



ЭКСПЕРТ ВКУСА



анализ

ОТЧЕТНОСТИ

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ

«СЕЛЛ-Сервис»

12 месяцев 2023

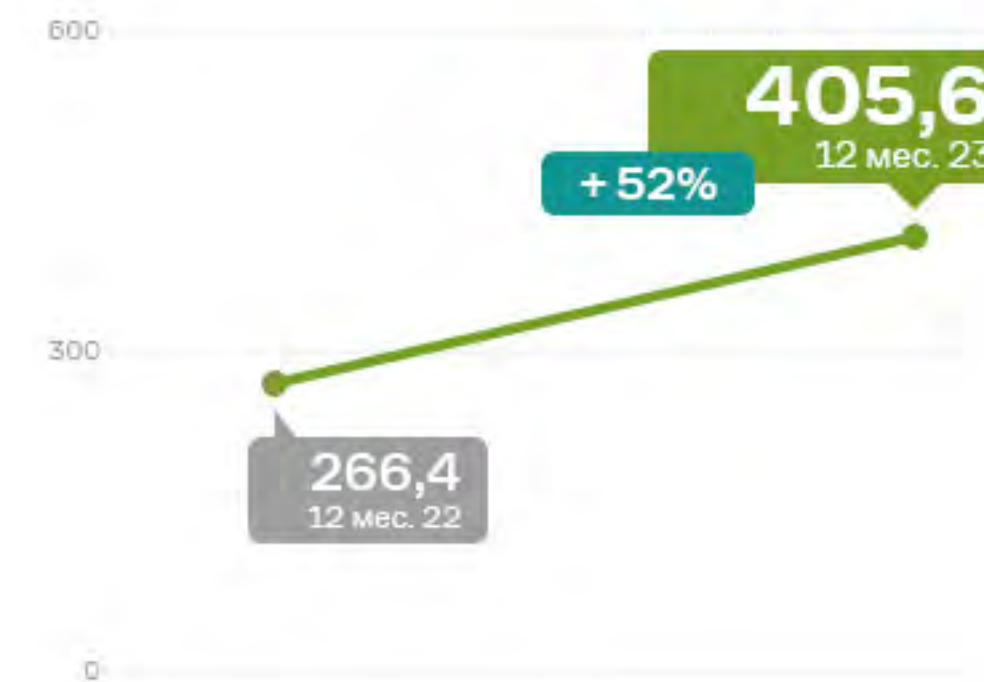
Ключевые финансовые показатели

12 мес. 23 | 12 мес. 22

Выручка
млн руб.



Валовая прибыль
млн руб.



анализ
отчетности

2

По итогам 2023 года «СЕЛЛ-Сервис» увеличил выручку на 69%

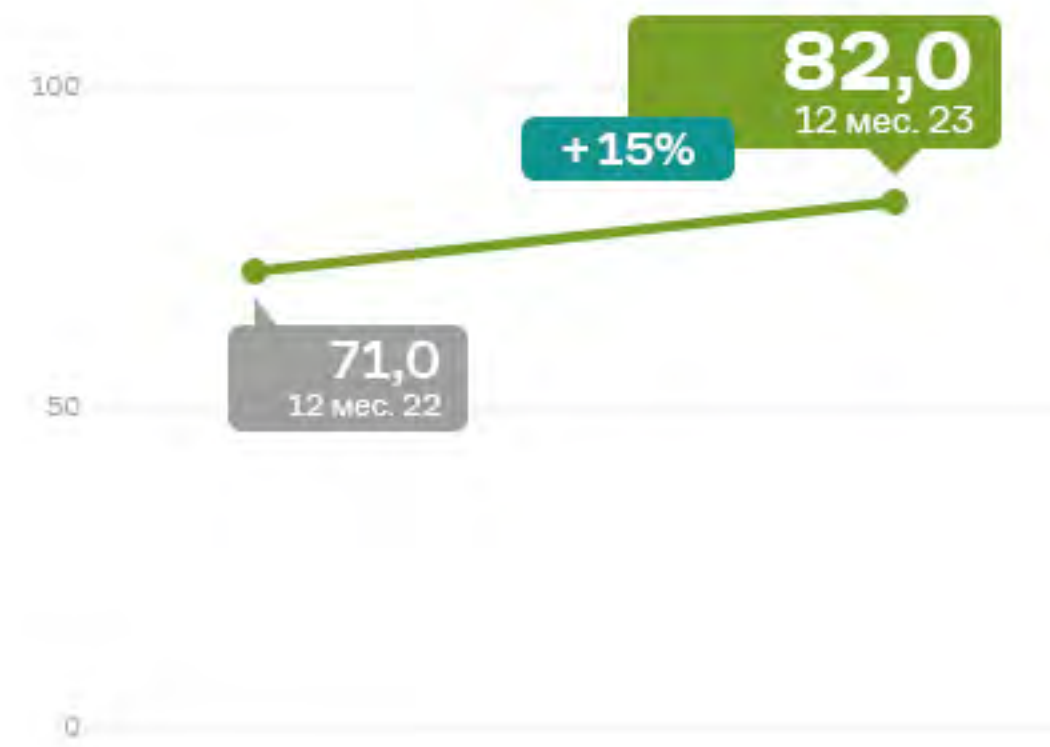
2023 год эмитент завершил, продемонстрировав позитивную динамику по ключевым финансовым показателям на 15% и более. О ключевых достижениях ООО «СЕЛЛ-Сервис» в аналитическом обзоре.

Ключевые показатели финансово-хозяйственной деятельности «СЕЛЛ-Сервис» за 12 мес. 2023 г. продемонстрировали существенный рост к АППГ. Так, выручка увеличилась на 69% относительно 12 месяцев 2022 года, а валовая и чистая прибыли на 52% и 15% соответственно. Основными причинами роста продолжают оставаться увеличение объемов продаж и ослабление курса рубля.

Ключевые финансовые показатели

12 мес. 23 | 12 мес. 22

Чистая прибыль
млн руб.



ЕБИТДА Adj
млн руб.



анализ
отчетности

3

Структура выручки по направлениям деятельности

12 мес. 23 | 12 мес. 22

Структура выручки млн руб.



анализ
отчетности

4

Текущий портфель реализуемых товаров составляет более 700 номенклатурных позиций, что позволяет ООО «СЕЛЛ-Сервис» диверсифицировать выручку под быстроменяющиеся рыночные условия. Эмитент работает над формированием долгосрочных отношений с ключевыми поставщиками. Так, производитель агар-агара Viet Хо сообщил, что удовлетворен работой компании в 2023 году и согласовал пролонгацию эксклюзивного договора по дистрибуции агар-агара в России.

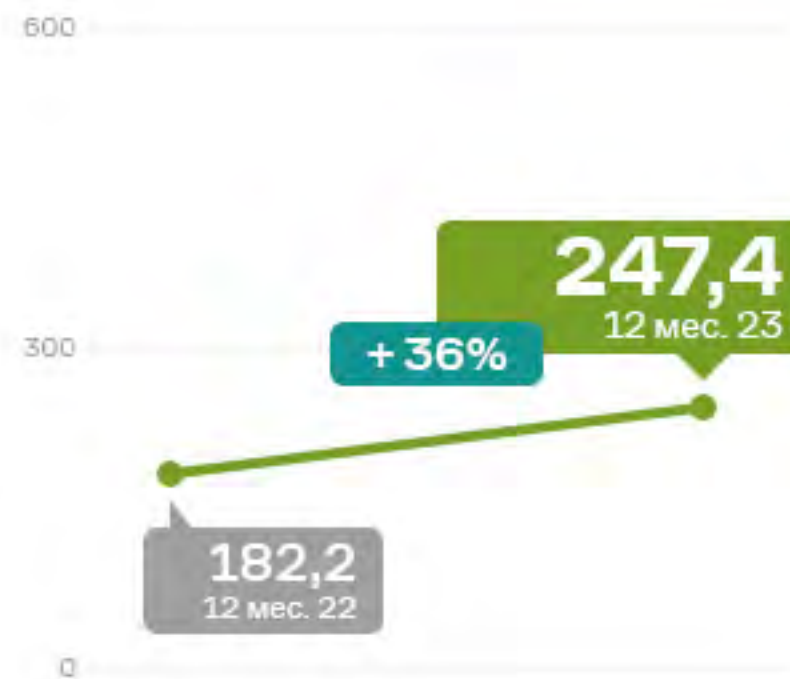
В 2023 году «СЕЛЛ-Сервис» вел работу по расширению портфеля покупателей, работая над усилением бренда. По данным на 31.12.2023 г., эмитент сотрудничает более чем с 800 клиентами. Ключевым направлением деятельности компании остается кондитерская промышленность с долей в структуре выручки в 53,2%.

Финансирование активов компании продолжает осуществляться преимущественно за счет привлечения банковских кредитов и использования долговых инструментов. Так, в 2023 году эмитент разместил два облигационных выпуска СЕЛЛ-Сервис-БО-ПО2 и СЕЛЛ-Сервис-БО-01 общим объемом на 400 млн руб. с целью пополнения оборотных средств для увеличения объемов закупа сырья и продаж соответственно. Инвестиции выпуска серии СЕЛЛ-Сервис-БО-ПО2 позволили эмитенту в 2023 году закупить продукцию по выгодному курсу. Пик освоения средств выпуска СЕЛЛ-Сервис-БО-01 придется на 2 квартал 2024 года.

Ключевые статьи баланса

12 мес. 23 | 12 мес. 22

Собственный капитал млн руб.



Запасы млн руб.



Финансовый долг млн руб.



анализ
отчетности

5

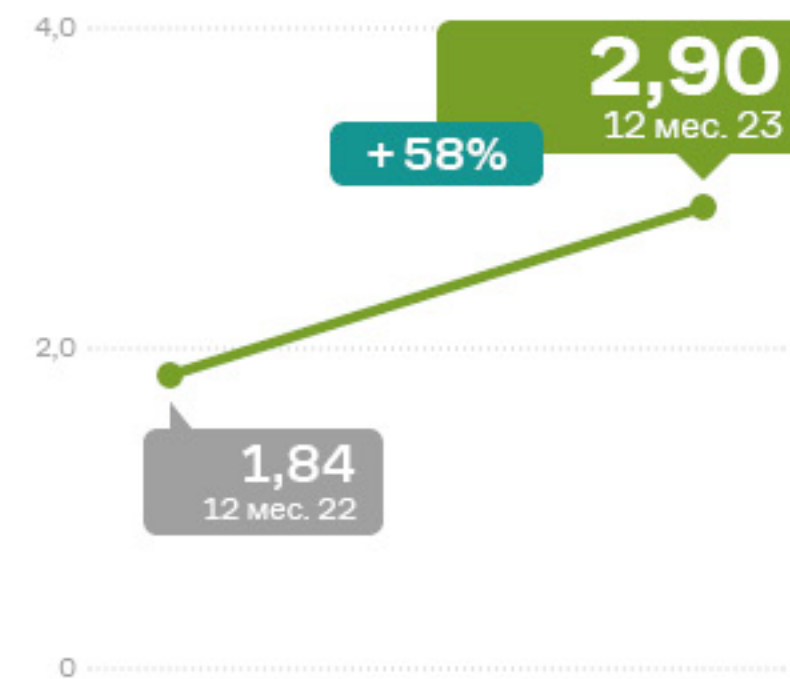
Заемные средства были направлены на пополнение оборотных средств, в первую очередь запасов, размер которых на 31.12.2023 г. увеличился в 1,8 раз к АППГ и зафиксирован в объеме 394,9 млн руб. Запасы какао-порошка, лимонной кислоты, кокосовой стружки, пищевых ароматизаторов и пр. составляют 48,3% активов баланса в отчетном периоде.

Несмотря на рост финансового долга в отчетном периоде на 92% к уровню 31.12.2022 г., долговая нагрузка ООО «СЕЛЛ-Сервис» продолжает оставаться на комфортном уровне.

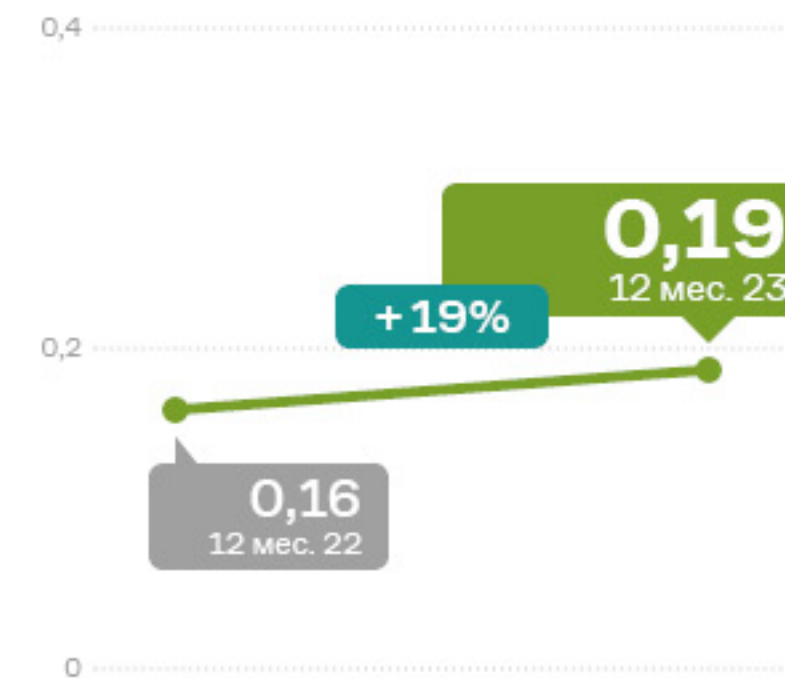
Показатели долговой нагрузки

12 мес. 23 | 12 мес. 22

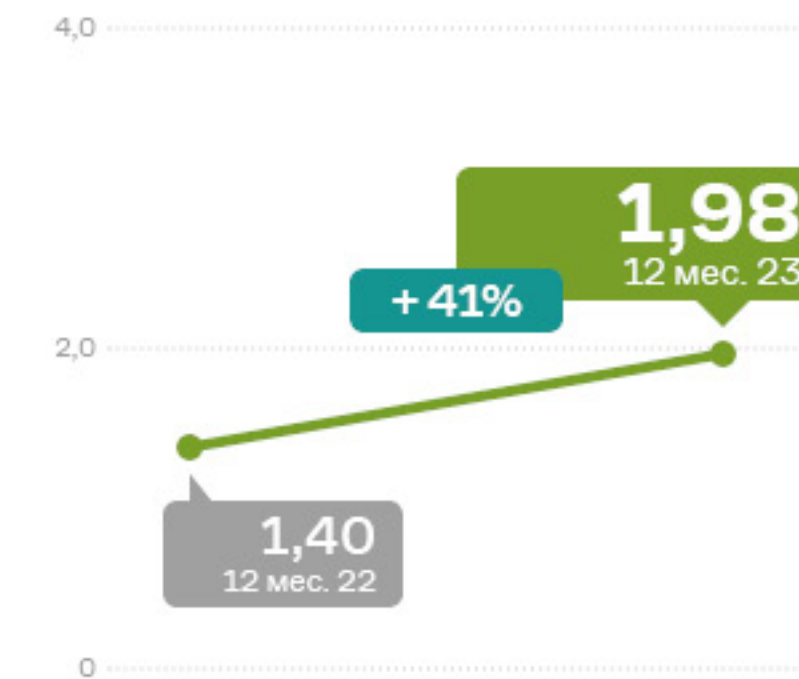
Чистый финансовый долг/
ЕБИТДА Adj



Финансовый долг/
Выручка LTM



Финансовый долг/
Собственный капитал



анализ
отчетности

6

Напомним, что ключевым показателем для компаний, занимающихся продажами, является [Финансовый долг / Выручка LTM], значение которого у эмитента находится на приемлемом уровне, а именно — 0,19. Операционный поток компании имеет существенный запас прочности для своевременного обслуживания всех текущих обязательств.

В 2024 году эмитент продолжит работать над клиентским портфелем, не только расширяя его, но и налаживая всё с большим числом партнёров долгосрочные отношения. Для достижения данной задачи в 2023 году компания внедрила технологическую службу поддержки покупателей.



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