



анализ

отчетности

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«СЕЛЛ-Сервис»

3 месяца 2024

Ключевые финансовые показатели

3 мес. 24 | 3 мес. 23

Выручка млн руб.



Валовая прибыль млн руб.



анализ
отчетности

2

**За 3 месяца 2024 года
выручка «СЕЛЛ-Сервис»
увеличилась на 64,4% к АППГ**

Эмитент сохраняет позитивную динамику таких показателей как выручка, валовая прибыль и EBITDA LTM. Подробнее о финансовых результатах компании пишем в аналитическом обзоре.

Ключевые показатели финансово-хозяйственной деятельности ООО «СЕЛЛ-Сервис» за 3 месяца 2024 года продемонстрировали разнонаправленную динамику в сравнении с аналогичным периодом прошлого года. Позитивную динамику к АППГ показали: выручка, которая увеличилась на 64,4%, и валовая прибыль — её прирост составил 19%. Основными причинами позитивной динамики продолжают оставаться увеличение объемов продаж и ослабление курса рубля.

Ключевые финансовые показатели

3 мес. 24 | 3 мес. 23

Чистая прибыль млн руб.



ЕБИТДА LTM млн руб.



анализ
отчетности

3

При этом чистая прибыль в отчетном периоде снизилась на 15,7% до 33,6 млн руб. в связи с ростом процентов к уплате на фоне увеличения финансового долга, однако долговая нагрузка ООО «СЕЛЛ-Сервис» сохраняет комфортный уровень.

Структура выручки по направлениям деятельности

3 мес. 24 | 3 мес. 23

Структура выручки
млн руб.



анализ
отчетности

4

Портфель товаров, реализованных за 1 квартал 2024 года, составляет 600 номенклатурных позиций, что позволяет ООО «СЕЛЛ-Сервис» диверсифицировать свою выручку под быстроменяющиеся рыночные условия.

В 2024 году «СЕЛЛ-Сервис» продолжил расширять портфель покупателей, работая над усилением собственного бренда. На 31.03.2024 г. зафиксировано 507 клиентов. При этом ключевым направлением деятельности остается кондитерская промышленность с долей в структуре выручки в 60%.

Ключевые статьи баланса

3 мес. 24 | 3 мес. 23

Собственный капитал млн руб.



Запасы млн руб.



Финансовый долг млн руб.



анализ
отчетности

5

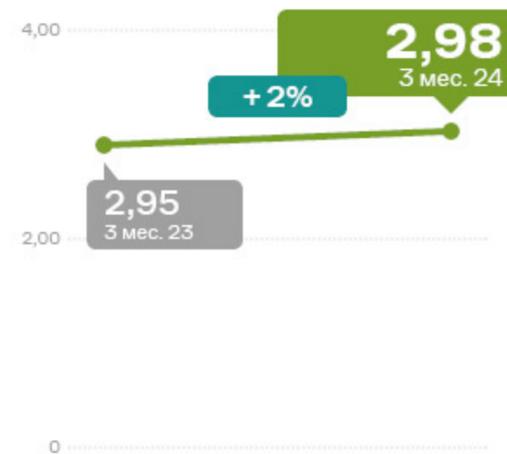
Финансирование активов компании продолжает осуществляться преимущественно за счет привлечения банковских кредитов и использования долговых инструментов. Напомним, что в 2023 году компания разместила два облигационных выпуска СЕЛЛ-Сервис-БО-П02 и СЕЛЛ-Сервис-БО-01 общим объемом 400 млн руб. Благодаря инвестициям, полученным от выпуска СЕЛЛ-Сервис-БО-П02, эмитент в 2023 году приобрел запасы продукции по выгодному курсу. Освоение большей части средств выпуска СЕЛЛ-Сервис-БО-01 запланировано на 2 квартал 2024 года.

Заемные средства были направлены на пополнение оборотных средств, в первую очередь запасов, размер которых на 31.03.2024 г. увеличился в 1,8 раз к АППГ до 523,5 млн руб. Запасы какао-порошка, лимонной кислоты, кокосовой стружки, пищевых ароматизаторов и пр. составляют 40,2% активов баланса в отчетном периоде.

Долговая нагрузка

3 мес. 24 | 3 мес. 23

Чистый финансовый долг/
ЕВИТДА LTM



Финансовый долг/
Выручка LTM



Финансовый долг/
Собственный капитал



анализ
отчетности

6

Несмотря на рост финансового долга в отчетном периоде на 78,6% к уровню 31.03.2024 г., долговая нагрузка ООО «СЕЛЛ-Сервис» сохраняет комфортный уровень.

Напомним, что ключевой показатель для компаний, занимающихся продажами, — [Финансовый долг / Выручка LTM]. Его значение у эмитента находится на приемлемом уровне в 0,18. Операционный поток компании имеет существенный запас прочности для своевременного обслуживания всех текущих обязательств.

ООО «СЕЛЛ-Сервис» продолжает работать над пополнением портфелей клиентов и товаров. Так, эмитент нацелен на расширение присутствия в Средней Азии. В 2024 году специалисты компании провели ряд успешных переговоров и дебютные поставки новым клиентам из Казахстана. Также компания начала сотрудничество с пятью индийскими фабриками — поставщиками кунжута. В планах «СЕЛЛ-Сервис» оценить преимущества и недостатки работы с каждым из поставщиков кунжута и сократить их число в своем портфеле до двух — трех компаний, выбрав тех производителей, взаимодействие с которыми окажется наиболее продуктивным и комфортным.



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