

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ

# СЕЛЛ-СЕРВИС



3 месяца 2023

АНАЛИЗ ОТЧЕТНОСТИ

**«СЕЛЛ-Сервис» наращивает выручку: рост за 1 квартал 2023 года составил 33% к АППГ**

По результатам работы за 1 квартал 2023 года эмитент показал разнонаправленную динамику основных финансовых показателей по сравнению с АППГ. Рост выручки составил 32,8%, при одновременном снижении валовой и чистой прибыли на 13,2% и 33,1% соответственно за те же сравниваемые периоды. При этом, компания сохраняет комфортный уровень долговой нагрузки.

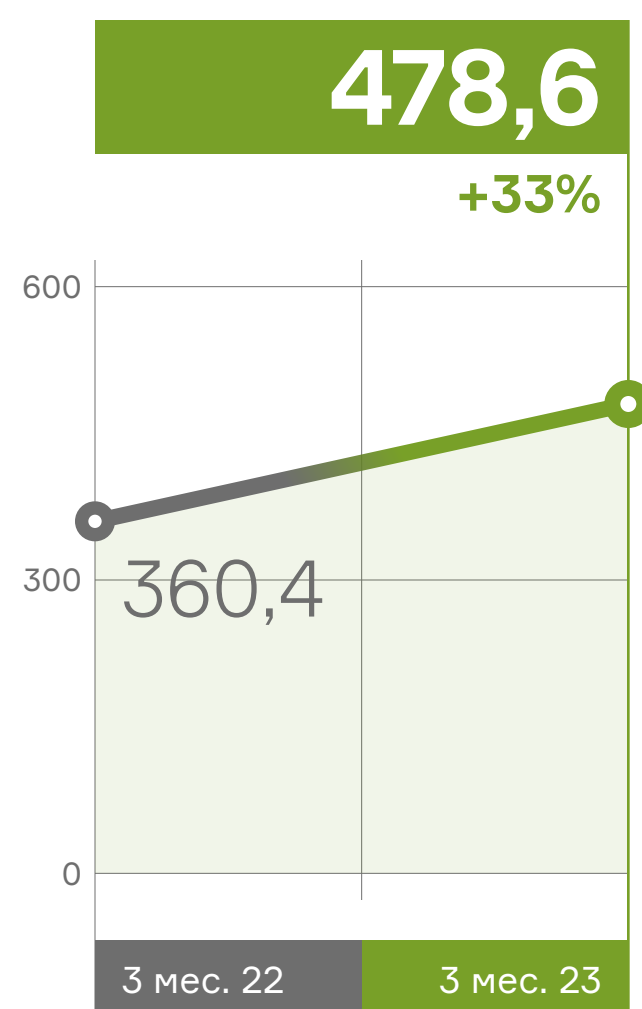
Снижение валовой прибыли и чистой прибыли в 1 кв. 2023 г. относительно АППГ связано с тем, что в 1 кв. 2022 г. эмитент получил дополнительную прибыль за счет курсовой разницы. Товары были приобретены в 2021 году по курсу доллара 70-74 руб., а проданы по курсу 76-100 руб., таким образом, рентабельность продаж составила 34%, что выше, чем сложившийся уровень в отрасли и в ООО «СЕЛЛ-Сервис». В 1 квартале 2023 г. этот показатель достиг 22,3%, т.е. остался в рамках высоких и комфортных для компании значений. Для сравнения, в 1 кв. 2021 г. рентабельность продаж составляла 14,5%.

Отметим и то, что эмитент продолжает наращивать ассортимент продукции для снижения зависимости от одной группы товаров. Текущий портфель реализуемых товаров превышает 1 200 номенклатурных позиций, что позволяет ООО «СЕЛЛ-Сервис» диверсифицировать свою выручку под быстроменяющиеся рыночные условия. Также для упрощения логистических процессов компания развивает складскую сеть. Так, в 1 кв. была запущена работа помещений ответственного хранения в городе Артем (Приморский край) и в Омске.

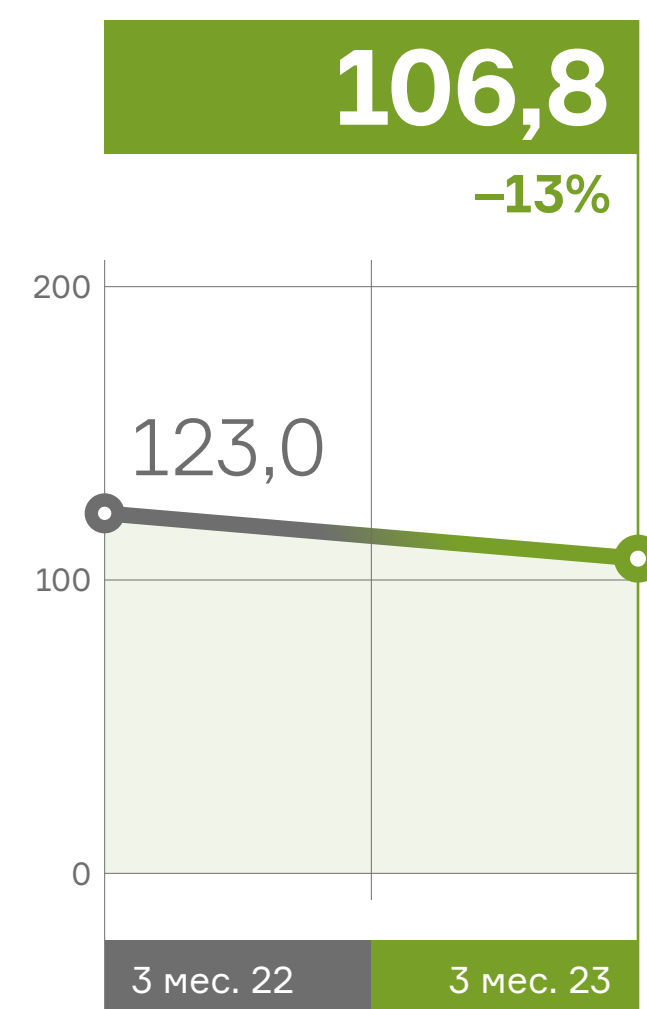
**Ключевые финансовые показатели**

3 мес. 2023    3 мес. 2022

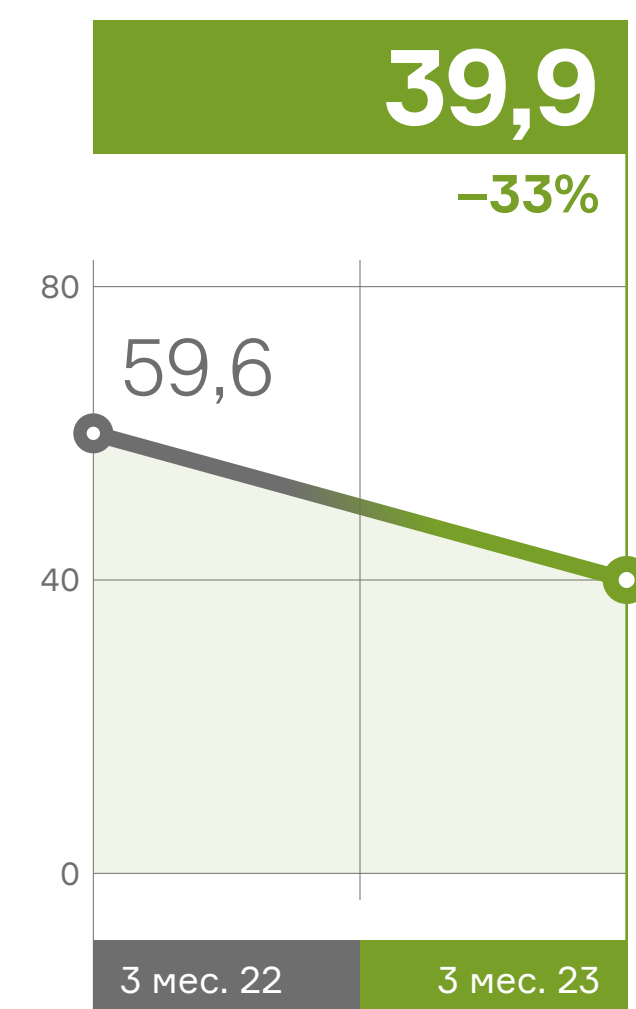
**ВЫРУЧКА**  
млн руб.



**ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ**  
млн руб.



**ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ**  
млн руб.

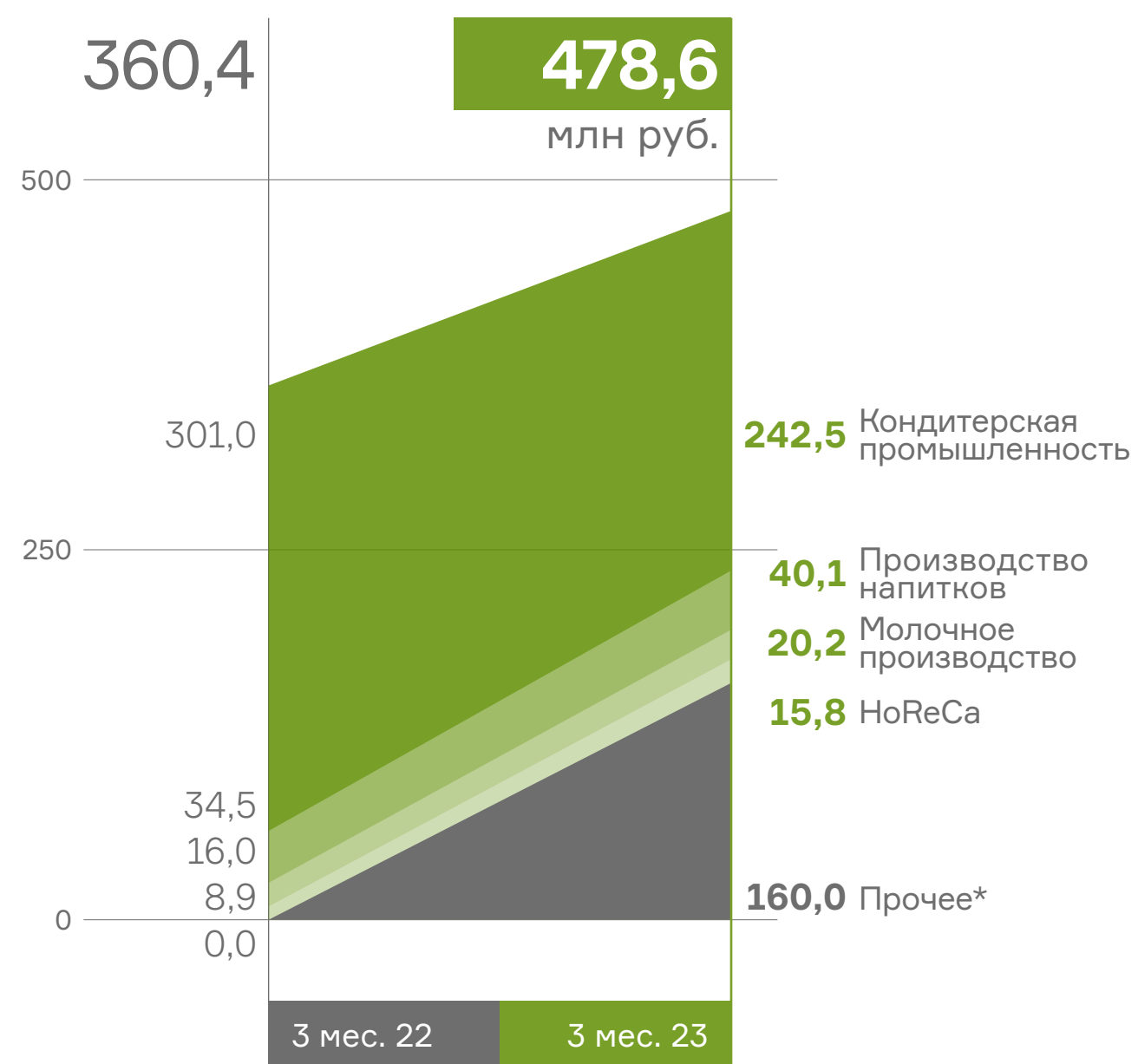


## Структура выручки

3 мес. 2023    3 мес. 2022

Выручка эмитента высоко диверсифицирована не только в рамках ассортимента продукции (более 1 200 наименований), но и с точки зрения клиентского портфеля. «СЕЛЛ-Сервис» занимается продажами пищевых ингредиентов для предприятий кондитерской промышленности, молочного производства, производителей напитков и компаний, осуществляющих деятельность в секторе HoReCa.

На 3 мес. 2023 года у группы компаний более 900 клиентов: ООО «СЕЛЛ-Сервис» — более 500 клиентов и ООО «СЕЛЛ-Сервис Хорека» — порядка 400 клиентов. Наибольшую долю в структуре выручки занимают предприятия кондитерской промышленности — 51%.



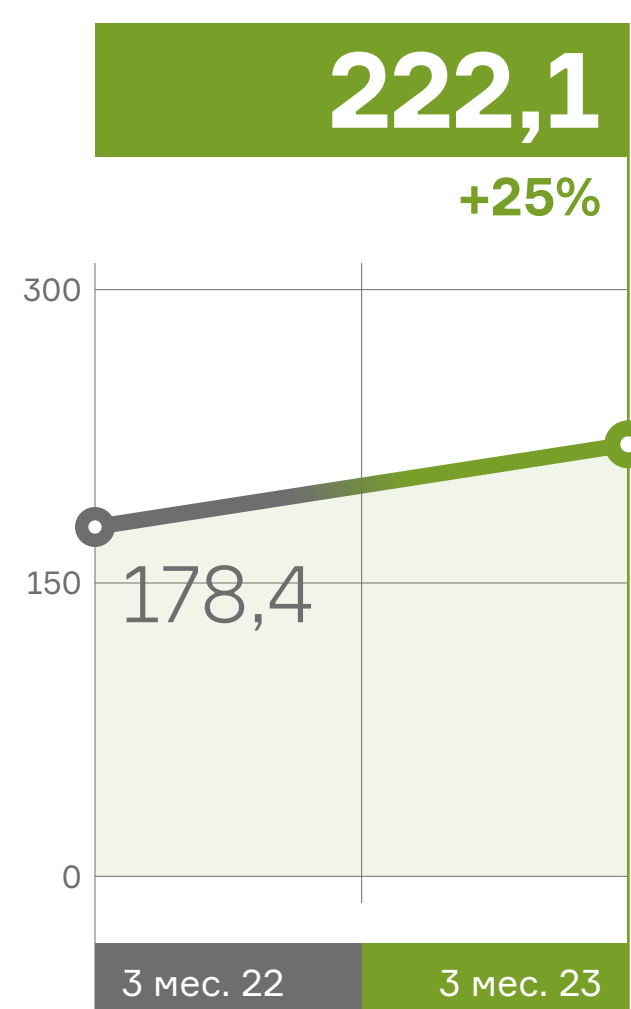
\* Оптовые компании, производители мороженого, фармацевтика, БАД, рыбная промышленность и т.д.

## Ключевые статьи баланса

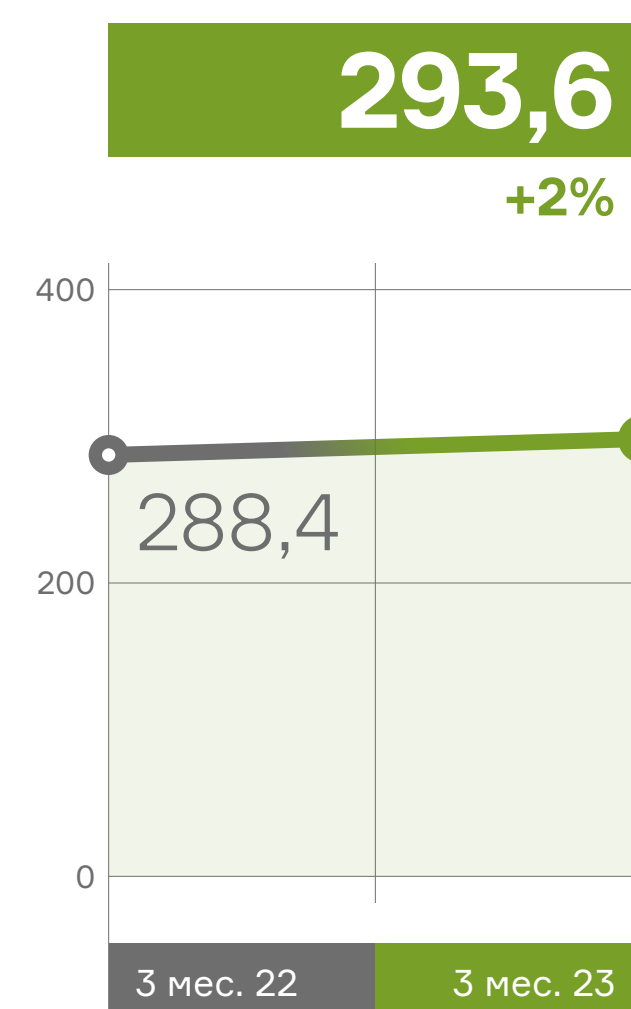
3 мес. 2023 3 мес. 2022

Финансирование активов компании осуществляется преимущественно за счет привлечения банковских кредитов и использования долговых инструментов. Полученные в 1 кв. 2023 года средства были направлены на пополнение оборотных средств, в первую очередь, запасов, размер которых на 31.03.2023 г. составил 293,6 млн руб., что выше значения на 31.03.2022 г. на 1,8%. Запасы какао-порошка, лимонной кислоты, кокосовой стружки, пищевых ароматизаторов и пр. составляют 52,0% активов баланса.

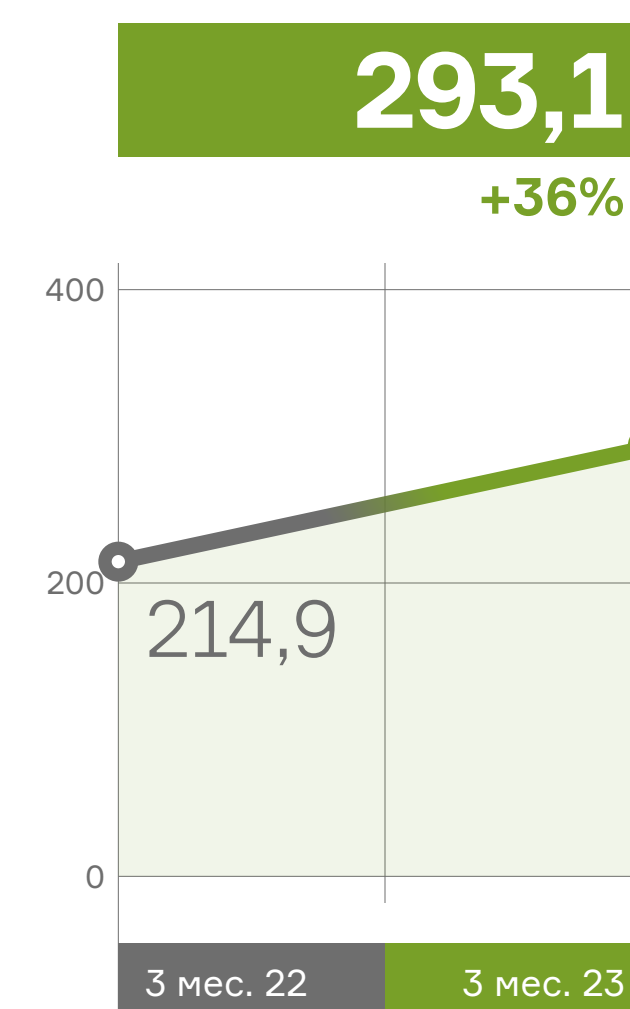
### СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ млн руб.



### ЗАПАСЫ млн руб.



### ФИНАНСОВЫЙ ДОЛГ млн руб.

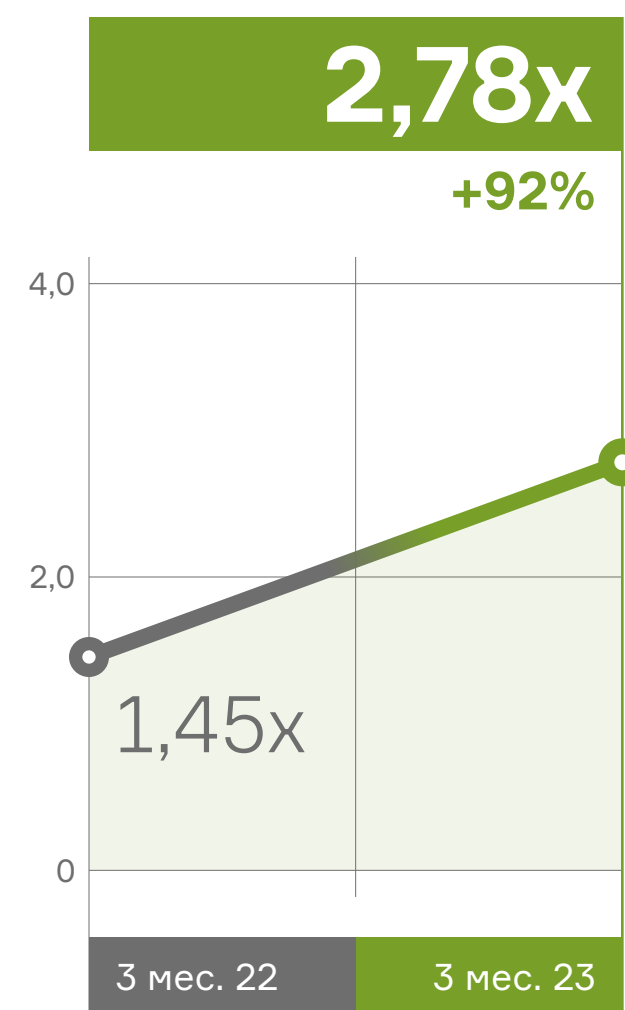


## Показатели долговой нагрузки

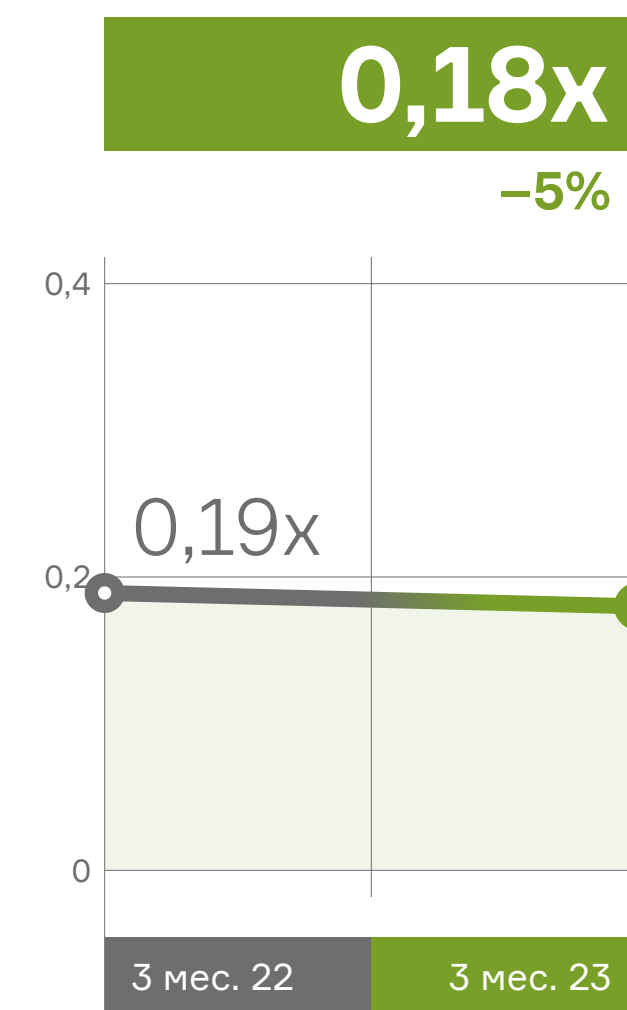
3 мес. 2023 3 мес. 2022

Долговая нагрузка ООО «Селл-Сервис» продолжает оставаться на комфортном уровне. Ключевой показатель для компаний, занимающихся продажами, является (Финансовый долг/Выручка LTM), значение которого находится на минимальном уровне, а именно 0,18.

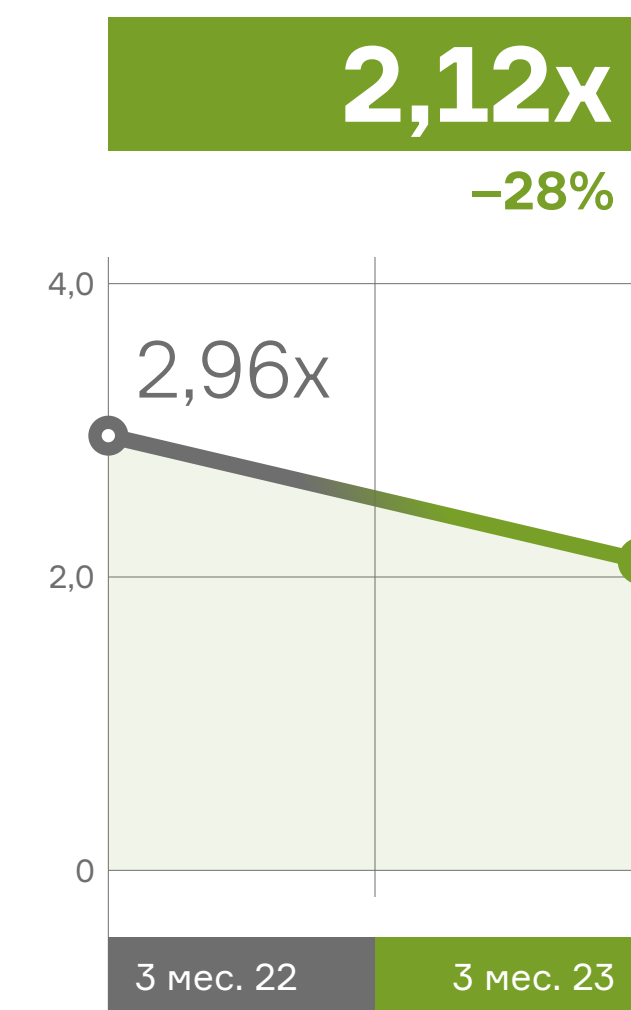
**ЧИСТЫЙ  
ФИНАНСОВЫЙ  
ДОЛГ/ЕБИТДА LTM**



**ФИНАНСОВЫЙ  
ДОЛГ/ВЫРУЧКА LTM**



**КТЛ**





**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

