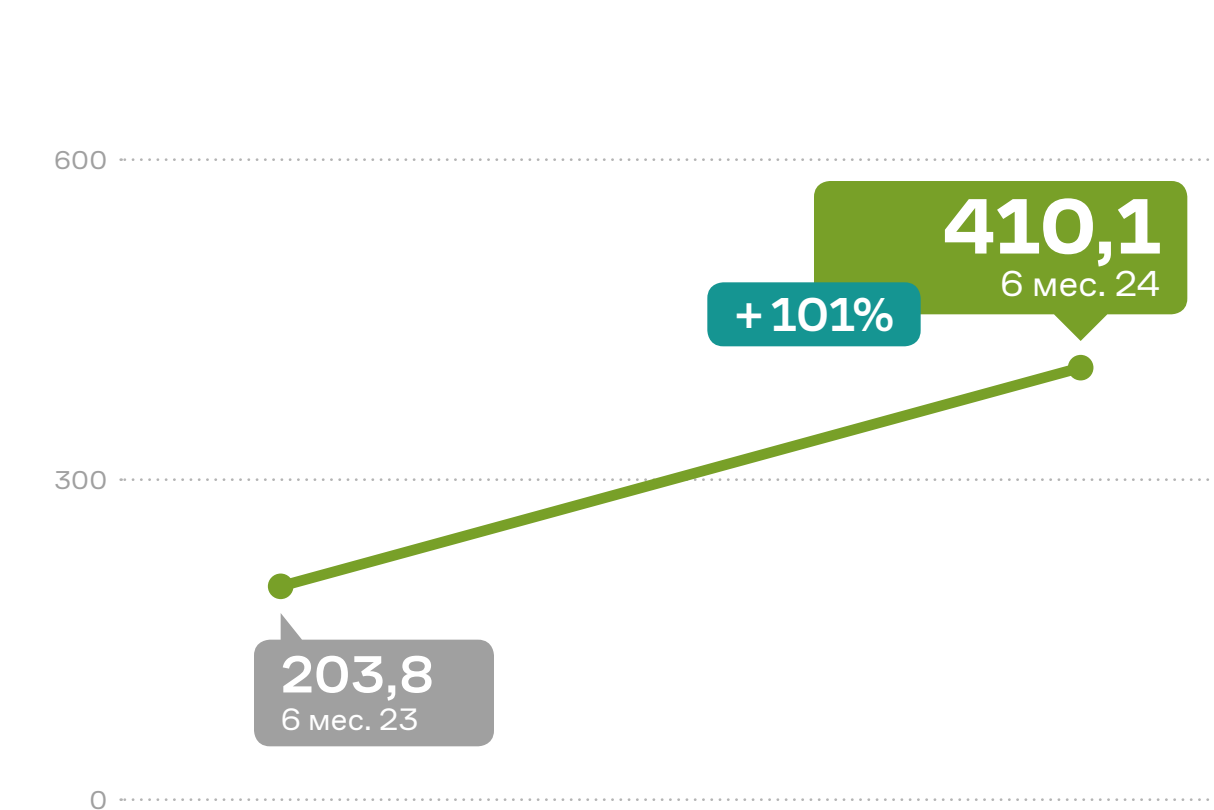
Ключевые финансовые показатели

6 мес. 24 | 6 мес. 23

Выручка млн руб.



Валовая прибыль млн руб.



анализ
отчетности

2

Финансовые показатели «СЕЛЛ-Сервис» за первое полугодие выросли на 70% и более

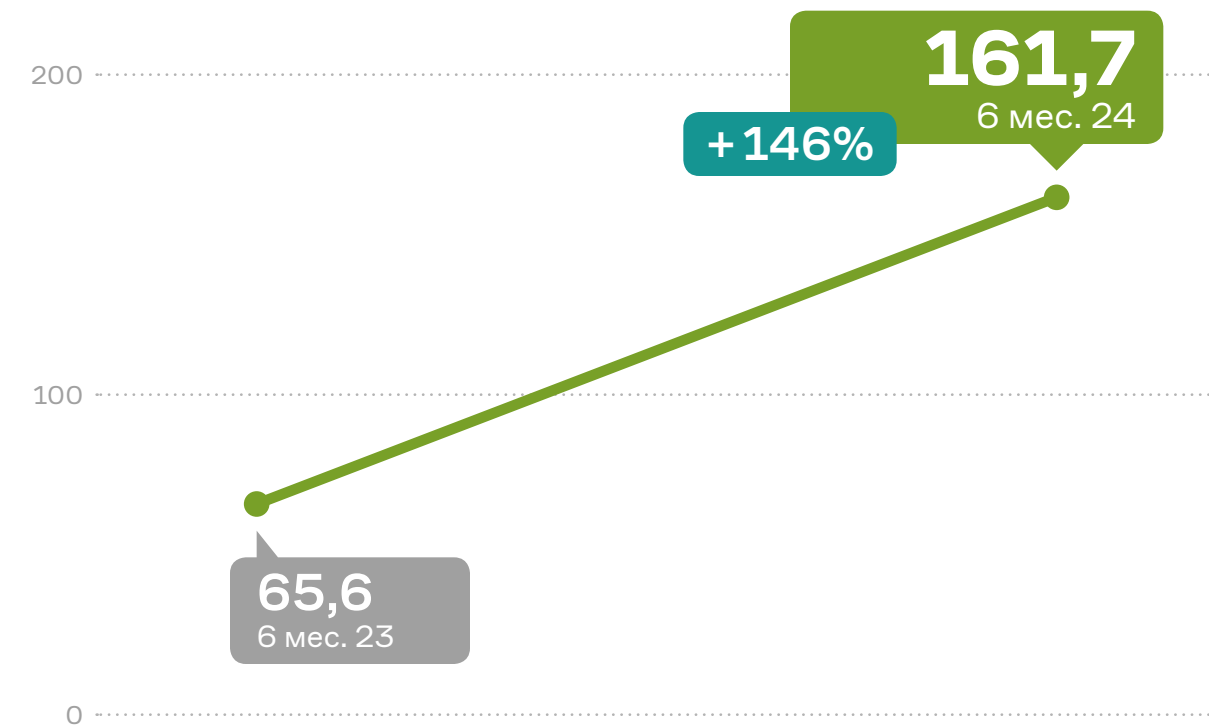
По итогам работы за 6 месяцев 2024 года эмитент увеличил выручку, валовую и чистую прибыли, EBITDA LTM относительно аналогичного периода прошлого года.

Ключевые показатели финансово-хозяйственной деятельности ООО «СЕЛЛ-Сервис» за 6 месяцев 2024 года продемонстрировали положительную динамику в сравнении с аналогичным периодом прошлого года. Выручка выросла на 69,8%, валовая и чистая прибыли на 101,3% и 146,4% соответственно. Основными причинами роста остаются увеличение объемов продаж и ослабление курса рубля.

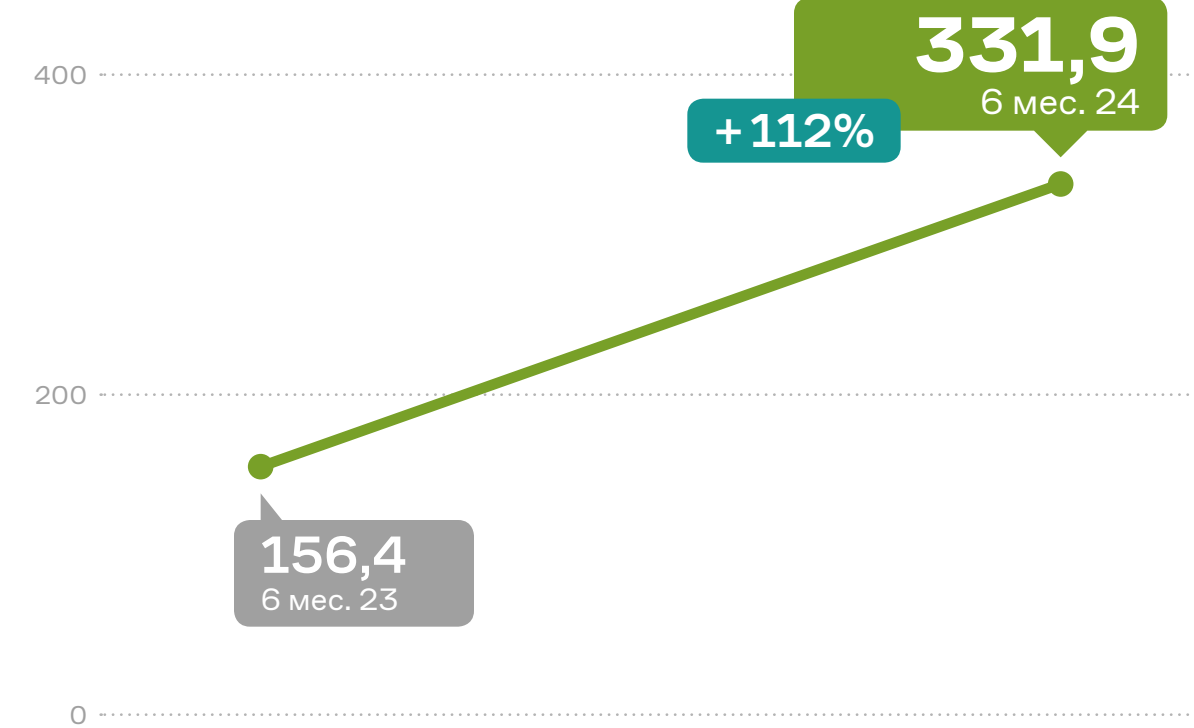
Ключевые финансовые показатели

6 мес. 24 | 6 мес. 23

Чистая прибыль млн руб.



EBITDA Adj LTM млн руб.



анализ
отчетности

3

Структура выручки по направлениям деятельности

6 мес. 24 | 6 мес. 23

Структура выручки млн руб.



анализ
отчетности

4

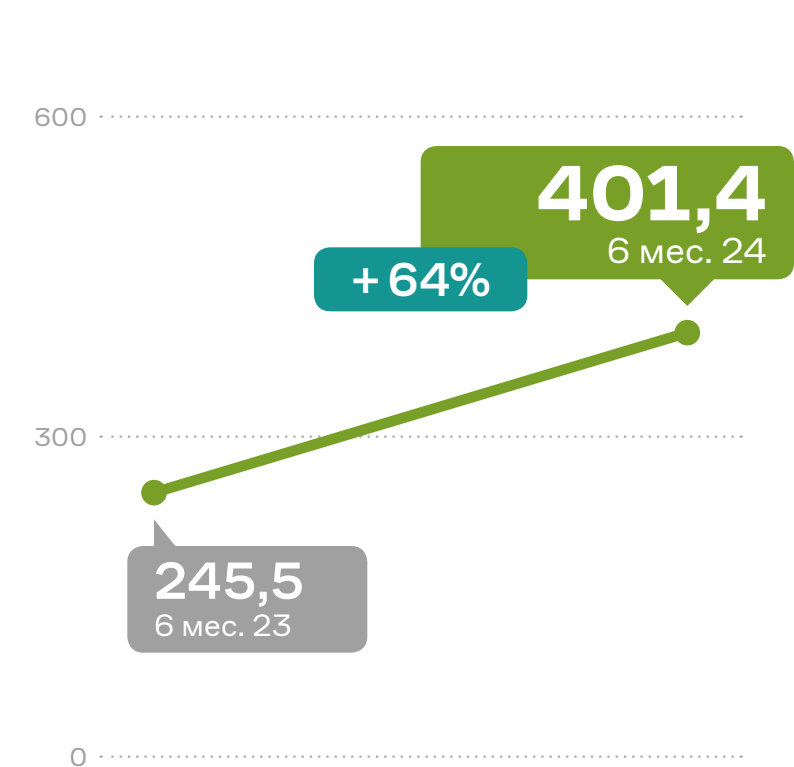
Текущий ассортимент состоит более, чем из 800 номенклатурных позиций, что позволяет ООО «СЕЛЛ-Сервис» диверсифицировать выручку под быстроменяющиеся рыночные условия.

В 2024 году, работая над усилением собственного бренда и качеством сервиса, эмитент продолжил расширять клиентский портфель. Ключевым направлением деятельности компании исторически является кондитерская промышленность с долей в структуре выручки по итогам первого полугодия 2024 года в 59,3%.

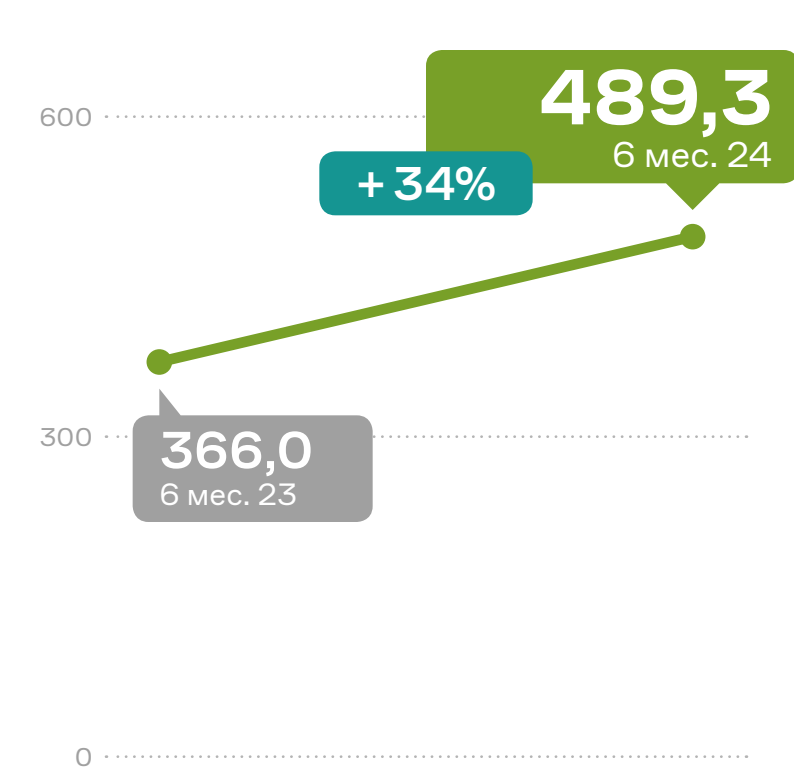
Ключевые статьи баланса

6 мес. 24 | 6 мес. 23

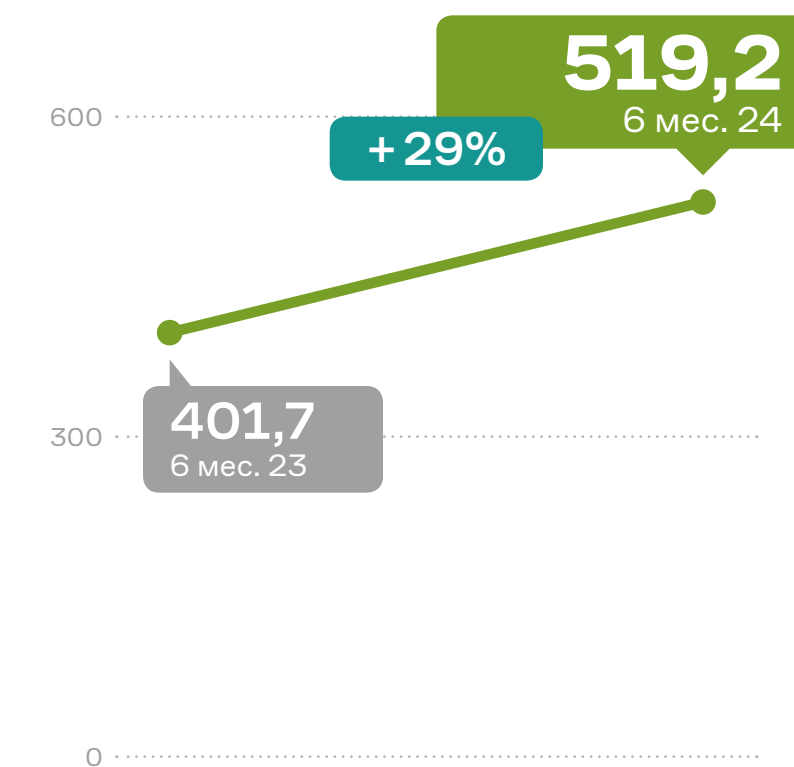
Собственный капитал млн руб.



Запасы млн руб.



Финансовый долг млн руб.



анализ
отчетности

5

Финансирование активов компании продолжает осуществляться преимущественно за счет привлечения банковских кредитов и использования долговых инструментов.

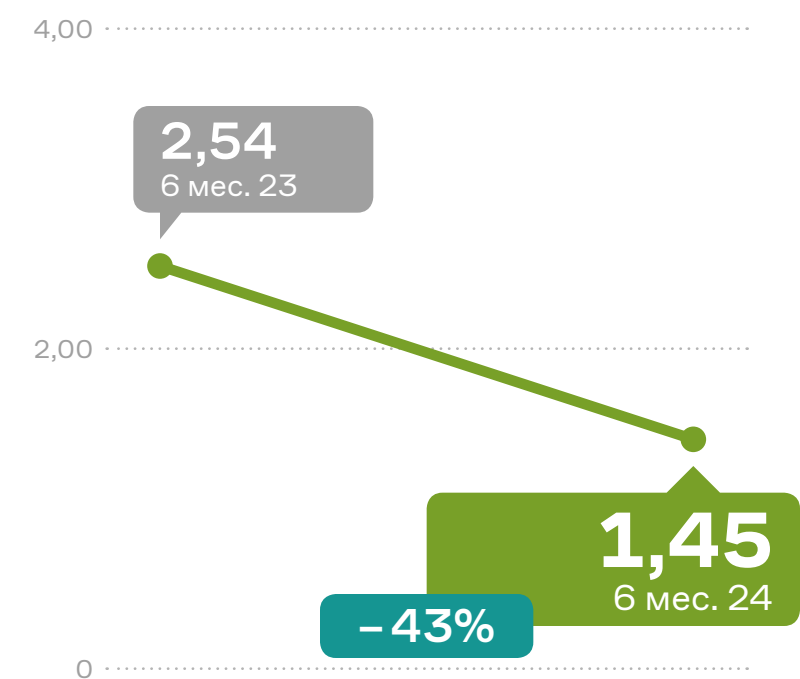
Все заемные средства были направлены на пополнение оборотных средств, в первую очередь, запасов, размер которых на 30.06.2024 г. увеличился в 1,3 раза к АППГ и составил 489,3 млн руб. Запасы какао-порошка, лимонной кислоты, кокосовой стружки, пищевых ароматизаторов и пр. составляют 42,1% активов баланса в отчетном периоде.

Напомним, что во втором квартале 2024 года эмитент полностью освоил третий облигационный выпуск серии СЕЛЛ-Сервис-БО-01 объемом 250 млн руб. Инвестиции были использованы для закупа какао-продуктов.

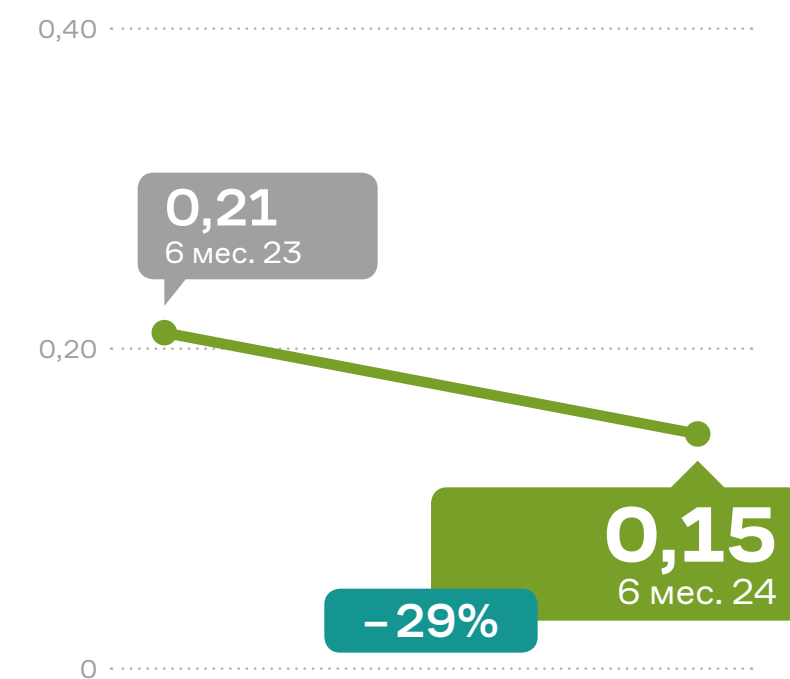
Показатели долговой нагрузки

6 мес. 24 | 6 мес. 23

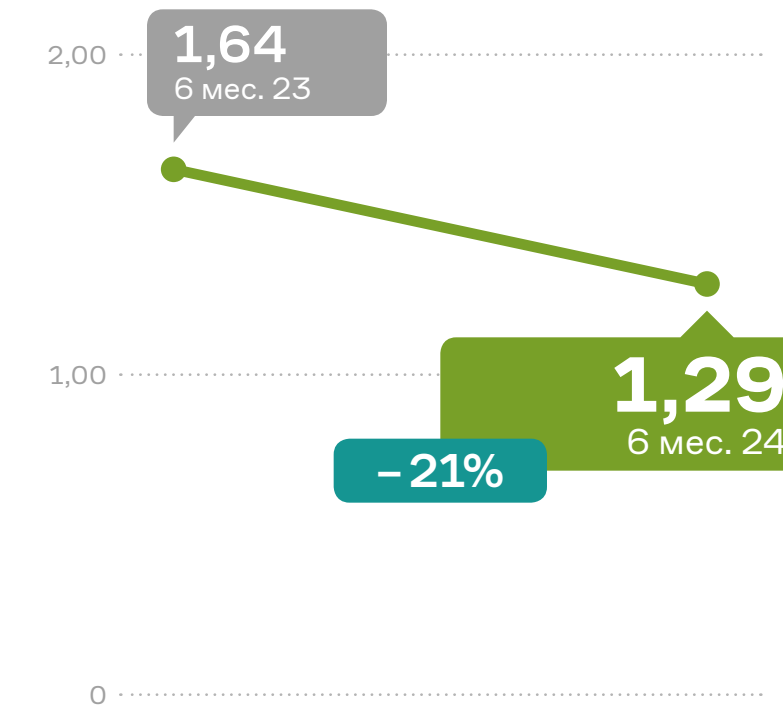
Чистый финансовый долг/ ЕВИТДА Adj LTM



Финансовый долг/ Выручка LTM



Финансовый долг/ Собственный капитал



анализ
отчетности

6

Несмотря на рост финансового долга в отчетном периоде на 29,3% к уровню 30.06.2023 г., долговая нагрузка ООО «СЕЛЛ-Сервис» остается на комфортном уровне.

Напомним, что ключевым показателем для компаний, занимающихся продажами, является [Финансовый долг / Выручка LTM], значение которого у эмитента продолжает находиться на приемлемом уровне — 0,15. Операционный поток имеет существенный запас прочности для своевременного обслуживания всех текущих обязательств.

В планах на второе полугодие — активнее развивать продажи в странах Средней Азии. По словам представителей топ-менеджмента «СЕЛЛ-Сервис», для этих целей 15 августа 2024 года эмитент зарегистрировал дочернюю компанию в Узбекистане.



Юнисервис Капитал
Россия, 630099, Новосибирск,
ул. Романова, 28, 5 этаж

ОТДЕЛ ПО РАБОТЕ С КЛИЕНТАМИ

info@uscapital.ru
+7 (383) 349-57-76

ОТДЕЛ ПО СВЯЗЯМ С ОБЩЕСТВЕННОСТЬЮ

Артём Иванов
as@uscapital.ru
+7 (383) 349-57-76, доб. 209