



анализ

ОТЧЕТНОСТИ

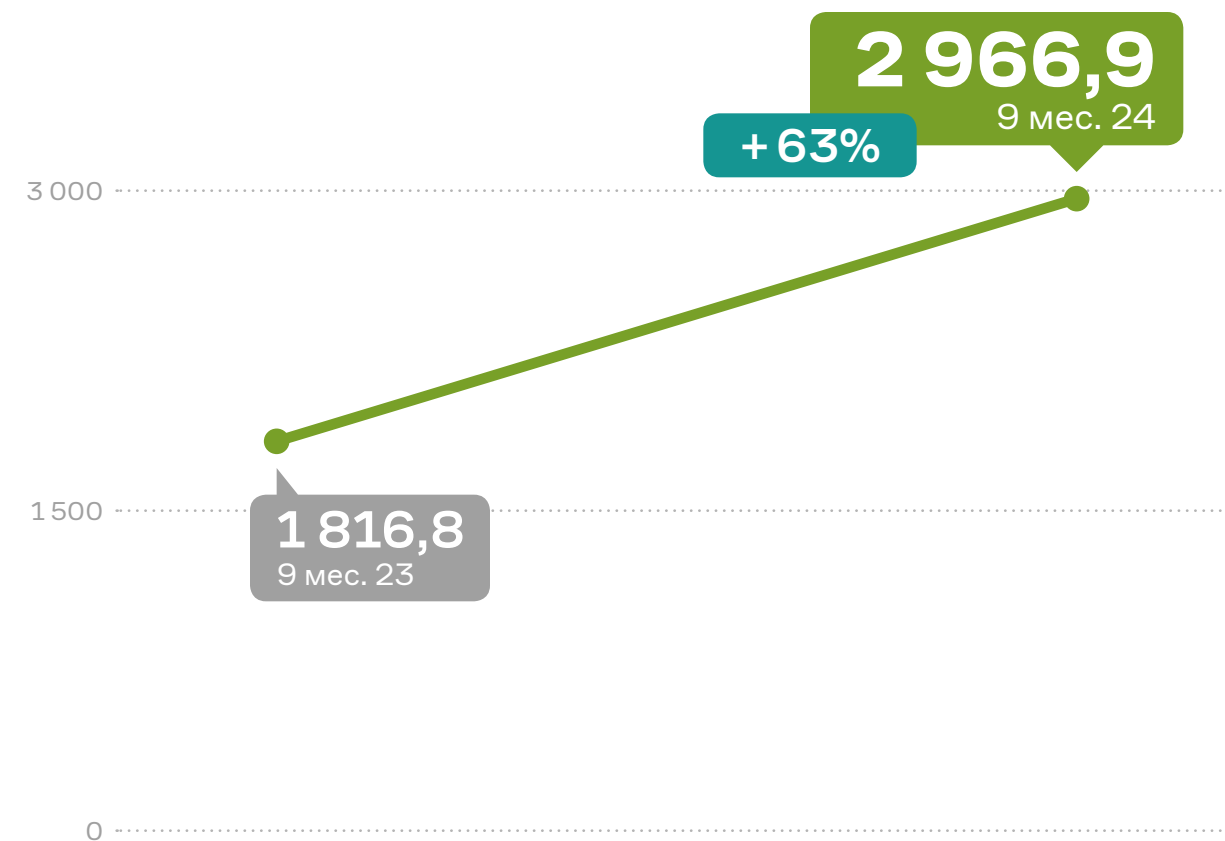
ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«СЕЛЛ-Сервис»

9 месяцев 2024

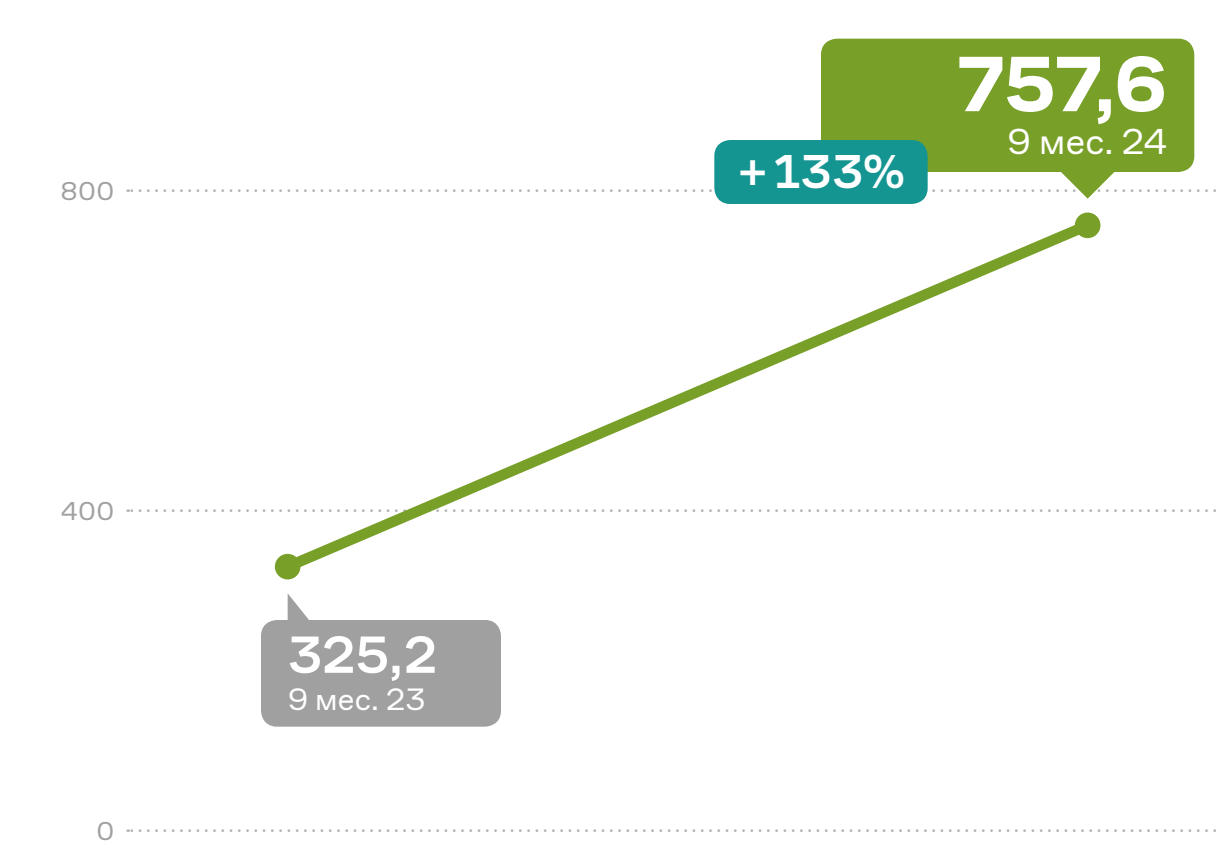
Ключевые финансовые показатели

9 мес. 24 | 9 мес. 23

Выручка млн руб.



Валовая прибыль млн руб.



анализ
отчетности

2

«СЕЛЛ-Сервис» достиг исторического максимума по показателю EBITDA Adj LTM

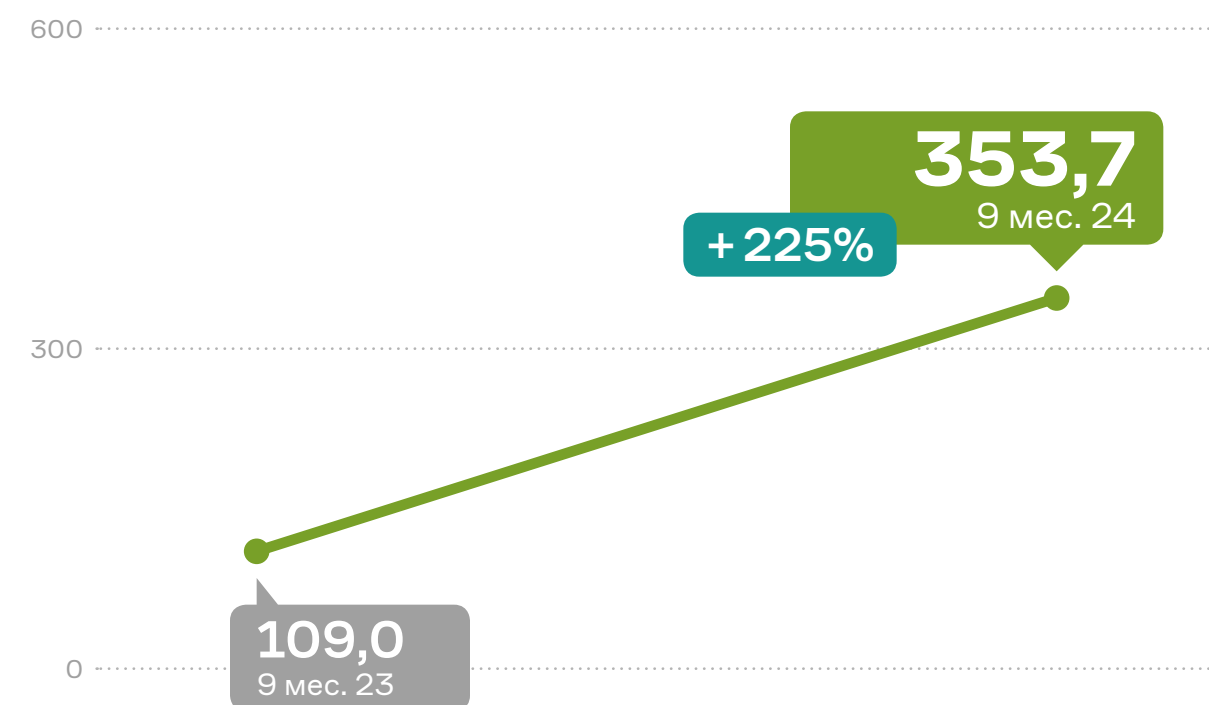
За 9 месяцев 2024 года эмитенткратно увеличил относительно аналогичного периода прошлого года выручку, валовую и чистую прибыли, EBITDA Adj LTM.

Ключевые показатели финансово-хозяйственной деятельности ООО «СЕЛЛ-Сервис» по итогам 9 месяцев 2024 года вновь продемонстрировали положительную динамику относительно аналогичного периода прошлого года. Так, выручка выросла на 63%, валовая и чистая прибыли на 133% и 225% соответственно. Показатель EBITDA Adj LTM достиг исторического максимума в 545,6 млн руб., его рост составил 181%.

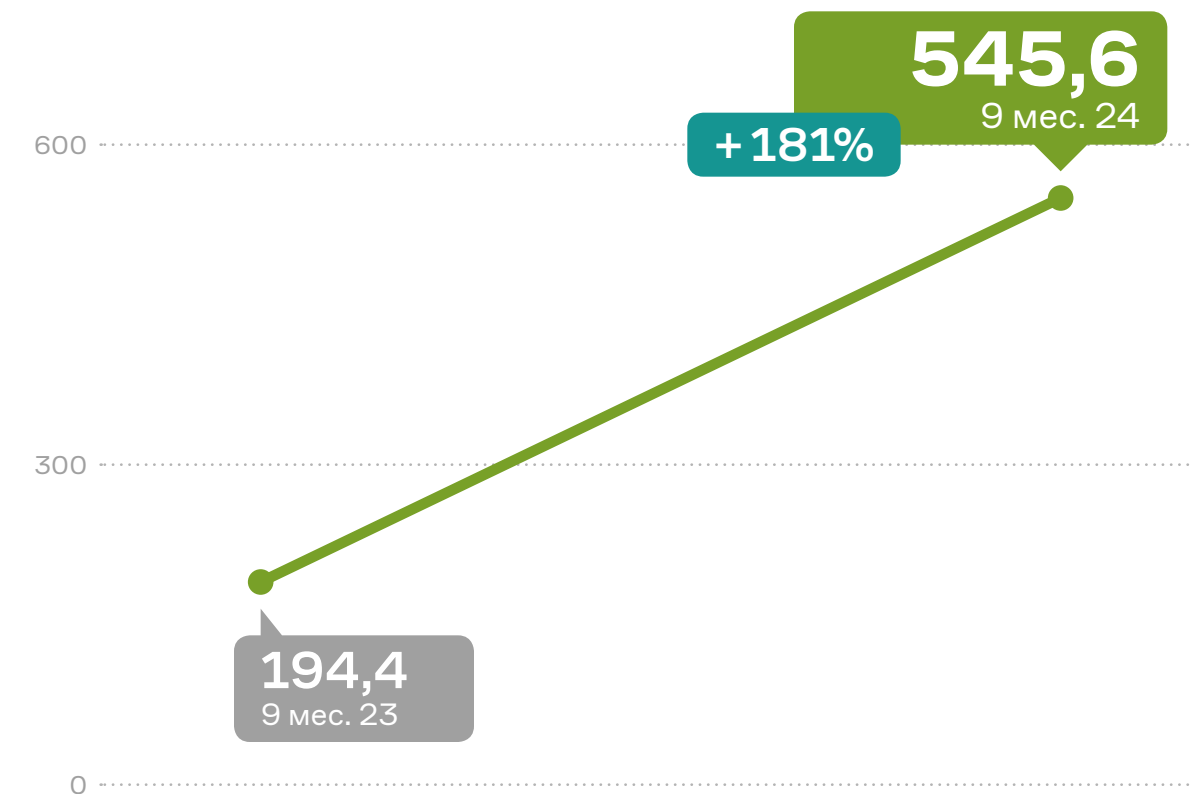
Ключевые финансовые показатели

9 мес. 24 | 9 мес. 23

Чистая прибыль млн руб.



EBITDA Adj LTM млн руб.



анализ
отчетности

3

Увеличение объемов продаж остается основной причиной позитивной динамики.

Структура выручки по направлениям деятельности

9 мес. 24 | 9 мес. 23

Структура выручки млн руб.



анализ
отчетности

4

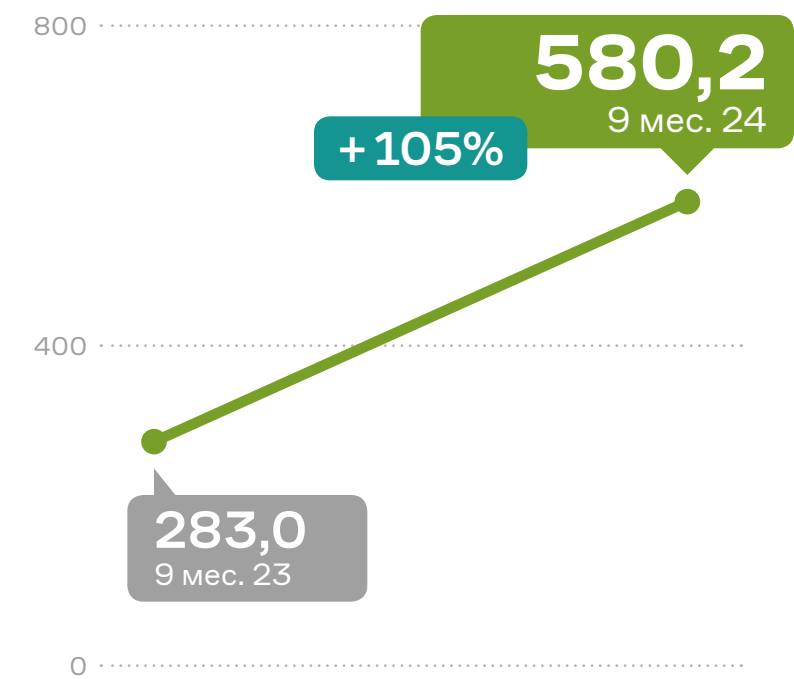
Портфель реализуемых товаров по итогам 9 мес. 2024 года насчитывает 897 номенклатурных позиций, благодаря чему «СЕЛЛ-Сервис» оперативно реагирует на быстро меняющиеся рыночные условия и диверсифицирует выручку.

При этом эмитент продолжает расширять клиентский портфель. Для этих целей компания работает над усилением бренда и повышает качество клиентского сервиса. Наибольшую долю в структуре выручки в 54% на 30.09.2024 г. занимают предприятия кондитерской промышленности.

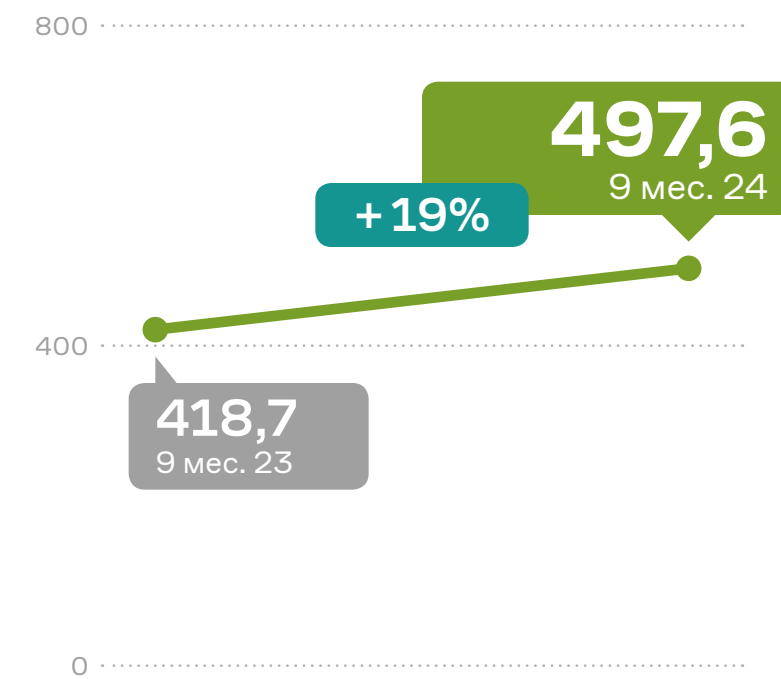
Ключевые статьи баланса

9 мес. 24 | 9 мес. 23

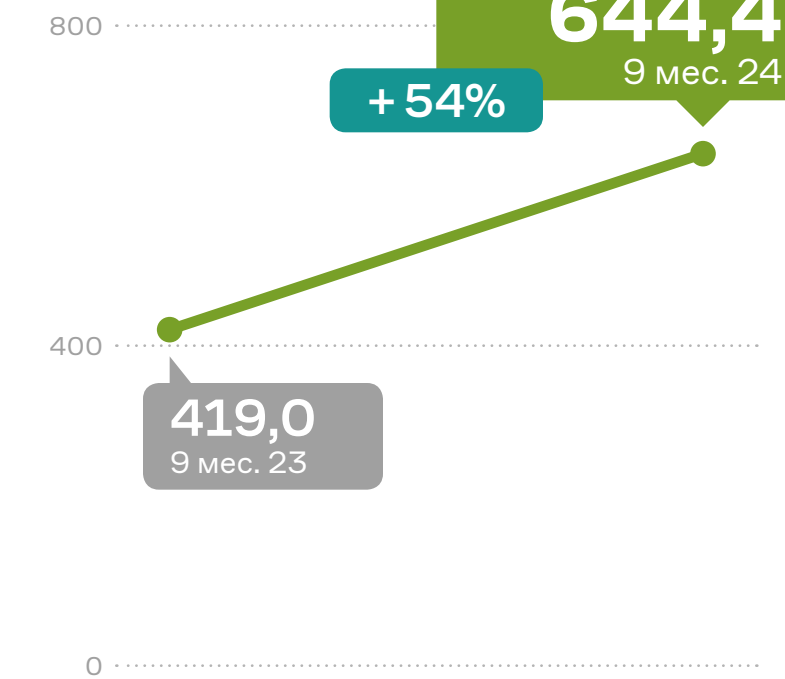
Собственный капитал млн руб.



Запасы млн руб.



Финансовый долг млн руб.



анализ
отчетности

5

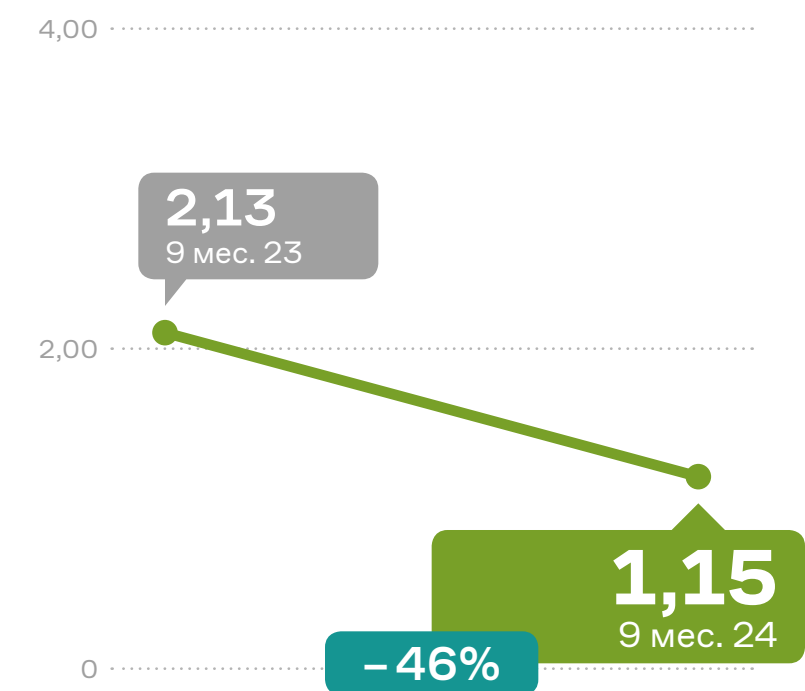
Основным источником финансирования активов эмитента остаются банковские кредиты и долговые инструменты.

Все заёмные средства «СЕЛЛ-Сервис» направил на пополнение оборотных средств, в первую очередь, запасов. Их размер на 30.09.2024 г. увеличился на 19% к АППГ и достиг 497,6 млн руб. Запасы какао-порошка, лимонной кислоты, кокосовой стружки, пищевых ароматизаторов и прочих ингредиентов — 36% активов баланса в отчётном периоде.

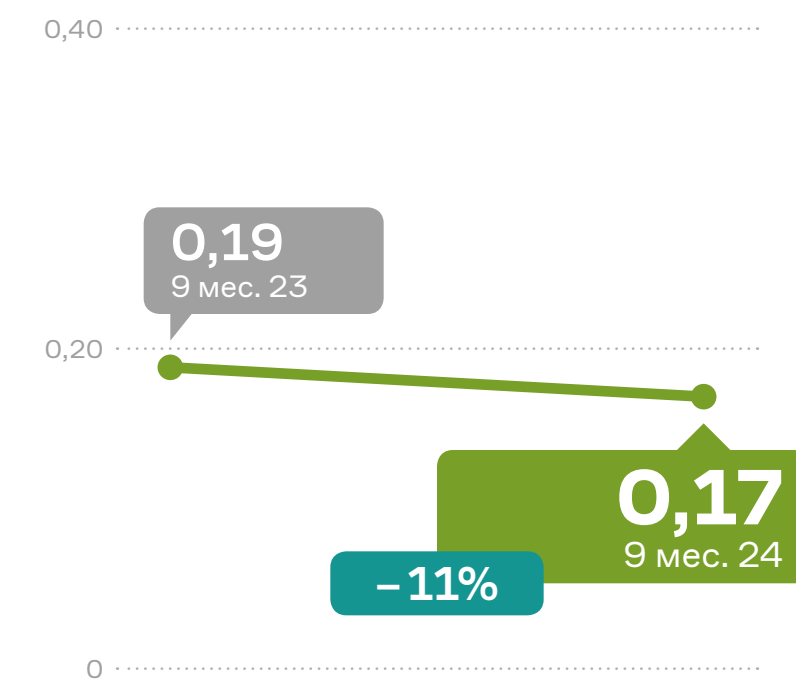
Показатели долговой нагрузки

9 мес. 24 | 9 мес. 23

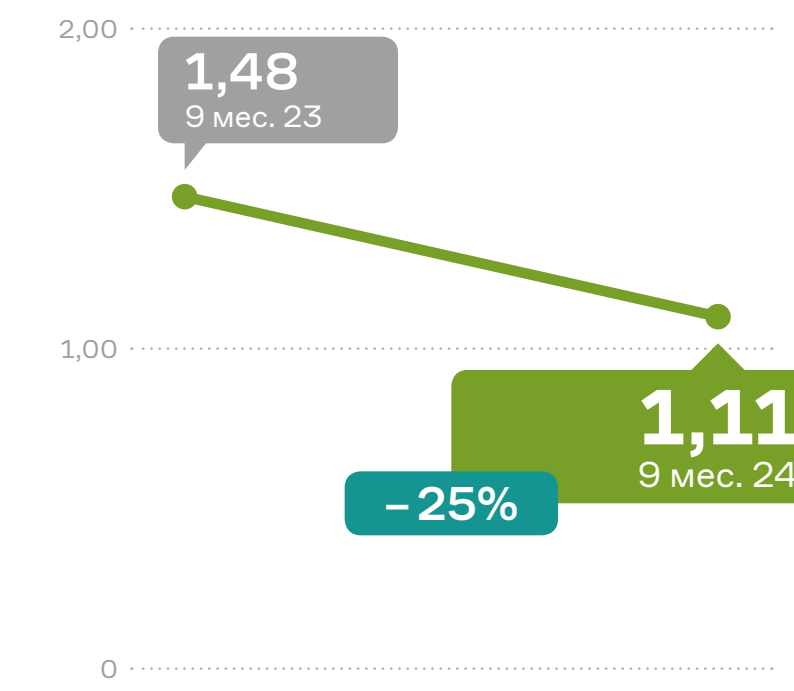
Чистый финансовый долг/ ЕВИТДА Adj LTM



Финансовый долг/ Выручка LTM



Финансовый долг/ Собственный капитал



анализ
отчетности

6

Несмотря на рост финансового долга на 30.09.2024 г. на 54% к уровню АППГ, долговая нагрузка ООО «СЕЛЛ-Сервис» сохраняет комфортный уровень.

Напомним, ключевой показатель для компаний, занимающихся продажами, — [Финансовый долг/Выручка LTM]. Его значение находится на приемлемом уровне — 0,17. Операционный поток эмитента обладает существенным запасом прочности для своевременного обслуживания всех текущих обязательств.

В 3 квартале 2024 года «СЕЛЛ-Сервис» продолжил оптимизировать сеть складских помещений для обеспечения лучших условий хранения продукции и экономии на соответствующих операциях. Так, в начале августа 2024 года компанию закрыла сделку по приобретению склада в Московской области.

Также эмитент продолжает расширять ассортимент. На ноябрь — декабрь 2024 года запланированы поставки новых позиций: желатинов, каррагинанов (пищевых загустителей) и камедей (загустителей, стабилизаторов). В 2025 году «СЕЛЛ-Сервис» презентует товары клиентам.

Помимо прочего, сегодня эмитент формирует стратегию закупки одной ключевой позиции — какао-порошка — на 2025 год. Задача компании — закупиться не по завышенным ценам и корректно рассчитать объёмы с учётом возможных колебаний спроса.



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