

АНАЛИЗ ОТЧЕТНОСТИ

SELL 
SERVICE

ЭКСПЕРТ ВКУСА

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ

СЕЛЛ-СЕРВИС

9 месяцев 2023



Ключевые финансовые показатели «СЕЛЛ-Сервис» выросли на 60% и более.

Ключевые финансовые показатели

9 мес. 23 | 9 мес. 22

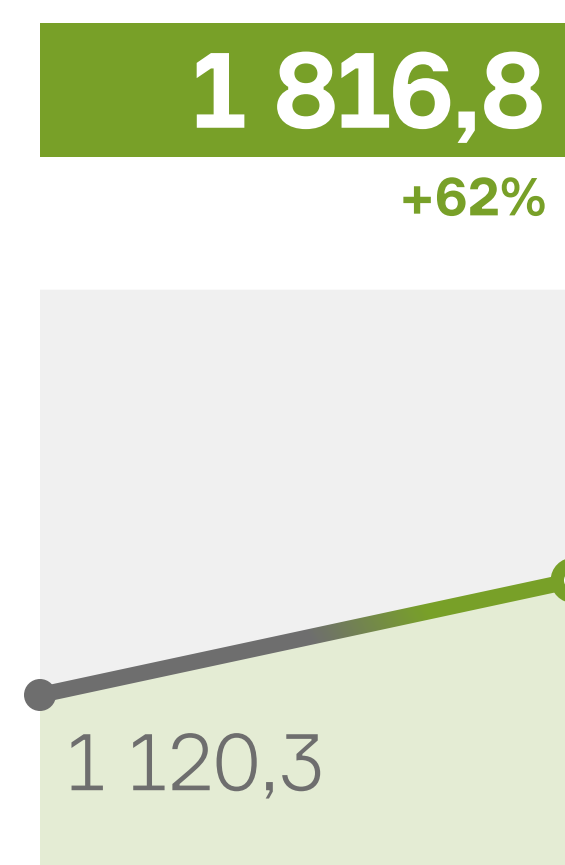
Выручка эмитента за 9 мес. 2023 г. превысила результат за полный 2022 г. на 16,7% или 260,5 млн руб. О других результатах работы компании — в аналитическом обзоре.

Ключевые показатели финансово-хозяйственной деятельности ООО «СЕЛЛ-Сервис» за 9 мес. 2023 г. продемонстрировали существенный рост к АППГ. Позитивная динамика относительно аналогичного периода прошлого года наблюдается по выручке — рост на 62,2% к АППГ, по валовой и чистой прибыли — на 74,7% и 141,8% соответственно. Ключевые причины развития — увеличение объемов продаж и ослабление курса рубля. По выгодному курсу, в том числе с помощью второго облигационного займа серии СЕЛЛ-Сервис-БО-П02, эмитент закупил продукцию и реализует её уже по текущим ценам.

Другой фактор — развитие портфеля покупателей: подписан договор с крупной транснациональной компанией, завод которой расположен в Калужской области, а также выигран тендер на крупные поставки СОАО «Коммунарка» (Республика Беларусь).

ВЫРУЧКА

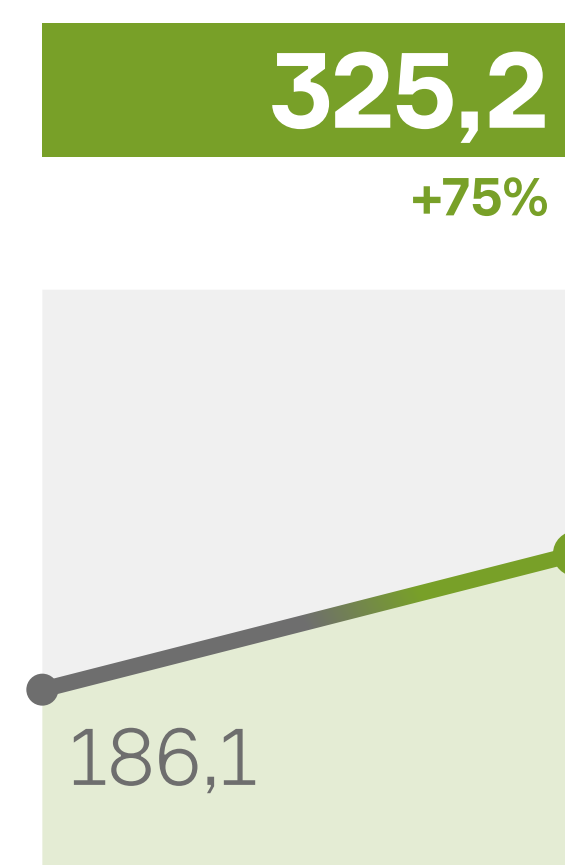
млн руб.



9 мес. 22 | 9 мес. 23

ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ

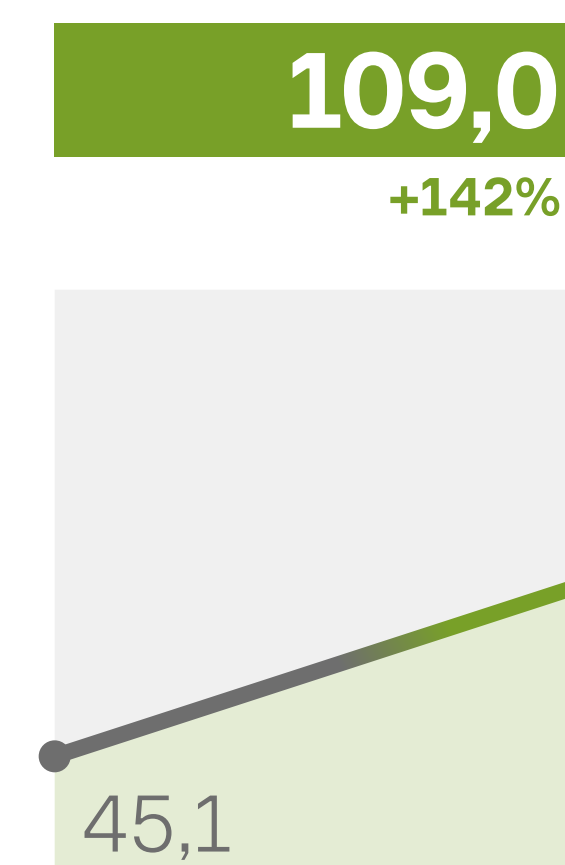
млн руб.



9 мес. 22 | 9 мес. 23

ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ

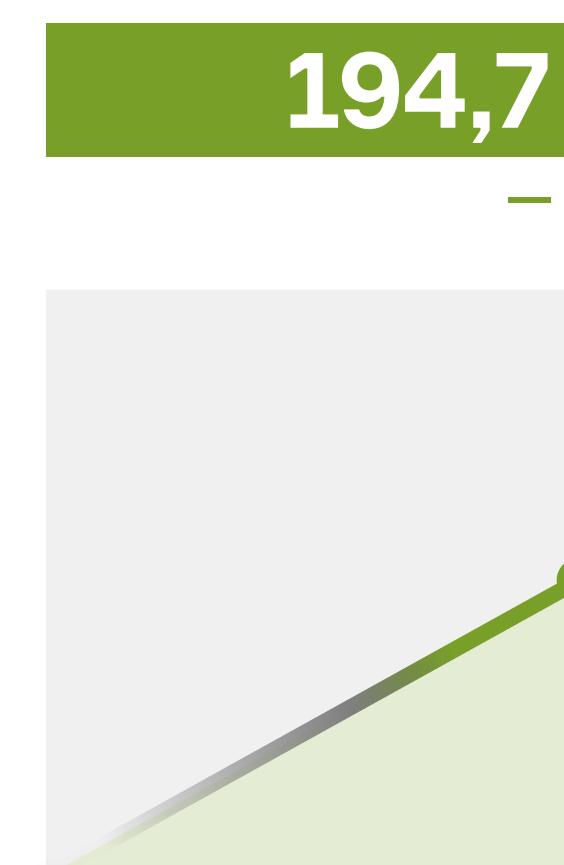
млн руб.



9 мес. 22 | 9 мес. 23

ЕБИТДА ADJ LTM

млн руб.



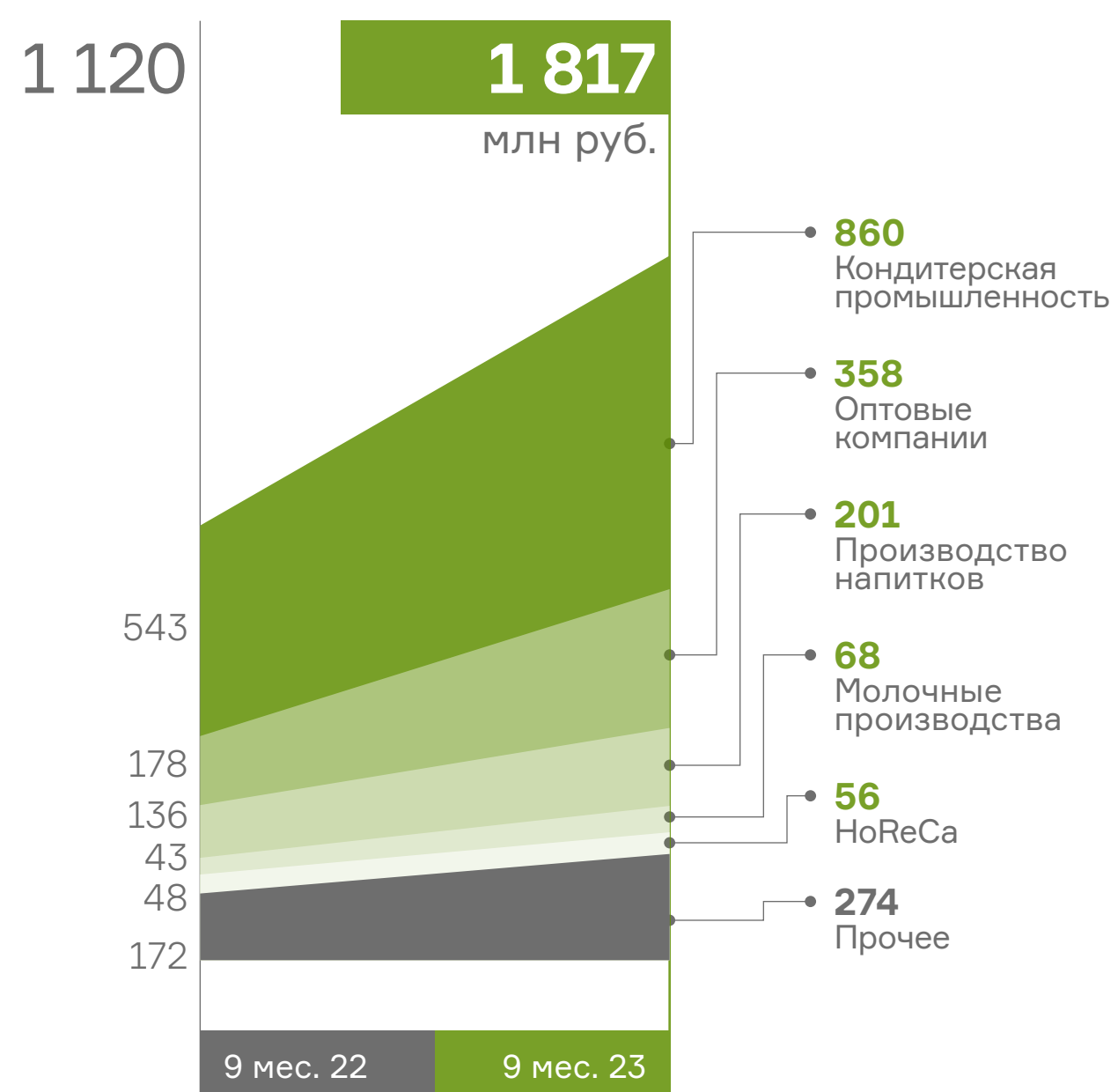
9 мес. 22 | 9 мес. 23

Структура выручки по направлениям деятельности

9 мес. 23 | 9 мес. 22

«СЕЛЛ-Сервис» располагает широким ассортиментом, который на 30.09.2023 г. составляет 940 номенклатурных позиций. Это позволяет эмитенту диверсифицировать выручку под быстроменяющиеся рыночные условия.

Отметим и усиление бренда SELL-Service, которое уже принесло плоды в виде роста клиентского портфеля. На 30.09.2023 у группы компаний более 1 100 покупателей. На долю ООО «СЕЛЛ-Сервис» по итогам 9 мес. 2023 г. приходится более 755 клиентов. При этом, в структуре выручки лидирующие позиции занимают предприятия кондитерской промышленности. Их доля на 30.09.2023 г. — 47,3%.



Ключевые статьи баланса

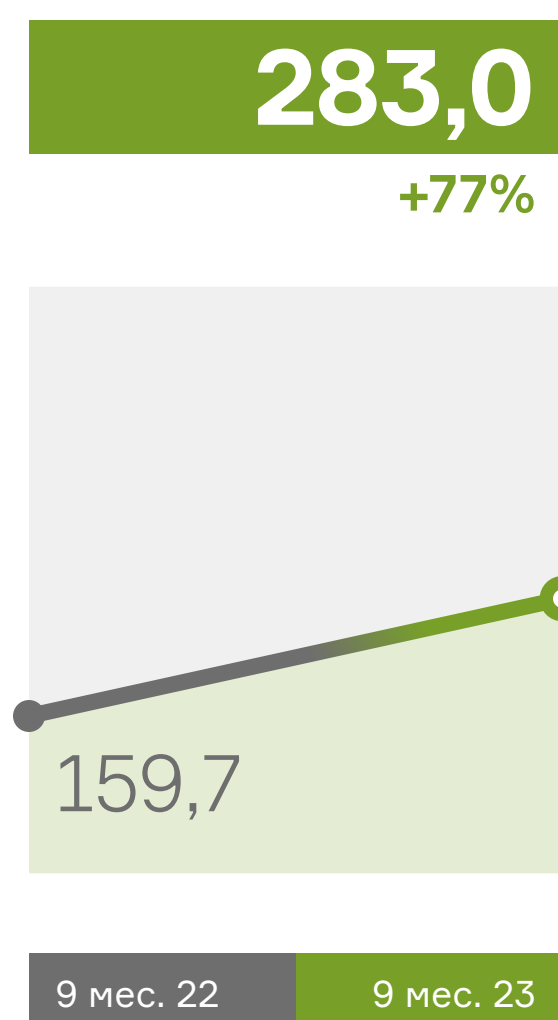
9 мес. 23 | 9 мес. 22

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

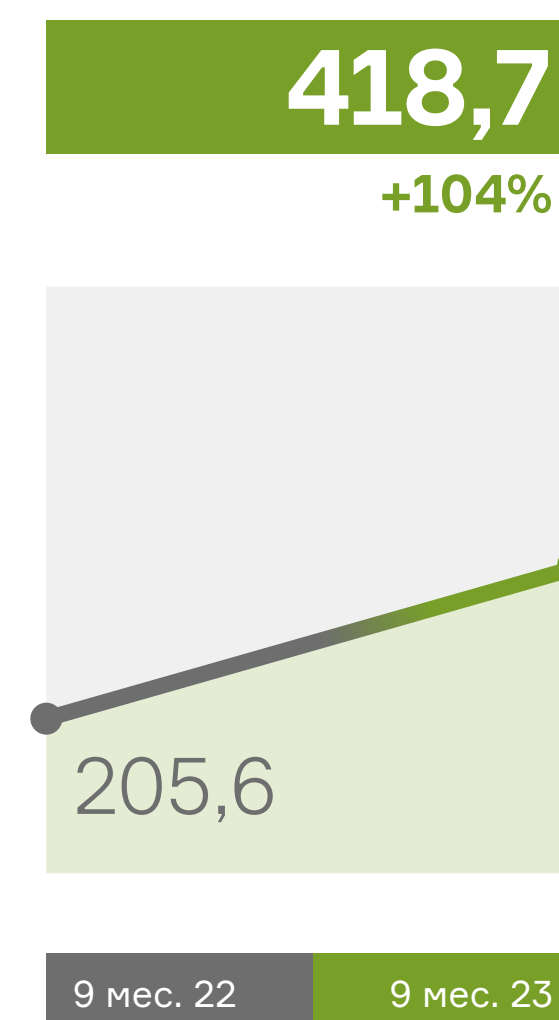
Все заемные средства были направлены на пополнение оборотных средств, в первую очередь запасов, размер которых на 30.09.2023 г. увеличился в два раза к АППГ и зафиксирован в объеме 418,7 млн руб. Запасы какао-порошка, лимонной кислоты, кокосовой стружки, пищевых ароматизаторов и прочего составляют 55,1% активов баланса в отчетном периоде.

Напомним, что в июне 2023 года был размещен второй облигационный выпуск эмитента серии БО-П02 (№ 4B02-02-00645-R-001P ОТ 26.05.2023, ISIN: RU000A106C50). Компания освоила все инвестиции, закупив како-порошок, кокосовую стружку и агар-агар по выгодному курсу. Товары поступили на склады ООО «СЕЛЛ-Сервис» в августе — сентябре 2023 г. Их реализация придется на 4 квартал 2023 года или на сезон повышенного спроса. В этот период производители кондитерских изделий активно закупают сырье и ингредиенты для изготовления сладостей к Новому Году.

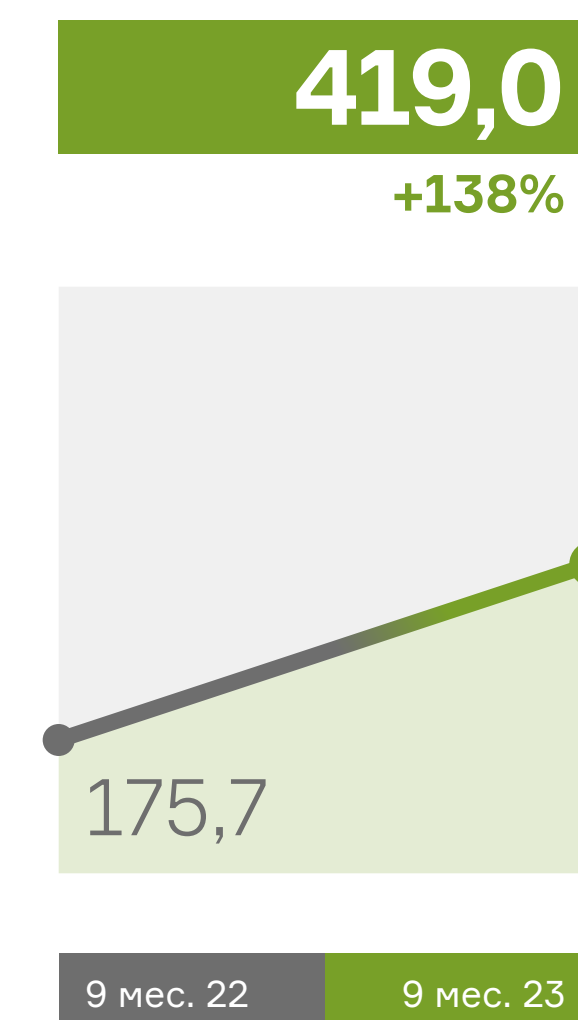
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ млн руб.



ЗАПАСЫ млн руб.



ФИНАНСОВЫЙ ДОЛГ млн руб.



Показатели долговой нагрузки

9 мес. 23 | 9 мес. 22

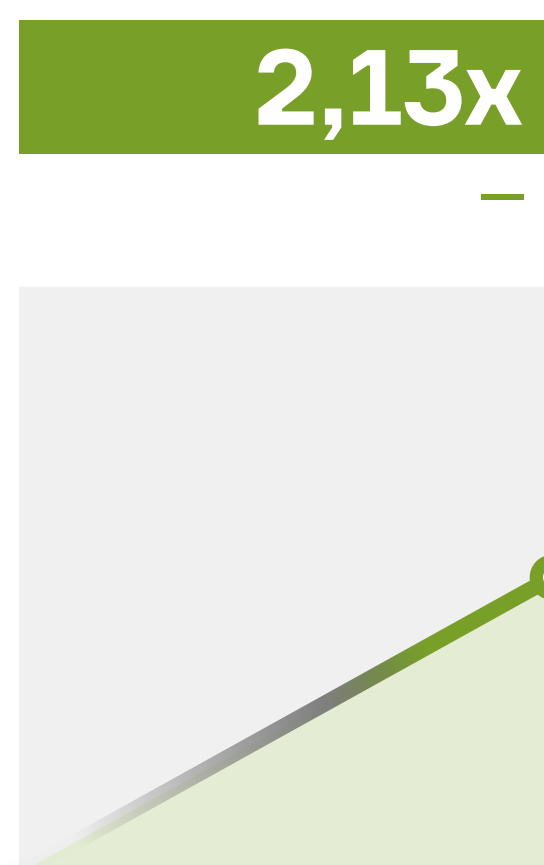
Несмотря на рост финансового долга в отчетном периоде на 138,4% к уровню 30.09.2022 г., долговая нагрузка ООО «СЕЛЛ-Сервис» находится на комфортном уровне.

Ключевой показатель для занимающихся продажами компаний — Финансовый долг/Выручка LTM. Его значение у эмитента находится на приемлемом уровне и составляет 0,19. Операционный поток компании имеет существенный запас прочности для своевременного обслуживания всех текущих обязательств.

В 3 квартале 2023 года ООО «СЕЛЛ-Сервис» расширило географию присутствия — совершило первую поставку в Узбекистан. В ближайших планах развитие экспортного направления, а именно продаж в Узбекистане, Казахстане и Киргизстане.

**ЧИСТЫЙ
ФИН. ДОЛГ/
ЕВИТДА ADJ LTM**

2,13x



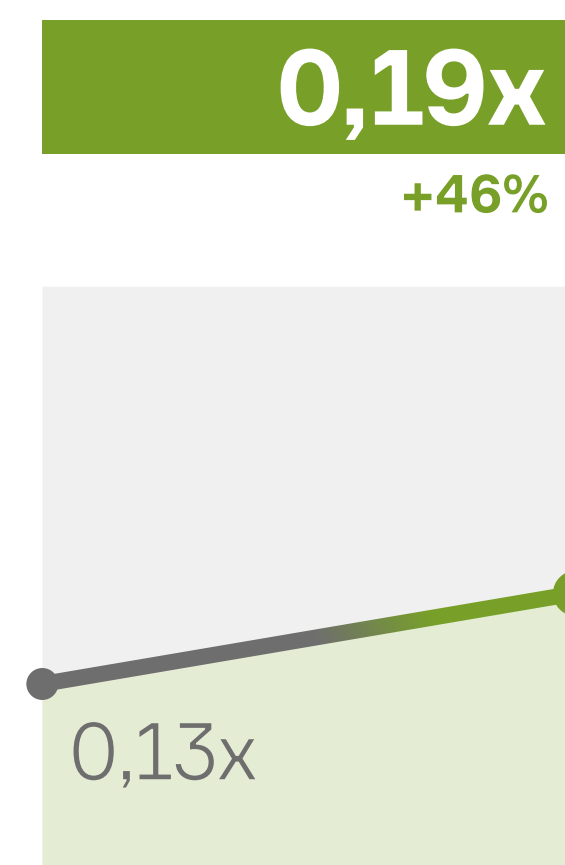
9 мес. 22

9 мес. 23

**ФИНАНСОВЫЙ
ДОЛГ/
ВЫРУЧКА LTM**

0,19x

+46%



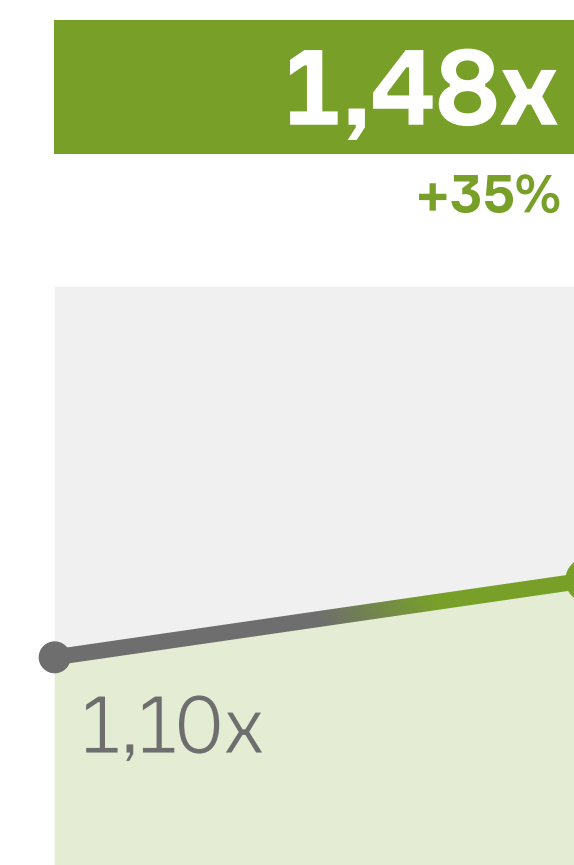
9 мес. 22

9 мес. 23

**ФИН. ДОЛГ/
СОБСТВЕННЫЙ
КАПИТАЛ**

1,48x

+35%



9 мес. 22

9 мес. 23





**Юнисервис
Капитал**

ООО «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

